

Bolagsstyrningsrapport 2016



LeoVegas

MOBILE GAMING GROUP

Bolagsstyrningsrapport

Bolagsstyrning inom LeoVegas

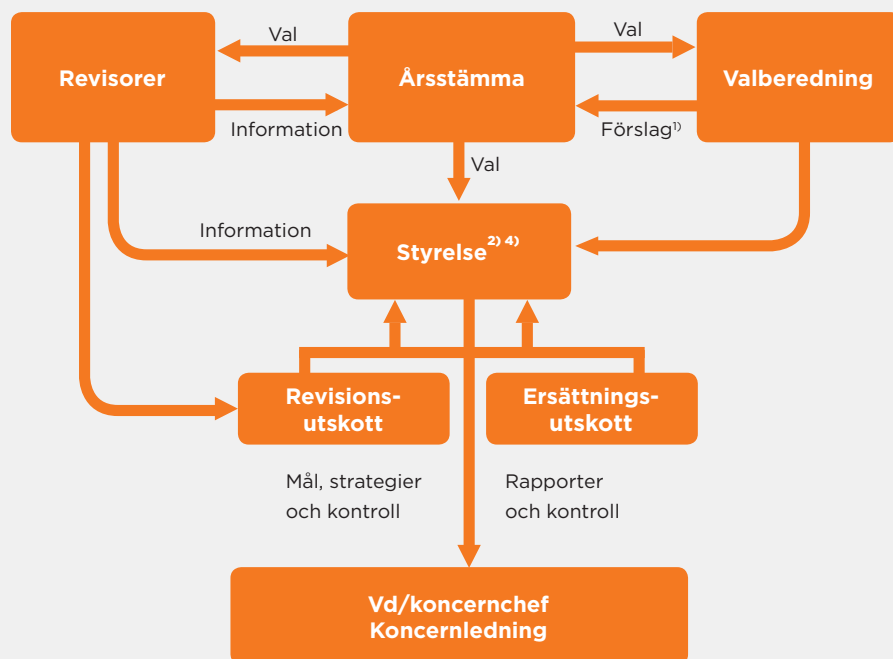
Denna bolagsstyrningsrapport är upprättad enligt 6 kap. 6 § årsredovisningslagen och svensk kod för bolagsstyrning ("Koden").

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten. Bolagsstyrningsrapporten för verksamhetsåret har granskats av företagets revisor som beskrivs i "Revisorns yttrande om Bolagsstyrningsrapporten".

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, intern kontroll och ekonomihandboken. Sedan noteringen har LeoVegas arbetat fokuserat med att stärka intern kontroll och dess funktioner. Ytterligare kompetens kring finansiell rapportering och IFRS har rekryterats varmed central kunskap finns inom koncernen. LeoVegas har numera en dedikerad person som är huvudansvarig för uppföljning och utvärdering av intern kontroll.

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 rekommendationen 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 avvikelserna. 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 samt självutvärdering.



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 styrintstrument.

Interna styrintstrument

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

Externa styrintstrument

Aktiebolagslag, årsredovisningsslag, 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) Revisorer granskar styrelsens och Verkställande direktörens förvaltning samt räkenskaper.
- 4) Revisionsutskottet rapporterar till styrelsen.

Aktieägare

Per den 31 december 2016 hade bolaget 7 514 aktieägare där Gustaf Hagman var den största ägaren i LeoVegas med ett innehav av 8 000 000 motsvarande 8,0 procent av aktiekapitalet och rösterna. Ingen annan aktieägare innehar, direkt eller indirekt, mer än 10 procent av aktierna eller rösterna i bolaget. De tio största aktieägarna hade den 31 december 2016 ägarandelar som uppgick till 49,8 procent av rösterna och kapitalet.

Aktiekapital och rösträtt

Enligt gällande bolagsordning vid verksamhetsåret slut får aktiekapitalet inte understiga 1 100 000 EUR och inte överstiga 4 400 000 EUR. Bolagets registrerade aktiekapital uppgick per den 31 december 2016 till 1 196 345,642146 EUR, fördelat på 99 695 470 aktier. Aktierna i EUR hade ett kvotvärde om 0,0120 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.

Vid årsstämman den 28 maj 2015 beslutades om utfärdandet av högst 500 000 teckningsoptioner innan split och 2 000 000 efter split (1:4) med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Syftet med emissionen av teckningsoptioner var att inom ramen för ett incitamentsprogram erbjuda vissa nyckelpersoner möjlighet till ägande i LeoVegas. För ytterligare information se Not 20.

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 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 bolagsstämman 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 bolagsstämman.

Årsstämma

Årsstämman för räkenskapsåret 2016 ägde rum den 26 maj 2016. Till stämmans ordförande valdes advokat Carl Svernlöv. Årsstämman beslutade:

- att fastställa resultaträkning och balansräkning i LeoVegas samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.

- att ingen utdelning skulle utgå till aktieägarna samt att tidigare balanserat resultat, inklusive överkursfond samt årets resultat, totalt 16 682 KEUR, överförs i ny räkning.
- om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och den verkställande direktören
- i enlighet med valberedningens förslag, att arvudet till styrelsens ledamöter skulle utgå med till styrelsens och inrättade utskotts ledamöter med följande belopp:
 - 175 000 kronor till envar icke anställd styrelseledamot;
 - 15 000 kronor till envar icke anställd ledamot av ersättningsutskottet; och
 - 15 000 kronor till envar icke anställd ledamot av revisionsutskottet.
- att arvode till revisor skulle utgå enligt godkänd räkning
- enlighet med valberedningens förslag att styrelsen skall bestå av sex ledamöter och att antalet revisorer skall vara ett registrerat revisionsbolag. Till styrelseledamöter omvaldes Per Brilioth, Barbara Canales, Anna Frick, Mårten Forste, Robin Ramm-Ericson och Patrik Rosén. Robin Ramm-Ericson omvaldes som styrelseordförande.
- PricewaterhouseCoopers AB omvaldes till Bolagets revisor för perioden intill slutet av nästa årsstämma, med den auktoriserade revisorn Aleksander Lyckow som huvudansvarig revisor.
- att anta principer för utseende av valberedning i enlighet med valberedningens förslag.
- att i enlighet med styrelsens förslag om att fastställa riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i LeoVegas i enlighet med styrelsens förslag.

Valberedning

Enligt Kodén ska bolag som följer Kodén utse en valberedning. Valberedningen, bestående av representanter för de största aktieägarna, har bildats enligt de riktlinjer som beslutades om på årsstämman 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 fyra ledamöter, av vilka tre ska vara representanter för bolagets största aktieägare och den fjärde ska vara styrelsens ordförande.

Ledamöterna i valberedningen väljs genom att styrelseordföranden så snart det kan ske efter utgången av tredje kvartalet kontaktar de tre största aktieägarna vid denna tidpunkt. 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.

Baserat på ovanstående har valberedningen inför årsstämman 2017 fastställts till att bestå av följande personer som tillsammans representerar cirka 25 procent av antalet aktier och röster i Bolaget per den 30 september 2016:

- Anders Fast (ordförande), utsedd av Gustaf Hagman
- Joachim Spetz, utsedd av Swedbank Robur Fonder
- Christian Brunlid, utsedd av Handelsbanken
- Robin Ramm-Ericson, Styrelseordförande

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 stämмоvalda ledamöter. Samtliga ledamöter valdes av årsstämman den 26 maj 2016 för tiden intill slutet av årsstämman 2017. 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 Koden. Därutöver regleras styrelsens arbete av den fastställda arbetsordningen för styrelsen. 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 policys och riktlinjer. Styrelsen ska också följa den ekonomiska utvecklingen, säkerställa kvaliteten på den ekonomiska rapporteringen och intern kontroll 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 under året hållit 12 styrelsemöten varav 5 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 2016 genomfört 4 möten.

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 anställningsvillkor för bolagsledningen samt följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman beslutat om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i LeoVegas. Ersättningsutskottet har under 2016 genomfört 2 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 2016 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 2017. 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 2016 fram till årsstämman 2017. Robin Ramm-Ericson som uppbär lön från bolaget erhåller ingen ersättning för styrelsearbete eller utskottsarbete.

Intern kontroll och riskhantering

Intern styrning och kontroll är generellt definierad som en utformad process, utförd av en organisations styrelse, ledning och annan personal, för att ge rimlig försäkras om att målen uppfylls inom följande kategorier:

- Effektivitet och produktivitet i verksamheten
- Tillförlitlig finansiell rapportering
- Efterlevnad av tillämpliga lagar och förordningar

Denna beskrivning har upprättats i enlighet med i årsredovisningslagen och innehåller de viktigaste delarna för bolagets interna kontroll och riskhantering i samband med den finansiella rapporteringen.

LeoVegas kontrollsystem har utformats för att säkerställa att korrekt och tillförlitlig finansiell rapportering och redovisning sker, i enlighet med tillämpliga lagar och förordningar, redovisningsstandarder samt övriga krav på noterade bolag. LeoVegas arbetar efter ett etablerat ramverk för intern kontroll, utgivet av the Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). Detta ramverk omfattar fem huvudområden; kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, uppföljning/förbättring samt kommunikation.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön i LeoVegas är grunden för övriga komponenter för intern styrning och kontroll. En god kontrollmiljö innefattar att LeoVegas har ordning och struktur, integritet, etiska

värden och rätt kompetenser i bolaget. Bolagets ledarskap samt sättet på vilket ledningen fördelar ansvar och befogenheter, organiserar och utvecklar medarbetarna är tillika viktiga komponenter. Kontrollmiljön upprätthålls genom LeoVegas policyer och rutiner samt med hjälp av bolagets organisationsstruktur, med tydlig ansvarsfördelning och befogenheter som baseras på gemensamma värden.

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

En väl utformad intern kontroll skapar inte bara förutsättningar för en tillförlitlig finansiell rapportering, utan bidrar även till en sund och hållbar verksamhet med högre lönsamhet som följd. Arbetet med utformandet av interna processer och uppföljning blir allt viktigare i takt med att LeoVegas växer.

LeoVegas styrelse har det övergripande ansvaret för att upprätta ett effektivt system för intern kontroll. Under 2016 har LeoVegas anställt en dedikerad person som har huvudansvaret för intern kontroll och styrning. Områdeschefer har ett generellt ansvar att följa upp så att effektiva kontroller finns på plats inom deras respektive ansvarsområde.

LeoVegas arbetar med kontinuerligt med utveckling och förbättring av den interna kontrollen, dels genom att utföra intern granskning samt att proaktivt arbeta med riskområden. En kontinuerlig vidareutveckling av intern kontroll är centralt för ett snabbväxande företag som LeoVegas. Interna styrinstrument för finansiell rapportering utgörs framförallt av koncernens finanspolicy, ekonomihandbok och attestinstruktion. Utöver detta har bolaget utarbetade policyer avseende bland annat handel i bolagets aktie, IT- och informationssäkerhet.

LeoVegas granskar de interna kontrollerna enligt en återkommande tidscykel under varje år och genomför förändringar i den mån det anses nödvändigt. Huvudansvaret att säkerställa den interna kontrollen ligger i Moderbolaget, där även rapportering till bolagets styrelse sker. Koncernen har vidare en enhet inom bolaget med särskilt ansvar för regelefterlevnad ("Compliance"). Med regelefterlevnad avses här branschspecifik reglering från spelmyndigheter i olika länder. Bolagets externa revisor granskar i sin tur regelbundet utvalda kontrollprocesser inom ramen för revisionsprocessen.

Riskbedömning

LeoVegas genomför varje år en strukturerad riskbedömning för att identifiera risker som påverkar den interna kontrollen över den finansiella rapporteringen samt för vilka övriga områden som innefattar risk. Varje enhetschef inom koncernen har till uppgift att tydligt definiera och utvärdera de specifika risker som finns inom området som de ansvarar för. Riskerna ska tydligt definieras tillsammans med en beskrivning om hur risken kontrolleras och hur de bedömer effektiviteten i relevanta kontrollaktiviteter. En självutvärdering sker, som i sin tur granskas och verifieras. Riskerna analyserar

och uppdateras och vid behov definieras en implementationsplan som följs upp. Styrelsen behandlar utfallet av bolagets process för riskbedömning och riskhantering för att säkerställa att den omfattar samtliga 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 valutakurssvägningar.

Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteter är de riktlinjer och rutiner som bidrar till att säkerställa att ledningens direktiv genomförs. De bidrar till att säkerställa att nödvändiga åtgärder vidtas för att hantera risker för att organisationens mål inte uppnås.

Kontrollaktiviteter utformas och äger rum i hela organisationen, på alla nivåer och i alla funktioner. Det dokumenteras på processnivå och inkluderar både övergripande och mer detaljerade kontroller som syftar till att förebygga, upptäcka och korrigera fel och avvikelser. De innefattar en rad aktiviteter av olika slag såsom godkännanden, attester, verifikationer, avstämningar, genomgångar av verksamhetens resultat, säkrandet av tillgångarna, resultatanalyser och budgetuppföljningar etc. Vid den årliga riskbedömningen utvärderas samtliga kontrollaktiviteter för att säkerställa att de är utformade på ett sätt som är lämpliga. Vid utformning av kontrollaktiviteterna säkerställs det att de utförs på rätt sätt och i rätt tid. Kontrollaktiviteter för den finansiella rapporteringen omfattar allt från granskning och uppföljning av resultatutfall till specifika kontoavstämningar. Så kallade generella IT-kontroller är etablerade för de system som stödjer de processer som påverkar intern kontroll. Utformningen av processer och kontrollaktiviteter inom IT påverkas även av regelverk utgivna av spelmyndigheter såsom exempelvis Malta Gaming Authority (MGA) och externa granskningar i samband med licenser och certifieringar. Sådana granskningar genomförs dels av oberoende granskningsinstitut för certifiering gentemot myndighetskrav, dels av bolagets externa revisorer.

Uppföljning

Interna styr- och kontrollsystem behöver övervakas, följas upp och utvärderas. Detta åstadkoms inom LeoVegas genom löpande övervakningsåtgärder och uppföljningar. LeoVegas väsentliga processer för finansiell information ses över minst en gång per år, eller vid och inför ändringar i regelverk och standards som kan komma att påverka den finansiella informationen. Uppföljning av kontrollaktiviteter utförs kontinuerligt för att säkerställa att risker har beaktats och behandlats på ett tillfredsställande sätt. Uppföljningen omfattar både formella och informella rutiner som tillämpas på bolaget. Dessa rutiner inbegriper uppföljning av resultat mot budgetar och planer, analyser samt nyckeltal. Styrelsen utvärderar kontinuerligt den information som företagsledningen lämnar. Uppföljning omfattar såväl avstämning samt uppföljning av finansiella rapporter gentemot budget och mål, vilket även rapporteras på styrelsemöten. Bolagets policyer och instruktioner utvärderas och uppdateras med avseende på ändamålsenlighet och funktionalitet vid behov. Uppföljning av LeoVegas arbete med intern styrning och kontroll dokumenteras efter genomgång av bolagets aktiviteter och processer för att säkerställa god intern kontroll och uppföljning. Sammanställning och status på identifierade åtgärder avrapporteras till styrelsen.

Information och kommunikation

Relevant information måste identifieras, fångas, och förmedlas så att bolagets anställda kan utföra sina uppgifter. Informationssystem genererar rapporter som innehåller verksamhetsmässig och finansiell information och uppgifter om regelefterlevnaden som gör det möjligt att driva och styra företagets verksamhet. De handlar inte bara om internt genererade data, utan även om information om yttre händelser, aktiviteter och villkor som är nödvändiga för välgrundade affärsbeslut och extern rapportering. De anställda måste förstå sin egen roll i det interna styr- och kontrollsystemet samt hur enskilda aktiviteter påverkar andras arbete. Det måste finnas en kanal för att kommunicera betydelsefull information. Det finns också behov av effektiv kommunikation med externa parter, såsom kunder, leverantörer, myndigheter och aktieägare.

LeoVegas kommunikations och informationskanaler möjliggör att information snabbt kan kommuniceras internt till berörda medarbetare. 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.

Väsentliga riktlinjer och manualer av betydelse för den finansiella rapporteringen uppdateras och kommuniceras till berörda medarbetare i samband med introduktion av nyanställda samt vid eventuella förändringar för samtlig berörd personal. Det finns såväl formella som informella informationskanaler till och från företagsledningen och styrelsen för väsentlig information.

För extern kommunikation finns en informationspolicy som ska säkerställa att bolaget lever upp till gällande krav på korrekt information till marknaden. I de policydokument som styrelsen fastställer årligen ingår en informationspolicy för bolaget som bland annat anger riktlinjer för kontakter med analytiker och media. I samband med introduktion för nyanställda informeras anställda om de lagar och riktlinjer som bolaget följer till exempel i fråga om hantering av insiderinformation och handel med bolagets aktier. Inför varje kvartalsrapport skickas det även påminnelser ut till samtliga anställda.

Internrevision

LeoVegas har inte inrättat någon särskild funktion för intern revision utan uppgiften fullgörs av styrelsen. Enligt Kodex 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. 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 och Corporate Finance-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 i vissa fall 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 marknadsmässig 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 2017, se Förvaltningsberättelse (Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare). 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 se Not 6.

Revisor

Enligt bolagsordningen ska LeoVegas ha högst två revisorer med eller utan högst två revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag. Vid LeoVegas årsstämma den 26 maj 2016 beslutades det att välja det auktoriserade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB till revisor i bolaget intill slutet av årsstämman för 2017. 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 PricewaterhouseCoopers utöver sitt revisionsarbete utfört tjänster relaterade till noteringen på Nasdaq First North Premier och skatterådgivning. Revisorn uppbär arvode för sitt arbete i enlighet med beslut av årsstämma.

Styrelse



Robin Ramm-Ericson



Per Brilioth



Barbara Canales Rivera

	Robin Ramm-Ericson	Per Brilioth	Barbara Canales Rivera
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 Avito AB, X5 Group AB, Vostok Emerging Finance (publ) samt Pomegranate Investment AB, Tethys Oil AB och Svenska Fotografiska museet AB.	Director of Brand Marketing på Away
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. Hon har tidigare arbetat som Community Manger på Uber där hon också var ansvarig för lansering och etablering av Uber i Sverige.
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
Eget och närståendes aktieinnehav per sista december 2016	6 845 560	683 340	-
Antal aktier som teckningsoptionerna ger rätt till per 31 december 2016	240 000	-	-
Närvaro styrelsemöten, 12 st	12 av 12 möjliga	9 av 12 möjliga	10 av 12 möjliga
Närvaro vid revisionsutskottsmöten, 4 st	4 av 4 möjliga	4 av 4 möjliga	-
Närvaro vid ersättningsutskottsmöten, 2 st	-	-	2 av 2 möjliga

**Mårten Forste****Anna Frick****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 för den europeiska delen på Match.com.	VD för den digitala byrån Oakwood Digital Agency. Styrelseledamot i bolagen Nordnet Bank, Frisq och Fortnox.	Vd, styrelseledamot och partner i Aggregate Media Funds.
Country Manager Sverige för spelbolaget Expekt samt Country Manager Nordic Region för Match.com	Vice VD på Garbergs. Head of Creative på Adamsky Agency samt COO på kommunikationsbyrån Farfar AB.	Styrelseledamot i Compricer AB och Headweb AB. MTG, förlagschef Fanzine Media (del av Bonnier-koncernen), vd och grundare av Sprays mediaverksamhet.
175 000	175 000	175 000
15 000	15 000	15 000
ja	ja	ja
ja	ja	nej
387 100	10 000	3 574 720
-	-	-
11 av 12 möjliga	12 av 12 möjliga	12 av 12 möjliga
-	-	4 av 4 möjliga
2 av 2 möjliga	2 av 2 möjliga	-

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, Investor Relations och M&A.	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 per sista december 2016	8 000 000	612 800	47 000	262 400
Antal aktier som teckningsoptionerna ger rätt till per 31 december 2016	240 000	120 000	40 000	70 000

**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.	Civilekonomexamen 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, Styrelseledamot Red & Yellow Care Ltd
Chef för affärsutveckling på TDC. Head of Acquisition Development Unibet.	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.
1236 000	6 845 560	382 200 ¹⁾	4 000	382 200 ¹⁾
70 000	240 000	70 000	40 000	30 000

1) Louise Nylén och Marcus Nylén äger pga närstående relation gemensamt 382 200 aktier i LeoVegas

LEOVEGAS LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Namn	Bolag	Befattning	Anställd inom LeoVegas sedan	Aktieinnehav sista december 2016
Gustaf Hagman	LeoVegas AB	Vd och koncernchef	2011	8 000 000
Viktor Fritzén	LeoVegas AB	CFO	2012	612 800
Philip Doftvik	LeoVegas AB	Head of Investor Relations och Corporate Finance	2015	47 000
John Strömberg	Gears of Leo AB	Vd Gears of Leo Sverige samt Group Chief Technology Officer	2012	262 400
Johan Styren	LeoVegas Gaming Ltd	Vd för LeoVegas Gaming Ltd.	2012	1236 000
Robin Ramm-Ericson	LeoVegas Gaming Ltd	Chief Experience Officer	2011	6 845 560
Louise Nylén¹⁾	LeoVegas Gaming Ltd	Chief Marketing Officer	2013	382 200 ²⁾
Rikard Ljungman	LeoVegas Gaming Ltd	Chief Commercial Officer	2015	4 000
Marcus Nylén¹⁾	LeoVegas Gaming Ltd	Chief Operating Officer	2015	382 200 ²⁾

1) Louise Nylén och Marcus Nylén äger pga närstående relation gemensamt 382 200 aktier i LeoVegas.

ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Belopp i KEUR	Grundlön	Rörlig ersättning	Pensioner	Övriga förmåner	Totalt
Gustaf Hagman, VD	177	-	1	0	178
Övriga ledande befattningshavare (inkl arbetande styrelseledamot)	1172	-	64	86	1322
Totalt ledande befattningshavare	1 349	-	65	86	1 500

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till årsstämman i LeoVegas (publ), organisationsnummer 556830-4033

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2016 på sidorna 39–49 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision

enligt International Standards on Auditing och god revisions-sed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6§ andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm den 11 april 2017

PricewaterhouseCoopers AB

Aleksander Lyckow
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Magnus Brändström
Auktoriserad revisor



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