

Protokoll från årsstämman med aktieägarna i LeoVegas AB (publ) den 8 maj 2020 kl. 12.30 i biografen Grands lokaler på Sveavägen 45 i Stockholm

Minutes from the annual general meeting of the shareholders of LeoVegas AB (publ) on 8 May 2020 at 12.30 at cinema Grand's premises on Sveavägen 45 in Stockholm

Deltagande aktieägare och övriga deltagande:

Participating shareholders and other participants:

Enligt bifogad röstlängd, Bilaga A

According to attached voting list, Exhibit A

§ 1

Mårten Forste, styrelseordförande, hälsade på styrelsens vägnar alla välkomna till årsstämman och förklarade därefter stämman öppnad.

Mårten Forste, chairman of the board of directors, welcomed everybody on behalf of the board of directors and thereafter declared the annual general meeting open.

Noterades att från bolagets styrelse deltog förutom ordföranden Mårten Forste, Robin Ramm-Ericson och Fredrik Rüden, vilket innebar att en beslutför styrelse fanns på plats. Vidare närvarade vid stämman bolagets verkställande direktör Gustaf Hagman och bolagets huvudansvarige revisor Aleksander Lyckow från PricewaterhouseCoopers. Vidare närvarade från valberedningen förutom Mårten Forste, valberedningens ordförande Anders Fast och Torsten Söderberg.

It was noted that in addition to the chairman Mårten Forste, Robin Ramm-Ericson och Fredrik Rüden were present from the board of directors, whereby a quorate board was present. It was further noted that the company's managing director, Gustaf Hagman and the company's main responsible auditor Aleksander Lyckow from PricewaterhouseCoopers were present. Further and in addition to Mårten Forste, Anders Fast, chairman of the nomination committee and Torsten Söderberg, were present from the nomination committee.

Advokat Carl Svernlöv, Baker & McKenzie Advokatbyrå, utsågs på valberedningens förslag till ordförande vid stämman. Ordföranden meddelade att han bett jur. kand. Ian Gulam att föra protokollet.

Carl Svernlöv, attorney at law, at Baker & McKenzie, was appointed as chairman of the general meeting in accordance with the nomination committee's proposal. The chairman informed that he had asked Ian Gulam, LL.M. to keep the minutes.

Årsstämman godkände att ett antal icke anmälda aktieägare och gäster med flera deltog i stämman som åhörare. Vidare noterades att ljud- eller bildupptagning inte var tillåten.

The annual general meeting approved that a number of shareholders who had not duly notified the company of their intention to attend, guests and others, participated in the meeting without voting rights. It was further noted that sound or visual recording was not allowed.

§ 2

Till stämman var 34 486 867 aktier och röster anmälda. 34 371 862 aktier och röster var representerade vid stämman, vilket utgör ca 33,81 procent av bolagets totala antal registrerade aktier och röster.

34,486,867 shares and votes had been registered for the general meeting. 34,371,862 shares and votes were represented at the general meeting, which is app. 31.81 percent of the company's total number of shares and votes.

Förteckning över deltagande aktieägare lades fram och stämman godkände efter justering densamma att gälla såsom röstlängd, Bilaga A.

A list over participating shareholders was presented and after adjustments the general meeting approved the same to be the voting list, Exhibit A.

§ 3

Det beslutades att utse en justeringsperson. Stämman utsåg aktieägaren Lisa Sandefeldt att tillsammans med ordföranden justera dagens protokoll.

It was resolved to appoint one person to certify the minutes. The general meeting appointed the shareholder Lisa Sandefeldt to certify the minutes together with the chairman of the general meeting.

§ 4

Protokollföraren redogjorde för att kallelse till dagens stämma har, i enlighet med bolagsordningen, publicerats på bolagets hemsida den 30 mars 2020 och i Post- och Inrikes Tidningar den 1 april 2020. Upplysning om att kallelse skett har även publicerats i Svenska Dagbladet den 1 april 2020.

The keeper of the minutes stated that the notice has, in accordance with the articles of association, been published on the company's website on 25 April 2019 and in the Swedish Official Gazette on 30 March 2020. Information that the notice has been published has also been printed in Svenska Dagbladet on 1 April 2020.

Stämman förklarades därmed behörigen sammankallad.

It was therefore declared that the general meeting had been duly convened.

§ 5

Stämman godkände den föreslagna dagordningen som intagits i kallelsen till stämman med den ändringen att punkten 15 skulle avhandlas efter punkten 17.

The general meeting approved the proposed agenda as presented in the notice to the general meeting, with the change that item 15 was to be decided upon after item 17.

§ 6

Gustaf Hagman redogjorde för bolagets och koncernens verksamhet och utveckling under det gångna året. Gustaf Hagman redogjorde även kortfattat om händelser efter räkenskapsårets slut.

Gustaf Hagman presented the company's and the group's business and development the past year. Gustaf Hagman also talked about events that had taken place after the end of the financial year.

Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor i anslutning till anförandet, varpå inga anmäldes.

The shareholders were invited to ask questions, in connection with the presentation, where none were notified.

§ 7

Styrelsens ordförande redogjorde kortfattat för styrelsen arbete under det gångna året. Vidare redogjorde valberedningens ordförande för valberedningens arbete.

The chairman of the board briefly presented the work of the board of directors during the past year. The chairman of the nomination committee also presented the work of the nomination committee.

Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor i anslutning till respektive anförande, varpå inga anmälades.

The shareholders were invited to ask questions, in connection with each presentation, where none were notified.

§ 8

Det noterades att årsredovisningshandlingarna för 2018 har funnits tillgängliga på bolagets hemsida fr.o.m. den 8 april 2020 och har dessutom funnits tillgängliga på bolagets kontor och lagts fram på stämman. De har därmed gjorts tillgängliga för aktieägarna och presenterats i sammandrag för stämmodeltagarna.

It was noted that, the annual report for 2018 has been published on the company's website since 8 April 2020 and has also been available at the company's office and been presented at the meeting. The annual report has consequently been available for the shareholders and presented in brief for the participants of the meeting.

Bolagets huvudansvariga revisor, auktoriserade revisorn Aleksander Lyckow från PricewaterhouseCoopers, föredrog revisionsberättelsen i sammandrag.

The company's main responsible auditor, the authorized auditor Aleksander Lyckow from PricewaterhouseCoopers presented the audit report in brief.

Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor i anslutning till anförandet, varpå inga anmälades.

The shareholders were invited to ask questions, in connection with the presentation, where none were notified.

Årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och tillhörande revisionsberättelse för räkenskapsåret 2019 konstaterades därmed framlagda.

The annual report and the audit report as well as the consolidated financial statements and the corresponding audit report for the fiscal year 2019 were thereby presented.

§ 9

a) Det beslutades att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

a) The income statement and balance sheet as well as the group income statement and group balance sheet were adopted.

b) Det beslutades vidare, i enlighet med styrelsens förslag, att av till årsstämmans förfogande stående medel 36 317 631 euro, 142 314 158 kronor utdelas till aktieägarna och att återstoden, 22 758 736 euro, balanseras i ny räkning. Således beslutades en vinstutdelning om 1,40 krona per aktie. Vidare beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att utdelningen ska fördelas på två halvårsvisa utbetalningar om 0,70 kronor och att avstämningsdagen för rätt att erhålla utdelning för den första halvårsutdelningen ska vara den 12 maj 2020 och för den andra halvårsutdelningen den 12 november

2020. Noterades även att utdelningen beräknas utbetalas genom Euroclear Sweden AB:s försorg den 15 maj 2020 respektive the 17 november 2020.

b) It was further resolved, in accordance with the board's proposal, that of the amount at the disposal of the meeting, EUR 36,317,631, SEK 142,314,158 to be distributed as dividend to the shareholders and the balance of EUR 22,758,736 be carried forward. It was thus resolved to distribute a share dividend of SEK 1.40 per share. It was further resolved, in accordance with the board's proposal, that the dividend shall be divided into two half year payments of SEK 0.70 and that the first record date for entitlement to payment of the dividend shall be 12 May 2020 and the second record date for entitlement to payment of the dividend shall be 12 November 2020. It was noted that payment of the dividend is expected to be made on 15 May 2020 and 17 November 2020, respectively, through Euroclear Sweden AB.

c) Det beslutades slutligen att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet gentemot bolaget. Det antecknades att verkställande direktören och de styrelseledamöter som tillika är aktieägare eller representerade andras aktier ej deltog i beslutet såvitt gällde dem själva. Det antecknades vidare att beslutet var enhälligt såvitt gällde röstande aktieägare.

c) It was finally resolved to discharge the directors of the board and the managing director from liability in relation to the company. It was noted that the present directors and managing director representing their own or others' shares did not participate in the resolution regarding the discharge of the directors of the board from liability. It was also noted that the decision was unanimous with respect to the shareholders who voted.

§ 10

Valberedningens ordförande presenterade samtliga valberedningens förslag enligt punkterna 10-12, Bilaga 1.

The chairman of the nomination committee presented the committee's proposals under items 10-12, Exhibit 1.

De styrelseledamöter som föreslogs för omval och nyval presenterades kort av valberedningens ordförande på uppdrag av stämмоordföranden.

The directors of the board who were proposed to be re-elected and elected as new directors were presented briefly by the chairman of the nomination committee by request of the chairman of the annual general meeting.

Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor i anslutning till anförandet, varpå inga anmälades.

The shareholders were invited to ask questions, in connection with the presentation, where none were notified.

Gustaf Hagman avtackade avgående ledamöterna Mårten Forste, Robin Ramm-Ericsson och Tuva Palm.

Gustaf Hagman thanked the resigning directors Mårten Forste, Robin Ramm-Ericson and Tuva Palm. As no additional matters had been referred to the general meeting of the shareholders, the general meeting was closed.

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen ska bestå av sju styrelseledamöter och inga suppleanter. Vidare beslutades att antalet revisorer ska vara ett registrerat revisionsbolag.
It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the board of directors shall consist of seven directors and no deputy directors. It was further resolved that the number of auditors shall be one registered audit firm.

Det beslutades vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att ersättning till styrelsen och ledamöterna av dess utskott skulle utgå med följande belopp (oförändrade från föregående år):

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that remuneration shall be paid to the board of directors and the members of its committees with the following amounts (unchanged from the previous year):

- 300 000 kronor till envar icke anställd styrelseledamot och 600 000 kronor till styrelseordförande förutsatt att denne inte är anställd;
SEK 300,000 for each of the non-employed directors and SEK 600,000 to the chairman provided that the chair is not an employee;
- 50 000 kronor till envar icke anställd ledamot av ersättningsutskottet och 100 000 kronor till ordförande av utskottet som samtidigt inte är anställd; och
- *SEK 50,000 for each of the non-employed members of the remuneration committee and SEK 100,000 to the chairman of the committee who is not also an employee; and*
- 50 000 kronor till envar icke anställd ledamot av revisionsutskottet och 100 000 kronor till ordförande av utskottet som samtidigt inte är anställd.
SEK 50,000 for each of the non-employed members of the audit committee and SEK 100,000 to the chairman of the committee who is not also an employee.

Det noterades att den sammanlagda ersättningen kan uppgå till högst 2 800 000 kronor (1 900 000 kronor föregående år).

It was noted that the total remuneration may be a maximum SEK 2,800,000 depending on if all directors receive remuneration, since one director currently is employed (SEK 1,900,000 previous year).

Vidare beslutades det att arvode till revisorn skulle utgå enligt godkänd räkning.

Further, it was resolved that the auditor shall be entitled to a fee in accordance with approved invoice.

§ 11

Mathias Hallberg, Per Norman, Torsten Söderberg och Hélène Westholm presenterade sig kortfattat på uppdrag av stämмоordföranden. Vidare presenterade valberedningens ordförande Carl Larsson kortfattat.

Mathias Hallberg, Per Norman, Torsten Söderberg and Hélène Westholm presented themselves briefly by request of the chairman of the annual general meeting. In addition, the chairman of the nomination committee briefly presented Carl Larsson.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av Anna Frick och Fredrik Rüden samt nyval av Mathias Hallberg, Carl Larsson, Per Norman, Torsten Söderberg och Hélène Westholm som ordinarie styrelseledamöter. Det noterades att Robin Ramm-Ericson, Mårten Forste och Tuva Palm har avböjt omval.

The general meeting resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect Anna Frick and Fredrik Rüden and to elect Mathias Hallberg, Carl Larsson, Per Norman, Torsten Söderberg and Hélène Westholm as directors of the board. It was noted that Robin Ramm-Ericson, Mårten Forste and Tuva Palm have declined re-election.

Beslutades vidare att omvälja det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2021. Noterades PricewaterhouseCoopers har anmält att auktoriserade revisorn Aleksander Lyckow fortsätter som huvudansvarig.

It was also proposed to re-elect the registered audit firm PricewaterhouseCoopers as auditor up until the end of the annual general meeting 2021. It was noted that PricewaterhouseCoopers has announced that the authorized auditor Aleksander Lyckow continues as main responsible auditor.

§ 12

Per Norman valdes till styrelsens ordförande.

Per Norman was elected as chairman of the board of directors.

§ 13

Valberedningens förslag om antagandet av instruktioner för utseende av en valberedning presenterades kort av valberedningens ordförande.

The nomination committee's proposal of adoption of procedures for establishment of a nomination committee was briefly presented by the chairman of the nomination committee.

Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor i anslutning till anförandet, varpå inga anmälades.

The shareholders were invited to ask questions, in connection with the presentation, where none were notified.

Det beslutades att anta principer för valberedningen i enlighet med valberedningens förslag, Bilaga 1.

It was resolved to adopt principles for the nomination committee in accordance with the nomination committee's proposal, Exhibit 1.

§ 14

Styrelsens förslag om antagandet av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare presenterades kort av stämмоordföranden.

The board of directors' proposal of adoption of guidelines for remuneration to senior executives was briefly presented by the chairman of the general meeting.

Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor i anslutning till anförandet, varpå inga anmälades.

The shareholders were invited to ask questions, in connection with the presentation, where none were notified.

Det beslutades att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 2.

It was resolved to adopt guidelines for remuneration to senior executives in accordance with the board of directors' proposal, Exhibit 2.

§ 16

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier presenterades kort av stämмоordföranden.

The board of directors' proposal for authorization for the board to repurchase and transfer of own shares was briefly presented by the chairman of the general meeting.

Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor i anslutning till anförandet, varpå inga anmälades.

The shareholders were invited to ask questions, in connection with the presentation, where none were notified.

Det beslutades att bemyndiga styrelsen att återköpa och överlåta egna aktier i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 3.

It was resolved to authorize the board of directors to repurchase and transfer own shares in accordance with the board of directors' proposal, Exhibit 3.

Det noterades att beslutet var enhälligt.

It was noted that the resolution was passed unanimously.

§ 17

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier presenterades kort av stämмоорdföranden.

The board of directors' proposal for authorization for the board to issue shares was briefly presented by the chairman of the general meeting.

Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor i anslutning till anförandet, varpå inga anmäldes.

The shareholders were invited to ask questions, in connection with the presentation, where none were notified.

Det beslutades att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av aktier i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 4.

It was resolved to authorize the board of directors to issue shares in accordance with the board of directors' proposal, Exhibit 4.

Det noterades att beslutet var enhälligt.

It was noted that the resolution was passed unanimously.

§ 15

Stämмоорdföranden redogjorde kortfattat för styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner avseende införande av incitamentsprogram till ledande befattningshavare och övriga anställda samt övriga nyckelpersoner inom LeoVegas-koncernen enligt Bilaga 5.

The chairman of the meeting briefly presented the board of directors proposal regarding issue of warrants with respect to introduction of an incentive program to senior executives and other employees and key persons within the LeoVegas group in accordance with Exhibit 5.

Det beslutades att upprätta en ny röstlängd med anledning av att Philip Doftvik, Mårten Forste och Gustaf Hagman omfattades av förslaget och därmed inte kan delta i beslutet i enlighet med Aktiemarknadsnämnden uttalande AMN 2002:01.

It was resolved to prepare a new voting list since Philip Doftvik, Mårten Forste and Gustaf Hagman are participating in the proposal and thereby cannot participate in the resolution in accordance with the Swedish Securities Council's statement AMN 2002:01.

Aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor i anslutning till anförandet, varpå inga anmäldes.

The shareholders were invited to ask questions, in connection with the presentation, where none were notified.

Det nya antalet röstande aktier lästes upp och stämman godkände den nya röstlängden, Bilaga B.

The new number of shares and votes were presented and the general meeting approved the new voting list, Exhibit B.

Beslutades om emission av högst 1 000 000 teckningsoptioner, med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, i enlighet med styrelsens förslag.

It was resolved to issue a maximum of 1,000,000 warrants, with deviation from the shareholders' preferential right, in accordance with the board of directors' proposal.

Beslutades att godkänna Gears of Leo AB:s rätt till vidareöverlåtelse av samtliga tecknade teckningsoptioner enligt förslaget.

It was resolved to approve Gears of Leo AB's subsequent transfer of all subscribed warrants in accordance with the proposal.

Det antecknades att erforderlig majoritet om nio tiondelar av vid stämman företrädda aktier och avgivna röster uppnåddes avseende beslut om emission av teckningsoptioner samt efterföljande överlåtelser av Gears of Leo AB.

It was noted that a majority of nine-tenths of the shares represented and votes cast at the meeting was achieved with respect to the resolution to issue warrants and subsequent transfer by Gears of Leo AB.

§ 18

Eftersom inga ytterligare ärenden hade hänskjutits till stämman avslutades stämman.

As no additional matters had been referred to the general meeting of the shareholders, the general meeting was closed.

Vid protokollet:

At the minutes:



Ian Gulam

Justeras:
Certified:



Carl Svernlöv



Lisa Sandefeldt

Punkterna 1 och 10-13: Valberedningens fullständiga förslag inför årsstämma den 8 maj 2020 i LeoVegas AB (publ)

Items 1 and 10-13: The Nomination Committee's full proposal for the annual general meeting on 8 May 2020 of LeoVegas AB (publ)

I enlighet med beslut vid årsstämman 2019 sammankallades i november 2019 en valberedning av styrelseordföranden Mårten Forste (i egenskap av sammankallande för valberedningen), för att förbereda förslagen inför LeoVegas AB (publ) årsstämma 2020.

In accordance with the resolution of the 2019 annual general meeting regarding the procedure for the nomination committee, a nomination committee was convened in November 2019 by the chairman of the board Mårten Forste (being the person summoning the nomination committee) to prepare the proposals for LeoVegas AB (publ) 2020 annual general meeting.

Valberedningen inför årsstämman 2020 bestod av Anders Fast, utsedd av Gustaf Hagman, Dan-Alp Lindberg, utsedd av Robin Ramm-Ericson, Andreas Hofmann, utsedd av Investment AB Öresund, Torsten Söderberg, utsedd av Torsten Söderberg md familj och Mårten Forste, styrelseordförande. Valberedningen valde Anders Fast till sin ordförande. Valberedningens fem (förutom Mårten Forste som utsetts i egenskap av styrelseordförande) ledamöter har tillsatts av aktieägare som vid slutet av september 2019 tillsammans företräder cirka 22 procent av rösterna i LeoVegas.

The nomination committee for the 2019 annual general meeting comprised of Anders Fast, appointed by Gustaf Hagman, Dan-Alp Lindberg, appointed by Robin Ramm-Ericson, Andreas Hofmann, appointed by Investment AB Öresund, Torsten Söderberg, appointed by Torsten Söderberg with family and Mårten Forste, chairman of the board. The nomination committee elected Anders Fast as its chairman. The five members of the nomination committee (except Mårten Forste who is appointed in his capacity as chairman of the board) committee have been appointed by shareholders that as of the end of September 2018 jointly represent approximately 22 percent of the total votes in LeoVegas.

Punkt 1: Val av ordförande vid stämman

Item 1: Election of chairman of the general meeting

Valberedningen föreslår att årsstämman väljer advokat Carl Svernlöv vid Baker & McKenzie Advokatbyrå till ordförande vid stämman.

The nomination committee proposes that Carl Svernlöv, attorney at law, Baker & McKenzie Advokatbyrå, is appointed as chairman of the general meeting.

Punkterna 10-12: Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden, val till styrelsen och av revisorer samt val av styrelseordförande

Items 10-12: Determination of remuneration to the board of directors and the auditors, election of the board of directors and the auditors and election of the chairman of board of directors

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sju ledamöter. Vidare föreslår valberedningen att antalet revisorer ska vara ett registrerat revisionsbolag.

The nomination committee proposes that the board shall consist of seven directors. The nomination committee further proposes that the number of auditors shall be one registered accounting firm.

Valberedningen föreslår att arvudet till styrelsens ledamöter ska uppgå till högst 2 800 000 kronor inklusive arvode för utskottsarbete (1 900 000 kronor föregående år), och utgå till styrelsens och inrättade *utskotts ledamöter med följande belopp:*
The nomination committee proposes that the remuneration is to be not more than SEK 2,800,000 in total, including remuneration for committee work (SEK 1,900,000 previous year), and shall be paid to the board of directors and the members of the established committees in the following amounts:

- 300 000 kronor till envar icke anställd styrelseledamot och 600 000 kronor till styrelseordförande förutsatt att denne inte är anställd;
- *SEK 300,000 for each of the non-employed directors and SEK 600,000 to the chairman provided that the chair is not an employee;*
- 50 000 kronor till envar icke anställd ledamot av ersättningsutskottet och 100 000 kronor till ordförande av utskottet som samtidigt inte är anställd; och
- *SEK 50,000 for each of the non-employed members of the remuneration committee and SEK 100,000 to the chairman of the committee who is not also an employee; and*
- 50 000 kronor till envar icke anställd ledamot av revisionsutskottet och 100 000 kronor till ordförande av utskottet som samtidigt inte är anställd.
- *SEK 50,000 for each of the non-employed members of the audit committee and SEK 100,000 to the chairman of the committee who is not also an employee.*

Valberedningen föreslår att arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning.
The nomination committee proposes that the auditor shall be entitled to a fee in accordance with approved invoice.

Valberedningen föreslår omval av nuvarande styrelseledamöterna Anna Frick och Fredrik Rüden. Vidare föreslås att Mathias Hallberg, Carl Larsson, Per Norman, Torsten Söderberg och Héléne Westholm väljs till nya styrelseledamöter. Per Norman föreslås även väljas till ny styrelseordförande. Mårten Forste, Tuva Palm och Robin Ramm-Ericson har avböjt omval.

The nomination committee proposes the re-election of the current directors Anna Frick and Fredrik Rüden. It is also proposed to elect Mathias Hallberg, Carl Larsson, Per Norman, Torsten Söderberg and Héléne Westholm as new directors. It is also proposed to elect Per Norman as new chairman of the board. Mårten Forste, Tuva Palm and Robin Ramm-Ericson have declined re-election.

Valberedningen föreslår vidare omval av registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisor för perioden till slutet av nästa årsstämma. PricewaterhouseCoopers AB har anmält auktoriserade revisorn Aleksander Lyckow som huvudansvarig.

The nomination committee further proposes the re-election of the registered audit firm PricewaterhouseCoopers AB as the company's auditor for a period up until the end of the next annual general meeting. PricewaterhouseCoopers AB has announced its appointment of Aleksander Lyckow as main responsible auditor.

Oberoende enligt Svensk kod för bolagsstyrning
Independence in accordance with the Swedish Corporate Governance Code

Vid en bedömning av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende har valberedningen funnit att dess förslag till styrelsesammansättning i bolaget uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Svensk kod för bolagsstyrning. Samtliga föreslagna ledamöterna anses vara oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och till större aktieägare.

After an assessment of the proposed directors independence the nomination committee has found that their proposal for the composition of the board of directors of the company fulfills the requirements stipulated in the Swedish Corporate Governance Code. All proposed directors are considered independent to the company, the management of the company and the company's major shareholders.

Mer information om den till nyval föreslagna styrelseordföranden
Further information regarding the new proposed chairman of the board

Per Norman

Utbildning och bakgrund/Education and background

Per har en civilingenjörsexamen från Kungliga tekniska högskolan i Stockholm inom maskinteknik samt en Master of Business and Administration från Uppsala Universitet inom International Business. Per har tidigare innehavt många exekutiva befattningar bland annat som VD för Mr Green & Co AB (Publ.), VD för Boxer TV Access AB, Vice VD Modern Times Group MTG AB samt styrelseuppdrag i flertalet bolag bland annat i Mr Green & Co AB (Publ.).

Per holds a M.Sc. from the Royal Institute of Technology (KTH) Stockholm, Mechanical Engineering and an Executive MBA Uppsala University, International Business. Per has previously held many executive positions such as CEO for Mr Green & Co AB (Publ.), CEO for Boxer TV Access AB, Deputy CEO for Modern Times Group MTG AB as well as board assignments in several companies such as Mr Green & Co AB (Publ.).

Pågående uppdrag/Current Assignments

Senior advisor och styrelseordförande i Red Jade AB, styrelseordförande i Gamingzone Entertainment AB och styrelseledamot i Green Jade Games Ltd och Sverige Television Aktiebolag (SVT).

Senior Advisor and chairman of the board of Red Jade AB and chairman of Gamingzone Entertainment AB and also a board member of Green Jade Games Ltd and Sverige Television Aktiebolag (SVT).

Födelseår/Year of birth: 1964

Nationalitet/Nationality: Svensk/Swedish

Aktieinnehav i Bolaget, inklusive närstående fysisk och juridisk person/Direct or related person ownership in the Company: 4 600

Mer information om de övriga till nyval föreslagna styrelseledamöterna
Further information regarding the other directors proposed for new election

Mathias Hallberg

Utbildning och bakgrund/Education and background

Mathias har en fil. mag. biologi och kemi från Lunds Universitet. Han blev Farmacie doktor 2005 och docent i farmakologi 2007 vid Uppsala Universitet. Studierektor 2005 och universitetslektor från 2010.

Utsågs 2016 till professor i molekylär beroendeforskning vid Uppsala universitet, institutionen för farmaceutiskt biovetenskap.

Mathias holds a Master of Science Biology/Chemistry, Lund University. He became a Doctor of Pharmacy in 2005 and Docent in Pharmacology, Uppsala University in 2007. Director of studies from 2005 and Senior Lecturer from 2010.

In 2016 appointed to Professor in Molecular research on drug dependence at Uppsala University, Department of pharmaceutical biosciences.

Pågående uppdrag/Current Assignments

Professor vid Uppsala universitet.

Professor at Uppsala University.

Födelseår/Year of birth: 1971

Nationalitet/Nationality: Svensk/Swedish

Aktieinnehav i Bolaget, inklusive närstående fysisk och juridisk person/Direct or related person ownership in the Company: 0

Carl Larsson

Utbildning och bakgrund/Education and background

Carl har en kandidatexamen inom data- och systemvetenskap från Stockholm Universitet samt en Master of Business and Administration från Handelshögskolan i Stockholm inom General Management. Carl har tidigare stor erfarenhet inom finansbranschen där han arbetat med stora utvecklingsprojekt för IT-system för banker. Carl är även medgrundare till DigitalRoute. Carl har även varit verksam som egenföretagare inom IT, vilket han även fortfarande är.

Carl holds a BA from Stockholm University in Computer and System Science and an Executive MBA Stockholm School of Economics, General Management. Carl previously has great experience within the finance business where he has worked with large development projects for IT-systems for banks. Carl is also the co-founder of DigitalRoute. Carl has also been active as a self-employed within IT, which he currently still is.

Pågående uppdrag/Current Assignments

Styrelseledamot i Strukturinvest Fondkommission (FK) AB

Board member of Strukturinvest Fondkommission (FK) AB.

Födelseår/Year of birth: 1974

Nationalitet/Nationality: Svensk/Swedish

Aktieinnehav i Bolaget, inklusive närstående fysisk och juridisk person/Direct or related person ownership in the Company: 0

Torsten Söderberg

Utbildning och bakgrund/Education and background

Torsten har en fil. kand. i ekonomi, DIHR. Torstens huvudsakliga sysselsättning är

styrelseuppdrag. Torsten har tidigare erfarenhet som egen företagare inom ett flertal branscher samt som styrelseordförande ibland annat Cherryföretagen och Stingbet..

Torsten holds a bachelor in economics, DIHR. Torsten's main occupation is board assignments. Torsten has previous experience as self-employed within several industries and as chairman of the board in Cherryföretagen and Stingbet..

Pågående uppdrag/Current Assignments

Styrelseledamot i Feelgood Svenska AB, Tastsinn AB med dotterbolag, 4ever green AB, Impulse Radar AB, Buir AB, Dox Sweden AB, AB Syoto med dotterbolag.
Board member of Feelgood Svenska AB, Tastsinn AB with subsidiaries, 4ever green AB, Impulse Radar AB, Buir AB, Dox Sweden AB, AB Syoto with subsidiaries.

Födelseår/Year of birth: 1949

Nationalitet/Nationality: Svensk/Swedish

Aktieinnehav i Bolaget, inklusive närstående fysisk och juridisk person/Direct or related person ownership in the Company: 4 507 253

Hélène Westholm

Utbildning och bakgrund/Education and background

Hélène Westholm har en civilekonomexamen från Uppsala universitet. Hélène har tidigare varit Investment director på Näringsdepartementet samt tidigare haft styrelseuppdrag i bland annat AB Svensk Bilprovning, AB Svenska Spel och AB Svensk Exportkredit. Hon har även arbetat inom Corporate Finance på Erik Penser Bankaktiebolag samt arbetat som investment manager på Nordstjernan AB och haft operativa roller inom bland annat TeliaSonera AB och Unilever Sverige AB.

Hélène Westholm holds a master in economics from Uppsala University. Hélène has previously been Investment Director of the Ministry of Enterprise and Innovation and has previously held board positions in, among others, AB Svensk Bilprovning, AB Svenska Spel and AB Svensk Exportkredit. She has also worked within Corporate Finance at Erik Penser Bankaktiebolag and as an investment manager at Nordstjernan AB and had operational roles in, among others, TeliaSonera AB and Unilever Sverige AB.

Pågående uppdrag/Current Assignments

Senior Advisor IR, Oxenstierna & Partners.

Födelseår/Year of birth: 1971

Nationalitet/Nationality: Svensk/Swedish

Aktieinnehav i Bolaget, inklusive närstående fysisk och juridisk person/Direct or related person ownership in the Company: 0

Mer information om de till omval föreslagna ledamöterna finns på bolagets hemsida www.leovegasgroup.com och i årsredovisningen för 2019.

Further information regarding the directors proposed for re-election is available at the company's website www.leovegasgroup.com and in the annual report for 2019.

Punkt 13: Beslut om fastställande av principer för valberedningen

Item 13: Resolution regarding adoption of principles for the nomination committee

Valberedningen föreslår att följande principer för valberedningen antas.

The nomination committee propose that the following principles for the nomination committee are adopted.

Valberedningens uppgift

Role of the nomination committee

Bolaget ska ha en valberedning med uppgift att bereda och lämna förslag till årsstämman, och i förekommande fall, extra bolagsstämmas beslut i val- och arvodesfrågor samt, i förekommande fall, procedurfrågor för nästkommande valberedning. Valberedning ska föreslå:

The Company shall have a nomination committee with the task of preparing and proposing decisions to the shareholders' meetings on electoral and remuneration issues and, where applicable, procedural issues for the appointment of the subsequent nomination committee. The nomination committee is to propose:

- ordförande vid årsstämman;
- kandidater till posten som ordförande och andra ledamöter av styrelsen;
- styrelsearvode och annan ersättning för styrelseuppdrag till var och en av styrelseledamöterna;
- arvode till ledamöter av utskott inom styrelsen;
- val och arvodering av Bolagets revisor; och
- principer för valberedningen.
- *the chairman of the annual general meeting;*
- *candidates for the post of chairman and other directors of the board;*
- *fees and other remuneration for board work to each director;*
- *fees to members of committees within the board;*
- *election and remuneration of the Company auditor; and*
- *principles for the nomination committee.*

Valberedningen ska vid bedömningen av styrelsens utvärdering och i sitt förslag särskilt beakta kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen samt kravet på att eftersträva en jämn könsfördelning. Valberedningens ledamöter ska, oavsett hur de utsetts, tillvarata samtliga Bolagets aktieägares intressen.

The nomination committee shall in its assessment of the evaluation of the board and in its proposal in particular take into consideration the requirement of diversity and breadth on the board and strive for equal gender distribution. Regardless of how they have been appointed, the members of the nomination committee are to promote the interests of all shareholders of the Company.

Valberedningens ledamöter

Members of the nomination committee

Valberedningen, som ska tillsättas för tiden intill dess att ny valberedning utsetts, ska bestå av fem ledamöter, av vilka fyra ska utses av Bolagets till röstetalet fyra största aktieägare och den femte ska vara styrelseordföranden. Styrelseordföranden ska så snart det rimligen kan ske efter utgången av det tredje kvartalet på lämpligt sätt kontakta de fyra till röstetalet största ägarregistrerade aktieägarna i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken vid denna tidpunkt och uppmana dessa att, inom en med hänsyn till omständigheterna rimlig tid som inte får överstiga 30 dagar, skriftligen till valberedningen namnge den person

aktieägaren önskar utse till ledamot av valberedningen. Om en av de fyra största aktieägarna inte önskar utnyttja sin rätt att utse en ledamot av valberedningen, ska nästa aktieägare i följd erbjudas rätten att utse en ledamot av valberedningen. För det fall flera aktieägare avstår från sin rätt att utse ledamöter av valberedningen ska styrelsens ordförande inte behöva kontakta fler än åtta aktieägare, såvida det inte är nödvändigt för att få ihop en valberedning bestående av minst fyra ledamöter.

The nomination committee, which is to be appointed for the time until a new nomination committee has been appointed, shall consist of five members, of whom four shall be nominated by the Company's four largest shareholders with respect to voting power and the fifth shall be the chairman of the board. The chairman of the board shall as soon as reasonably practicable after the end of the third quarter, in an adequate manner, contact the four owner registered largest shareholders, with respect to voting powers, according to the share register kept by Euroclear Sweden AB at that time and request that they, taken into consideration the circumstances, within reasonable time which cannot exceed 30 days, in writing to the nomination committee nominate that person whom the shareholder wishes to appoint as member of the nomination committee. If any of the four largest shareholders wish not to exercise their right to appoint a member of the nomination committee, the next shareholder in consecutive order shall be entitled to appoint a member of the nomination committee. In the case that several shareholders abstain their right to appoint a member of the nomination committee, the chairman of the board shall not be required to contact more than eight shareholders, unless it is necessary in order to obtain a nomination committee consisting of a minimum of four members.

Såvida inte annat har avtalats mellan ledamöterna, ska den ledamot som utsetts av den största aktieägaren utses till valberedningens ordförande. Styrelseledamot ska aldrig vara valberedningens ordförande.

Unless otherwise agreed between the members, the chairman of the nomination committee shall be nominated by the largest shareholder. A member of the board shall never be the chairman of the nomination committee.

Om en aktieägare som har utsett en ledamot i valberedningen under året upphör att vara en av Bolagets fyra största aktieägare, ska den ledamoten som utsetts av en sådan aktieägare avgå från valberedningen. Istället ska en ny aktieägare bland de fyra största aktieägarna ha rätt att självständigt och enligt eget gottfinnande utse en ledamot av valberedningen. Dock ska inga marginella skillnader i aktieinnehav och ändringar i aktieinnehav som uppstår senare än två månader innan årsstämman leda till några ändringar i sammansättningen av valberedningen, såvida inte särskilda omständigheter föreligger.

If a shareholder who has appointed a member of the nomination committee during the year ceases to be one of the Company's four largest shareholders, the member appointed of such shareholder shall resign from the nomination committee. Instead, a new shareholder among the four largest shareholders shall be entitled to independently and in its sole discretion appoint a member of the nomination committee. However, no marginal changes in shareholding and no changes in shareholding which occur later than two months prior to the annual general meeting shall lead to a change in the composition of the nomination committee, unless there are exceptional reasons.

Om en ledamot av valberedningen avgår innan valberedningen har fullföljt sitt uppdrag, på grund av andra skäl än de som anges i stycket ovan, ska den aktieägare som utsåg en sådan ledamot ha rätt att självständigt och enligt eget gottfinnande utse en ersättningsledamot. Om styrelsens ordförande avgår från styrelsen, ska

ersättaren till denne även ersätta styrelsens ordförande i valberedningen.

If a member of the nomination committee resigns before the nomination committee has completed its assignment, for reasons other than set out in the paragraph above, the shareholder who has appointed by such member shall be entitled to independently and in its sole discretion appoint a replacement member. If the chairman of the board resigns from the board, his/her successor shall replace the chairman of the board also on the nomination committee.

Ändring i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras.

A change in the composition of the nomination committee shall be published immediately.

Uppgift om valberedningens ledamöter

Announcement of the nomination committee members

Styrelsens ordförande ska tillse att namnen på ledamöterna av valberedningen, tillsammans med namnen på de aktieägare som utsett dem, lämnas på Bolagets hemsida senast sex månader innan årsstämman.

The chairman of the board shall ensure that the names of the members of the nomination committee, together with the names of the shareholders they have been nominated by, are published on the Company's website no later than six months before the annual general meeting.

Om en ledamot lämnar valberedningen under året, eller om en ny ledamot utses, ska valberedningen tillse att sådan information, inklusive motsvarande information om den nya ledamoten, lämnas på hemsidan.

If a member leaves the nomination committee during the year, or if a new member is appointed, the nomination committee shall ensure that such information, including the corresponding information about the new nomination committee member, is published on the website.

Aktieägares rätt att lämna förslag till valberedningen

Shareholders rights to submit proposals to the nomination committee

Aktieägare ska ha rätt att lämna förslag på styrelseledamöter för valberedningens övervägande. Valberedningen ska tillhandahålla Bolaget information om hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen. Sådan information ska offentliggöras på Bolagets hemsida.

Shareholders shall be entitled to propose board members for consideration by the nomination committee. The nomination committee shall provide the Company with information on how shareholders may submit recommendations to the nomination committee. Such information shall be announced on the Company's website.

Styrelsens ordförande ska, som en del i arbetet i valberedningen, hålla valberedningen underrättad om styrelsens arbete, behovet av särskilda kvalifikationer och kompetenser m.m., vilket kan vara av betydelse för valberedningens arbete.

The chairman of the board of directors shall, as part of the work of the nomination committee, keep the nomination committee informed about the work of the board of directors, the need for particular qualifications and competences, etc., which may be of importance for the work of the nomination committee.

Valberedningens förslag och arbete samt arvode

The nomination committee's proposals, work and fees

Valberedningen ska, när den förbereder sina förslag, beakta att styrelsen ska ha en,

med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingskede och förhållanden i övrigt, ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. En jämn könsfördelning ska eftersträvas.

When preparing its proposals, the nomination committee shall take into account that the board of directors is to have a composition appropriate to the Company's operations, phase of development and other relevant circumstances. The directors shall collectively exhibit diversity and breadth of qualifications, experience and background. The nomination committee shall further strive for equal gender distribution.

Valberedningen ska tillhandahålla Bolaget förslag på styrelseledamöter i så god tid att Bolaget kan presentera sådana förslag i kallelsen till den bolagsstämma där val ska äga rum.

The nomination committee shall provide the Company with its proposals for board members in such time that the Company can present the proposals in the notice of the shareholders' meeting where an election is to take place.

I anslutning till att kallelse utfärdas ska valberedningen på Bolagets hemsida lämna ett motiverat yttrande beträffande sina förslag till styrelsens sammansättning. Valberedningen ska särskilt motivera förslaget mot bakgrund av kravet om att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Yttrandet ska även innehålla en kort redogörelse för hur valberedningens arbete har bedrivits och för den mångfaldspolicy som valberedningen tillämpat vid framtagande av sitt förslag. Om avgående verkställande direktör föreslås som styrelsens ordförande i nära anslutning till sin avgång från uppdraget som verkställande direktör ska detta särskilt motiveras.

When the notice of the shareholders' meeting is issued, the nomination committee shall issue a statement on the Company's website explaining its proposals regarding the composition of the board of directors. The nomination committee shall in particular explain its proposal against the background of the requirement to strive for an equal gender distribution. The statement is also to include an account of how the nomination committee has conducted its work and a description of the diversity policy applied by the nomination committee in its work. In case a resigning managing director is nominated for the position of chairman of the board of directors, the nomination committee shall specifically explain the reasons for such proposal.

Valberedningen ska tillse att följande information om kandidaterna som är nominerade för val eller omval till styrelsen offentliggörs på Bolagets hemsida senast när kallelsen till bolagsstämma skickas ut:

The nomination committee shall ensure that the following information on candidates nominated for election or re-election to the board of directors is posted on the Company's website at the latest when the notice to the shareholders' meeting is issued:

- födelseår samt huvudsaklig utbildning och arbetslivserfarenhet;
- uppdrag i Bolaget och andra väsentliga uppdrag;
- eget eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier och andra finansiella instrument i Bolaget;
- om en ledamot enligt valberedningen är att anse som oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i Bolaget. Om en ledamot betecknas som oberoende när omständigheter föreligger som enligt den Svenska koden för bolagsstyrning kan innebära

att ledamoten ska anses som icke oberoende, ska valberedningen motivera sitt ställningstagande; och

- vid omval, vilket år ledamoten invaldes i styrelsen.
- *year of birth, principal education and work experience;*
- *any work performed for the Company and other significant professional commitments;*
- *any holdings of shares and other financial instruments in the Company owned by the candidate or the candidate's related natural or legal persons;*
- *whether the nomination committee deems the candidate to be independent from the Company and its executive management, as well as of the major shareholders in the Company. If the committee considers a candidate independent regardless of the existence of such circumstances which, according to the criteria of the Swedish Code of Corporate Governance, may give cause to consider the candidate not independent, the nomination committee shall explain its proposal; and*
- *in the case of re-election, the year that the person was first elected to the board.*

Vid val av ny revisor ska valberedningens förslag till bolagsstämman om val av revisor innehålla revisionsutskottets rekommendation (om styrelsen inte inrättat något revisionsutskott, avses styrelsen). Om förslaget skiljer sig från det alternativ som revisionsutskottet förordat ska skälen till att utskottets rekommendation inte följs anges i förslaget. Den eller de revisorer som föreslås av valberedningen måste ha varit med i revisionsutskottets urvalsförfarande, om bolaget varit tvunget att anordna ett sådant förfarande.

When appointing a new auditor the nomination committee is also to present proposals on the election and remuneration of the statutory auditor. The nomination committee's proposal to the shareholders' meeting on the election of the auditor is to include the audit committee's recommendation (or that of the board of directors if it does not have an audit committee). If the proposal differs from the alternative preferred by the audit committee, the reasons for not following the committee's recommendation are to be stated in the proposal. The auditor or auditors proposed by the nomination committee must have participated in the audit committee's selection process if the company is obliged to have such a procedure.

Valberedningens redogörelse för sitt arbete

Account of the work of the nomination committee

Vid årsstämman ska minst en ledamot av valberedningen, samt såvitt möjligt samtliga ledamöter, närvara.

All members of the nomination committee, where possible, and as a minimum one of the members, shall be present at the annual general meeting.

Valberedningen ska vid årsstämman, eller vid andra bolagsstämmor där val ska äga rum, lämna en redogörelse över hur den har utfört sitt arbete och motivera sina ställningstaganden med beaktande av vad som ovan sägs om styrelsens sammansättning. Valberedningen ska särskilt motivera förslaget mot bakgrund av kravet enligt ovan om att en jämn könsfördelning ska eftersträvas.

The nomination committee shall at the annual general meeting, or other shareholders' meetings where an election is to be held, give an account of how it has conducted its work and explain its proposals against the background of what is provided about the composition of the board in accordance with the above. The nomination committee shall in particular explain its proposal against the background of the requirement in accordance with above to strive for an equal gender

distribution.

Arvoden och kostnader

Fees and Costs

Bolaget ska inte betala arvode till någon ledamot av valberedningen. Bolaget ska bära alla skäliga kostnader förknippade med valberedningens arbete. Om nödvändigt får valberedningen anlita externa konsulter för att finna kandidater med relevant erfarenhet och Bolaget ska stå för kostnaderna för sådana konsulter. Bolaget ska även bistå med personal som behövs för att stödja valberedningens arbete.

The Company shall bear all reasonable costs associated with the work of the nomination committee. Where necessary, the nomination committee may engage external consultants to assist in finding candidates with the relevant experience, and the Company shall bear the costs for such consultants. The Company shall also provide the nomination committee with the human resources needed to support the nomination committee's work.

Stockholm i april/*in April* 2020
LeoVegas AB (publ)
Valberedningen/*the nomination committee*

Styrelsens förslag angående riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare – punkt 14

Enligt ersättningsutskottets rekommendation föreslår styrelsen för LeoVegas AB (publ), org. nr 556830-4033, ("Bolaget") att årsstämman beslutar om att fastställa följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Allmänt

Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas eller vid förändringar i redan avtalade ersättningar efter att riktlinjerna har antagits av årsstämman. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman och all eventuell ersättning som erlaggs i aktier, teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade instrument såsom syntetiska optioner eller personaloptioner beslutas således av bolagsstämman.

Dessa riktlinjer omfattar verkställande direktören och övriga medlemmar i koncernledningen samt annan ersättning än styrelsearvode till styrelseledamöter.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

Riktlinjernas främjande av Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intresse och hållbarhet

För mer information om Bolagets affärsstrategi, vänligen se www.leovegasgroup.com/.

Riktlinjerna ska bidra till att skapa förutsättningar för Bolaget att behålla och rekrytera kompetenta och engagerade medarbetare för att framgångsrikt kunna genomföra Bolagets affärsstrategi och tillgodose Bolagets långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet. Vidare ska riktlinjerna stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet samt höja motivationen för de ledande befattningshavarna och öka samhörigheten inom Bolaget. Riktlinjerna ska dessutom bidra till god etik och företagskultur.

För att uppnå Bolagets affärsstrategi krävs att den sammanlagda årliga ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig på den arbetsmarknad där befattningshavaren är placerad och ta hänsyn till individens kvalifikationer och erfarenheter samt att framstående prestationer ska reflekteras i den totala ersättningen.

Bolaget har tre pågående långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram bestående av teckningsoptioner. Dessa har beslutats av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer. Det långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram som styrelsen föreslagit att årsstämman 2020 ska anta omfattas därför inte heller av riktlinjerna. Det föreslagna programmet motsvarar i allt väsentligt befintliga program.

Syftet med de befintliga programmen är att skapa förutsättningar för att behålla samt att öka motivationen hos ledande befattningshavare och övriga anställda samt övriga nyckelpersoner inom Bolaget och koncernen. Styrelsen finner att det ligger i samtliga aktieägares intresse att ledande befattningshavare och övriga anställda samt övriga nyckelpersoner har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i Bolaget. Ett långsiktigt ägarengagemang förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i sin helhet samt höja motivationen för deltagarna och syftar till att uppnå ökad intressegemenskap mellan den deltagande och Bolagets aktieägare.

Summering befintliga program	Program 1	Program 2	Program 3
Lösenperiod	1 juni –15 juni 2020	1 juni –15 juni 2021	1 september – 30 september 2022
Lösenpris	114 SEK per aktie	115,77 SEK per aktie	50 SEK per aktie
Antal utestående optioner	376 100	633 766	788 150
Relation	1 option = 1 aktie	1 option = 1 aktie	1 option = 1 aktie

Rörlig kontantersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja Bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Formerna för ersättning m.m.

Ersättning får utgöras av fast kontantlön, eventuell rörlig kontantersättning, övriga sedvanliga förmåner samt pension. Den sammanlagda årliga kontanta ersättningen, inklusive pensionsförmåner, ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig på den arbetsmarknad och inom det arbetsområde som medarbetaren är placerad och ta hänsyn till individens kvalifikationer och erfarenheter samt att framstående prestationer ska reflekteras i den totala ersättningen. Fast kontantlön och rörlig kontantersättning ska vara relaterad till befattningshavarens ansvar och befogenhet. Den fasta kontantlönen ska revideras årsvis.

Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning ska kunna mätas under en period om ett år. Den rörliga kontantersättningen får uppgå till högst 50 procent av den sammanlagda fasta kontantlönen under mätperioden för sådana kriterier.

Ytterligare rörlig kontantersättning kan utgå vid extraordinära omständigheter, under förutsättning att sådana arrangemang är tidsbegränsade och endast görs på individnivå. Syftet vid sådana arrangemang måste vara att rekrytera eller behålla befattningshavare, eller som ersättning för extraordinära arbetsinsatser utöver personens ordinarie arbetsuppgifter. Sådan ersättning får inte överstiga ett belopp motsvarande 25 procent av den fasta årliga kontantlönen samt inte utbetalas mer än en gång per år och per individ. Beslut om sådan ersättning ska fattas av styrelsen på förslag av ersättningsutskottet.

För verkställande direktören ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda. Rörlig kontantersättning ska inte vara pensionsgrundande. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 45 procent av den fasta årliga kontantlönen.

För övriga ledande befattningshavare ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda om inte befattningshavaren omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Rörlig kontantersättning ska vara pensionsgrundande i den mån så följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser som är tillämpliga på befattningshavaren. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 45 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Anställda har även rätt att löneväxla (dvs. att istället för lön välja att få ut lön som pensionsavsättning – löneväxling ska vara kostnadsneutralt för arbetsgivaren).

Andra förmåner får innefatta bl.a. livförsäkring, sjukvårdsförsäkring och bilförmån. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 10 procent av den fasta årliga kontantlönen.

För befattningshavare vilka är stationerade i annat land än sitt hemland får ytterligare ersättning och andra förmåner utgå i skälighets omfattning med beaktande av de särskilda omständigheter som är förknippade med sådan utlandsstationering, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 15 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Om styrelseledamot utför arbete för Bolagets räkning, utöver styrelsearbetet, ska konsultarvode och annan ersättning för sådant arbete kunna utgå efter särskilt beslut av styrelsen, efter beredning av ersättningsutskottet. Sådan ersättning ska utformas i enlighet med dessa riktlinjer.

Upphörande av anställning

Vid anställningens upphörande får uppsägningstiden vara högst sex månader. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för ett år. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader.

Kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning m.m.

Den rörliga kontantersättningen ska baseras på och vara kopplad till utfallet i förhållande till förutbestämda och mätbara konkreta uppsatta mål med utgångspunkt i Bolagets affärsstrategi och i den långsiktiga affärsplanen som godkänts av styrelsen. Målen kan inkludera finansiella mål, antingen på koncern- eller enhetsnivå, operativa mål samt mål för hållbarhet och socialt ansvar, medarbetarengagemang eller kundnöjdhet samt individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Dessa mål ska fastställas och dokumenteras årligen för att främja befattningshavarens långsiktiga utveckling. Bolaget har fastställt finansiella mål och KPI:er utifrån strategiska och affärskritiska initiativ och projekt som säkerställer uppfyllnad i enlighet med affärsplan och affärsstrategi för en hållbar fortsatt verksamhet och tillvaratagande av Bolagets långsiktiga intressen.

Villkor för rörlig kontantersättning bör utformas så att styrelsen, om särskilt svåra ekonomiska förhållanden råder, har möjlighet att begränsa eller underlåta att ge ut rörlig ersättning om ett sådant utgivande bedöms som orimligt och oförenligt med Bolagets ansvar i övrigt gentemot aktieägarna. För årlig bonus bör det finnas möjlighet att begränsa eller underlåta att utge rörlig ersättning, om styrelsen bedömer att det är motiverat av andra skäl. Bolaget ska ha möjlighet att enligt lag eller avtal och med de begränsningar som må följa därav helt eller delvis återkräva rörlig kontantersättning.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning avslutats ska det fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Styrelsen, efter beredning av ersättningsutskottet, ansvarar för bedömningen för rörlig kontantersättning till verkställande direktören och verkställande direktör ansvarar för bedömningen avseende rörlig kontantersättning till övriga befattningshavare. Såvitt avser finansiella mål ska bedömningen baseras på den av Bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till riktlinjerna har lön och anställningsvillkor för Bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Styrelsen i Bolaget ska verka för att samtliga dotterbolag i koncernen tillämpar dessa principer.

Beredning, beslutsprocesser etc.

Frågor om kontantlön och rörlig kontantersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare bereds av ersättningsutskottet och beslutas av styrelsen och i förekommande fall verkställande direktör.

Ersättningsutskottet ska även bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper för ledande befattningshavare, inklusive riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för ledande befattningshavare och följa och utvärdera tillämpningen av dessa riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman.

Styrelsen bedömer att riktlinjer om ersättning till ledande befattningshavare är proportionerliga i förhållande till lönenivåer, ersättningsnivåer och villkor för övriga anställda i koncernen.

Avvikelser från riktlinjerna

Styrelsen ska äga rätt att frångå ovanstående riktlinjer om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose Bolagets långsiktiga intressen och hållbarhet eller för att säkerställa Bolagets ekonomiska bärkraft. Sådan avvikelse ska även godkännas av ersättningsutskottet. Överenskommelse som avviker från riktlinjerna kan förnyas men varje sådan överenskommelse ska vara tidsbegränsad och inte överstiga 24 månader eller ett belopp som är dubbelt så högt som den ersättning som den berörda personen skulle ha fått utan någon överenskommelse.

De ledande befattningshavarna kommer att erbjudas att delta i incitamentsprogram 2020/2023 varvid ledande befattningshavare äger rätt att delta i enlighet med förslag till beslut om införande av incitamentsprogram 2020/2023.

Information om avvikelser från de riktlinjer för ersättning som beslutades av årsstämman 2019

Det föreligger inga avvikelser

Information avseende ersättningar

För information om ersättningar hänvisas till årsredovisningarna som finns tillgänglig på Bolagets hemsida www.leovegasgroup.com.

* * * * *

Stockholm i mars 2020

LeoVegas AB (publ)

Styrelsen



Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktieföretagslagen (2005:551) om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts

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

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för i LeoVegas AB (publ) under år 2019 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 29 maj 2019 respektive den 29 maj 2018.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämmans riktlinjer i allt väsentligt följts. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till i LeoVegas AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll.

Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Uttalande

Vi anser att styrelsen och de verkställande direktörerna för LeoVegas AB (publ) under 2019 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 29 maj 2019 respektive den 29 maj 2018.

Stockholm den 8 april 2020
PricewaterhouseCoopers AB


Aleksander Lyckow
Auktoriserad revisor

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM BEMYNDIGANDE OM ÅTERKÖP OCH ÖVERLÅTELSE AV EGNA AKTIER – PUNKT 16

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om återköp av bolagets egna aktier på nedanstående huvudsakliga villkor:

1. Återköp av aktier får ske endast på Nasdaq Stockholm eller annan reglerad marknad.
2. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen före årsstämman 2021.
3. Högst så många egna aktier får återköpas att bolagets innehav av egna aktier vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget.
4. Återköp av bolagets egna aktier på Nasdaq Stockholm får endast ske till ett pris inom det vid var tid gällande intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
5. Betalning för aktierna ska ske kontant.

Vidare föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, på nedanstående huvudsakliga villkor:

1. Överlåtelse får ske över (i) Nasdaq Stockholm eller (ii) utanför Nasdaq Stockholm i samband med förvärv av bolag, verksamheter eller tillgångar.
2. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen före årsstämman 2021.
3. Högst så många aktier får överlåtas som det antal aktier som innehas av bolag vid tidpunkten för styrelsens beslut om överlåtelsen.
4. Överlåtelser av aktier över Nasdaq Stockholm får endast ske till ett pris inom det vid var tid gällande intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Vid överlåtelser utanför Nasdaq Stockholm ska priset bestämmas så att överlåtelsen sker till marknadsmässiga villkor.
5. Ersättning för överlåtna aktier kan erläggas kontant, genom apport eller kvittning av fordran mot bolaget.

Syftet med bemyndigandena är att styrelsen ska få ökat handlingsutrymme och möjlighet att anpassa och förbättra bolagets kapitalstruktur och därigenom skapa ytterligare aktieägarvärde, samt tillvarata eventuella attraktiva förvärvsmöjligheter.

Styrelsen ska äga rätt att besluta om övriga villkor för återköp och överlåtelse av egna aktier i enlighet med bemyndigandet. Styrelsen har också rätt att bemyndiga styrelsens ordförande, verkställande direktör, eller den styrelsen utser att göra de smärre justeringar som kan visa sig erforderliga i samband med verkställighet av styrelsens beslut om återköp och överlåtelse av egna aktier.

Beslut i enlighet med styrelsens förslag är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

STYRELSENS YTTRANDE I ENLIGHET MED 19 KAP. 22 § AKTIEBOLAGSLAGEN

Styrelsen för LeoVegas AB (publ) har föreslagit att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om återköp av aktier för att styrelsen ska få ökat handlingsutrymme och möjlighet att anpassa och förbättra bolagets kapitalstruktur och därigenom skapa ytterligare aktieägarvärde, samt tillvarata eventuella attraktiva förvärvsmöjligheter.

LeoVegas AB (publ) och koncernens ekonomiska ställning

Bolagets och koncernens ställning per den 31 december 2019 framgår av årsredovisningen för 2019, vari även framgår vilka principer som har tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

Återköpbemyndigandets försvarlighet

Bolagets och koncernens konsolideringsbehov och likviditet har beaktats genom en allsidig bedömning av den ekonomiska ställningen samt, i relation till den bransch bolaget och koncernen verkar inom, möjligheterna att på kort och lång sikt infria sina åtaganden. Utöver detta har hänsyn tagits till alla övriga kända förhållanden som kan ha betydelse för bolagets och koncernens ekonomiska ställning.

Styrelsen har även beaktat den föreslagna kontantutdelningen om 1,40 kronor per aktie. Bolagets soliditet, efter föreslagen utdelning, uppgår till 49 procent (26). Koncernens soliditet, efter föreslagen utdelning uppgår till 32 procent (32).

Med hänvisning till ovanstående, samt med beaktande av risker relaterade till COVID-19 som kommenteras vidare i årsredovisningen för 2019, bedömer styrelsen att återköpsbemyndigandet är försvarlig med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital samt bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen den 30 mars 2020

Anna Frick

Mårten Forste

Tuva Palm

Robin Ramm-Ericson

Fredrik Rüden

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖRSTYRELSEN ATT BESLUTA OM NYEMISSION AV AKTIER

Styrelsen för LeoVegas AB (publ) föreslår att årsstämman bemyndigar 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, räknat efter fullt utnyttjande av nu föreslaget emissionsbemyndigande.

Nyemission av aktier ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Aktier ska, vid avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, emitteras på marknadsmässiga villkor. Styrelsen ska äga rätt att bestämma övriga villkor för emissionen. Betalning ska kunna ske mot kontant betalning, genom apport eller kvittning av fordran mot bolaget. Om styrelsen finner det lämpligt för att möjliggöra leverans av aktier i samband med en emission enligt ovan kan detta göras till ett teckningspris motsvarande aktiernas kvotvärde.

Syftet med bemyndigandet är att styrelsen ska få ökat handlingsutrymme och möjlighet att anpassa och förbättra bolagets kapitalstruktur och därigenom skapa ytterligare aktieägarvärde, samt tillvarata eventuella attraktiva förvärvsmöjligheter.

Styrelsens ordförande, verkställande direktören eller den styrelsen utser ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga vid registrering av beslutet vid Bolagsverket.

För giltigt beslut enligt styrelsens förslag enligt ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Styrelsens förslag till beslut om teckningsoptionsprogram och emission av teckningsoptioner 2020/2023 – punkt 15

Enligt ersättningsutskottets rekommendation föreslår styrelsen för Leovegas AB (publ) ("Bolaget") att bolagsstämman beslutar om ett teckningsoptionsprogram genom emission av teckningsoptioner enligt följande.

A. Emission av teckningsoptioner 2020/2023

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om en riktad emission av högst 1 000 000 teckningsoptioner, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst EUR 12 000,01. För beslutet ska följande villkor gälla:

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma det indirekt helägda dotterbolaget Gears of Leo AB, org.nr 556939-6459 ("Dotterbolaget"), med rätt och skyldighet att överlåta teckningsoptionerna till medarbetare inom koncernen enligt nedan.
2. Överteckning kan inte ske.
3. Skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att införa ett incitamentsprogram varigenom medarbetare genom en egen investering ska ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av aktien i Bolaget under den period som det föreslagna programmet omfattar, samt att Bolaget ska kunna behålla och rekrytera kompetent och engagerad personal.
4. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt.
5. Teckning av teckningsoptionerna ska ske senast dagen efter bolagsstämman.
6. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
7. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en aktie i Bolaget. Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske under perioden från och med den 1 juni 2023 till och med den 30 juni 2023, eller sådant tidigare eller senare datum som framgår av optionsvillkoren enligt punkt 11 nedan.
8. Teckningskursen per aktie ska motsvara 130 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq OMX Stockholms officiella kurslista för aktien under perioden om fem handelsdagar närmast efter avstämningsdagen för den första halvårsutdelningen som beslutas på årsstämman 2020 (ca 33,44 kronor baserat på en preliminär beräkning). Avstämningsdagen är föreslagen till den 12 maj 2020, vilket medför att nämnda period om fem handelsdagar närmast efter avstämningsdagen blir den 13 maj 2020 till och med den 19 maj 2020. Teckningskursen per aktie ska dock lägst uppgå till 32 kronor.
9. De aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna verkställts.
10. Teckningsoptioner som innehas av Dotterbolaget och som inte överlåtits enligt nedan eller som återköpts från deltagare får makuleras av Bolaget efter beslut av styrelsen för Bolaget. Makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering.

ii. Övriga villkor enligt Bilaga 1A.

B. Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att bolagsstämman godkänner Dotterbolagets överlåtelser av teckningsoptioner på följande villkor.

Rätt att förvärva teckningsoptioner från Dotterbolaget ska tillkomma högst 50 av styrelsen utvalda personer i koncernledning, ledande befattningshavare och nyckelpersoner ("Deltagarna").

Bolagets styrelseledamöter ska inte omfattas av programmet.

1. Initialt erbjuds varje Deltagare att förvärva så många av det totala antalet optioner som framgår av nedanstående tabell. För det fall att någon eller några Deltagare inte förvärfvar hela sin andel, har Dotterbolaget möjlighet att erbjuda övrig(a) Deltagare att förvärva kvarstående teckningsoptioner. Sådan rätt ska i första hand tillkomma Deltagare av Kategori A, i andra hand Deltagare av Kategori B och i tredje hand Deltagare av Kategori C.

Kategori	Antal Deltagare	Antal teckningsoptioner per Deltagare	Totalt antal teckningsoptioner
Koncernledning ("Kategori A")	Högst 10	40 000–100 000	400 000–1 000 000
Ledande befattningshavare ("Kategori B")	Högst 30	15 000–30 000	300 000–800 000
Övriga nyckelpersoner ("Kategori C")	Högst 30	5 000–15 000	125 000–400 000

2. Teckningsoptionerna ska överlåtas på marknadsmässiga villkor till ett pris (premie) som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell beräknat av ett oberoende värderingsinstitut. Värdet har preliminärt beräknats till cirka 2,93 kronor per option baserat på en aktiekurs om 26,60 kronor och en teckningskurs om 33,44.
3. Teckningsoptionerna ska i övrigt omfattas av marknadsmässiga villkor inklusive en rätt för Bolaget och dotterbolaget till återköp av teckningsoptionerna om deltagarens anställning i Bolaget upphör.
4. Överlåtelse till Deltagare förutsätter dels att förvärfv av teckningsoptionerna lagligen kan ske, dels att det enligt styrelsens bedömning kan ske till rimliga administrativa och ekonomiska insatser.
5. Anmälan om förvärfv av teckningsoptioner ska ske senast den 21 maj 2020. Bolagets styrelse ska emellertid äga rätt att förlänga tiden för anmälan om förvärfv.

C. Närmare information om teckningsoptionsprogrammet

1. Utspädning

Vid full nyteckning med stöd av samtliga teckningsoptioner kan 1 000 000 nya aktier ges ut motsvarande en utspädning om cirka 1,0 procent av det totala antalet aktier och röstetalet i Bolaget, dock med förbehåll för den omräkning av antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av som kan komma att ske till följd av vissa emissioner med mera.

2. Påverkan på nyckeltal och kostnader för Bolaget mm

Bolagets resultat per aktie kommer ej påverkas av emissionen då teckningsoptionernas lösenpris överstiger aktuellt marknadsvärde för aktien vid tidpunkten för emissionen. Bolagets framtida resultat per aktie kan komma att påverkas av den potentiella utspädningseffekten av teckningsoptionerna ifall Bolaget redovisar såväl ett positivt resultat samt att lösenpriset understiger marknadsvärdet. Teckningsoptionerna kommer att överlåtas till marknadsvärde vilket innebär att inget förmånsvärde uppstår och därmed heller inga personalkostnader för Bolaget. Teckningsoptionsprogrammet kommer medföra vissa begränsade kostnader i form av externa konsultarvoden och administration avseende teckningsoptionsprogrammet.

3. Beräkning av marknadsvärdet

Det oberoende värderingsinstitutet/revisionsbolaget Deloitte AB gör en beräkning av värdet för teckningsoptionerna enligt Black & Scholes värderingsmodell.

4. Beredning av ärendet

Optionsprogrammet har beretts av styrelsen och delar av koncernledningen och externa rådgivare i enlighet med av årsstämman 2019 antagna riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt efter riktlinjer från ersättningsutskottet och i samråd med större aktieägare. Styrelsen har därefter beslutat att framlägga detta förslag till bolagsstämman. Förutom de tjänstemän som berett frågan enligt instruktion från styrelsen har ingen anställd som kan komma att omfattas av programmet deltagit i utformningen av villkoren.

5. Övriga aktierelaterade incitamentsprogram mm.

För en beskrivning av Bolagets övriga aktierelaterade incitamentsprogram hänvisas till Bolagets årsredovisning för 2019, samt Bolagets hemsida. Inga andra aktierelaterade incitamentsprogram är gällande.

6. Bemyndiganden och beslutsregler

Bolagsstämman uppdrar åt styrelsen för Bolaget att verkställa beslutet enligt punkt B ovan.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Bolagsstämmans beslut enligt punkterna 15 A och 15 B ska fattas som ett beslut och är således villkorade av varandra. Bolagsstämmans beslut avseende denna punkt 15 är giltiga endast om de biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Beslutet avseende överlåtelse av teckningsoptionerna ska även godkännas av bolagsstämman i Dotterbolaget.

Bilaga 1A

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER AV SERIE 2020/2023 AVSEENDE NYTECKNING AV AKTIER I LEOVEGAS AB (PUBL)

§ 1 Definitioner

I föreliggande villkor ska följande benämningar ha den innebörd som angivits nedan.

"Aktie"	aktie i Bolaget;
"Avstämningsbolag"	bolag som har infört avstämningsförbehåll i bolagsordningen och anslutit sina aktier till Euroclear;
"Avstämningskonto"	konto vid Euroclear för registrering av sådana finansiella instrument som anges i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument;
"Bankdag"	dag som i Sverige inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
"Bolaget"	Leovegas AB (publ), org.nr 556830-4033;
"Euroclear"	Euroclear Sweden AB;
"Marknadsplats"	Stockholmsbörsen eller annan liknande reglerad eller oreglerad marknad;
"Optionsinnehavare"	innehavare av Optionsrätt med rätt till Teckning av nya Aktier;
"Optionsrätt"	rätt att teckna Aktie mot kontant betalning;
"Teckning"	sådan Teckning av Aktier som sker med stöd av Optionsrätt;
"Teckningskurs"	den kurs till vilken Teckning av ny Aktie kan ske; och
"Teckningsoptionsbevis"	bevis till vilket knutits ett visst antal Optionsrätter enligt dessa villkor.

§ 2 Optionsrätter

Det sammanlagda antalet Optionsrätter uppgår till högst 1 000 000. Optionsrätterna representeras av Teckningsoptionsbevis. Teckningsoptionsbevisen är ställda till viss man eller order.

Om Bolaget är Avstämningsbolag får Bolagets styrelse fatta beslut om att Optionsrätterna ska registreras på Avstämningskonto. Vid sådant förhållande ska inga Teckningsoptionsbevis eller andra värdepapper ges ut. Optionsinnehavare ska på Bolagets anmaning vara skyldig att omedelbart till Bolaget inlämna samtliga Teckningsoptionsbevis representerande Optionsrätter samt meddela Bolaget erforderliga uppgifter om värdepapperskonto på vilket innehavarens Optionsrätter ska registreras.

För det fall Bolagets styrelse fattat beslut enligt andra stycket ovan, ska styrelsen därefter vara oförhindrad att, med de begränsningar som må följa av lag eller annan författning, fatta beslut om att Optionsrätterna inte längre ska vara registrerade på Avstämningskonto.

§ 3 Rätt att teckna nya Aktier

A. Allmänt

Optionsinnehavaren ska ha rätt att under perioden från och med den 1 juni 2023 till och med den 30 juni 2023, eller till och med den tidigare eller senare dag som kan följa av § 8 nedan, för varje Optionsrätt teckna en ny Aktie. Teckningskursen per Aktie ska motsvara 130 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq OMX Stockholms officiella kurslista för aktien under perioden om fem handelsdagar närmast efter avstämningsdagen för den första halvårsutdelning som beslutas på årsstämman 2020. Avstämningsdagen är föreslagen till den 12 maj 2020, vilket medför att nämnda period om fem handelsdagar närmast efter avstämningsdagen blir den 13 maj 2020 till och med den 19 maj 2020. Teckningskursen per aktie ska dock lägst uppgå till 32 kronor. Omräkning av Teckningskurs liksom av det antal nya Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av § 8 nedan.

Optionsinnehavaren ska, för att äga rätt att teckna Aktier enligt ovan, öppna en aktiedepå/VP-konto för tecknade Aktier och meddela Bolaget kontonummer senast i samband med Teckning.

Utöver de omräkningar som kan äga rum enligt § 8 nedan, ska Nettostrike enligt denna § 3 punkt B nedan tillämpas vid Teckning. Vid beräkning av Nettostrike ska samtliga Optionsrätter som innehas av en och samma Innehavare räknas om med tillämpning av Nettostrikeformeln varvid det sammanlagda antalet Aktier som får tecknas, efter omräkning, med stöd av innehavda Optionsrätter ska rundas av nedåt till närmaste hela Aktie.

Bolaget ska vara skyldigt att om Optionsinnehavare så påkallar under ovan angiven tid, emittera det antal Aktier som avses med anmälan om Teckning.

B. Nettostrike

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{Teckningskurs} \end{array} = \text{Aktiens kvotvärde}$$
$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal Aktier} \\ \text{som varje Optionsrätt} \\ \text{ger rätt att teckna} \end{array} = \frac{\text{Aktiens värde} - \text{tidigare Teckningskurs}}{\text{Aktiens värde} - \text{Aktiens kvotvärde}}$$

Värdet på Aktien skall bestämmas enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{Värdet av Aktien} \end{array} = \text{Aktiens värde ska vara Aktiens genomsnittskurs beräknad enligt följande: Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag, under en period om fem handelsdagar vilka infaller närmast före första dagen för teckningsperioden, framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Marknadsplatsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.}$$

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats, för det fall Bolaget och Innehavarna inte kan komma överens om Aktiernas marknadsvärde, ska Bolaget på Bolagets bekostnad uppdra åt en oberoende person med lämplig erfarenhet och god kompetens avseende aktievärdering att lämna ett skriftligt utlåtande om aktiernas marknadsvärde per den dag värdering påkallades. Värdet på Aktien ska därvid motsvara Aktiens andel av Bolagets marknadsvärde, dvs. Bolagets marknadsvärde delat på dess totala antal aktier. Den oberoende personens skriftliga utlåtande ska vara bindande för Bolaget och Innehavarna.

§ 4 Teckning av Aktier

Under tid Bolaget är Avstämningsbolag och Optionsrätt är registrerad på Avstämningskonto ska följande gälla. Vid Teckning ska ifylld anmälningsedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget eller ett av Bolaget anvisat kontoförande institut.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag eller om Optionsrätt inte är registrerad på Avstämningskonto ska Teckning ske genom skriftlig anmälan på teckningslista till Bolaget varvid antalet Optionsrätter som utnyttjas ska anges. Vid Teckning ska Optionsinnehavare i förekommande fall inlämna motsvarande Teckningsoptionsbevis till Bolaget.

§ 5 Betalning

Vid Teckning ska betalning samtidigt erläggas kontant för det antal Aktier som Teckningen avser.

§ 6 Införande i aktiebok m.m.

Om Bolaget är Avstämningsbolag vid Teckning verkställs Teckning och tilldelning genom att de nya Aktierna interimistiskt registreras på Avstämningskonto genom Bolagets försorg. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på Avstämningskonto slutgiltig. Som framgår av § 8 nedan, senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutgiltig registrering på Avstämningskonto.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag vid Teckningen, verkställs Teckning och tilldelning genom att de nya Aktierna tas upp i Bolagets aktiebok varefter registrering ska ske hos Bolagsverket.

§ 7 Rätt till vinstutdelning

Om Bolaget är Avstämningsbolag medför Aktie som tillkommit på grund av Teckning rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Teckning verkställts.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag medför Aktie som tillkommit på grund av Teckning rätt till vinstutdelning första gången på närmast följande bolagsstämma efter det att Teckning verkställts.

§ 8 Omräkning av Teckningskurs m.m.

Genomför Bolaget någon av nedan angivna åtgärder gäller, beträffande den rätt som tillkommer Optionsinnehavare, vad som följer enligt nedan.

Inte i något fall ska dock omräkning enligt bestämmelserna i denna § 8 kunna leda till att Teckningskursen understiger kvotvärdet på Bolagets Aktier.

A. Fondemission

Genomför Bolaget en fondemission ska Teckning – där Teckning görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast tre veckor före bolagsstämma, som beslutar om emissionen – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av Teckning verkställd efter emissionsbeslutet, registreras interimistiskt på Avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på Avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid Teckning som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av.

Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{antalet Aktier före fondemissionen}}{\text{antalet Aktier efter fondemissionen}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{antalet Aktier efter fondemissionen}}{\text{antalet Aktier före fondemissionen}}$$

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställs snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas i förekommande fall först efter avstämningsdagen för emissionen.

B. Sammanläggning eller uppdelning (split)

Vid sammanläggning eller uppdelning (split) av Bolagets befintliga Aktier har bestämmelserna i punkt A motsvarande tillämpning, varvid i förekommande fall som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

C. Nyemission av Aktier

Vid nyemission med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya Aktier mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning ska följande gälla beträffande rätten att delta i emissionen på grund av Aktie som tillkommit på grund av Teckning med utnyttjande av Optionsrätt:

- 1 Beslutas emissionen av Bolagets styrelse under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i emissionsbeslutet och, i förekommande fall, i underrättelsen enligt 13 kap 12 § ABL till aktieägarna, anges den senaste dag då Teckning ska vara verkställd för att Aktie, som tillkommit genom Teckning, ska medföra rätt att deltaga i emissionen.
- 2 Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Teckning - där anmälan om Teckning görs på sådan tid, att Teckningen inte kan verkställas senast tre veckor före den bolagsstämma som beslutar om emissionen - verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning. Aktie, som tillkommit på grund av sådan Teckning, upptas interimistiskt på Avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att deltaga i emissionen. Slutlig registrering på Avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid Teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Marknadsplatsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

$$\text{teckningsrättens värde} = \frac{\text{det antal nya Aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet} \times \text{Aktiens genomsnittskurs minus teckningskursen för den nya Aktien}}{\text{antalet Aktier före emissionsbeslutet}}$$

Uppstår härvid ett negativt värde, ska det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt ska fastställas av Bolaget två Bankdagar efter teckningstidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas enligt denna punkt C. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget. Under tid som Bolaget är Avstämningsbolag ska följande gälla. Under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställts, verkställs Teckning endast preliminärt, varvid det antal Aktier, som varje Optionsrätt före omräkning berättigar till Teckning av, upptas interimistiskt på Avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje Optionsrätt efter omräkningar kan berättiga till ytterligare Aktier enligt § 3 ovan. Slutlig registrering på Avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts.

D. Emission av konvertibler eller teckningsoptioner

Vid emission av konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, såvitt gäller teckningsoptioner, utan betalning, har bestämmelserna i punkt C första stycket 1 och 2 om rätten att delta i nyemission på grund av Aktie som tillkommit genom Teckning motsvarande tillämpning.

Vid Teckning som verkställs i sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara det matematiskt framräknade värdet efter justering för nyemission och med beaktande av marknadsvärdet beräknat i enlighet med vad som anges i punkt C ovan.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt ska fastställas av Bolaget två Bankdagar efter teckningstidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas enligt denna punkt D. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Vid Teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt fastställs, ska bestämmelsen i punkt C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

E. Erbjudande till aktieägarna i annat fall än som avses i punkt A-D

Vid ett riktat erbjudande till aktieägarna i annat fall än som avses i punkt A-D att med företrädesrätt enligt principerna i aktiebolagslagen av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag, ska vid Teckning som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt att delta i erbjudandet, tillämpas en omräknad

Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna. Detsamma gäller om Bolaget beslutar att enligt nämnda principer till aktieägarna dela ut värdepapper eller rättigheter utan vederlag. Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande formel:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Om aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Värdet på inköpsrätten ska så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet. Om aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller handel med inköpsrätter annars inte ägt rum, ska omräkningen av Teckningskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan, varvid värdet av rätten att delta i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den omräknade Teckningskursen fastställs av Bolaget snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs sedan den omräknade kursen fastställts.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Vid Teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt fastställts, ska bestämmelsen i punkt C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

F. Särskilda bestämmelser avseende nyemission, emission av konvertibler eller teckningsoptioner och riktade erbjudanden till aktieägare

Vid nyemission eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, såvitt gäller teckningsoptioner, utan betalning, får Bolaget besluta att ge samtliga Optionsinnehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje Optionsinnehavare, utan hinder av att Teckning på grund av Optionsrätt inte har verkställts, anses vara ägare till det antal Aktier som Optionsinnehavaren skulle ha erhållit, om Teckning verkställts efter den Teckningskurs som gällde och det antal Aktier som belöpte på varje Optionsrätt vid tidpunkten för beslutet om emission.

Vid ett sådant riktat erbjudande till aktieägarna som avses i punkt E ovan, ska föregående stycke ha motsvarande tillämpning. Det antal Aktier som Optionsinnehavaren ska anses vara ägare till ska därvid fastställas efter den Teckningskurs som gällde och det antal Aktier som belöpte på varje Optionsrätt vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om Bolaget skulle besluta att ge Optionsinnehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i punkt F, ska någon omräkning enligt punkt C, D eller E av Teckningskursen inte äga rum.

G. Kontant utdelning till aktieägarna

Vid kontant utdelning till aktieägarna, som innebär att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under Optionsrätternas löptid utbetalda utdelningar, överstiger 10 procent av de befintliga Aktiernas genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska vid Teckning som påkallas på sådan tid att Aktie som erhålls när Teckningen verkställs inte medför rätt till utdelningen tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 10 procent av Aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnda period (extraordinär utdelning). För beräkning av huruvida och i vad mån utdelning som lämnas ska anses utgöra extraordinär utdelning, ska följande följande formel tillämpas:

$$\begin{array}{l} \text{Utdelningens andel av} \\ \text{Aktiens genomsnittskurs} \end{array} = \begin{array}{l} \text{tidigare, under Optionsrätternas löptid, beslutad utdelning per Aktie ökad} \\ \text{med nu beslutad utdelning per Aktie} \\ \hline \text{Aktiernas genomsnittskurs} \end{array}$$

Omräkning, som föranleds av extraordinär utdelning, utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{Teckningskurs} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående Teckningskurs x Aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om} \\ \text{25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till} \\ \text{extraordinär utdelning (Aktiens genomsnittskurs)} \\ \hline \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per} \\ \text{Aktie} \end{array}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal Aktier} \\ \text{som varje Optionsrätt} \\ \text{ger rätt att teckna} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående antal Aktier, som varje Optionsrätt ger rätt att teckna x Aktiens} \\ \text{genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per Aktie} \\ \hline \text{Aktiens genomsnittskurs} \end{array}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som belöper på varje Optionsrätt fastställs av Bolaget två Bankdagar efter utgången av den ovan angivna perioden om 25 handelsdagar och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats och det beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under Optionsrätternas löptid utbetalda utdelningar, överstiger 10 procent av Bolagets värde, ska, vid anmälan om Teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier enligt denna punkt G. Härvid ska Bolagets värde per aktie ersätta Aktiens genomsnittskurs i formeln. Bolagets värde per aktie ska bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget. Omräkningen ska således baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 10 procent av Bolagets värde enligt ovan (extraordinär utdelning).

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställts, ska bestämmelserna i punkt C, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

H. Minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna

Vid minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad Teckningskurs} &= \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under en} \\ &\quad \text{period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan} \\ &\quad \text{rätt till återbetalning (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie}} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{omräknat antal Aktier som} &= \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{Aktiens} \\ \text{varje Optionsrätt ger rätt} &\quad \text{genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie} \\ \text{att teckna} &\quad \text{-----}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av Aktier ska i stället för det faktiska belopp som återbetalas per Aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

$$\begin{aligned} \text{beräknat} &= \frac{\text{det faktiska belopp som återbetalas per inlöst Aktie minskat med Aktiens} \\ \text{återbetalningsbelopp per} &\quad \text{genomsnittliga betalkurs under en period om 25 handelsdagar närmast före} \\ \text{Aktie} &\quad \text{den dag då Aktien noteras utan rätt till deltagande i nedsättningen (Aktiens} \\ &\quad \text{genomsnittskurs)}}{\text{-----}} \\ &\quad \text{det antal Aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en Aktie} \\ &\quad \text{minskat med talet 1} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som belöper på varje Optionsrätt fastställs av Bolaget två Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställts, ska bestämmelserna i punkt C, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av Aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller om Bolaget - utan att fråga är om minskning av aktiekapital - skulle genomföra återköp av egna Aktier men där, enligt Bolagets bedömning, åtgärden med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av Teckningskursen och antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan.

I. Ändamålsenlig omräkning

Genomför Bolaget åtgärd som avses i punkt A-E, G, H eller M och skulle enligt Bolagets styrelses bedömning tillämpningen av de föreskrivna omräkningsformlerna med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som Optionsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska styrelsen genomföra omräkningen av Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som belöper på varje Optionsrätt på det sätt styrelsen finner ändamålsenligt för att få ett skäligt resultat.

J. Avrundning

Vid fastställande av omräknad Teckningskurs ska avrundning av Teckningskursen ej ske.

K. Likvidation

Vid likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får Teckning inte vidare verkställas. Det gäller oavsett likvidationsgrunden och oberoende av om beslutet att Bolaget ska träda i likvidation vunnit laga kraft eller inte. Samtidigt som kallelse till bolagsstämma sker och innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen ska Optionsinnehavarna genom meddelande enligt § 9 nedan underrättas om saken. I meddelandet ska tas in en erinran om att Teckning inte får verkställas sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om att det överväger att frivilligt träda i likvidation, ska Optionsinnehavare - oavsett vad som sägs i § 3 om tidigaste tidpunkt för påkallande av Teckning - ha rätt att göra anmälan om Teckning av Aktier med utnyttjande av Optionsrätten från den dag då meddelandet lämnats. Det gäller dock bara om Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

L. Fusion

Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan, enligt 23 kap 15 § ABL, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får påkallande av Teckning därefter ej ske. Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska Optionsinnehavarna genom meddelande enligt § 9 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska Optionsinnehavarna erinras om att Teckning ej får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, ska Optionsinnehavare äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att Teckning kan verkställas senast tre veckor före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas.

Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan avseende absorption av helägt dotterbolag enligt 23 kap 28 § ABL, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, eller blir Bolagets Aktier föremål för tvångsinlösenförfarande enligt 22 kap samma lag ska följande gälla.

Äger ett svenskt moderbolag samtliga Aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget, för det fall att sista dag för påkallande av Teckning enligt § 3 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för påkallande av Teckning (Slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

M. Delning

Om bolagsstämman skulle godkänna en delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget ska delas genom att en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna, enligt principerna för utdelning i punkt G ovan. Omräkningen ska baseras på vederlaget till aktieägarna i Bolaget.

Om samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget ska bestämmelserna om likvidation enligt punkt K ovan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att begära Teckning upphör samtidigt med registreringen enligt 24 kap 27 § aktiebolagslagen och att underrättelse till Optionsinnehavaren ska ske senast två månader innan delningsplanen underställs bolagsstämman.

N. Tvångsinlösen

Äger ett svenskt moderbolag, självt eller tillsammans med dotterföretag, mer än 90 procent av Aktierna med mer än 90 procent av röstetalet för samtliga Aktier i Bolaget, och offentliggör moderbolaget sin avsikt att påkalla tvångsinlösen, ska vad som i sista stycket punkt L sägs om Slutdag äga motsvarande tillämpning. Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i denna punkt, ska Optionsinnehavare äga rätt att göra sådant påkallande fram till och med Slutdagen. Bolaget ska senast fem veckor före Slutdagen genom meddelande enligt punkt 9 nedan erinra Optionsinnehavarna om denna rätt samt att påkallande av Teckning ej får ske efter Slutdagen.

Har majoritetsägaren enligt 22 kap 6 § ABL begärt att en tvist om inlösen ska avgöras av skiljemän, får Optionsrätten inte utnyttjas för Teckning förrän inlösentvisten har avgjorts genom en dom eller ett beslut som har vunnit laga kraft. Om den tid inom vilken Teckning får ske löper ut dessförinnan eller inom tre månader därefter, har Optionsinnehavaren ändå rätt att utnyttja Optionsrätten under tre månader efter det att avgörandet vann laga kraft.

O. Upphörd eller förfallen likvidation, fusion eller delning

Oavsett vad som sagts under punkt K, L och M om att Teckning inte får verkställas efter beslut om likvidation eller godkännande av fusionsplan eller delningsplan, ska rätten till Teckning åter inträda om likvidationen upphör eller frågan om fusion eller delning förfaller.

P. Konkurs eller företagsrekonstruktion

Vid Bolagets konkurs eller om beslut fattas om att Bolaget ska bli föremål för företagsrekonstruktion får Teckning med utnyttjande av Optionsrätt inte ske. Om konkursbeslutet eller beslutet om företagsrekonstruktion hävs av högre rätt, återinträder rätten till Teckning.

Q. Byte av redovisningsvaluta

Genomför Bolaget byte av redovisningsvaluta, innebärande att Bolagets aktiekapital ska vara bestämt i annan valuta än svenska kronor, ska Teckningskursen omräknas till samma valuta som aktiekapitalet är bestämt i. Sådan valutaomräkning ska ske med tillämpning av den växelkurs som använts för omräkning av aktiekapitalet vid valutabytet.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs fastställs av Bolaget och ska tillämpas vid Teckning som verkställs från och med den dag som bytet av redovisningsvaluta får verkan.

R. Motsvarande villkor för kupongbolag

I de fall ovan angivna omräkningsvillkor hänvisar till avstämningsdagen och Bolaget vid omräkningstillfället inte är Avstämningsbolag ska istället för avstämningsdagen tillämpas jämförlig tidpunkt som används i motsvarande villkor för kupongbolag.

§ 9 Meddelanden

Meddelanden rörande Optionsrätterna ska skriftligen tillställas varje Optionsinnehavare under adress som är känd för Bolaget.

§ 10 Ändring av villkor

Bolagets styrelse har rätt att för Optionsinnehavarnas räkning besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande, Euroclears eller myndighets beslut gör det nödvändigt att ändra villkoren eller om det i övrigt - enligt styrelsens bedömning - av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt att ändra villkoren och Optionsinnehavarnas rättigheter inte i något hänseende försämrats.

§ 11 Sekretess

Bolaget, kontoförande institut eller Euroclear får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Optionsinnehavare. Bolaget äger rätt att få följande uppgifter från Euroclear om Optionsinnehavares konto i Bolagets avstämningsregister:

- a) Optionsinnehavarens namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress;
- b) antal Optionsrätter.

§ 12 Tillämplig lag

Svensk lag gäller för dessa Optionsrätter och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan i anledning av dessa villkor ska väckas vid den tingsrätt där Bolagets styrelse har sitt säte eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av Bolaget.