

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

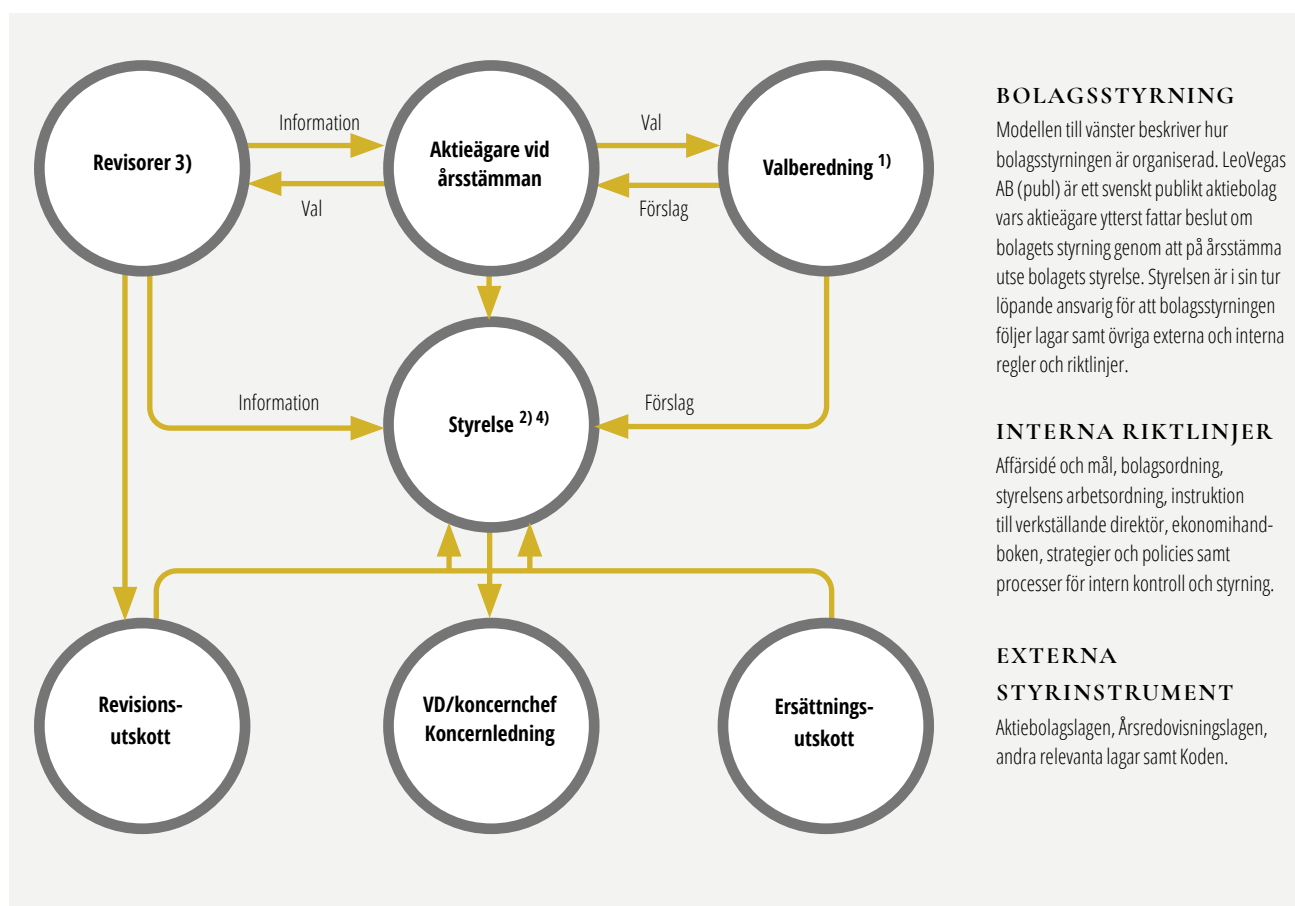
BOLAGSSTYRNING INOM LEOVEGAS GROUP

Bolagsstyrningsrapporten 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 företagens revisor och beskrivs i "Revisors yttrande om Bolagsstyrningsrapporten".

LeoVegas AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag vars aktier är upptagna för handel på Nasdaq Stockholm. Styrningen grundas på bolagsordningen, aktiebolagslagen, Nasdaqs 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 VD, instruktioner

och policies för finansiell rapportering samt intern kontroll och riskhantering. Vidare har LeoVegas Group ett antal policydokument och manualer som ger vägledning i bolagets verksamhet och för dess medarbetare. Bland dessa finns Code of Conduct, Corporate Governance Policy, Insider Policy och Informations och Kommunikationspolicy, Hållbarhetspolicy samt andra interna regler och rekommendationer. Ovan nämnda styrdokument utvärderas och antas årligen av styrelsen.

Som noterat bolag är LeoVegas AB (publ) skyldig att tillämpa svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Koden bygger på principen "följ eller förklara". Detta innebär att bolag som tillämpar Koden kan avvika från enskilda regler i den, men behöver då ange en förklaring till avvikelserna.



BOLAGSSTYRNING

Modellen till vänster beskriver hur bolagsstyrningen är organiserad. LeoVegas AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag vars aktieägare ytterst fattar beslut om bolagets styrning genom att på årsstämman utse bolagets styrelse. Styrelsen är i sin tur löpande ansvarig för att bolagsstyrningen följer lagar samt övriga externa och interna regler och riktlinjer.

INTERNA RIKTLINJER

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

EXTERNA STYRINSTRUMENT

Aktiebolagslagen, Årsredovisningslagen, andra relevanta lagar samt Koden.

1) Valberedningens huvuduppgift är att föreslå beslut inför årsstämman om frågor som rör val och ersättningar för styrelsen samt förfaranden för utnämmandet.

2) Styrelsen inrättar utskotten och utser vilka i styrelsen som ska ingå i respektive utskott.

3) Koncernens lagstadgade revisor utses av årsstämman för att granska koncernens årsredovisning och redovisningspraxis samt styrelsens, verkställande direktörens förvaltning samt bolagets interna kontrollmiljö.

4) Revisions- och ersättningsutskottet rapporterar till styrelsen.

AKTIEÄGARE

Per den 31 december 2021 hade bolaget 17 897 aktieägare. De tio största aktieägarna hade per 31 december 2021 ägarandelar som motsvarade 37,2 procent (31,1) av rösterna och aktiekapitalet. Ingen enskild ägare innehar direkt, eller indirekt, mer än 10 procent av aktierna eller rösterna i bolaget.

TIO STÖRSTA AKTIEÄGARNAS PER 2021-12-31

Ägare	Antal aktier	Kapital och Röster, %
Gustaf Hagman	8 050 000	7,9
Avanza Pension	5 090 393	5,0
LOYS AG	4 559 281	4,5
Torsten Söderberg med familj	4 533 861	4,5
LeoVegas AB (publ)	4 000 000	3,9
Erlinghundra AB	2 840 736	2,8
Lombard Odier Asset Management	2 320 000	2,3
Pontus Hagnö	2 250 000	2,2
Robin Ramm-Ericson	2 250 000	2,2
MAN FRM	1 900 951	1,9

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 2021 till 1 219 835 EUR, fördelat på 101 652 970 aktier och antalet utestående aktier justerat för aktieåterköp uppgår till 97 652 970 aktier. I EUR har aktierna ett kvotvärde om 0,012 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.

ÅRSSTÄMMA - FÖR RÄKENSKAPSÅR 2020

Årsstämman för räkenskapsåret 2020 ägde rum den 11 maj 2021. Till stämmans ordförande valdes advokat Carl Svernlöv.

Årsstämman beslutade följande:

- Att fastställa resultaträkning och balansräkning i LeoVegas AB (publ) samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
- Att utdelning skulle utgå till aktieägarna om 1,60 krona per aktie motsvarande en totalsumma om 160 290 602 kronor. Utdelningen ska lämnas vid fyra tillfällen med 0,40 kronor per aktie.
- Om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och VD.
- Att arvudet till styrelsens ledamöter, i enlighet med valberedningens förslag, skulle utgå till styrelsens och inrättade utskottsledamöter med följande belopp:
 - 325 000 kronor till envar icke anställd styrelseledamot och 650 000 kronor till styrelseordförande förutsatt att denne inte är anställd.
 - 50 000 kronor till envar icke anställd ledamot av ersättningsutskottet och 100 000 kronor till ordförande av utskottet som samtidigt inte är anställd.
 - 50 000 kronor till envar icke anställd ledamot av revisionsutskottet och 100 000 kronor till ordförande av utskottet som samtidigt inte är anställd.

- Ersättningen till styrelsen är beräknad på att uppdraget löper hela perioden fram till årsstämman 2022.
- Att arvode till revisor skulle utgå enligt godkänd räkning.
- Till styrelseledamöter omvaldes Per Norman, Anna Frick, Fredrik Rüdén, Mathias Hallberg, Carl Larsson, Torsten Söderberg och Hélène Westholm. Som styrelsens ordförande omvaldes Per Norman.
- 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 hur valberedning utses i enlighet med valberedningens förslag.
- Att i enlighet med styrelsens förslag fastställa riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
- Emission av högst 1 000 000 teckningsoptioner för att införa ett incitamentsprogram för koncernens anställda. Syftet med incitamentsprogrammet är att skapa förutsättningar för att behålla samt att öka motivationen hos ledande befattningshavare, övriga anställda samt övriga nyckelpersoner inom koncernen. Den maximala utspädningseffekten av incitamentsprogrammet uppgår till högst cirka 1 procent av det totala antalet aktier och röster i bolaget, förutsatt full teckning och förvärv samt utnyttjande av samtliga erbjudna teckningsoptioner. Teckningsoptionerna medför rätt till nyteckning av aktier i bolaget. För ytterligare information se Not 6 och Not 21.
- I enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att besluta om återköp av bolagets egna aktier. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen före årsstämman 2022. Högst så många egna aktier får återköpas att bolagets innehav av egna aktier inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget.
- I enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om att öka bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier i sådan utsträckning att det motsvarar en utspädning av det antal aktier som är utestående vid tidpunkten för årsstämman uppgående till högst 10 procent.

ÅRSSTÄMMA - FÖR RÄKENSKAPSÅR 2021

Årsstämma för räkenskapsåret 2021 kommer att hållas den 19 maj 2022 i Stockholm. Mer information finns på www.leovegasgroup.com under avsnittet bolagsstyrning. I samband med bokslutskommunikén för 2021 föreslog styrelsen en höjning av utdelningen till 1,68 SEK per aktie (1,60), att utbetalas vid fyra tillfällen.

VALBEREDNING

Valberedningen, bestående av representanter för de största aktieägarna, har bildats enligt de riktlinjer som beslutas om på årsstämman. Den har till uppgift att lämna förslag på ordförande och övriga ledamöter i styrelsen, arvode och annan ersättning för styrelseuppdrag till styrelseledamöterna, val av och arvode för revisor samt att utvärdera styrelsens arbete. Det är valberedningens ansvar

att tillvarata samtliga aktieägares intressen. Valberedningen har i sitt arbete tillämpat regel 4.1 i svensk kod för bolagsstyrning som policy för mångfald för styrelsen. Mångfald är en viktig faktor vid valberedningens nomineringsarbete. Valberedningen eftersträvar kontinuerligt en jämn könsfördelning och mångsidighet vad gäller kompetens, erfarenhet och bakgrund i styrelsen, vilket också återspeglas i dess nuvarande sammansättning. Valberedningens förslag redovisas i kallelse till årsstämman. LeoVegas Groups valberedning ska bestå av fem ledamöter, av vilka fyra ska vara representanter för bolagets största aktieägare och den femte ska vara styrelsens ordförande.

Ledamöterna i valberedningen väljs genom att styrelseordföranden, så snart det kan ske, efter utgången av tredje kvartalet kontaktar de fyra 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 2022 fastställt till att bestå av följande personer som tillsammans representerade cirka 17 procent av antalet aktier och röster i bolaget per den 30 september 2021:

- *Anders Fast, valberedningens ordförande och utsedd av Gustaf Hagman.*
- *Malcom Lilliehöök, utsedd av Torsten Söderberg.*
- *Pontus Hagnö.*
- *Robin Ramm-Ericson.*
- *Per Norman, Styrelseordförande.*

STYRELSESAMMANSÄTTNING OCH OBEROENDE

Enligt 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 sju stämموvalda ledamöter. Gustaf Hagman, koncernens VD, deltar i styrelsemötena för att rapportera om utvecklingen av verksamheten. Stefan Nelson, CFO, deltar i styrelsemötena och rapporterar om bolagets finansiella utveckling. Övriga tjänstemän i LeoVegas Group deltar i styrelsens sammanträden som föredragande av särskilda frågor. Enligt Koden ska en majoritet av styrelseledamöterna vara oberoende av koncernen och dess ledning, vilket LeoVegas Group uppfyller.

STYRELSENS ANSVAR OCH ARBETE

Styrelsens uppgifter regleras i aktiebolagslagen, i 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 VD, samt innehåller rutiner för ekonomisk rapportering. 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 och prognos, delårsrapporter, årsboksutslut samt antagande av policies 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 målen, affärsplanen och bolagets strategi. Slutligen beslutar styrelsen om betydande investeringar och förändringar i koncernens organisation och verksamhet. Styrelseordföranden och VD ska följa bolagets utveckling samt förbereda och leda styrelsemöten. Styrelseordföranden är också ansvarig för att styrelseledamöterna varje år utvärderar sitt arbete och förlöpande får den information som krävs för att utföra sitt arbete effektivt. Styrelseordföranden företräder LeoVegas Group gentemot dess aktieägare. Styrelsen har under året hållit 12 styrelsemöten. Styrelsearbetet har under året varit särskilt inriktat på bolagets strategi, diversifiering av verksamheten, finansiering samt lönsam expansion och tillväxt. Även fokus på teknikplattformen samt utvecklingen och påverkan av ökade krav inom regel efterlevnad har behandlats.

Utskott

Styrelsen 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. Utskottet ger råd till styrelsen inom dessa områden. I revisionsutskottet ingår Mathias Hallberg, Carl Larsson, Hélène Westholm och Fredrik Rüdén. Ordförande är Fredrik Rüdén. 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. Revisionsutskottet har kontakt med LeoVegas Groups revisor i syfte att skapa ett löpande informationsutbyte mellan styrelsen och revisorn i revisionsfrågor. Revisionsutskottet har under 2021 genomfört 4 möten.

Ersättningsutskott

I ersättningsutskottet ingår Anna Frick, Torsten Söderberg och Per Norman. Ordförande är Per Norman. Ersättningsutskottet har en rådgivande och en beredande funktion. Utskottet arbetar enligt en arbetsordning som antagits av styrelsen. Dess huvudsakliga uppgifter är att bereda styrelsens beslut i frågor som rör ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen samt att följa och utvärdera tillämpningen av dessa riktlinjer till ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet har under 2021 genomfört 7 möten.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsens arbete utvärderas årligen genom en systematisk och strukturerad process med hjälp av extern part som bland annat syftar till att få fram ett bra underlag för förbättringar av styrelsens 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.

HÅLLBARHET

Styrelsen har fastställt riktlinjer för koncernens hållbarhet, med syfte att säkerställa dess långsiktiga kapacitet att skapa värde. Under avsnittet "Hållbarhetsrapport" presenteras bolagets rapport samt hållbarhetsmål för 2022.

INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING

Följande beskrivning är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och omfattar de viktigaste delarna av bolagets system för intern kontroll och riskhantering i samband med den finansiella rapporteringen.

Riskhantering och intern kontroll är generellt definierad som en bestämd process utförd av en organisations styrelse, ledning och annan personal med uppdraget att, över tid, skapa aktieägarvärde.

Detta är gjort för att ge en tillfredställande försäkran om att målen uppfylls inom följande kategorier:

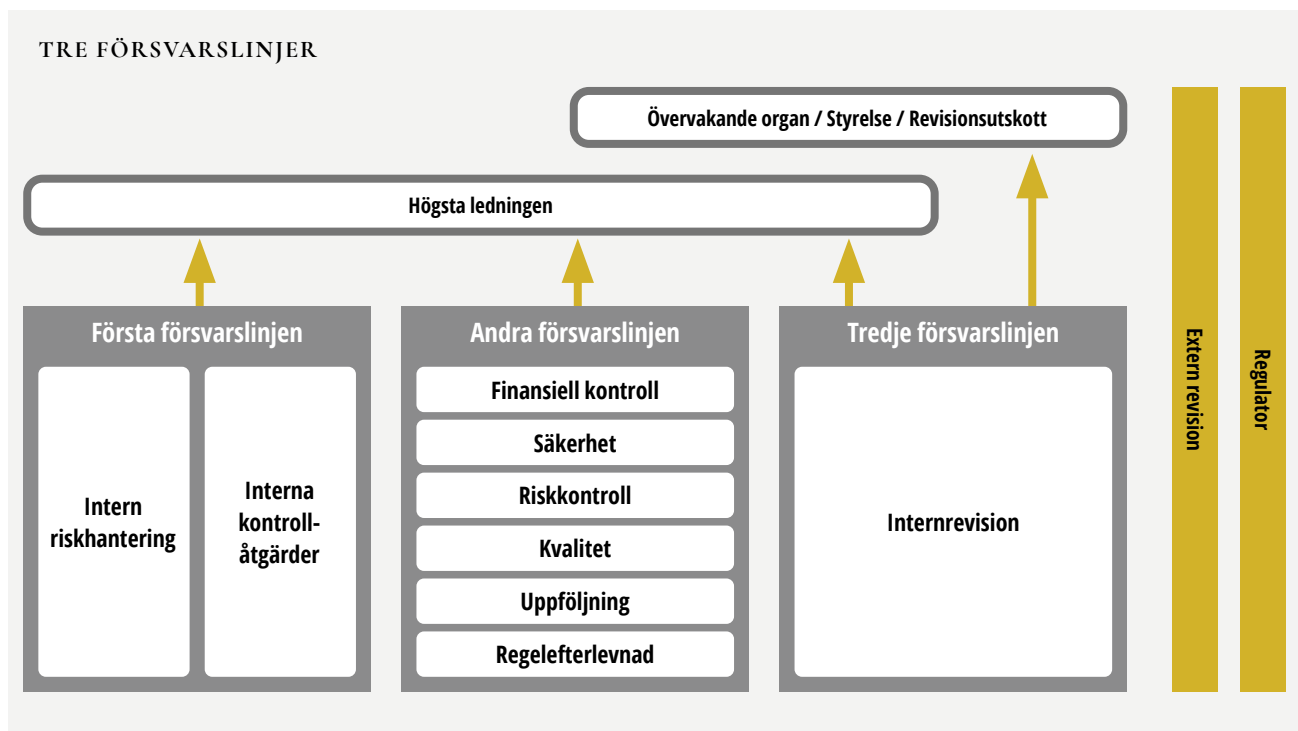
- Effektivitet och produktivitet i verksamheten
- Tillförlitlig finansiell rapportering
- Efterlevnad av tillämpliga lagar och förordningar

LeoVegas Group arbetar enligt ett etablerat ramverk för intern kontroll kallat COSO, vilket är en förkortning för Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission. COSO är ett ramverk för att utvärdera ett företags interna kontroll över den finansiella rapporteringen. Detta ramverk omfattar fem huvudområden: kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, övervakningsaktiviteter samt information och kommunikation.

LeoVegas Group arbetar övergripande med riskhantering och följer upp enligt tre försvarslinjer:

- Första försvarslinjen - Funktioner som äger och hanterar risker.
- Andra försvarslinjen - Funktioner som övervakar risker.
- Tredje försvarslinjen – Oberoende funktioner som kontrollerar och säkerställer regelbunden efterlevnad.

En risk- och kontrollmatris används för att identifiera och dokumentera de risker som noteras och följs upp inom verksamheten. Riskidentifiering och uppdatering av befintliga risker görs löpande



Godkänt enligt ECCIA/FERMA vägledning kring det åttonde EU-bolagsrättsdirektivet, artikel 41

av varje avdelningschef (första försvarslinjen) för att säkerställa att rutiner, risker och kontroller är relevanta för verksamheten. Koncernen har även en enhet med särskilt ansvar för efterlevnad, ”compliance” för branschspecifika föreskrifter utfärdade av spelmmyndigheterna i respektive land.

Riskhanteringsfunktionen (andra försvarslinjen) utför sina ytterligare riskbedömningar inom en treårscykel, vilken kompletterar den första försvarslinjen i följande syfte:

- *Utformning och implementering av kontroller för att minska de risker som identifierats av första försvarslinjen. Riskhanteringsfunktionen (andra försvarslinjen) hjälper till att utforma kontroller, identifiera brister och kontrollera existerande risker.*

Självutvärderingar av kontrollernas effektivitet görs av första försvarslinjen och av andra försvarslinjen. Internrevisorn (tredje försvarslinjen) granskar ovanstående arbete. Från och med 2021 sker det i sin helhet av den oberoende internrevisionsavdelningen. Arbetet av internrevisorn omfattar följande:

- *Rapportering av resultat av de ovan nämnda steg till revisionsutskottet och styrelsen två gånger per år.*
- *Rapporteringen omfattar uppföljning för att säkerställa att identifierade förbättringsområden som har rapporterats till revisionsutskottet och styrelsen åtgärdas.*

Utöver ovan granskar bolagets externa revisor i sin tur regelbundet utvalda kontrollprocesser inom ramen för revisionsprocessen.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön i LeoVegas Group är grunden för övriga komponenter för bolagsstyrning och kontroll. Styrelsen har det övergripande ansvaret för att bestämma en riktning inom området, bolagets riskaptit samt för att upprätta och upprätthålla ett effektivt system för intern kontroll.

En god kontrollmiljö innebär att det finns ordnade processer och struktur, integritet, etiska värderingar och rätt kompetenser i bolaget. Lika viktiga komponenter är bolagets ledarskap och hur ledningen delegerar och fördelar ansvar och befogenheter samt organiserar och utvecklar medarbetarna.

Kontrollmiljön upprätthålls genom LeoVegas Groups policys och rutiner samt med hjälp av bolagets organisationsstruktur, med tydlig ansvarsfördelning och befogenheter som baseras på gemensamma värderingar. Kontrollmiljön bygger på:

- *En stark företagskultur med värderingar som genomsyrar hela LeoVegas Group.*
- *Dokumenterade riktlinjer inom etik och moral.*
- *En tydlig organisation med definierade roller och ansvarsområden.*
- *Styrande dokument.*
- *Identifierade och definierade nyckelprocesser.*

Kontrollmiljön upprätthålls genom LeoVegas Groups policys och processer, samt med hjälp av företagets organisationsstruktur, med en tydlig ansvars- och befogenhetsfördelning som bygger på gemensamma värderingar och mål.

Riskbedömning

LeoVegas Group genomför varje år en strukturerad riskbedömning för att identifiera risker som påverkar bolaget. Styrelsen behandlar utfallet av bolagets process för riskbedömning och riskhantering för att säkerställa att den omfattar samtliga väsentliga områden. Vid behov identifierar styrelsen nödvändiga åtgärder.

Avsnittet ”Betydande risker och osäkerhetsfaktorer” i förvaltningsberättelsen specificerar några av de mest betydande affärs- och branschrelaterade risker som kan påverka företagets finansiella ställning och resultat.

Riskbedömningarna inkluderar, men är i sin omfattning inte begränsade till, riskerna kring finansiell rapportering, regelefterlevnad, juridik, IT, cybersäkerhet och bedrägeri.

Som nämnts ovan ansvarar varje avdelningschef inom koncernen (första försvarslinjen) att tydligt definiera och utvärdera de specifika risker som finns inom sitt respektive ansvarsområde. Risker ska vara tydligt definierade tillsammans med en beskrivning av hur varje risk kontrolleras och den ansvariges syn på hur effektiva kontrollaktiviteterna är. I de fall det inte finns några kontroller definierade för en identifierad risk ska en åtgärdsplan, som också följs upp, säkerställa att relevanta kontroller implementeras i verksamheten. Uppföljning sker genom självutvärdering som i sin tur granskas och verifieras.

Kontrollaktiviteter

LeoVegas Groups kontrollsystem har utformats för att säkerställa att företaget följer tillämpliga lagar och författningar, redovisningsstandarder och andra krav på börsbolag. Huvudansvaret för att säkerställa den interna kontrollen vilar på moderbolaget, där även rapportering till bolagets styrelse sker.

Kontrollaktiviteterna är de riktlinjer och rutiner som används i hela bolaget – på alla nivåer och i alla funktioner för att säkerställa att ledningens direktiv genomförs. De bidrar till att säkerställa att nödvändiga åtgärder vidtas för att hantera risker och uppnå bolagets mål.

Välstrukturerad intern kontroll skapar inte bara förutsättningar för tillförlitlighet i den finansiella rapporteringen utan bidrar också till en sund och hållbar verksamhet med högre lönsamhet som följd.

Kontrollaktiviteter dokumenteras och innehåller både övergripande och mer detaljerade kontroller utformade för att förebygga, upptäcka eller korrigerar fel och avvikelser. Kontrollerna omfattar ett antal olika typer av aktiviteter, såsom godkännanden, attesteringar, avstämningar, granskningar av verksamhetens resultat, försäkran om tillgångar, resultatanalyser samt budget- och prognosuppföljningar.

I det årliga riskbedömningsarbetet utvärderas alla kontrollaktiviteter för att säkerställa att de utformas och genomförs på ett korrekt sätt. Vid utformning av kontrollaktiviteter vidtas åtgärder för att säkerställa att kontrollen är utformad för att minska eller eliminera risken. Kontrollernas effektivitet testas konsekvent under året enligt uppsatt årshjul.

För den finansiella rapporteringen omfattar kontrollaktiviteterna allt från granskning och uppföljning av resultat till specifika kontroavstämningar. Exempel på interna styrdokument för finansiell rapportering utgörs i första hand av koncernens Treasury Policy, finansmanualen och policy för inköp och attestering av dessa.

Generella IT-kontroller upprättas för system som stödjer de processer som påverkar den interna kontrollen. Utformningen av IT-kontroller görs i enlighet med relevanta standarder samt regler som utfärdats av spelmyndigheter, såsom Malta Gaming Authority (MGA), UK Gambling Commission (UKGC), Spelinspektionen med flera, samt genom externa granskningar i samband med licensiering och certifieringar av bolagets verksamhet och teknik. Granskningar inom IT-området görs dels av oberoende parter för certifieringar enligt myndighetskrav, dels av företagets externa revisorer och dels genom företagets internrevision.

Utöver dessa har bolaget fastställt policys som omfattar handel med bolagets aktier, kommunikation och andra styrande dokument.

LeoVegas Group arbetar kontinuerligt med utveckling och förbättring av den interna kontrollen, något som har central betydelse för ett snabbväxande koncern som LeoVegas Group.

Uppföljning

Interna styr- och kontrollsystem behöver övervakas, följas upp och utvärderas. Därför sker löpande övervakningsåtgärder och uppföljningar. LeoVegas Groups väsentliga processer för finansiell information ses över minst en gång per år. Detta sker även vid och inför ändringar i regelverk och standarder 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 hos bolaget. Dessa rutiner inbegriper uppföljning av resultat mot budget, analyser samt nyckeltal. Styrelsen utvärderar kontinuerligt den information som företagsledningen lämnar.

Bolagets policys och instruktioner utvärderas och uppdateras med avseende på ändamålsenlighet och funktionalitet vid behov. Uppföljning av LeoVegas Groups 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 revisionsutskottet samt styrelsen.

Information och kommunikation

Relevant information måste finnas tillgängligt och förmedlas så att bolagets anställda kan utföra sina uppgifter under rätt förutsättningar. Affärssystem genererar rapporter som innehåller verksamhetsmässig och finansiell information samt uppgifter för regellefterlevnaden, vilket gör det möjligt att driva och styra företagets verksamhet. Rapporterna handlar inte bara om internt genererade data, utan innefattar även information om yttre händelser, aktiviteter och villkor som är nödvändig 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.

LeoVegas Groups kommunikations- och informationskanaler möjliggör att information snabbt och effektivt kan kommuniceras internt till berörda medarbetare. Främst används bolagets kommunikationsverktyg och informationsmöten. Större ändringar i riktlinjer

och processer uppdateras även i policys. Förutom den skriftliga kommunikationen som sker kommuniceras och diskuteras nyheter, risker, utfall av kontroller etcetera löpande i möten.

Väsentliga riktlinjer och manualer av betydelse för den finansiella rapporteringen uppdateras och kommuniceras till berörda medarbetare i samband med introduktion av nyanställda samt för berörd, befintlig personal vid eventuella förändringar. För extern kommunikation finns en Informations- och Kommunikationspolicy som säkerställer att bolaget lever upp till gällande krav på att korrekt information delges marknaden. I de policydokument som styrelsen fastställer årligen avses dokumentation för bolaget som bland annat anger riktlinjer gällande extern kommunikation.

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 ut påminnelser till samtliga anställda om handelsfönster och regler för handel med bolagets aktie. Samtliga anställda måste följa reglerna kring bolagets handelsfönster. Det innebär att ingen anställd får handla aktien 45 dagar innan en finansiell rapport publiceras.

VD OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

VD är ansvarig för den löpande förvaltningen i enlighet med tillämplig lagstiftning, tillämpliga regler samt 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 Groups mål, policys och strategiska planer som fastställts av styrelsen efterlevs. VD ansvarar även för att styrelsen får en tillfredsställande informationsgivning om LeoVegas Groups utveckling mellan ordinarie sammanträden. VD leder arbetet i

koncernens ledning, vilken ansvarar för den övergripande affärsutvecklingen. Utöver VD består ledningsgruppen, per 31 december 2021, av fyra ledande befattningshavare: Chief Financial Officer, Chief Operating Officer, Chief Product & Technology Officer samt Chief Marketing Officer.

Ersättning till VD och ledande befattningshavare

Ersättning till VD och andra ledande befattningshavare får utgöras av fast lön, eventuell rörlig ersättning, övriga sedvanliga förmåner samt pension. Samtliga i ledningsgruppen är också en del av koncernens optionsprogram vilket går att läsa mer om under avsnittet "Aktiekapital och teckningsoptioner". Den sammanlagda årliga, kontanta ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig på den arbetsmarknad och inom det arbetsområde som medarbetaren är placerad samt ta hänsyn till individens kvalifikationer och erfarenheter. Med andra ledande befattningshavare avses de fyra personer som tillsammans med VD utgör koncernledningen. Ersättningsutskottet har tagit fram ett förslag för riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som ska läggas fram på årsstämman 2022, se Förvaltningsberättelsen (Styrelsens förslag, riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare). Riktlinjerna innehåller bland annat principer om förhållandet mellan fast lön, 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 under 2021, se Not 6.

REVISOR

Enligt bolagsordningen ska LeoVegas AB (publ) ha högst två revisorer med eller utan högst två revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag. Vid årsstämman den 11 maj 2021 beslutades det att välja det auktoriserade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB till revisor i bolaget intill slutet av årsstämman den 19 maj 2022. Till huvudansvarig revisor har den auktoriserade revisorn Aleksander Lyckow utsetts. Aleksander Lyckow är medlem av FAR.

EXTERN REVISION

Den externa revisionen av räkenskaperna i LeoVegas AB (publ) och samtliga dotterbolag, inklusive styrelsens och koncernledningens förvaltning, utförs enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Den externa revisorn närvarar vid samtliga revisionsutskottsmöten och 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 primärt skattemässig rådgivning.

STYRELSE

Per Norman



Uppdrag och invald

Född 1964. Styrelseordförande sedan 2020. Ordförande i ersättningsutskottet.

Utbildning

Civilingenjörsexamen från Kungliga tekniska högskolan i Stockholm samt en Master of Business and Administration från Uppsala Universitet.

Andra pågående uppdrag

Senior advisor och styrelseordförande i Red Jade AB, styrelseordförande i Learnster AB. Styrelseordförande i Stockholm Security Holding AB, styrelseledamot i GLHF Group AB och Sveriges Television Aktieföretag (SVT).

Arbetslivserfarenhet och tidigare uppdrag

Per har tidigare innehaft många exekutiva befattningar, bland annat som VD för Mr Green & Co AB (Publ.), VD för Boxer TV Access AB, Vice VD MTG AB samt styrelseuppdrag i flertalet bolag, bland annat i Mr Green AB.

Särskild kompetens

Branschkompetens, ecommerce inom B2C och organisation.

Styrelsearvode (stämmoår)

650 000

Ersättning för utskottsarbete

100 000

Total ersättning

750 000

Oberoende till bolaget och bolagets ledning

Ja

Oberoende till huvudägarna

Ja

Eget och närståendes aktieinnehav per sista december 2021

70 600

Närvaro styrelsemöten

12 av 12 möjliga.

Närvaro ersättningsutskottsmöten

7 av 7 möjliga.

Hélène Westholm



Uppdrag och invald

Född 1971. Styrelseledamot sedan 2020. Medlem i revisionsutskottet.

Utbildning

Civilekonom, Magisterexamen från Uppsala Universitet.

Andra pågående uppdrag

Partner på Korp Kommunikation.

Arbetslivserfarenhet och tidigare uppdrag

Hélène har mångårig erfarenhet från finansbranschen, bland annat från Erik Pensers Corporate Financeavdelning. Hon har även varit Investment Director på Regeringskansliet med styrelseroller i Svenska Spel, Bilprovningen och Svensk Exportkredit samt bolagsansvar för SAS. Förutom uppdraget i LeoVegas är Hélène idag partner och delägare i Korp Kommunikation med inriktning på Investor Relations.

Särskild kompetens

Investor Relations, kommunikation, branschkompetens.

Styrelsearvode (stämmoår)

325 000

Ersättning för utskottsarbete

50 000

Total ersättning

375 000

Oberoende till bolaget och bolagets ledning

Ja

Oberoende till huvudägarna

Ja

Eget och närståendes aktieinnehav per sista december 2021

2 500

Närvaro styrelsemöten

12 av 12 möjliga.

Närvaro vid revisionsutskottsmöten

4 av 4 möjliga.

Fredrik Rüdén



Uppdrag och invald

Född 1970. Styrelseledamot sedan 2019. Ordförande i revisionsutskottet.

Utbildning

Civilekonom och Kandidatexamen i Handelsrätt vid Mälardalens Högskola.

Andra pågående uppdrag

Utöver sitt uppdrag i LeoVegas är Fredrik styrelseledamot i Scout Gaming.

Arbetslivserfarenhet och tidigare uppdrag

Fredriks karriär innefattar flera ledande befattningar i börsnoterade bolag med fokus på ekonomi och finans, bland annat Cambio (CFO), Betsson AB (CFO), Teligent AB (CFO) Hallvard Leröy AS (CFO) och Investment AB Kinnevik.

Särskild kompetens

Ekonomi, branschkompetens, management, aktiemarknad.

Styrelsearvode (stämmoår)

325 000

Ersättning för utskottsarbete

50 000

Total ersättning

375 000

Oberoende till bolaget och bolagets ledning

Ja

Oberoende till huvudägarna

Ja

Eget och närståendes aktieinnehav per sista december 2021

20 000

Närvaro styrelsemöten

12 av 12 möjliga.

Närvaro vid revisionsutskottsmöten

4 av 4 möjliga.

Torsten Söderberg**Uppdrag och invald**

Född 1949. Styrelseledamot sedan maj 2020. Medlem i ersättningsutskottet.

Utbildning

Fil. kand. i ekonomi, DIHR.

Andra pågående uppdrag

Styrelseledamot i Tastsinn AB med dotterbolag, 4evergreen AB, Impulse Radar AB, Buir AB, Dox Sweden AB, AB Syoto med dotterbolag samt SARSYSASFT AB (publ).

Arbetslivserfarenhet och tidigare uppdrag

Torstens huvudsakliga sysselsättning är styrelseuppdrag. Torsten har tidigare erfarenhet som egen företagare inom ett flertal branscher samt som styrelseordförande i bland annat Cherryföretagen och Stingbet.

Särskild kompetens

Styrelseproffs, branschkunskap.

Styrelsearvode (stämmoår)

325 000

Ersättning för utskottsarbete

50 000

Total ersättning

375 000

Oberoende till bolaget och bolagets ledning

Ja

Oberoende till huvudägarna

Ja

Eget och närståendes aktieinnehav per sista december 2021

4 533 861

Närvaro styrelsemöten

12 av 12 möjliga.

Närvaro vid ersättningsutskottsmöten

7 av 7 möjliga.

Anna Frick**Uppdrag och invald**

Född 1968. Styrelseledamot sedan 2015. Medlem i ersättningsutskottet.

Utbildning

Civilekonomexamen i finans och marknadsföring från Handelshögskolan i Stockholm.

Andra pågående uppdrag

Idag är hon styrelseledamot i bolagen Cell Impact AB (publ), Fortnox AB (publ), Lohilo Foods AB (publ), Svea Ekonomi AB, Zinzino AB (publ), MedHelp Care AB (publ) och Transfer group AB (publ)

Arbetslivserfarenhet och tidigare uppdrag

Anna har tidigare varit styrelseledamot i Nordnet AB, A3 Allmänna IT och Telekomaktiebolaget och Frisq AB, Odd Molly International AB (publ), Above Agency AB. Vice VD för Garbergs Reklambyrå AB och VD för Oakwood Creative AB.

Särskild kompetens

Kommunikation, digital transformation och organisation.

Styrelsearvode (stämmoår)

325 000

Ersättning för utskottsarbete

50 000

Total ersättning

375 000

Oberoende till bolaget och bolagets ledning

Ja

Oberoende till huvudägarna

Ja

Eget och närståendes aktieinnehav per sista december 2021

3 700

Närvaro styrelsemöten

11 av 12 möjliga.

Närvaro vid ersättningsutskottsmöten

7 av 7 möjliga.

Carl Larsson**Uppdrag och invald**

Född 1974. Styrelseledamot sedan 2020. Medlem i revisionsutskottet.

Utbildning

Kandidatexamen inom data och systemvetenskap från Stockholm Universitet samt en Master of Business and Administration från Handelshögskolan i Stockholm.

Andra pågående uppdrag

Styrelseledamot i Strukturinvest Fondkommission (FK) AB.

Arbetslivserfarenhet och tidigare uppdrag

Carl har stor erfarenhet från finansbranschen där han arbetat med stora utvecklingsprojekt för IT-system för banker. Carl är medgrundare till DigitalRoute och har även varit verksam som egenföretagare inom IT, vilket han också är idag.

Särskild kompetens

Teknik.

Styrelsearvode (stämmoår)

325 000

Ersättning för utskottsarbete

50 000

Total ersättning

375 000

Oberoende till bolaget och bolagets ledning

Ja

Oberoende till huvudägarna

Ja

Eget och närståendes aktieinnehav per sista december 2021

10 000

Närvaro styrelsemöten

12 av 12 möjliga.

Närvaro vid revisionsutskottsmöten

4 av 4 möjliga.

Mathias Hallberg**Uppdrag och invald**

Född 1971. Styrelseledamot sedan 2020. Medlem i revisionsutskottet.

Utbildning

Fil. mag. biologi och kemi från Lunds Universitet. Farmacie doktor och docent vid Uppsala universitet.

Andra pågående uppdrag

Professor i molekylär beroendeforskning vid Uppsala universitet, institutionen för farmaceutisk bioteknik.

Arbetslivserfarenhet och tidigare uppdrag

Mathias har omfattande erfarenheter inom forskning, neurovetenskap, vidareutbildningar och kompetensutveckling.

Särskild kompetens

Professor i molekylär beroendeforskning.

Styrelsearvode (stämmoår)

325 000

Ersättning för utskottsarbete

50 000

Total ersättning

375 000

Oberoende till bolaget och bolagets ledning

Ja

Oberoende till huvudägarna

Ja

Eget och närståendes aktieinnehav per sista december 2021

0

Närvaro styrelsemöten

11 av 12 möjliga.

Närvaro vid revisionsutskottsmöten

4 av 4 möjliga.

KONCERNLEDNING - 2021

Gustaf Hagman, Group CEO



Bakgrund

Född 1974. Medgrundare av LeoVegas 2011.

Utbildning

Ekonomistudier vid Stockholms Universitet samt Södertörns Högskola.

Andra pågående uppdrag

-

Arbetslivserfarenhet och tidigare uppdrag

Över 20 års erfarenhet av entreprenörskap och online-spelindustrin. Tidigare VD och styrelseledamot Net Gaming Europe AB.

Särskild kompetens

Branschkompetens, organisation, entreprenör.

Eget och närtstående aktieinnehav per sista december 2021

8 050 000 aktier och 220 000 teckningsoptioner.

Stefan Nelson, CFO



Bakgrund

Född 1977. Anställd sedan 2018.

Utbildning

Fil kand Ekonomi från Stockholms Universitet.

Andra pågående uppdrag

Styrelseledamot Esportal AB.

Arbetslivserfarenhet och tidigare uppdrag

Aktieanalytiker SEB Enskilda, Standard & Poor och Redeye. Director på SEB Corporate Finance med sektorsansvar för spel, media och retail.

Särskild kompetens

Ekonomi, M&A, Aktiemarknad.

Eget och närtstående aktieinnehav per sista december 2021

45 000 aktier och 320 000 teckningsoptioner.

Mattias Wedar, CPTO



Bakgrund

Född 1973. Anställd sedan 2019.

Utbildning

Master of Social Science in Informatics från Lunds Universitet.

Andra pågående uppdrag

Styrelseledamot PE Accounting.

Arbetslivserfarenhet och tidigare uppdrag

Mattias har mer än 15 års erfarenhet av digital produkt och teknikutveckling för både B2B och B2C inom teknikintensiva branscher. Han har bred erfarenhet från spelbranschen från sin tid som VD på Mr Green Technology inom MRG-koncernen. Dessförinnan hade Mattias ledande positioner på sökbolaget Eniro samt som manager på Accenture med fokus på mediabranschen och digitala transformationer.

Särskild kompetens

Teknik- och produktutveckling.

Eget och närtstående aktieinnehav per sista december 2021

21 200 aktier och 300 000 teckningsoptioner.

Niklas Lindahl, CMO



Bakgrund:

Född 1981. Anställd sedan 2018.

Utbildning:

Företagsekonomiska och marknadsföringsstudier på IHM Business School.

Andra pågående uppdrag

-

Arbetslivserfarenhet och tidigare uppdrag:

Över 14 års erfarenhet av digital marknadsföring. Drivit framgångsrika konsultbyråer inom digital marknadsföring som hjälpt bolag i södra Europa med att ställa om från traditionell till mätbar "performance" marknadsföring. Arbetat på LeoVegas sedan 2018, initialt som Country Manager för Italien, därefter Head of MGA. Niklas ersatte Dersim Sylwan som lämnade bolaget och är numera CMO.

Särskild kompetens

Branschkompetens, digital marknadsföring.

Eget och närtstående aktieinnehav per sista december 2021:

23 000 aktier och 24 000 teckningsoptioner.

Mårten Forste, COO



Bakgrund

Född 1971. Började i sin roll som COO under 2020 och var dessförinnan en del av LeoVegas styrelse sedan 2012.

Utbildning

Juristexamen från Lunds Universitet.

Andra pågående uppdrag

Styrelseledamot i MD International AB, Padstow AB, Docly. Styrelseordförande i Match.com Nordic AB.

Arbetslivserfarenhet och tidigare uppdrag

Mårten har lång och bred erfarenhet från online och e-handelsindustrin. Han har tidigare bland annat varit landschef på spelbolaget Expekt och COO på Meetic/ Match.com Europe.

Särskild kompetens

Branschkompetens, ecommerce inom B2C.

Eget och närtstående aktieinnehav per sista december 2021

265 000 aktier och 185 000 teckningsoptioner.

Mårten Forste, har efter en längre tid i bolaget, först som styrelseordförande och sedermera som operativ chef i ledningsgruppen (COO), meddelat att han lämnar LeoVegas. Mårten lämnar över till Hanna Lerenius som tidigare haft rollen som Deputy COO.

Hanna Lerenius, interim COO



Bakgrund:

Född 1988. Anställd sedan 2017.

Utbildning:

Civilingenjör i Industriell Ekonomi vid Lunds Universitet.

Andra pågående uppdrag

-

Arbetslivserfarenhet och tidigare uppdrag:

5 års erfarenhet från spelbranschen i ett flertal roller på LeoVegas, främst med fokus på affärsutveckling, marknadsföring och operativt ledarskap. Dessförinnan var Hanna managementkonsult på Triathlon Group.

Särskild kompetens

Branschkompetens, affärs- och organisationsutveckling.

Eget och närtstående aktieinnehav per sista december 2021:

8 791 aktier och 55 000 teckningsoptioner.

Hanna ersätter Mårten Forste som ny COO.

REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Till bolagstämman i LeoVegas AB (publ), org.nr 556830-4033

UPPDRAG OCH ANSVARSFÖRDELNING

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för räkenskapsår 2021 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 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 revisionssed 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 8 april 2022
PricewaterhouseCoopers AB

Aleksander Lyckow
Auktoriserad revisor