

## **Valberedningens i Evolution Gaming Group AB (publ) motiverade yttrande avseende förslaget till styrelse vid årsstämman den 21 april 2017**

### **Valberedningen och dess arbete**

Enligt de principer som beslutades vid årsstämman den 28 april 2016, utsågs valberedningen baserat på ägarförhållandena i Evolution Gaming Group AB (publ) ("Evolution", tillsammans med dess koncernbolag "Evolution-koncernen") per den sista bankdagen i augusti 2016. Således består valberedningen inför årsstämman 2017 av Ian Livingstone (utsedd av Richard Livingstone), Johan Menckel (utsedd av JOVB Investment AB), Peter Ihrfelt (utsedd av FROS Ventures AB) samt Joel Citron, som vid tidpunkten för utseende av valberedningen var styrelsens ordförande (numera styrelseledamot). Peter Ihrfelt är valberedningens ordförande.

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

Före årsstämman 2017 har valberedningen hållit två protokollförda möten. Mellan dessa möten har vissa 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 2016.

Samtliga beslut av valberedningen har fattats enhälligt.

### **Valberedningens förslag**

Valberedning föreslår att styrelsen i Evolution ska bestå av sex ledamöter utan suppleanter. Valberedningen föreslår omval av samtliga nuvarande styrelseledamöter, vilket innebär att följande sex personer föreslås som styrelseledamöter för tiden intill slutet av årsstämman 2018:

- Jens von Bahr
- Joel Citron
- Jonas Engwall
- Cecilia Lager
- Ian Livingstone
- Fredrik Österberg

Vidare föreslår valberedningen omval av Jens von Bahr som styrelsens ordförande för tiden intill slutet av årsstämman 2018.

### **Valberedningens motiverade yttrande**

Valberedningens ledamöter har utvärderat styrelsen och dess arbete, bland annat genom att intervjua samtliga nuvarande styrelseledamöter, samt genom att ha ett separat möte med ordföranden för Evolutions redovisningsutskott.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen besitter en bra balans avseende kvalifikationer och erfarenheter inom de områden som är av väsentlig betydelse för Evolution, såsom branschexpertis, finansiell och operativ expertis, bolagsstyrning och kapitalmarknadsfrågor. Valberedningen har också tagit hänsyn till det antal styrelseuppdrag som varje styrelseledamot har i andra bolag.

Fem av styrelsens sex ledamöter har varit styrelsemedlemmar sedan Evolutions notering på Nasdaq First North Premier. Därmed har styrelsen både nödvändig kontinuitet och erfarenhet av Evolution i dess noterade miljö. Styrelsen har vidare förstärkts genom att Cecilia Lager, vid en extra bolagsstämma den 24 januari 2017, valdes in som ny styrelseledamot. Cecilia Lager tillför omfattande erfarenhet av styrelsearbete i noterade bolag, inklusive bolag noterade på Nasdaq Stockholm. Utöver detta förstärker Cecilia Lager styrelsen med ytterligare kompetens och erfarenhet bland annat inom digitala produkter och tjänster samt verksamhetsstyrning och finansiell styrning.

Valberedningen anser att könsfördelningsfrågan är viktig och detta kommer att särskilt beaktas även i framtiden. Valberedningens ambition är att andelen kvinnliga styrelseledamöter under de kommande åren ska öka till den nivå som uttryckts av Kollegiet för svensk bolagsstyrning.

Tre av de sex föreslagna styrelseledamöterna är oberoende både i förhållande till bolaget och dess större aktieägare och, beträffande de tre kvarvarande ledamöterna, är en styrelseledamot oberoende i förhållande till bolaget, men inte i förhållande till större aktieägare. De två återstående styrelseledamöterna (Jens von Bahr och Fredrik Österberg, som båda är såväl grundare av bolaget som större aktieägare) är inte oberoende i förhållande till bolaget eller dess större aktieägare.

Valberedningen noterar vidare att den föreslagna styrelsesammansättningen innebär en avvikelser från Koden (punkt 4.3) eftersom de två styrelseledamöterna Jens von Bahr och Fredrik Österberg nyligen tillhörde bolagsledningen och således ska bedömas i enlighet därmed vid tillämpning av punkt 4.3 Koden.

Både Jens von Bahr och Fredrik Österberg är, utöver att de är styrelseledamöter, även anställda i bolaget. Jens von Bahr är anställd som så kallad arbetande styrelseordförande och Fredrik Österberg som *Group Chief Strategy Officer*. Dock tillhör ingen av dem bolagsledningen. Jens von Bahr ska, utöver och skilt från sitt uppdrag som styrelseordförande, i anställningen fokusera på strategiska frågor och att formulera och exekvera Evolution-koncernens framtida tillväxt i samarbete med Evolution-koncernens ledningsgrupp, kunder och aktieägare. Fredrik Österberg ska, utöver och skilt från sitt uppdrag som styrelseledamot, i anställningen bistå ledningsgruppen med utvecklandet, genomförandet och upprätthållandet av strategiska initiativ.

I detta sammanhang, och i relation till det påpekande som Swedbank Robur Fonder AB framförde vid extra bolagsstämma i bolaget den 24 januari 2017, har valberedningen bedömt att grundarna sedan den 1 november 2016 inte längre är en del av bolagets ledningsgrupp. Som grundare av Evolution har både Jens von Bahr och Fredrik Österberg ovärderliga insikter i Evolution-koncernen, live casino branschen och de marknader där Evolution-koncernen verkar eller kan komma att verka. Vidare har de långvariga och

värdefulla relationer med kunder och affärspartners. Jens von Bahr och Fredrik Österberg är anställda i bolaget för att de ska kunna engagera sig i bolaget på heltid. Valberedningen noterar särskilt att anställningarna är skilda från, samt utöver, deras respektive positioner som styrelseledamöter. Både den arbetande styrelseordföranden och *Group Chief Strategy Officer* har uppgifter som rör framtida strategier och tillväxt där Jens von Bahr och Fredrik Österbergs erfarenheter och kompetens är särskilt lämpliga. Deras fortsatta anställning är därför fördelaktig både för bolaget och dess aktieägare. Som anställda rapporterar den arbetande styrelseordföranden och *Group Chief Strategy Officer* till bolagets verkställande direktör. Valberedningen konstaterar att arbetsfördelningen mellan den verkställande direktören och den arbetande styrelseordföranden respektive *Group Chief Strategy Officer* är väl reglerat i styrelsens arbetsordning och instruktionerna för den verkställande direktören samt att samarbetet mellan dem fungerar på ett tillfredsställande sätt.

Utöver de kunskaper, erfarenheter och relationer som beskrivits ovan, och som är väsentliga både för bolagets verksamhet och för styrelsen, bidrar Jens von Bahr och Fredrik Österberg – i egenskap av grundare av Evolution-koncernen – med viktiga insikter till styrelsen beträffande styrning och ledning av Evolution-koncernen. Det noteras också att både Jens von Bahr och Fredrik Österberg är större aktieägare i bolaget. Valberedningen har därför dragit slutsatsen att det är fördelaktigt för Evolution och dess aktieägare att Jens von Bahr och Fredrik Österberg kvarstannar som styrelseledamöter, trots att de är anställda i bolaget. Valberedningen har även föreslagit att styrelseledamöter som är anställda i bolaget, d.v.s. Jens von Bahr och Fredrik Österberg, inte erhåller någon ersättning för uppdragen som styrelseledamöter. Valberedningen noterar slutligen att arvode till Jens von Bahr och Fredrik Österberg, enligt deras respektive anställningsavtal, godkändes vid en extra bolagsstämma den 24 januari 2017.