

Ersättningsrapport 2022 – Evolution AB (publ)

Ersättningsrapport för Evolution AB (publ), organisationsnummer 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 2022, har tillämpats under 2022. Ersättningsrapporten innehåller även detaljerad information om ersättningen till Evolutions VD. Därutöver innehåller rapporten 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 2022 (Årsredovisningen 2022).

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 större aktieägare och är inte oberoende i förhållande till Evolution, men däremot till Bolagets ledning. Information om ersättningsutskottets arbete under 2022 framgår av Bolagsstyrningsrapporten på sidan 63 i Årsredovisningen 2022.

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 sidorna 94-95 i Årsredovisningen 2022. Styrelsen erhåller ingen ersättning utöver av årsstämman beslutade arvoden, med undantag för kostnadsersättningar för eventuella resor i samband med styrelsemöten.

2. Väsentliga händelser under 2022

Evolutionens utveckling under 2022

Evolutionens VD summerar bolagets utveckling i sitt VD-ord på sidorna 5-6 i Årsredovisningen 2022.

Översikt av tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare under 2022

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 2022 återfinns på sidorna 64-65 i Årsredovisningen 2022. Revisorns yttrande om huruvida Ersättningsriktlinjerna har följts finns tillgängligt på Evolutions hemsida evolution.com/investors.

Ersättningsutskottet har utvärderat verkställande direktörens insatser under 2022 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 teckna teckningsoptioner i incitamentsprogram som riktar sig till anställda inom Evolution.

Evolution har under 2022 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 under dennes tid som anställd i Bolaget, till och med 8 april 2022, kEUR.

Namn på befattningshavare (befattning)	Räkenskapsår	1 Fast ersättning		2 Rörlig ersättning	3 Extraordinär ersättning	4 Pensionsförmåner	5 Total ersättning	6 Fördelning av fast och rörlig ersättning
		Grundlön	Övriga förmåner					
Martin Carlesund (VD)	2022	2 109	13	-	-	-	2 122	100/0
	2021	1 941	15	-	5 759*	-	7 715	100/0
Jens von Bahr (Styrelseordförande)	2022	112	-	-	-	-	112	100/0
	2021	418	-	-	-	-	418	100/0

Övriga förmåner består av tjänstebil och sjukvårdsförsäkring.

*Förenad med villkor att förvärva optioner i Evolution.

3. Aktiebaserad ersättning

Utestående aktie- och aktierelaterade incitamentsprogram

Evolution har för närvarande två pågående incitamentsprogram med lösen 2023 och 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.

Incitamentsprogram 2021/2024: Extrastämman den 28 januari 2021 beslutade om emission av högst 5 000 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i bolaget för 1 113,80 kronor per aktie under perioden från och med 20 mars 2024 (dock tidigast dagen efter avgivandet av bolagets bokslutskommuniké för perioden januari–december 2023, "Första Teckningsdagen") till och med den dag som infaller 30 kalenderdagar därefter.

Totalt emitterades 3 948 875 teckningsoptioner, varav 230 396 har avslutats eller återköpts under 2021-2022. Om alla 3 718 478 teckningsoptioner utnyttjas för teckning av 3 718 478 aktier blir utspädningseffekten cirka 1,7 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 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 28 februari 2023 (dock tidigast dagen efter avgivandet av bolagets bokslutskommuniké för perioden januari–december 2022, "Första Teckningsdagen") till och med den dag som infaller 30 kalenderdagar därefter.

Totalt emitterades 4 000 000 teckningsoptioner, varav 109 950 har avslutats eller återköpts under 2020-2022. 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 2020/2023 har ett tak, om aktiens genomsnittskurs under en period av tio handelsdagar närmast före den dag som infaller tre handelsdagar innan första teckningsdagen överstiger 200 procent av teckningskursen 373,90 kronor, räknas antalet aktier varje option ger rätt att teckna samt teckningskurs om. Efter utgången av räkenskapsåret 2022 har omräkning skett i enlighet med de fullständiga villkoren för incitamentsprogram 2020/2023 med anledning av att takvärdet för teckningsoptionerna har överskridits. Omräkningen innebär att varje teckningsoption 2020/2023 berättigar till teckning av 0,46 aktier till en teckningskurs om 821,60 kronor per aktie. Programmet uppskattas resultera i en utspädning om cirka 0,2 procent.

Tabell 2 – Incitamentsprogram baserade på teckningsoptioner, VD

Namn på befattningshavare (befattning)	Huvudsakliga villkor för incitamentsprogram				Räkenskapsår 2022			
					Ingående balans	Under året		Utgående balans
	1 Program	2 Optionspremie och datum för tilldelning	3 Teckningsperiod / tecknings-tidpunkter	4 Teckningskurs och teckningsdatum för aktier	5 Antal optioner vid årets början	6 Tilldelade	7 Utnyttjade	8 Antal optioner vid årets slut
Martin Carlesund (VD)	2021/2024	72,60 SEK 2021-03-20	2024-03-20 till och med 2024-04-19	1 113,80 SEK Aktieteckning ännu ej möjlig	650 000	-	-	650 000
	2020/2023	17,87 SEK 2020-02-27	2023-02-28 till och med 2023-03-30	373,90 SEK Ingen aktieteckning skedd	1 000 000	-	-	1 000 000

4. Efterlevnad av Ersättningsriktlinjerna och tillämpning av prestationsvillkor

Evolutions vision är att vara den världsledande leverantören inom onlinekasino 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 onlinekasinomarknaden 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 VDs 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.

5. Jämförelse av Bolagets resultat och förändringar i ersättningar

Tabell 3 – Förändringar i ersättning och Bolagets resultat de senaste fem åren, kEUR

	2018	2019	2020	2021	2022
Ersättning till verkställande direktören	816	760	1 384	7 715*	2 122
Koncernens rörelseresultat	89 484	157 472	299 700	654 004	908 062
Ersättning per anställd**	82	80	107	330***	127

*5 759 kEUR var förenad med villkor att förvärva optioner i Evolution.

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

***196 kEUR per anställd var förenad med villkor att förvärva optioner i Evolution.