

Valberedningens förslag och motiverade yttrande till årsstämman 2018

Valberedningen i Evolution Gaming Group AB (publ) presenterar härmed sina förslag och sitt motiverade yttrande till årsstämman 2018.

Valberedningens förslag

Punkt 2: Val av ordförande vid årsstämman

Valberedningen föreslår att styrelsens ordförande Jens von Bahr utses till ordförande vid stämman.

Punkt 8: Fastställande av det antal styrelseledamöter som ska väljas av årsstämman

Valberedningen föreslår att sex styrelseledamöter ska väljas.

Punkt 9: Fastställande av styrelsearvode

Valberedningen föreslår att arvudet till styrelseledamöterna för tiden fram till nästa årsstämma ska ökas till totalt 70 000 euro (för närvarande 60 000 euro), varav 10 000 euro (oförändrat) ska utgå till var och en av de styrelseledamöter som har valts av årsstämman och inte är anställda i bolaget och ytterligare 20 000 euro (oförändrat) ska utgå till ordföranden i styrelsens revisionsutskott.

Det totala arvudet föreslås öka från 60 000 euro till 70 000 euro eftersom Fredrik Österberg, som föreslås till omval som styrelseledamot, kommer att avsluta sin anställning i bolaget i samband med årsstämman och därför kommer att erhålla styrelsearvode.

Punkt 10: Val av styrelse

Valberedningen föreslår att Jens von Bahr, Joel Citron, Jonas Engwall, Cecilia Lager, Ian Livingstone och Fredrik Österberg omväljs som styrelseledamöter för tiden intill slutet av årsstämman 2019 samt att Jens von Bahr omväljs som styrelseordförande för tiden intill slutet av årsstämman 2019.

Punkt 11: Fastställande av revisorsarvode

Valberedningen föreslår att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

Punkt 12 a): Beslut om ändring av § 7 i bolagsordningen

Valberedningen föreslår att § 7 i bolagsordningen ändras så att bolagets revisor kan väljas för en kortare mandattid än fyra räkenskapsår.

Nuvarande lydelse:

§ 7 Revisor

§ 7 The auditor

Bolaget ska ha en eller två revisorer. Revisors mandattid ska upphöra vid slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter det då revisorn utsågs.

The company shall have one or two auditors. The auditors shall be appointed for the time period until the end of the annual general meeting that will be held during the fourth financial year after the election.

Föreslagen lydelse:

§ 7 Revisor

§ 7 The auditor

Bolaget ska ha en eller två revisorer. Revisors mandattid ska upphöra senast vid slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter det då revisorn utsågs.

The company shall have one or two auditors. The auditors shall be appointed for the time period until the end of an annual general meeting held not later than during the fourth financial year after the election.

Fullständig bolagsordning i föreslagen ny lydelse, vilken även innehåller styrelsens förslag till ändring av § 11 om avstämningsförbehåll, framgår av bilaga 1.

Punkt 13: Val av revisor

Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, att det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB omväljs som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2019.

Punkt 14: Beslut om valberedning

Valberedningen föreslår att de principer som anger hur valberedningens ledamöter ska utses som antogs på årsstämman 2017 ska fortsätta att tillämpas.

De principer som antogs på årsstämman 2017 framgår av bilaga 2.

Beskrivning av valberedningens sammansättning och arbete inför årsstämman 2018

Valberedningens sammansättning

Enligt de principer för inrättande av valberedningen som antogs på årsstämman 2017 ska de per den sista bankdagen i augusti tre största aktieägarna i bolaget ges möjlighet att utse en representant vardera att utgöra valberedning tillsammans med en styrelseledamot i bolaget som är oberoende i förhållande till bolagsledningen. Den 20 oktober 2017 offentliggjorde bolaget att valberedningen inför årsstämman 2018 skulle bestå Ian Livingstone (utsedd av Richard Livingstone), Johan Menckel (utsedd av JOVB Investment AB), Peter Ihrfelt (utsedd av FROS Ventures AB) och Joel Citron (styrelseledamot i bolaget). Efter det att valberedningen utsågs flyttade emellertid JOVB Investment AB och FROS Ventures AB sina aktier i bolaget till Österbahr Ventures AB (som kontrolleras av styrelseledamöterna Jens von Bahr och Fredrik Österberg). Eftersom JOVB Investment AB därmed inte längre var en av de tre största aktieägarna i bolaget ställde Johan Menckel sin plats i valberedningen till förfogande och i samband med detta utsåg Handelsbanken Fonder Christian Brunlid till ny ledamot i valberedningen. Med anledning av detta offentliggjorde bolaget den 9 februari 2018 att valberedningen inför årsstämman 2018 består av följande ledamöter:

- Ian Livingstone (utsedd av Richard Livingstone)
- Peter Ihrfelt (utsedd av Österbahr Ventures AB)
- Christian Brunlid (utsedd av Handelsbanken Fonder)
- Joel Citron (styrelseledamot i bolaget)

Valberedningens arbete

Per den 20 mars 2018 hade valberedningen hållit ett möte. Utöver detta möte har ytterligare kontakter mellan ledamöterna förekommit när så varit påkallat. Valberedningen har arbetat i enlighet med de krav som anges i Svensk kod för bolagsstyrning ("**Koden**") samt i enlighet med de instruktioner som beslutades vid årsstämman 2017. Valberedningen har tagit del av resultatet av utvärderingen av styrelsearbetet samt intervjuat samtliga styrelseledamöter. Valberedningen har även varit i kontakt med ordföranden i revisionsutskottet för att bekanta sig med bolagets och revisionsutskottets bedömningar av kvaliteten och effektiviteten i revisorns arbete samt för att ta del av revisionsutskottets rekommendationer avseende revisor och revisorsarvoden. Därutöver har valberedningen varit i kontakt med revisorn angående samarbetet med bolaget och revisionsutskottet.

Aktieägare har haft möjlighet att skicka in förslag till valberedningen. Inga förslag har mottagits.

Samtliga beslut av valberedningen har fattats enhälligt.

Motivering av valberedningens förslag avseende styrelsens sammansättning och oberoende m.m.

Mångfaldspolicy

Valberedningen har beslutat att punkt 4.1 i Koden ska tillämpas som mångfaldspolicy. Detta innebär att valberedningen, vid framtagandet av sina förslag till årsstämman, har beaktat att styrelsen ska ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämموvalda styrelseledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Valberedningen har dessutom eftersträvat en jämn könsfördelning i styrelsen för bolaget.

Valberedningens bedömningar avseende den föreslagna styrelsesammansättningen

Alla styrelseuppdrag i bolaget ska vara grundade på kunskap och prestation och valberedningens främsta syfte är att upprätthålla och förbättra styrelsens kompetens och effektivitet. För att uppfylla detta eftersöker valberedningen en bred uppsättning egenskaper och kompetenser och valberedningen anser att mångfald (avseende ålder, kön, geografisk härkomst och yrkesmässig bakgrund) är en viktig omständighet att beakta.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen besitter en bra balans avseende kvalifikationer och erfarenheter inom de områden som är av väsentlig betydelse för bolaget, såsom branschexpertis, finansiell och operativ expertis, bolagsstyrning och kapitalmarknadsfrågor.

Valberedningen anser vidare att det är viktigt att styrelseledamöterna kan ägna den tid och omsorg som krävs för att fullgöra sina uppgifter som styrelseledamöter och valberedningen har därför även bekantat sig med de föreslagna styrelseledamöternas uppdrag utanför bolaget och den tid som dessa uppdrag kräver. Valberedningen har noterat att utvärderingen av styrelsen har visat att styrelseledamöterna i bolaget har hög mötesnärvaro och att de är väl förberedda vid styrelsemöten.

Baserat på sina diskussioner och bedömningar anser valberedningen att den föreslagna styrelsen väl uppfyller valberedningens ambition att framhålla kompetens, erfarenhet och kontinuitet samtidigt som ägarstrukturen i bolaget reflekteras i styrelsens sammansättning. Valberedningens ambition är att andelen kvinnliga styrelseledamöter ska öka på sikt.

Styrelseledamöternas oberoende

Enligt Koden ska majoriteten av de bolagsstämموvalda styrelseledamöterna vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Minst två av de styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen ska även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Valberedningen har i sin bedömning av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende beaktat att Jens von Bahr och Fredrik Österberg för närvarande är anställda i bolaget. Jens von Bahr är anställd som så kallad arbetande styrelseordförande och Fredrik Österberg som Group Chief Strategy Officer. Fredrik Österberg har dock meddelat valberedningen att avsikten är att hans anställning i bolaget ska avslutas i samband med årsstämman 2018, i syfte att renodla sin roll som huvudägare och styrelseledamot. I enlighet med vad som kommunicerades i samband med bolagets notering på Nasdaq Stockholm i juni 2017 förväntar sig bolaget att även Jens von Bahrs anställning kommer att ses över i framtiden. Avsikten är dock att Jens von Bahrs anställning som arbetande styrelseordförande ska fortsätta efter årsstämman 2018.

Eftersom Fredrik Österbergs anställning i bolaget upphör först i samband med årsstämman och Jens von Bahrs anställning i bolaget kvarstår efter årsstämman har valberedningen gjort bedömningen att Fredrik Österberg och Jens von Bahr inte ska anses vara oberoende i förhållande till bolaget och

bolagsledningen. Joel Citron, Jonas Engwall, Cecilia Lager och Ian Livingstone som också föreslås till omval är emellertid, enligt valberedningens bedömning, oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Vad gäller de föreslagna styrelseledamöternas oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare konstaterar valberedningen att Jens von Bahr och Fredrik Österberg tillsammans äger cirka 15 procent av aktierna i bolaget (genom Österbahr Ventures AB) och att Ian Livingstone är släkt med bolagets största aktieägare (Richard Livingstone som äger cirka 16 procent av aktierna i bolaget). Jens von Bahr, Fredrik Österberg och Ian Livingstone ska därför inte anses vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Valberedningen har dock gjort bedömningen att Joel Citron, Jonas Engwall och Cecilia Lager (vilka samtliga är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen) är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Enligt valberedningens bedömning uppfyller således den föreslagna styrelsesammansättningen Kodens krav.

En sammanställning av valberedningens bedömning presenteras i nedanstående tabell.

Namn	Befattning	Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen	Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare
Jens von Bahr	Styrelseordförande.	Nej	Nej
Joel Citron	Styrelseledamot. Ordförande i ersättningsutskottet och ledamot i revisionsutskottet.	Ja	Ja
Jonas Engwall	Styrelseledamot. Ledamot i ersättningsutskottet och revisionsutskottet.	Ja	Ja
Cecilia Lager	Styrelseledamot. Ordförande i revisionsutskottet.	Ja	Ja
Ian Livingstone	Styrelseledamot. Ledamot i ersättningsutskottet.	Ja	Nej
Fredrik Österberg	Styrelseledamot.	Nej	Nej

Inför årsstämman 2017 gjorde valberedningen bedömningen att den föreslagna styrelsesammansättningen utgjorde en avvikelse från punkt 4.3 i Koden eftersom Jens von Bahr och Fredrik Österberg vid den tidpunkten nyligen hade tillhört bolagsledningen (fram till den 1 november 2016). Eftersom ytterligare tid har förflutit och Fredrik Österberg kommer att avsluta sin anställning i bolaget i samband med årsstämman 2018 gör valberedningen bedömningen att den föreslagna styrelsesammansättningen inte längre utgör en avvikelse från Koden.

Att Jens von Bahr föreslås till omval som styrelseordförande samtidigt som hans anställning i bolaget kvarstår motiveras av en önskan från valberedningen att säkerställa tillgång till hans erfarenheter på både styrelsenivå och i den löpande verksamheten, vilket bedöms vara till stor nytta för bolaget och dess aktieägare. Jens von Bahr besitter, såsom en av grundarna av koncernen, en unik insikt i koncernens verksamhet och han ansvarar för värdefulla relationer till samarbetspartners och kunder. Genom anställningen säkerställs att hans särskilda erfarenheter och relationer kan fortsätta att överföras i en strukturerad form till bolagets ledning. I sammanhanget konstaterar valberedningen att arbetsfördelningen mellan den verkställande direktören och Jens von Bahr är reglerat i styrelsens arbetsordning och instruktionerna för den verkställande direktören samt att samarbetet mellan dem fungerar på ett tillfredsställande sätt. Det är enligt valberedningens uppfattning därför fördelaktigt för

bolaget och dess aktieägare att Jens von Bahr omväljs som styrelseordförande trots dennes anställning. Valberedningen föreslår dock att styrelseledamöter som är anställda i bolaget, dvs. Jens von Bahr, inte erhåller något styrelsearvode.

Information om föreslagna styrelseledamöter

Information om de föreslagna styrelseledamöterna framgår av [bilaga 3](#).

* * *

Stockholm i mars 2018

Valberedningen

Föreslagen bolagsordning

Se separat dokument på bolagets webbplats, www.evolutiongamning.com.

Bilaga 2

Principer för inrättande av valberedning som antogs på årsstämman 2017

Se separat dokument på bolagets webbplats, www.evolutiongamning.com.

Information om föreslagna styrelseledamöter

Se separat dokument på bolagets webbplats, www.evolutiongamning.com.