

Styrelsens fullständiga förslag till beslut om incitamentsprogram och emission av teckningsoptioner (punkt 12)

Programmet i sammandrag

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om anta ett incitamentsprogram under vilket bolaget erbjuder cirka 40 personer i koncernledningen och andra nyckelpersoner (inklusive konsulter) inom Evolution Gaming-koncernen att förvärva teckningsoptioner i bolaget till marknadspris.

Rätten att teckna optionerna ska tillkomma bolagets helägda dotterbolag varefter optionerna överläts till deltagare till marknadspris.

För att stimulera deltagande i programmet för deltagare utanför Sverige föreslås att för varje teckningsoption som förvärvats till marknadspris tilldelas en extra teckningsoption vederlagsfritt. Utnyttjande av de kostnadsfria optionerna kan endast ske under förutsättning att de optioner som förvärvats till marknadspris har innehafts fram till första dagen då teckning av aktier är möjlig enligt nedan.

Antalet teckningsoptioner som ges ut enligt programmet ska inte överstiga 547 000. Överteckning kan inte ske.

Motiv för förslaget

Motivet för förslaget är att skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetent personal till koncernen, öka deltagarnas motivation, främja företagslojalitet och därigenom öka aktieägarvärde och den långsiktiga värdetillväxten i bolaget.

Mot bakgrund av detta anser styrelsen att antagande av programmet kommer att få en positiv effekt på Evolution Gaming-koncernens framtida utveckling och följaktligen vara fördelaktigt för både bolaget och aktieägarna.

Villkoren för teckningsoptionerna

- (i) Teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, kunna tecknas av bolagets helägda dotterbolag. Optionerna tecknas utan ersättning. Teckning ska ske senast 31 juli 2016.
- (ii) Varje teckningsoption berättigar innehavaren att teckna en ny aktie i bolaget till en teckningskurs motsvarande 130 procent av den genomsnittliga volymvägda betalkursen för bolagets aktie på Nasdaq First North Premier under tiden från och med den 16 maj 2016 till och med den 20 maj 2016. Den enligt ovan framräknade teckningskursen ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas nedåt. Teckningskursen och det antal aktier varje teckningsoption berättigar innehavaren att teckna kan bli föremål för sedvanlig omräkning enligt de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna.
- (iii) Teckningsoptionerna kan användas för teckning av aktier under tiden från och med dagen efter avgivande av delårsrapporten för andra kvartalet 2019 till och med den 30 september 2019.
- (iv) Aktie som utgivits efter teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

Verkställande direktören bemyndigas att vidta sådana smärre justeringar av beslutet som kan komma att krävas för registrering hos Bolagsverket.

De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna framgår av Bilaga 1.

Överlåtelse av teckningsoptioner till deltagare

Efter att det helägda dotterbolaget tecknat optionerna kommer bolaget att överlåta teckningsoptionerna till personer i koncernledningen och andra nyckelpersoner (inklusive konsulter) inom koncernen.

För teckningsoptioner som förvärvas till marknadsvärde bestäms priset (optionspremien), enligt Black & Scholes värderingsmodell. Värderingen av optionerna ska utföras av PwC. Betalning av teckningsoptionerna sker kontant.

Teckningsoptionernas marknadsvärde är, enligt en preliminär värdering baserat på ett marknadsvärde på den underliggande aktien motsvarande stängningskursen för bolagets aktie den 18 mars 2016, 24,70 kronor per teckningsoption, vid antagande av en teckningskurs om 369,20 kronor per aktie. Black & Scholes värderingen har utgått ifrån en riskfri ränta om -0,3 procent och en volatilitet om 30,0 procent.

I samband med överlåtelse av teckningsoptioner till deltagarna ska bolaget förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning i koncernen upphör eller om deltagaren önskar vidareöverlåta teckningsoptioner.

Tilldelning

Tilldelning av teckningsoptioner ska bestämmas av styrelsen enligt följande riktlinjer.

Deltagare i Sverige: cirka 4 personer i koncernledningen och cirka 2 övriga nyckelpersoner får totalt förvärva upp till 185 000 teckningsoptioner.

Deltagare utanför Sverige: cirka 2 personer i koncernledningen får totalt tilldelas upp till 85 000 teckningsoptioner och cirka 32 övriga nyckelpersoner (inklusive konsulter) får totalt tilldelas upp till 277 000 teckningsoptioner.

Tilldelning av teckningsoptioner får ske senast 31 juli 2016. Tilldelning får endast ske i den utsträckning det totala antalet teckningsoptioner enligt programmet inte överstiger 547 000 teckningsoptioner.

Bolagets VD och styrelseledamöter ska inte omfattas av incitamentsprogrammet.

Kostnad och utspädning

Antalet teckningsoptioner som ges ut enligt programmet ska inte överstiga 547 000. Om samtliga optioner utnyttjas för teckning av maximalt 547 000 nya aktier, kommer bolagets aktiekapital att öka med 8 205 euro, motsvarande en utspädning om cirka 1,5 procent av befintligt aktiekapital och röster.

Teckningsoptioner som tilldelas deltagare utanför Sverige kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 och kostnadsföras som en personalkostnad över intjänandeperioden.

Baserat på antaganden om en aktiekurs om 284,00 kronor (stängningskurs för bolagets aktie den 18 mars 2016), en teckningskurs om 369,20 kronor, ett maximalt deltagande och en årlig personalomsättning om 5,0 procent bland deltagarna, beräknas kostnaden för programmet, inklusive administrativa kostnader men exklusive sociala avgifter, uppgå till cirka 570 000 euro. Kostnaden kommer att fördelas över åren 2016-2019.

De beräknade kostnaderna för sociala avgifter för deltagare utanför Sverige kommer också att kostnadsföras som en personalkostnad genom löpande avsättningar. Kostnaderna för sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 5 000 euro med tidigare beskrivna antaganden, en genomsnittlig

procentsats för sociala avgifter om 1,3 procent och en årlig kursutveckling om 10,0 procent på bolagets aktie under intjänandeperioden.

Programmet beräknas endast medföra begränsade direkta kostnader för bolaget. Av den anledningen planeras inga åtgärder för säkring av programmet att vidtas.

Effekter på viktiga nyckeltal

Om incitamentsprogrammet hade introducerats 2015 baserat på ovan angivna förutsättningar, skulle vinsten per aktie påverkats med 1,8 procent, eller från 0,56 euro till 0,55 euro på proformabasis.

Den årliga kostnaden för programmet, inklusive administrativa kostnader och sociala avgifter, beräknas uppgå till cirka 190 000 euro enligt ovan angivna förutsättningar. Denna kostnad kan jämföras med bolagets totala personalkostnader inklusive sociala avgifter om 35 miljoner euro för 2015.

Beredning av förslaget

Incitamentsprogrammet har utarbetats av styrelsen samt behandlats vid styrelsesammanträden under slutet av 2015 och de första månaderna av 2016.

Majoritetskrav

Beslut om antagande av ovanstående incitamentsprogram kräver för dess giltighet att förslaget biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Stockholm i mars 2016
Evolution Gaming Group AB (publ)
Styrelsen