

## **Styrelsens för Evolution Gaming Group AB (publ) förslag till beslut om ersättningsrapporten**

### **Punkt 14: Beslut om ersättningsrapporten**

Styrelsen för Evolution Gaming Group AB (publ) ("**Bolaget**" eller "**Evolution Gaming**") föreslår inga ändringar av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare ("**Riktlinjerna**"), som antogs av årsstämman den 17 juni 2020.

Styrelsens ersättningsrapport för 2020 ("**Ersättningsrapporten**") ger en översikt över hur Riktlinjerna har implementerats under 2020. Ersättningsrapporten innehåller också information om ersättningen till bolagets verkställande direktör och en sammanfattning över bolagets utestående incitamentsprogram. Ersättningsrapporten har upprättats i enlighet med 8 kap. 53 a-53 b §§ aktiebolagslagen (2005:551) samt regler om ersättningar utgivna av Kollegiet för svensk bolagsstyrning. Det har inte förekommit några avvikelser från förfarandet för genomförandet av Riktlinjerna och inga undantag från tillämpningen av Riktlinjerna under 2020.

Ersättningsrapporten är bifogad härtill som Bilaga 1.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att godkänna Ersättningsrapporten.

\* \* \*

Stockholm i mars 2021  
Evolution Gaming Group AB (publ)  
*Styrelsen*

## **Bilaga 1**

### **Ersättningsrapport – Evolution Gaming Group AB (publ)**

Ersättningsrapport för Evolution Gaming Group AB (publ), org.nr 556994-5792 (Evolution) enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen (2005:551)

#### **1. Inledning**

Denna ersättningsrapport ger en översikt över hur Evolutions riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (Ersättningsriktlinjerna) antagna av årsstämman 2020, har tillämpats under 2020. Ersättningsrapporten innehåller även detaljerad information om ersättningen till Evolutions VD. Därutöver innehåller rapporten även en sammanställning av Evolutions utestående aktiebaserade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen (2005:551), Svensk kod för bolagsstyrning och Kollegiet för svensk bolagsstyrnings Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram.

Information enligt 5 kap. 40–44 §§ årsredovisningslagen (1995:1554) finns tillgänglig i not 3 på sidorna 94-95 i Evolutions årsredovisning för 2020 (Årsredovisningen 2020).

Styrelsen har utsett ett ersättningsutskott bestående av Joel Citron (ordförande), Ian Livingstone och Jonas Engvall. Joel Citron och Jonas Engvall är oberoende i förhållande till Evolution och Bolagets ledning, Ian Livingstone är närstående till en av Evolutions största aktieägare och är inte oberoende i förhållande till Evolution, men däremot till Bolagets ledning. Information om ersättningsutskottets arbete under 2020 framgår av Bolagsstyrningsrapporten och återfinns på sidan 64 i Årsredovisningen 2020.

Arvode till styrelsemedlemmar som ej är anställda i Evolution omfattas inte av denna rapport. Arvode till styrelsen beslutas årligen av årsstämman i Evolution och redovisas i not 3 på sidan 94-95 i Årsredovisningen 2020. Styrelsen erhåller ingen ersättning utöver av årsstämman beslutade arvoden, med undantag för kostnadsersättningar för eventuella resor i samband med styrelsemöten.

#### **2. Väsentliga händelser under 2020**

##### **Evolutionens utveckling under 2020**

Evolutionens VD summerar bolagets utveckling i sitt VD-ord på sidorna 4-5 i Årsredovisningen 2020.

##### **Översikt av tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare under 2020**

En framgångsrik implementering av Evolutions affärsstrategi och tillvaratagandet av Bolagets och aktieägarnas långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet, förutsätter att Bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att Bolaget kan erbjuda en marknadsmässig ersättning. Ersättningsriktlinjerna möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en marknadsmässig ersättning.

Enligt Ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till Bolagets ledning vara marknadsmässig och får bestå av fast kontantlön, pensionsförmåner och andra förmåner. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av Ersättningsriktlinjerna – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar eller incitamentsprogram baserade på teckningsoptioner, samt om ersättning till styrelsen. Ersättningsriktlinjerna som antogs av årsstämman 2020 återfinns i Årsredovisningen 2020. Revisorns yttrande om huruvida Ersättningsriktlinjerna har följts finns tillgängligt på Evolutions hemsida [evolution.com/investors](https://evolution.com/investors).

Ersättningsutskottet har utvärderat verkställande direktörens insatser under 2020 och berett styrelsens beslut om ersättning samt även för övriga personer i bolagets ledning. Vidare har ersättningsutskottet sett över Ersättningsriktlinjerna. Ersättningsutskottet har även sett över bolagets ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer, inklusive Bolagets incitamentsprogram. Ett långsiktigt ägarintresse i Bolaget uppmuntras genom att Bolagets ledning har möjlighet att köpa teckningsoptioner i incitamentsprogram som riktar sig till anställda inom Evolution.

Evolution har under 2020 inte gjort några avvikelser från den beslutsprocess som enligt Ersättningsriktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Evolution har heller inte gjort några avsteg från Ersättningsriktlinjerna av särskilda skäl.

### Tabell 1 – Total ersättning till VD och styrelsens ordförande

Tabell 1 nedan anger den totala ersättningen till Evolutions VD samt styrelsens ordförande, som är anställd i Bolaget, kEUR.

| Namn på befattningshavare (befattning) | Räkenskapsår | 1<br>Fast ersättning |                 | 2<br>Rörlig ersättning | 3<br>Extra-ordinär ersättning | 4<br>Pensions-förmåner | 5<br>Total ersättning | 6<br>Fördelning av fast och rörlig ersättning |
|----------------------------------------|--------------|----------------------|-----------------|------------------------|-------------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------|
|                                        |              | Grundlön             | Övriga förmåner |                        |                               |                        |                       |                                               |
| Martin Carlesund (VD)                  | 2020         | 1 362                | 22              | -                      | -                             | -                      | 1 384                 | 100/0                                         |
|                                        | 2019         | 753                  | 7               | -                      | -                             | -                      | 760                   | 100/0                                         |
| Jens von Bahr (Styrelse-ordförande)    | 2020         | 406                  | -               | -                      | -                             | -                      | 406                   | 100/0                                         |
|                                        | 2019         | 402                  | -               | -                      | -                             | -                      | 402                   | 100/0                                         |

Övriga förmåner består av tjänstebil och sjukvårdsförsäkring.

## 3. Aktiebaserad ersättning

### Utestående aktie- och aktierelaterade incitamentsprogram

Evolution har för närvarande tre pågående incitamentsprogram med lösen 2021, 2023 respektive 2024. Ledande befattningshavare, inklusive VD, har haft möjlighet att till marknadsmässiga villkor förvärva teckningsoptioner i dessa incitamentsprogram likt övriga anställda inom Evolution. Incitamentsprogram har beslutats av bolagsstämman i Bolaget. Incitamentsprogrammet med lösen 2024 fastställdes på extra bolagsstämma i januari 2021 och omfattas därför inte av denna rapport.

**Incitamentsprogram 2020/2023:** Extrastämman den 16 januari 2020 beslutade om emission av högst 4 000 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i bolaget för 373,90 kronor per aktie under perioden från och med 31 mars 2023 (dock tidigast dagen efter avgivandet av bolagets bokslutskommuniké för perioden januari–december 2022) till och med den dag som infaller 30 kalenderdagar därefter.

Totalt emitterades 4 000 000 teckningsoptioner, varav 15 000 har återköpts i slutet av 2020. Om alla 3 985 000 teckningsoptioner utnyttjas för teckning av 3 985 000 aktier blir utspädningseffekten cirka 1,9 procent. Erbjudandet omfattade en mottagargrupp av nyckelpersoner i hela koncernen. Anställda i Sverige betalade marknadsvärde för teckningsoptionerna. Anställda utanför Sverige betalade marknadsvärdet för en teckningsoption samtidigt som de erhöll en teckningsoption utan betalning för varje teckningsoption som de

betalat för. För teckningsoptioner som förvärvats till marknadsvärde har priset (optionspremien) bestämts enligt Black & Scholes värderingsmodell och värderingen har utförts av Svalner Skatt.

**Incitamentsprogram 2018/2021:** Årsstämman den 20 april 2018 beslutade om emission av högst 3 088 510 teckningsoptioner. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i bolaget för 141,06 kronor under perioden från och med dagen efter avgivande av delårsrapporten för januari-juni 2021 till och med den dag som infaller 30 kalenderdagar efter avgivandet av bolagets delårsrapport för perioden januari-juni 2021 (dock senast 30 september 2021).

Totalt emitterades 1 880 030 teckningsoptioner. Under januari-december 2019 har Bolaget köpt tillbaka 118 750 teckningsoptioner vilket reducerade det totala antalet emitterade teckningsoptioner till 1 761 280. Om alla 1 761 280 teckningsoptioner utnyttjas för teckning av 1 761 280 blir utspädningseffekten ca 0,8 procent. Erbjudandet omfattade en mottagargrupp av nyckelpersoner i hela koncernen. Deltagare i incitamentsprogrammet har erbjudits att förvärva teckningsoptioner till marknadsvärdet, och för varje teckningsoption som förvärvats till marknadsvärdet har deltagarna erhållit en extra teckningsoption. För teckningsoptioner som förvärvats till marknadsvärde har priset (optionspremien) bestämts enligt Black & Scholes värderingsmodell och värderingen har utförts av EY. Programmet har hanterats på olika sätt i olika länder, beroende på lokala avvikelser i bl.a. lagstiftning och tillämpliga redovisningsregler.

**Tabell 2 – Incitamentsprogram baserade på teckningsoptioner, VD**

| Namn på befattningshavare (befattning) | Huvudsakliga villkor för incitamentsprogram |                                              |                                             |                                                  | Räkenskapsår 2020                    |                 |                 |                                    |
|----------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------------------------|
|                                        |                                             |                                              |                                             |                                                  | Ingående balans                      | Under året      |                 | Utgående balans                    |
|                                        | 1<br>Program                                | 2<br>Optionspremie och datum för tilldelning | 3<br>Teckningsperiod / tecknings-tidpunkter | 4<br>Teckningskurs och teckningsdatum för aktier | 5<br>Antal optioner vid årets början | 6<br>Tilldelade | 7<br>Utnyttjade | 8<br>Antal optioner vid årets slut |
| Martin Carlesund (VD)                  | 2020/2023                                   | 17,87 SEK<br>2020-02-27                      | 2023-03-31 till och med 2023-04-30          | 373,90 SEK<br>Aktieteckning ännu ej möjlig       | -                                    | 1 000 000*      | -               | 1 000 000*                         |
|                                        | 2018/2021                                   | 8,81 SEK**<br>2018-07-01                     | 2021-07-22 till och med 2021-08-21          | 141,06 SEK**<br>Aktieteckning ännu ej möjlig     | 175 000**                            | -               | -               | 175 000**                          |

\* VD innehar ytterligare 1 000 000 optioner med samma villkor som incitamentsprogrammet 2020/2023, utställda av några av Bolagets större aktieägare.

\*\* Omräknat i enlighet med villkoren för incitamentsprogrammet efter aktiesplit 1:5 beslutad av årsstämman 2019.

#### **4. Efterlevnad av Ersättningsriktlinjerna och tillämpning av prestationsvillkor**

Evolutions vision är att vara den världsledande leverantören inom live casino genom att göra speloperatörer framgångsrika och erbjuda en oslagbar spelupplevelse för deras slutanvändare. Evolution strävar efter att ständigt förbättra sitt erbjudande och samtidigt utveckla hela live casino-marknaden genom produktinnovation i absolut framkant. Evolutions marknadsledande position bygger främst på den konkurrensfördel som kommit ur Bolagets operativa spetskompetens samt sofistikerade plattform som ger skalbarhet och möjlighet att expandera utan att behöva replikera mjukvara lokalt. Detta möjliggör fortsatt utveckling och ger aktieägarvärde.

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av Bolagets och aktieägarnas långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att Bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att Bolaget kan erbjuda en marknadsmässig ersättning. Genom att VD:s individuella mål anknyter till Evolutions övergripande mål bidrar dessa till Bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av Bolagets och aktieägarnas långsiktiga intressen.

Evolution tillämpar inte rörlig ersättning för VD. Det finns därmed inte några rörliga ersättningar som är kopplade till vissa prestationsvillkor.

Den totala ersättningen till VD under 2020 har varit i enlighet med Evolutions Ersättningsriktlinjer. Evolution har under 2020 inte gjort några avvikelser från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Evolution har heller inte gjort några avsteg från riktlinjerna av särskilda skäl.

## **5. Jämförelse av Bolagets resultat och förändringar i ersättningar**

**Tabell 3 – Förändringar i ersättning och Bolagets resultat, kEUR**

|                                          | 2016   | 2017   | 2018   | 2019    | 2020    |
|------------------------------------------|--------|--------|--------|---------|---------|
| Ersättning till verkställande direktören | 450    | 513    | 816    | 760     | 1 384   |
| Koncernens rörelseresultat               | 34 864 | 66 882 | 89 484 | 157 472 | 299 700 |
| Ersättning per anställd*                 | 73     | 111    | 82     | 80      | 107     |

\*Genomsnittlig ersättning baserad på antalet heltidsanställda i moderbolaget, exklusive ledande befattningshavare.