

Bolagsstyrningsrapport 2015



LeoVegas

MOBILE GAMING GROUP

Bolagsstyrningsrapport

Bolagsstyrning inom LeoVegas

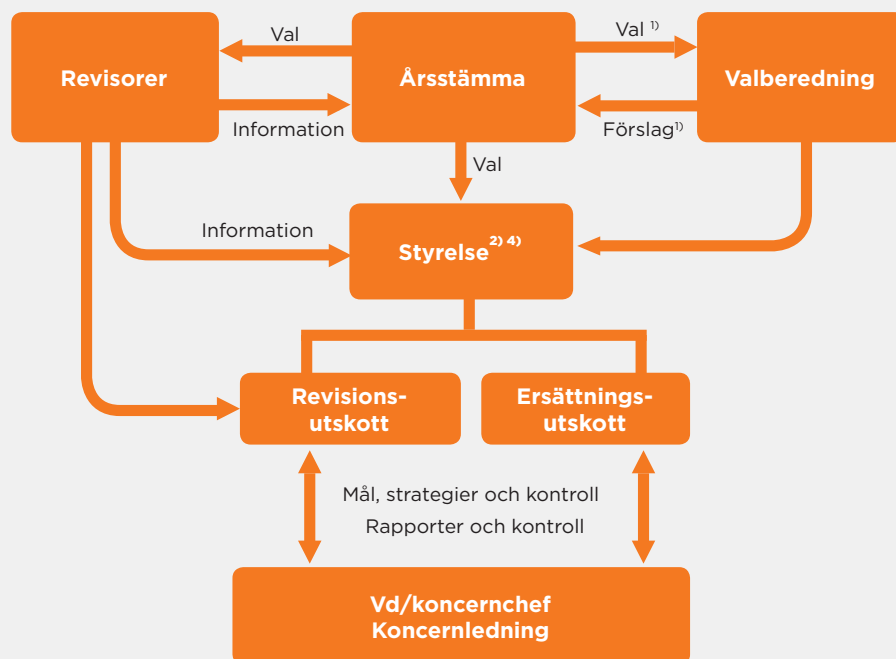
Denna bolagsstyrningsrapport är upprättad enligt 6 kap. 6 § årsredovisningslagen och svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Rapporten utgör en del av förvaltningsberättelsen och innehåller upplysning enligt 6 kap. 6 § årsredovisningslagen. LeoVegas är ett svenskt publikt aktiebolag vars aktier är upptagna för handel på Nasdaq First North Premier. Styrningen av LeoVegas grundas på bolagsordningen, aktiebolagslagen, First Norths regelverk för emittenter, andra tillämpliga svenska och utländska lagar och regler samt interna regler och riktlinjer. Dessa interna regler och riktlinjer innefattar främst styrelsens arbetsordning, instruktion för verkställande direktören, instruktioner för finansiell rapportering och ekonomihandboken. Vidare har LeoVegas ett antal policydokument och manualer däribland Code of Conduct, Corporate Governance Policy och informationspolicy samt andra interna regler och rekommendationer, vilka innehåller principer och ger vägledning i bolagets verksamhet och för dess medarbetare. Ovan nämnda styrdokument utvärderas årligen utav styrelsen. Bolagets viktigaste styrdokument, utöver de som följer av lag eller annan författning, finns tillgängliga på LeoVegas webbplats, www.leovegasgroup.com.

LeoVegas aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Premier vilket innebär att bolaget inte är skyldigt att tillämpa svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Bolaget har ändå valt att tillämpa Koden i enlighet med rekomen-

dationen i First Norths regelverk avseende premier segmentet. Riktlinjerna avseende Koden finns att tillgå på hemsidan för Kollegiet för svensk bolagsstyrning (www.bolagsstyrning.se). Koden bygger på principen "följ eller förklara" vilket innebär att bolag som tillämpar Koden kan avvika från enskilda regler men då ange en förklaring till avvikelser. Enligt Koden ska styrelsen årligen ta ställning till om bolaget ska ha en internrevisionsfunktion som utvärderar att intern styrning och kontroll fungerar som avsett, eller om styrelsen på annat sätt försäkras sig om att så är fallet. Styrelsen i LeoVegas har valt att i dagsläget inte tillsätta en internrevisor utan att arbeta med intern uppföljning, extern konsult hjälp samt självutvärdering.

Aktieägare

Per den 31 december 2015 hade bolaget 154 aktieägare där Aggregate Media Fund V KB var den största ägaren i LeoVegas med ett innehav av 2 393 680 aktier (före split som genomfördes 4 februari 2016) motsvarande 10,2 procent av aktiekapitalet och rösterna. Ingen annan aktieägare innehar, direkt eller indirekt, mer än 10 procent av aktierna eller rösterna i bolaget. Efter noteringen på Nasdaq First North Premier som LeoVegas genomförde den 17 mars 2016 ökade antalet aktieägare till 12 514 per sista mars 2016 enligt Euroclear Sweden. De tio största aktieägarna hade en ägarandel uppgående till 41,8 procent av rösterna och kapitalet.



Modellen till vänster beskriver hur bolagsstyrningen är organiserad inom LeoVegas. LeoVegas är ett svenskt aktiebolag vars aktieägare är de som ytterst fattar beslut om bolagets styrning genom att på årsstämman utse bolagets styrelse. Styrelsen i sin tur är löpande ansvarig för att bolagsstyrningen följer lagar samt övriga externa och interna styrinstrument.

Interna styrinstrument

Affärsidé och mål, bolagsordning styrelsens arbetsordning, instruktion till vd, ekonomihandboken, strategier och policies samt processer för intern kontroll och styrning.

Externa styrinstrument

Aktiebolagslag, årsredovisningslag, andra relevanta lagar och Koden.

- 1) Valberedningen förbereder förslag till beslut som presenteras på Årsstämman. Årsstämman beslutar om principer för tillsättande av valberedning.
- 2) Det är Styrelsen som inrättar utskotten och utser vilka i styrelsen som ska ingå i respektive utskott.

- 3) Revisorerna granskar styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt räkenskaperna.
- 4) Revisionsutskottet rapporterar till styrelsen.

Aktiekapital och rösträtt

Enligt gällande bolagsordning vid verksamhetsåret slut får aktiekapitalet inte understiga 55 000 EUR och inte överstiga 220 000 EUR. Bolagets registrerade aktiekapital uppgick per den 31 december 2015 till 56 911,36 EUR, fördelat på 23 462 930 aktier. Aktierna som är denominerade i EUR hade ett kvotvärde om 0,002426 EUR per aktie. Varje aktie berättigar till 1 röst per aktie. Varje röstberättigad får vid bolagsstämma rösta för det fulla antalet av honom eller henne ägda och företrädna aktier utan begränsning i rösträtten. Totala antalet röster uppgick därmed till 23 462 930.

Vid en extra bolagsstämma den 4 februari 2016 beslutades om att utöka bolagsordningens gränser för aktiekapitalet till lägst 1 100 000 EUR och högst 4 400 000 EUR. Samtidigt beslutades om en fondemission i vilken bolagets aktiekapital ökades från 56 911,36 EUR till 1 126 220,64 EUR. Ett beslut fattades även om att genomföra en uppdelning av antalet aktier (split) där varje befintlig aktie ger fyra aktier (1:4). Det totala antalet aktier i bolaget uppgår efter aktieuppdelningen till 93 851 720 aktier. Aktiernas nya kvotvärde efter genomförd fondemission och split uppgår till 0,012 EUR.

Vid årsstämman den 28 maj 2015 beslutades om utfärdandet av högst 500 000 teckningsoptioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Rätten att teckna teckningsoptionerna tillkom endast bolagets helägda dotterbolag LeoVegas International Ltd. Syftet med emissionen av teckningsoptioner var att inom ramen för ett incitamentsprogram erbjuda vissa nyckelpersoner möjlighet till ägande i LeoVegas.

Bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma

Enligt gällande bolagsordning ska kallelse till bolagsstämma ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet. Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex veckor och senast tre veckor före stämman.

Rätt att delta vid bolagsstämma

Aktieägare som vill delta vid bolagsstämma måste vara införd i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på dagen som infaller fem vardagar före stämman och anmäla sitt deltagande till Bolaget senast på dagen som anges i kallelsen till stämman. Aktieägare kan närvara vid bolagsstämmor personligen eller genom ombud och kan även biträddas av högst två personer. Vanligtvis har aktieägare möjlighet att anmäla sig till bolagsstämmorna på flera olika sätt, vilka anges i kallelsen. Aktieägare är berättigade att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i bolaget.

Initiativ från en aktieägare

Varje aktieägare har rätt att få ett ärende behandlat på bolagsstämma. En aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på bolagsstämma måste lämna in en skriftlig begäran härom till styrelsen. En sådan begäran ska normalt vara styrelsen tillhanda senast sju veckor före bolagsstämmorna.

Årsstämma 2015

Årsstämman för räkenskapsåret 2015 ägde rum den 28 maj 2015. Till stämmans ordförande valdes advokat Carl Svernlöv. Årsstämman beslutade:

- att fastställa den framlagda resultat- och balansräkningen för moderbolaget och koncernen för verksamhetsåret 2014 och beslutade att bolagets balanserade vinstmedel samt årets resultat för 2014 balanserades i ny räkning
 - om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
 - att styrelsen skulle bestå av sex ledamöter och en suppleant
 - om omval av styrelseledamöterna Robin Ramm-Ericson, Patrik Rosén och Mårten Forste som styrelseledamöter samt att välja Per Brillioth, Anna Frick och Barbara Canales som nya styrelseledamöter samt att omvälja Robin Ramm-Ericson som styrelsens ordförande
 - att arvode till bolagets styrelse ska utgå med 175 000 SEK vardera till de styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget och att ledamöter som deltar i revisionsutskott och ersättningsutskott ska erhålla 15 000 SEK vardera i arvode
 - att fram till nästa årsstämma välja det auktoriserade revisionsbolaget PwC till revisor i bolaget med den auktoriserade revisorn Aleksander Lyckow som huvudansvarig revisor
 - att ändra bolagskategori från privat aktiebolag till publikt aktiebolag samt att anta en ny firma och bolagsordning. Beslutet innebar ett byte av namn från Universeleo AB till LeoVegas AB (publ) samt att gränserna för bolagets aktiekapital samt antal aktier ändrades.
 - om en uppdelning av antalet aktier där bolagets aktier ökade med 20 407 437 aktier från 2 2 67 493 aktier till 22 674 930 aktier.
 - om en fondemission där bolagets aktiekapital ökade från 25 396,829147 till 55 000 EUR genom en överföring av 29 603,170853 EUR från fritt eget kapital.
 - att emittera 500 000 teckningsoptioner för teckning av bolagets dotterbolag LeoVegas International Ltd.
- Extra bolagsstämma den 4 februari 2016*
Efter räkenskapsårets utgång, den 4 februari 2016 höll LeoVegas en extra bolagsstämma. Vid stämman beslutades:
- att anta en ny bolagsordning i vilken aktiekapitalets gränser utökades till lägst 1 100 000 EUR och högst 4 400 000 EUR och antalet aktier till lägst 60 000 000 aktier och högst 240 000 000 aktier för att möjliggöra en fondemission, samt för att ändra detaljer rörande kallelsetid och anmälningsförfarande
 - att öka antalet aktier i bolaget genom en aktieuppdelning (split) på 1:4
 - att antalet styrelseledamöter ändrades till att styrelsen kan bestå av minst tre och högst tio bolagsstämmovalda

ledamöter samt att styrelsen inte ska ha några stämموvalda styrelsesuppleanter

- att införa beslut om riktlinjer för bestämmande av ersättning till ledande befattningshavare, val av styrelseordförande och beslut om fastställande av principer för inrättande av valberedning i bolagsordningens dagordning avseende årsstämma
- att utse en valberedning bestående av Anders Fast (ordförande) Robin Ramm-Ericson och Erik Åfors samt anta principer för att utse valberedningen
- att stryka bolagsordningens inlösenförbehåll för att möjliggöra en notering
- att bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma vid ett tillfälle besluta om emission av aktier, med eller utan företrädesrätt för befintliga aktieägare, inom bolagsordningens gränser upp till ett antal aktier om 20 000 000 aktier efter split

Valberedning

Enligt Kodens ska bolag som följer Kodens utse en valberedning. Valberedningen, som utsågs på den extra bolagsstämman den 4 februari 2016, har till uppgift att lämna förslag på ordförande och övriga ledamöter i styrelsen, arvode och annan ersättning för styrelseuppdrag till styrelseledamöterna, val och arvodering av revisor samt att utvärdera styrelsens arbete. Valberedningens förslag redovisas i kallelse till årsstämman. LeoVegas valberedning ska bestå av tre ledamöter, av vilka två ska vara representanter för bolagets största aktieägare och den tredje ska vara styrelsens ordförande. För närvarande består LeoVegas valberedning av Anders Fast (ordförande) som representerar aktieägaren Aggregate Media Fund V, Erik Åfors som representerar aktieägaren Gustaf Hagman, och Robin Ramm-Ericson. Ledamöterna i valberedningen väljs genom att styrelseordföranden så snart det kan ske efter utgången av tredje kvartalet kontaktar de två största aktieägarna vid denna tidpunkt. Aktieägarna utser därefter en ledamot i valberedningen. Valberedningens ordförande ska representera bolagets största aktieägare. Styrelseordförande ska aldrig vara ordförande i valberedningen. Ledamöterna i valberedningen offentliggörs genom ett pressmeddelande så snart ledamöterna har blivit utsedda, dock senast sex månader före årsstämman i det fall bolaget är noterat.

Styrelsesammansättning och oberoende

Enligt LeoVegas bolagsordning ska styrelsen bestå av tre till tio styrelseledamöter. I övrigt finns ingen reglering i bolagsordningen avseende tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter. Styrelsen består idag av sex stämموvalda ledamöter. Samtliga ledamöter valdes av årsstämman den 28 maj 2015 för tiden intill slutet av årsstämman 2016. Viktor Fritzén, CFO, deltar i styrelsemötena som sekreterare. Övriga tjänstemän i LeoVegas deltar i styrelsens sammanträden som föredragande av särskilda frågor. Fem av styrelseledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning. Fyra av styrelseledamöterna är även oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Bolaget uppfyller därmed Kodens krav på oberoende.

Styrelsens ansvar och arbete

Styrelsens uppgifter regleras i aktiebolagslagen, i LeoVegas bolagsordning, i övriga lagar och författningar samt i Kodens. Därutöver regleras styrelsens arbete av en av styrelsen årligen fastställd arbetsordning. Arbetsordningen reglerar bland annat arbets- och ansvarsfördelningen mellan styrelsens ledamöter, styrelsens ordförande och verkställande direktören, samt innehåller rutiner för ekonomisk rapportering för verkställande direktören. Styrelsen följer ett årligen fastställt schema för sitt arbete som antas vid konstituerande styrelsemöte. Styrelsen fastställer även instruktioner för styrelsens utskott. Styrelsens uppgifter inbegriper fastställande av strategier, affärsplaner, budget, delårsrapporter, årsboksutslut samt antagande av policies och riktlinjer. Styrelsen ska också följa den ekonomiska utvecklingen, säkerställa kvaliteten på den ekonomiska rapporteringen och internkontrollen samt utvärdera verksamheten mot de av styrelsen fastställda mål och riktlinjer. Slutligen beslutar styrelsen om betydande investeringar och förändringar i koncernens organisation och verksamhet. Styrelseordföranden och verkställande direktören ska följa bolagets utveckling samt förbereda och leda styrelsemöten. Styrelseordföranden är också ansvarig för att styrelseledamöterna varje år utvärderar sitt arbete och fortlöpande får den information som krävs för att utföra sitt arbete effektivt. Styrelseordföranden företräder LeoVegas gentemot dess aktieägare. Styrelsen har utöver det konstituerande mötet under året hållit tio möten varav fyra har hållits per telefon. Styrelsearbetet har under året varit särskilt inriktat på förberedelser för bolagets börsnotering, strategidiskussioner kring bolagets utveckling, expansion, teknikplattform, lansering av sportbok och samarbetspartners.

Utskott

Styrelsen i LeoVegas har inrättat två utskott; ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott.

Revisionsutskott

Revisionsutskottets syfte är att ge arbetet med finansiell rapportering, intern kontroll, riskhantering och revision ett särskilt forum. I revisionsutskottet ingår Robin Ramm-Ericson, Patrik Rosén och Per Brilioth. Ordförande är Robin Ramm-Ericson. Huvuduppgifterna för revisionsutskottet, som arbetar enligt en av styrelsen fastställd arbetsordning, är att övervaka koncernens finansiella rapportering samt att övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroller och riskhantering. Vidare ska revisionsutskottet informera sig om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och då särskilt uppmärksamma huruvida revisorn tillhandahåller LeoVegas andra tjänster än revisionstjänster. Revisionsutskottet har kontakt med LeoVegas revisor i syfte att skapa ett löpande menings- och informationsutbyte mellan styrelsen och revisorn i revisionsfrågor. Revisionsutskottet har under 2015 hållit ett möte.

Ersättningsutskott

I ersättningsutskottet ingår Mårten Forste, Barbara Canales och Anna Frick. Ordförande är Mårten Forste. Ersättningsutskottet har en rådgivande och en beredande funktion. Ersättningsutskottet arbetar enligt en arbetsordning som antagits av styrelsen. De huvudsakliga uppgifterna för ersättningsutskottet är att bereda styrelsens beslut i frågor som rör ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställ-

ningsvillkor för bolagsledningen, följa och utvärdera alla inom koncernen pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar samt följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman beslutat om samt gällande ersättningsstruktur och ersättningsnivåer i LeoVegas. Ersättningsutskottet har under 2015 hållit två möten.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsens arbete utvärderas årligen genom en systematisk och strukturerad process som bland annat syftar till att få fram ett bra underlag för förbättringar av styrelsens eget arbete. Utvärderingen görs dels individuellt, dels genom diskussioner vid styrelsemöten. Utvärderingen syftar till att ge styrelsens ordförande information om hur styrelseledamöterna upplever styrelsens effektivitet och gemensamma kompetens samt om det finns behov till förändringar i styrelsen. Utvärderingen av styrelsens ordförande görs av övriga ledamöter. Styrelsens ordförande informerar valberedningen om resultatet av utvärderingarna.

Ersättning till styrelsen

Årsstämman 2015 beslutade att styrelsearvode ska utgå med 175 000 SEK till vardera av Per Brilioth, Barbara Canales, Mårten Forste, Anna Frick och Patrik Rosén, beräknat på att uppdraget löper hela perioden fram till årsstämman 2016. Ersättning för utskottsarbete ska utgå med 15 000 SEK till var och en av ledamöterna i revisionsutskottet och i ersättningsutskottet, beräknat på att uppdraget löper från årsstämman 2015 fram till årsstämman 2016. Vidare har ledamöter som deltagit i arbetet i samband med noteringen av företagets aktier på First North Premier rätt till ersättning uppgående till 50 000 SEK. Robin Ramm-Ericson som uppstår lön från bolaget erhåller ingen ersättning för styrelsearbete eller utskottsarbete.

Intern kontroll och riskhantering

Denna beskrivning har upprättats i enlighet med 6 kap. 2 § 2 punkten i årsredovisningslagen och innehåller de viktigaste delarna i bolagets system för intern kontroll och riskhantering i samband med den finansiella rapporteringen.

Kontrollmiljö

I styrelsens arbetsordning och instruktioner för vd och styrelsens utskott säkerställs en tydlig fördelning av ansvar och roller för att möjliggöra en effektiv hantering av verksamhetens risker. Den interna kontrollen inbegriper kontroll över LeoVegas organisation, rutiner och åtgärder. Syftet är att säkerställa att en tillförlitlig och korrekt finansiell rapportering sker, att företagets och koncernens finansiella rapportering är upprättad i överensstämmelse med lag och tillämpliga redovisningsstandarder samt att övriga krav följs. Systemet för intern kontroll syftar även till att övervaka efterlevnaden av LeoVegas policy, principer och instruktioner. Därutöver sker en övervakning av skyddet av företagets tillgångar samt att företagets resurser utnyttjas på ett kostnadseffektivt och lämpligt sätt. Vidare sker internkontroll genom uppföljning i implementerade informations- och affärssystem samt genom analys av risker. LeoVegas kontrollmiljö bygger på:

• en stark företagskultur med värderingar som genomsyrar företaget

• dokumenterade etiska och moraliska riktlinjer

• en tydlig organisation med tydligt definierade roller och ansvarsområden

• styrande dokument

• identifierade och väldefinierade nyckelprocesser

Riskbedömning

LeoVegas identifierar, analyserar och beslutar om hantering av risker för fel i den finansiella rapporteringen. Styrelsen behandlar utfallet av bolagets process för riskbedömning och riskhantering för att säkerställa att den omfattar alla väsentliga områden och identifierar vid behov nödvändiga åtgärder. LeoVegas största verksamhetsrisker är relaterade till den snabbt föränderliga miljö som kännetecknar spelbranschen, innefattandes bland annat skiftningar i de rättsliga systemen, säsongsvariationer och valutakursssvängningar. Den finansiella rapporteringen kan påverkas av risken för periodiseringsfel vid avräkningar gentemot samarbetspartners.

Kontrollaktiviteter

LeoVegas genomför kontrollåtgärder för de väsentliga risker som bedöms finnas. Koncernens CFO har ansvaret för att säkerställa, identifiera och hantera risker relaterade till den finansiella rapporteringen. Ledande befattningshavare har ett generellt ansvar att följa upp att kontroller inom det egna området genomförs. I ovan beskrivna kontroller ingår även resultatanalyser och budgetuppföljningar som viktiga kontrollmoment.

Uppföljning

LeoVegas väsentliga processer för finansiell information ses över minst en gång per år. Uppföljning av LeoVegas arbete med intern styrning och kontroll dokumenteras främst genom koncernledningens löpande genomgång av bolagets aktiviteter och processer för att säkerställa god intern kontroll. Sammanställning och status på identifierade åtgärder avrapporteras till styrelsen via det löpande arbetet i revisionsutskottet.

Information och kommunikation

LeoVegas kommunikations- och informationskanaler möjliggör att information snabbt kan kommuniceras ut internt till berörda medarbetare. Det finns dessutom flera informationsvägar till bolagsledningen och styrelsen för viktig information till medarbetarna. Främst används bolagets intranät, och informationsmöten. Vid behov uppdateras informationen i ekonomihandboken. Förutom den skriftliga kommunikation som sker bland annat genom ekonomihandboken, kommuniceras och diskuteras nyheter, risker, utfall av kontroller etc. i löpande möten. Samtidigt är det varje ansvarigs uppgift att tydligt förklara en risk och hur risken kontrolleras för de medarbetare som är involverade i processen. Den enskilde medarbetaren har ett ansvar att rapportera brister och avvikelser som upptäcks vid kontroller. Syftet är att få en god bild av hur arbetet sker och kunna vidta förbättringar i processerna. För extern kommunikation finns en informationspolicy som ska se till att bolaget lever upp till gällande krav på korrekt information till marknaden.

Internrevision

LeoVegas har inte inrättat någon särskild funktion för intern revision utan uppgiften fullgörs av styrelsen.

Enligt Kodens ska styrelsen årligen ta ställning till om bolaget ska ha en internrevisionsfunktion som utvärderar att intern styrning och kontroll fungerar som avsett, eller om styrelsen på annat sätt försäkras om att så är fallet. Frågan prövas också årligen av revisionsutskottet. Styrelsens bedömning är att bolagets ytterligare förstärkta organisation, dokumentation av processer och implementerade uppföljning är tillräcklig för att säkerställa god ordning och har därför valt att inte tillsätta en internrevisor. LeoVegas har valt att arbeta med intern uppföljning och självutvärdering och rapporterar utfallet till styrelsen.

Vd och ledande befattningshavare

Vd är ansvarig för den löpande förvaltningen av LeoVegas i enlighet med tillämplig lagstiftning och tillämpliga regler och de instruktioner och strategier som fastställts av styrelsen. Vd säkerställer att styrelsen får den information som krävs för att styrelsen ska kunna fatta väl underbyggda beslut, samt övervakar att LeoVegas mål, policies och strategiska planer som fastställts av styrelsen efterlevs. Vd ansvarar även för att styrelsen får en tillfredsställande informationsgivning om LeoVegas utveckling mellan ordinarie sammanträden. Vd leder arbetet i koncernens ledning, vilken ansvarar för den övergripande affärsutvecklingen. Utöver vd består gruppen av åtta ledande befattningshavare: CFO, IR-chef, Chief Commercial Officer, Chief Marketing Officer, Chief Operating Officer, Chief Experience Officer, vd för LeoVegas Gaming Ltd, samt vd för Gears of Leo Sverige/Chief Technology Officer.

Ersättning till vd och ledande befattningshavare

Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, övriga förmåner samt pension. Med andra ledande befattningshavare avses de åtta personer som tillsammans med verkställande direktören utgör koncernledningen. Till den verkställande direktören

och övriga ledande befattningshavare utgår en marknads- mässig månadslön samt sedvanliga anställningsförmåner. Någon rörlig ersättning utgår inte. Ersättningsutskottet har tagit fram ett förslag för riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som ska läggas fram på årsstämman 2016, se sid 46. Riktlinjerna innehåller bland annat principer om förhållandet mellan fast lön och rörlig ersättning, pensionsförmåner samt begränsningar avseende avgångsvederlag och fast lön under uppsägningstid. Individuell ersättning till vd och den individuella ersättningen till övriga ledande befattningshavare godkänns av styrelsen, efter godkännande av ersättningsutskottet. För utbetalda ersättningar för 2015 se not 8.

Revisor

Enligt bolagsordningen ska LeoVegas ha högst två revisorer med eller utan högst två revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag. Vid LeoVegas årsstämma den 28 maj 2015 beslutades att välja det auktoriserade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB till revisor i bolaget intill slutet av årsstämman 2016. Till huvudansvarig revisor har utsetts den auktoriserade revisorn Aleksander Lyckow. Aleksander Lyckow är medlem av FAR.

Extern revision

Den externa revisionen av räkenskaperna i LeoVegas och samtliga dotterbolag, inklusive styrelsens och koncernledningens förvaltning, utförs enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Den externa revisorn närvarar vid minst ett styrelsemöte årligen, vid vilket revisorn rapporterar sina iakttagelser från granskningen och sin bedömning av den interna kontrollen. Under verksamhetsåret har PwC utöver sitt revisionsarbete utfört tjänster relaterade till noteringen på Nasdaq First North Premier och skatterådgivning. Revisorn uppbar arvode för sitt arbete i enlighet med beslut av årsstämma.

LEOVEGAS LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Namn	Bolag	Befattning	Anställd inom LeoVegas sedan	Aktieinnehav sista december 2015
Gustaf Hagman	LeoVegas AB	Vd och koncernchef	2011	8 840 000
Viktor Fritzen	LeoVegas AB	CFO	2012	688 000
Philip Doftvik	LeoVegas AB	Head of Investor Relations och Corporate Finance	2015	41 000
John Strömberg	Gears of Leo AB	Vd Gears of Leo Sverige samt Group Chief Technology Officer	2012	328 000
Johan Styren	LeoVegas Gaming Ltd	Vd för LeoVegas Gaming Ltd.	2012	1 236 000
Robin Ramm-Ericson	LeoVegas Gaming Ltd	Chief Experience Officer	2011	8 220 560
Louise Nylén¹⁾	LeoVegas Gaming Ltd	Chief Marketing Officer	2013	356 000 ²⁾
Rikard Ljungman	LeoVegas Gaming Ltd	Chief Commercial Officer	2015	4 000
Marcus Nylén¹⁾	LeoVegas Gaming Ltd	Chief Operating Officer	2015	356 000 ²⁾

1) Louise Nylén och Marcus Nylén äger pga närstående relation gemensamt 356 000 aktier i LeoVegas.

ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Belopp i KEUR	Grundlön/styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Totalt
Gustaf Hagman	181	-	-	5	186
Övriga ledande befattningshavare	833	-	54	37	924
Totalt ledande befattningshavare	1 014	-	54	42	1 110

Styrelse



Robin Ramm-Ericson

Per Brilioth¹⁾Barbara Canales Rivera¹⁾

	Robin Ramm-Ericson	Per Brilioth ¹⁾	Barbara Canales Rivera ¹⁾
Uppdrag och invald	Född 1975. Styrelseordförande sedan 2011. Ordförande i revisionsutskottet.	Född 1969. Styrelseledamot sedan 2015. Medlem i revisionsutskottet.	Född 1990. Styrelseledamot sedan 2015. Medlem i ersättningsutskottet.
Utbildning	Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm samt studier vid Stanford University.	Examen i företagsekonomi från Stockholms Universitet samt en masterexamen i finans från London Business School.	Internationell sälj och marknadsföringsutbildning från Sälj- och Marknadshögskolan.
Andra pågående uppdrag	-	Vd och styrelseordförande i Vostok New Ventures AB. Styrelseledamot i RusForest AB, Avito AB, X5 Group AB, Vostok Emerging Finance (publ) samt Pomegranate Investment AB, Tethys Oil AB och Svenska Fotografiska museet AB.	Marketing Manager på Uber Technologies Inc.
Arbetslivserfarenhet och tidigare uppdrag	Medgrundare till LeoVegas. Tidigare Vd för Payson AB, Nordic Manager Neteller & Optimal Payment Ltd. och ansvarig för produktutveckling på ATG.	Ansvarig för Hagströmer & Qvibergs Emerging markets. Lång erfarenhet av tillväxtmarknader, tillväxtbolag och entreprenöriellt drivna bolag. Styrelseordförande i Cortus Energy AB (publ.) och Vosvik AB. Styrelseledamot i Avito Holding AB.	Diverse roller inom PR och marknadsföring på Mykita och Oscar Magnuson Spectacles. Lanserade Uber i Sverige. Medgrundare till Bonocle.com.
Styrelsearvode (stämmoår)	-	175 000	175 000
Ersättning för utskottsarbete	-	15 000	15 000
Oberoende till bolaget och bolagets ledning	nej	ja	ja
Oberoende till huvudägarna	nej	ja	ja
Aktieinnehav per sista december 2015 ²⁾	8 220 560	1 366 680	-
Teckningsoptioner per sista december 2015 ³⁾	60 000	-	-
Närvaro styrelsemöten, 10 st	10	5 av 5 möjliga	4 av 5 möjliga
Närvaro vid revisionsutskottsmöten, 1 st	1	1	-
Närvaro vid ersättningsutskottsmöten, 2 st	-	-	2

1. Per Brilioth, Barbara Canales Rivera och Anna Frick invaldes i styrelsen den 27 maj 2015. Styrelseledamöterna har således enbart haft möjlighet att närvara på 5 av de totalt 10 styrelsemötena.

2. Justerat för split av aktier 1:4 beslutat på extra stämma den 4 februari 2016.

3. Efter beslut om split av aktier 1:4 på extra bolagsstämma den 4 februari 2016 ger varje teckningsoption en rätt att teckna fyra nya aktier. Det totala antal aktier som kan tecknas med teckningsoptionerna är 2 miljoner stycken.

**Mårten Forste****Anna Frick¹⁾****Patrik Rosén**

Född 1971. Styrelseledamot sedan 2012. Ordförande i ersättningsutskottet.	Född 1968. Styrelseledamot sedan 2015. Medlem i ersättningsutskottet.	Född 1967. Styrelseledamot sedan 2011. Medlem i revisionsutskottet.
Juristexamen från Lunds Universitet.	Civilekonomexamen i företags ekonomi från Handelshögskolan i Stockholm.	Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.
Chief Operations Officer på Match.com.	Vice vd Garbergs Reklambyrå AB. Styrelseledamot Nordnet Bank AB (publ), Nordnet AB. Styrelsesuppleant i Vendo Ekonomi AB.	Vd, styrelseledamot och partner i Aggregate Media Funds.
Country Manager Sverige för spelbolaget Expekt samt Country Manager Nordic Region för Match.com	Head of Creative på Adamsky Agency samt COO på kommunikationsbyrån Farfar AB. Vice vd och styrelsesuppleant i Martin Frick AB.	Styrelseledamot i Compricer AB och Headweb AB. MTG, förlagschef Fanzine Media (del av Bonnierkoncernen), vd och grundare av Sprays mediaverksamhet.
175 000	175 000	175 000
15 000	15 000	15 000
ja	ja	ja
ja	ja	nej
380 000	-	9 574 720
-	-	-
10	5 av 5 möjliga	10
-	-	1
2	2	-

Ledande befattningshavare i koncernen



	Gustaf Hagman	Viktor Fritzen	Philip Doftvik	John Strömberg
Titel och anställd sedan	Född 1974. Vd mellan 2011–2013. Vd och koncernchef sedan 2015. Medgrundare av LeoVegas 2011.	Född 1985. CFO sedan 2012. Anställd sedan 2012.	Född 1985. Head of Investor Relations and Corporate Finance. Anställd sedan 2015.	Född 1983. Vd Gears of Leo Sverige samt Group Chief Technology Officer. Anställd sedan 2012.
Utbildning	Ekonomistudier vid Stockholms Universitet samt Södertörns Högskola.	Magisterexamen i ekonomi med inriktning på finansiering från Handelshögskolan i Stockholm.	Magisterexamen i ekonomi med inriktning på finansiering från Stockholms Universitet.	DIHM, Business Management, IHM Business School.
Andra pågående uppdrag	-	-	-	-
Arbetslivserfarenhet och tidigare uppdrag	Vd och styrelseledamot Net Gaming Europe AB.	Analytiker GP Bullhound och analytiker på Goldman Sachs i London.	Aktieanalytiker på Carnegie Investment Bank. Flera positioner i Betsson Group, bland annat inom operations, M&A och Investor Relations.	Technical Project manager, CTO GI Viktkoll AB, Lead System architect GI-Boxen AB, IT konsult HiQ, System engineer & Team lead RebTel (HiQ Consultant), systemarkitekt Gutro Technologies and Research AB.
Eget och närståendes aktieinnehav ¹⁾	8 840 000	688 000	41 000	328 000
Teckningsoptioner per sista december 2015 ²⁾	60 000	30 000	10 000	17 500

1. Justerat för split av aktier 1:4 beslutat på extra stämma den 4 februari 2016

2. Efter beslut om split av aktier 1:4 på extra bolagsstämma den 4 februari 2016 ger varje teckningsoption en rätt att teckna fyra nya aktier. Det totala antal aktier som kan tecknas med teckningsoptionerna är 2 miljoner aktier.

**Johan Styren**

Född 1982. Vd för LeoVegas Gaming Ltd. Anställd sedan 2012.

**Robin Ramm-Ericson**

Född 1975. Chief Experience Officer och styrelseordförande i LeoVegas. Medgrundare av LeoVegas 2011.

**Louise Nylén**

Född 1976. Chief Marketing Officer sedan 2015. Mellan 2013 och 2015 Head of Marketing Development. Anställd sedan 2013.

**Rikard Ljungman**

Född 1966. Chief Commercial Officer sedan 2015. Anställd sedan 2015.

**Marcus Nylén**

Född 1973. Chief Operating Officer sedan februari 2016. Tidigare Head of Expansion. Anställd sedan 2015.

Johan Styren	Robin Ramm-Ericson	Louise Nylén	Rikard Ljungman	Marcus Nylén
Född 1982. Vd för LeoVegas Gaming Ltd. Anställd sedan 2012.	Född 1975. Chief Experience Officer och styrelseordförande i LeoVegas. Medgrundare av LeoVegas 2011.	Född 1976. Chief Marketing Officer sedan 2015. Mellan 2013 och 2015 Head of Marketing Development. Anställd sedan 2013.	Född 1966. Chief Commercial Officer sedan 2015. Anställd sedan 2015.	Född 1973. Chief Operating Officer sedan februari 2016. Tidigare Head of Expansion. Anställd sedan 2015.
Civilingenjör Industriell ekonomi, Lunds Universitet.	Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm och studier vid Stanford University.	Magisterexamen i ekonomi med inriktning på finansiering från Handelshögskolan i Stockholm.	Civilingenjörsutbildning Industriell ekonomi/maskin från Lunds Tekniska Högskola.	Master of Business Administration, CERAM Sophia Antipolis.
-	-	-	Styrelseledamot Green2Fly AB.	Grundare och styrelseledamot i Fafner Invest AB. Styrelseledamot i Avtal24.
Chef för affärsutveckling på TDC. Head of Acquisition Development Unibet.	Medgrundare till LeoVegas. Tidigare Vd för Payson AB, Nordic Manager Neteller & Optimal Payment Ltd. och ansvarig för produktutveckling på ATG.	Senior Director, Head of Region Europe and Americas och Director Business Strategy and Development på OSM AB. Associate consultant på Bain & Company.	Vd Exigo AB, Vd Mind TT AB, Vice President Ogame AB, Vd Xover TV. Vd PlusOneDreams Ltd, CPO Episerver.	Vd Mr Green, vd Fafner Invest AB och vd Bredbandsbolaget samt flera olika vd-positioner inom Tele2-koncernen.
1 236 000	8 220 560	356 000	4 000	356 000
17 500	60 000	17 500	10 000	7 500



Telefon: +46 8 410 367 66 • Besöksadress: Sveavägen 59
Webb: www.leovegasgroup.com • Organisationsnummer: 556830-4033