

Protokoll fört vid årsstämma i
Evolution Gaming Group AB
(publ), 556994-5792, den 17 juni
2020 kl. 14.00–14.10 på
Strandvägen 7A i Stockholm.

*Minutes kept at the annual general
meeting in Evolution Gaming Group
AB (publ), 556994-5792, held on 17
June 2020 at 2.00–2.10 p.m. at
Strandvägen 7A in Stockholm.*

§ 1 Öppnande av stämman / Opening of the meeting

Advokat Fredrik Palm vid Gernandt & Danielsson hälsade, på styrelsens uppdrag, stämmodeltagarna välkomna och förklarade stämman öppnad.

Fredrik Palm, member of the Swedish Bar Association, of Gernandt & Danielsson welcomed the participants of the meeting on behalf of the board of directors and declared the meeting opened.

§ 2 Val av ordförande vid stämman / Election of chairman of the meeting

Beslöts att välja Fredrik Palm till ordförande vid stämman.

It was resolved to elect Fredrik Palm as chairman of the meeting.

Ordföranden informerade om att han uppdragit åt Oscar Anderson, biträdande jurist vid Gernandt & Danielsson, att föra protokollet vid stämman.

The chairman informed that he had asked Oscar Anderson, associate at Gernandt & Danielsson, to keep the minutes of the meeting.

§ 3 Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of voting register

Beslöts att godkänna den till protokollet bilagda förteckningen, bilaga 1, över närvarande aktieägare att gälla som röstlängd vid stämman. Antecknades att 63 576 752 aktier och röster var företrädna vid stämman.

It was resolved to approve the attached register of attending shareholders, appendix 1, as voting register for the meeting. It was noted that 63,576,752 shares and votes were represented at the meeting.

§ 4 Godkännande av dagordning / Approval of agenda

Beslöts att godkänna den i kallelsen föreslagna dagordningen.

It was resolved to approve the agenda as proposed in the notice of the meeting.

§ 5 Val av en eller två protokolljusterare / Election of one or two persons to verify the minutes of the meeting

Madeleine Ericson, ombud för aktieägare företrädna av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), valdes att jämte ordföranden justera protokollet.

Madeleine Ericson, representing shareholders represented by Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), was elected to verify the minutes together with the chairman.

§ 6 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / Determination of whether the meeting had been duly convened

Informeras om att kallelse till stämman hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 19 maj 2020 och att den annonserades i Post- och Inrikes Tidningar den 20 maj 2020 samt att information om att kallelse skett annonserades i Dagens Industri den 20 maj 2020.

It was informed that the notice of the meeting had been available at the company's website since 19 May 2020 and that it was published in the Swedish Official Gazette on 20 May 2020 and that information that the notice had been published was announced in Dagens Industri on 20 May 2020.

Förklarade sig bolagsstämman behörigen sammankallad.

The meeting declared that it had been duly convened.

§ 7 a) Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning / Resolution on adoption of the income statement and balance sheet as well as the consolidated income statement and consolidated balance sheet

Antecknades att årsredovisningen för bolaget och koncernen samt revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen avseende verksamhetsåret 2019 hade funnits tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats sedan den 24 mars 2020, att dokumenten hade skickats till de aktieägare som så begärt samt att dokumenten fanns med i det på stämman utdelade materialet.

It was noted that the annual report for the company and the group, as well as the auditor's report and consolidated auditor's report for the financial year 2019, had been available at the company and on its website since 24 March 2020 and had been sent to shareholders who so requested and that the documents were included in the documents distributed at the meeting.

Beslöts att fastställa de framlagda resultat- och balansräkningarna för bolaget och koncernen.

It was resolved to adopt the presented income statement and consolidated income statement as well as the balance sheet and the consolidated balance sheet.

§ 7 b) Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen / Resolution on disposition of the company's profit as shown in the adopted balance sheet

Informerades om att styrelsens vinstutdelningsförslag och styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen funnits tillgänglig på bolagets webbplats och att dokumentet fanns med i det på stämman utdelade materialet.

It was informed that the board of directors' dividend proposal and that the board of directors' reasoned statement pursuant to Chapter 18, section 4 of the Swedish Companies Act had been available on the company's website and that the document were included in the documents distributed at the meeting.

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, om utdelning av 0,42 euro per aktie och att måndagen den 22 juni 2020 ska vara avstämningsdag för erhållande av utdelningen.

It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal, on a dividend of EUR 0.42 per share and that Monday 22 June 2020 shall be the record date for the right to receive the dividend.

§ 7 c) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör / Resolution on discharge of liability for the members of the board and the managing director

Beslöts att bevilja samtliga styrelseledamöter och den verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2019.

It was resolved to grant discharge of liability for the board of directors and the managing director for the 2019 financial year.

Antecknades att de styrelseledamöter som äger aktier i bolaget inte deltog i beslutet avseende den egna ansvarsfriheten.

It was noted that the members of the board of directors who own shares in the company did not participate in the discharge resolutions regarding their own liability.

§ 8 Fastställande av det antal styrelseledamöter som ska väljas / Resolution on the number of members of the board of directors to be elected at the meeting

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen ska bestå av sex styrelseledamöter och inga suppleanter.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal that the board of directors is to consist of six members and no deputies.

§ 9 Fastställande av styrelsearvode / Determination of the fees to be paid to the board of directors

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att arvodet till styrelseledamöterna för tiden fram till årsstämman 2021 ska vara 150 000 euro, varav 30 000 euro ska

utgå till var och en av de styrelseledamöter som har valts av årsstämman och som inte är anställda i bolaget.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that fees to board members for the period until the annual general meeting 2021 shall be EUR 150,000, of which EUR 30,000 shall be paid to each of the board members elected by the annual general meeting that are not employed by the company.

§ 10 Val av styrelse / Election of the board of directors

Omvaldes, i enlighet med valberedningens förslag, Jens von Bahr, Joel Citron, Jonas Engwall, Cecilia Lager, Ian Livingstone och Fredrik Österberg som styrelseledamöter för tiden intill slutet av årsstämma 2021 och Jens von Bahr som styrelseordförande för tiden intill slutet av årsstämman 2021.

In accordance with the nomination committee's proposal, Jens von Bahr, Joel Citron, Jonas Engwall, Cecilia Lager, Ian Livingstone and Fredrik Österberg were re-elected members of the board of directors for the period until the close of the annual general meeting 2021 and Jens von Bahr was re-elected as chairman of the board of directors for the period until the close of the annual general meeting 2021.

§ 11 Fastställande av revisorsarvode / Determination of fees to be paid to the auditor

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that fees to the auditor shall be paid against approved invoice.

§ 12 Val av revisor / Election of auditor

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2021.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB as auditor for the period until the close of the annual general meeting 2021.

§ 13 Beslut om instruktion till valberedningen / Resolution on the instruction to the nomination committee

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att de principer som anger hur valberedningens ledamöter ska utses som antogs på årsstämmorna 2017, 2018 och 2019 ska fortsätta att tillämpas som instruktion till valberedningen, bilaga 2.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the principles setting out how the members of the nomination committee are appointed that were adopted at the annual general meetings 2017, 2018 and 2019 shall continue to be applied as the instruction to the nomination committee, appendix 2.

§ 14 Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare / Resolution on guidelines for remuneration to the senior management

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, bilaga 3.

It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal, on guidelines for remuneration to the senior management, appendix 3.

§ 15 Beslut om bemyndigande om återköp av egna aktier / Resolution on authorisation for acquisition of own shares

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, om bemyndigande om återköp av egna aktier, bilaga 4.

It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal, on authorisation for acquisition of own shares, appendix 4.

Antecknades att beslutet biträdades av aktieägare med mer än två tredjedelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

It was noted that the resolution was supported by shareholders holding more than two-thirds of both the votes cast and the shares represented at the meeting.

§ 16 Beslut om bemyndigande om överlåtelse av egna aktier / Resolution on authorisation for transfer of own shares

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, om bemyndigande om överlåtelse av egna aktier, bilaga 5.

It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal, on authorisation for transfer of own shares, appendix 5.

Antecknades att beslutet biträdades av aktieägare med mer än två tredjedelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

It was noted that the resolution was supported by shareholders holding more than two-thirds of both the votes cast and the shares represented at the meeting.

§ 17 a) Beslut om a) minskning av aktiekapitalet genom inlösen av egna aktier och b) ökning av aktiekapitalet genom fondemission / Resolution on a) reduction of the share capital through redemption of own shares and b) increase of the share capital through bonus issue

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, om a) minskning av aktiekapitalet genom inlösen av egna aktier och b) ökning av aktiekapitalet genom fondemission, bilaga 6.

It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal, on a) reduction of the share capital through redemption of own shares and b) increase of the share capital through a bonus issue, appendix 6.

Antecknades att beslutet biträdades av aktieägare med mer än två tredjedelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

It was noted that the resolution was supported by shareholders holding more than two-thirds of both the votes cast and the shares represented at the meeting.

§ 18 Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och konvertibler / Resolution on authorisation for the board of directors to issue shares, warrants and convertible debt

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och konvertibler, bilaga 7.

It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal, authorisation for the board of directors to issue shares, warrants and convertible debt, appendix 7.

Antecknades att beslutet biträdades av aktieägare med mer än två tredjedelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

It was noted that the resolution was supported by shareholders holding more than two-thirds of both the votes cast and the shares represented at the meeting.


§ 19 Stämmans avslutande / Closing of the meeting

Ordföranden konstaterade att samtliga frågor på dagordningen hade behandlats och att inget ytterligare ärende hade anmälts. Ordföranden tackade därför de närvarande vid stämman för visat intresse och förklarade stämman avslutad.

The chairman noted that all matters on the agenda had been dealt with and that no other matter had been submitted. Consequently, the chairman thanked those present at the meeting for their attention and declared the meeting closed.

* * *

Vid protokollet / *Keeper of the minutes:*




Oscar Anderson

Justerat / *Verified:*



Fredrik Palm



Madeleine Ericson

Bilaga 2 – Instruktion till valberedningen (antagen på årsstämman 2017, 2018 och 2019)

I syfte att bolagets valberedning ska uppfylla kraven i svensk kod för bolagsstyrning beslutade årsstämman 2017, 2018 och 2019 att följande instruktion avseende valberedningen ska gälla tills vidare.

* * *

Styrelseordföranden ska kontakta de tre röstmässigt största aktieägarna baserat på Euroclear Sweden AB:s förteckning över registrerade aktieägare per den sista bankdagen i augusti. De tre största aktieägarna ska erbjudas möjlighet att utse varsin representant, att jämte en av de styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till Bolagets ledning utgöra valberedning. Om någon av dessa aktieägare väljer att avstå från sin rätt att utse en representant övergår rätten till den aktieägare som, efter dessa aktieägare, har det största aktieägandet. Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som röstmässigt representerar den största aktieägaren. Styrelseledamot ska dock inte vara valberedningens ordförande. Majoriteten av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen ska inte vara ledamot av valberedningen. Minst en av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till den i bolaget röstmässigt största aktieägaren eller grupp av aktieägare som samverkar om Bolagets förvaltning. Styrelseledamöter ska inte utgöra en majoritet av valberedningens ledamöter. Om mer än en styrelseledamot ingår i valberedningen får högst en av dem vara beroende i förhållande till Bolagets större aktieägare. Arvode ska inte utgå till valberedningens ledamöter. Vid behov ska Bolaget svara för skäligena kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag. Sammansättningen av valberedningen ska offentliggöras genom separat pressmeddelande så snart valberedningen utsetts och senast sex månader före årsstämman. Informationen ska även återfinnas på Bolagets webbplats, där det även ska anges hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen. Ledamot i valberedningen ska ställa sin plats till förfogande om aktieägaren som utsett denne ledamot inte längre är en av de tre största aktieägarna, varefter ny aktieägare i storleksmässig turordning ska erbjudas möjlighet att utse ledamot, dock behöver endast tio aktieägare i turordning tillfrågas. Om inte särskilda skäl föreligger ska dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast mindre förändringar i röstetal ägt rum eller förändringen inträffar senare än tre månader före årsstämman. Om en ledamot av valberedningen självmant avgår från uppdraget innan dess arbete är avslutat ska den aktieägare som utsåg den avgående ledamoten utse en efterträdare, förutsatt att aktieägaren fortfarande är en av de tre röstmässigt starkaste ägarna som är representerade i valberedningen. Valberedningen har rätt att om så bedöms lämpligt adjungera ledamot som utses av aktieägare som efter det att valberedningen konstituerats kommit att ingå bland de tre aktieägare som

har de största aktieinnehaven i Bolaget och som inte redan är representerad i valberedningen. Sådan adjungerad ledamot deltar inte i valberedningens beslut.

Valberedningens uppgift ska vara att inför årsstämma framlägga förslag avseende antal styrelseledamöter, styrelse, styrelseordförande, styrelsearvode, eventuell ersättning för utskottsarbete, val av revisorer och revisorsarvoden samt ordförande på stämma. I anslutning till att kallelse till årsstämma utfärdas ska valberedningen på Bolagets webbplats lämna ett motiverat yttrande beträffande sitt förslag till styrelse.

Valberedningen ska också framlägga förslag till årsstämman avseende process för inrättande av nästa års valberedning. Valberedningens förslag ska presenteras i kallelsen till årsstämman och på Bolagets webbplats. I övrigt ska även valberedningen fullgöra de uppgifter som ankommer på valberedningen i enlighet med från tid till annan gällande svensk kod för bolagsstyrning.

* * *

Appendix 2 – Instruction to the nomination committee (adopted at the annual general meetings 2017, 2018 and 2019)

For the purpose that the company's nomination committee shall be compliant with the requirements of the Swedish Corporate Governance Code, the annual general meetings 2017, 2018 and 2019 resolved that the following instruction regarding the nomination committee should apply until further notice.

* * *

The Chairman of the Board of Directors will contact the three largest shareholders in terms of votes based on Euroclear Sweden AB's list of registered shareholders on the last business day of August. The three largest shareholders will be given the opportunity to elect one representative each to form the Nomination Committee along with one of the members of the Board of Directors who is independent in relation to the Company's management. If any of these shareholders chooses to waive their right to elect a representative, their right is transferred to the shareholder who, after these shareholders, has the largest share ownership. Unless the members agree otherwise, the Nomination Committee will be chaired by the member who represents the largest shareholder in terms of votes. However, a member of the Board of Directors shall not be Chairman of the Nomination Committee. The majority of the members of the Nomination Committee are to be independent of the Company and its executive management. Neither the chief executive officer nor other members of the executive management are to be members of the Nomination Committee. At least one member of the Nomination Committee is to be independent of the Company's largest shareholder in terms of votes or any group of shareholders who act in concert in the governance of the Company. Members of the Board of Directors shall not constitute a majority of the Nomination Committee. If more than one member of the Board of Directors is on the Nomination Committee, no more than one of these may be dependent of a major shareholder of the Company. Fees are not to be paid to the members of the Nomination Committee. As required, the Company shall be responsible for reasonable costs for external consultants that the Nomination Committee deems necessary to perform its work. The composition of the Nomination Committee will be announced via a separate press release as soon as the Nomination Committee has been appointed, and no later than six months prior to the AGM. Information will also be made available on the Company's website, which shall also explain how shareholders can submit proposals to the Nomination Committee. Members of the Nomination Committee must relinquish their places on the committee if the shareholder who originally appointed them is no longer one of the three largest shareholders, following which new shareholders, in order of the size of their holding, will be offered the opportunity to elect a member, however only ten shareholders need be approached in turn. However, unless there are exceptional circumstances, no changes will be made to the composition of the Nomination Committee if only minor changes to voting rights have taken place, or the change occurs later than three months prior to the AGM. If a member of the Nomination

Committee steps down voluntarily from the committee before their work is completed, the shareholder who elected that member must appoint a successor, provided that the shareholder is still one of the three largest owners in terms of votes that are represented in the Nomination Committee. The Nomination Committee is entitled, if deemed appropriate, to co-opt members appointed by shareholders who became one of the three shareholders with the largest holdings in the Company after the Nomination Committee was formed, and who are not already represented on the Nomination Committee. Such co-opted members do not participate in the decisions of the Nomination Committee.

The Nomination Committee is tasked with presenting proposals prior to the AGM regarding the number of Board members, the Board of Directors, Chairman of the Board of Directors, Board remuneration, any remuneration for committee work, election of auditors and fees to the auditors, as well as a Chairman for the AGM. When the notice of the AGM is issued, the Nomination Committee is to issue a statement on the Company's website explaining its proposals regarding the board of directors.

The Nomination Committee must also present proposals to the AGM regarding the process for establishing the following year's Nomination Committee. The proposals of the Nomination Committee will be presented in the notice of the AGM and on the Company's website. The Nomination Committee shall furthermore complete the tasks required by the Nomination Committee in accordance with the Swedish Corporate Governance Code, as applicable from time to time.

* * *

Bilaga 3 – Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen för Evolution Gaming Group AB (publ) ("**Bolaget**" eller "**Evolution Gaming**") föreslår att Bolaget från och med bolagsstämman tillämpar följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Introduktion

Dessa riktlinjer gäller för ersättning till ledande befattningshavare och för styrelseledamöter som har ingått ett anställnings- eller konsultavtal med ett koncernbolag. I dessa riktlinjer avses med ledande befattningshavare den verkställande direktören och vissa andra ledande befattningshavare som från tid till annan rapporterar till verkställande direktören.

Generella ersättningsprinciper

I korthet är Bolagets affärsstrategi att göra sina kunder framgångsrika och tillhandahålla en utmärkt användarupplevelse för deras slutanvändare genom att erbjuda felfria och lokaliserade spel på alla digitala plattformar. För mer information om Bolagets strategiska prioriteringar hänvisas till Bolagets årsredovisning och webbplats, www.evolutiongaming.com.

Syftet med riktlinjerna är att säkerställa att Bolaget kan locka, motivera och behålla ledande befattningshavare med den expertis och erfarenhet som krävs för att uppnå Bolagets verksamhetsmål. Ersättningen ska baseras på villkor som är marknadsmässiga och samtidigt anpassade till aktieägarnas intressen. Ersättning till ledande befattningshavare ska bestå av en fast och, för vissa ledande befattningshavare, rörlig lön. Dessa komponenter ska skapa en välbalanserad ersättning som återspeglar individuell kompetens, ansvar och prestation, både på kort och lång sikt, såväl som Bolagets totala resultat.

Dessa riktlinjer är inte tillämpliga på ersättning som beslutats eller godkänts av bolagsstämman och gäller endast ersättningar som överenskommits, och ändringar av ersättningar som redan överenskommits, efter antagandet av dessa riktlinjer av årsstämman 2020.

För att följa tvingande regler eller fastställd lokal sedvänja kan ersättning för anställda som omfattas av regler utanför Sverige justeras, dock med hänsyn till, i den mån det är möjligt, det övergripande syftet med dessa riktlinjer.

Typer av ersättningar

Ersättning som omfattas av dessa riktlinjer kan bestå av fast kontantlön, rörlig kontantlön, pension och andra förmåner.

Principer för fast kontant ersättning

Ledande befattningshavares fasta lön ska vara konkurrenskraftig och baseras på varje ledande befattningshavares individuella kompetens, ansvar och prestation. En översyn av den fasta lönen ska genomföras årligen för varje kalenderår.

Fast kontantlön får inte uppgå till mer än hela den totala ersättningen, vilket är fallet om det inte finns någon rörlig kontant ersättning, pensionsförmåner eller andra förmåner.

Principer för rörlig kontantlön

Styrelseledamöter som har ingått ett anställnings- eller konsultavtal med ett koncernbolag har inte rätt till någon rörlig kontant ersättning.

Rörlig kontant ersättning (d.v.s. kontantbonus) till ledande befattningshavare ska baseras på en uppsättning förutbestämda och mätbara prestationskriterierna för den relevanta ledande befattningshavaren som syftar till att främja Bolagets långsiktiga värdeskapande. Prestationskriterierna kan vara individualiserade, kvantitativa eller kvalitativa och ska fastställas och dokumenteras årligen. I vilken utsträckning kriterierna för tilldelning av rörlig kontant ersättning har uppfyllts ska bestämmas när kriteriets relevanta mätperiod är slut. Styrelsens ersättningsutskott ansvarar för utvärderingen av den rörliga lönen till den verkställande direktören. Verkställande direktören ansvarar för utvärderingen av den rörliga lönen till övriga ledande befattningshavare.

Eventuell rörlig ersättning får inte uppgå till mer än 50 procent av den totala ersättningen och 100 procent av den fasta årslönen.

Principer för pensionsförmåner

Vissa av Bolagets ledande befattningshavare har rätt till pensionsförmåner i enlighet med lokal sedvänja eller kollektivavtalsvillkor. Pensioner ska vara premiebaserade. Rörlig kontant ersättning ska inte berättiga till pensionsförmåner om det inte krävs enligt tvingande lag eller kollektivavtal.

Pensionspremierna ska uppgå till högst 40 procent av den fasta årslönen.

Principer för andra förmåner

Bolaget kan tillhandahålla andra förmåner till ledande befattningshavare i enlighet med lokal sedvänja. Sådana andra förmåner kan till exempel omfatta företagshälsovård. Ibland kan bostadsbidrag, betald utbildning för minderåriga barn eller reseersättning beviljas.

Premier och andra kostnader för sådana förmåner ska uppgå till högst 30 procent av den fasta årslönen.

Ersättning under uppsägningsperioden och avgångsvederlag

Fast kontant ersättning under uppsägningsstider och avgångsvederlag (inklusive eventuella betalningar för konkurrensbegränsningar) får inte överstiga ett sammanlagt belopp motsvarande den fasta kontanta ersättningen under 12 månader.

Principer för konsultarvoden till styrelseledamöter

I den utsträckning styrelseledamöter utför arbete för Bolaget utanför det ordinarie styrelsearbetet, kan konsultarvoden betalas på marknadsvillkor utöver eventuella styrelsearvoden som beslutas av bolagsstämman.

Teckningsoptionsrelaterade incitamentsprogram

Ersättning som beslutas av bolagsstämman omfattas inte av dessa riktlinjer. Följaktligen gäller dessa riktlinjer inte för aktierelaterade incitamentsprogram som beslutas av bolagsstämman, inklusive teckningsoptionsprogrammet 2020/2023 som antogs av den extra bolagsstämman den 16 januari 2020 eller teckningsoptionsprogrammet 2018/2021 som antogs av årsstämman 2018.

Mer information om befintliga incitamentsprogram finns, och information om eventuella framtida incitamentsprogram kommer att finnas, tillgänglig på Bolagets webbplats, www.evolutiongaming.com.

Beredning och granskning av efterlevnaden av dessa riktlinjer

Dessa riktlinjer har upprättats av ersättningskommittén och godkänts av styrelsen. Vid utvärderingen av om dessa riktlinjer och de begränsningar som anges här är rimliga har styrelsen (inklusive ersättningskommittén) beaktat den totala ersättningen för alla anställda i Bolaget, inklusive de olika komponenterna av deras ersättning samt ökningen och tillväxttakten över tid.

Ersättningsutskottet ska övervaka och utvärdera program för rörlig ersättning för den högsta ledningen, tillämpningen av dessa riktlinjer samt de nuvarande ersättningsstrukturerna och ersättningsnivåerna i Bolaget.

Medlemmarna i ersättningskommittén är oberoende i förhållande till Bolaget och ledningen. Verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare deltar inte i styrelsens hantering av och beslut om ersättningsrelaterade frågor om de påverkas av sådana frågor.

Principer för avvikelser från dessa riktlinjer

Styrelsen kan tillfälligt besluta att avvika från riktlinjerna, helt eller delvis, om det i ett specifikt fall finns särskild anledning till undantaget och ett undantag är nödvändigt för att tjäna företagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa företagets ekonomiska livskraft.

* * *

Stockholm i maj 2020
Evolution Gaming Group AB (publ)
Styrelsen

Appendix 3 – Proposal regarding the resolution on guidelines for remuneration to the senior management

The board of directors of Evolution Gaming Group AB (publ) (the “**Company**” or “**Evolution Gaming**”) proposes that the Company shall, as from the general meeting, apply the following guidelines for remuneration to the senior management.

Introduction

These guidelines apply to remuneration to members of the senior management and to board members who have entered into an employment or consulting agreement with a group company. For the purposes of these guidelines, the senior management includes the managing director and certain other senior executives who, from time to time, report to the managing director.

General remuneration principles

In short, the Company's business strategy is to make their customers successful and provide an excellent user experience for their end-users by offering flawless and localised games, on all digital platforms. For more information regarding the Company's strategic priorities, please refer to the Company's annual report and the Company's website, www.evolutiongaming.com.

The objective of the guidelines is to ensure that the Company can attract, motivate and retain senior executives with the expertise and experience required to achieve the Company's operating goals. The remuneration shall be based on conditions that are market competitive and at the same time aligned with the shareholders' interests. Remuneration to the senior management shall consist of a fixed and, for some senior executives, variable salary. These components shall create a well-balanced remuneration reflecting individual competence, responsibility and performance, both short-term and long-term, as well as the Company's overall performance.

These guidelines do not apply to any remuneration resolved upon or approved by the General Meeting and are only applicable to remuneration agreed, and amendments to remuneration already agreed, after the adoption of these guidelines by the Annual General Meeting 2020.

In order to comply with mandatory rules or established local practice, remuneration of employees subject to rules outside Sweden may be adjusted however taking into account, to the extent possible, the overall purpose of these guidelines.

Types of remuneration

The remuneration covered by these guidelines may consist of fixed cash salary, variable cash salary, pension and other benefits.

Principles for fixed cash salary

The senior executives' fixed salary shall be competitive and based on each senior executive's individual competence, responsibilities and performance. A review of the fixed salary shall be carried out on an annual basis for each calendar year.

Fixed cash salary may not amount to more than the total remuneration, which is the case if there is no variable cash salary, pension benefits or other benefits.

Principles for variable cash salary

Board members who have entered into an employment or consulting agreement with a group company shall not be entitled to any variable cash salary.

Variable cash salary (i.e., cash bonuses) to senior executives shall be based on a set of predetermined and measurable performance criteria for the relevant senior executive aimed at promoting the Company's long term value creation. The performance criteria may be individualised, quantitative or qualitative and are to be established and documented annually. The extent to which the criteria for awarding variable cash salary have been satisfied shall be determined when the relevant measurement period of the criteria has ended. The remuneration committee of the board of directors is responsible for the evaluation of the variable salary to the managing director. The managing director is responsible for the evaluation of the variable salary to other members of the senior management.

Any variable salary may not amount to more than 50 per cent of the total remuneration and 100 per cent of the annual fixed salary.

Principles for pension benefits

Some of the Company's senior executives are entitled to receive pension benefits in accordance with local practice or collective agreement provisions. Pensions shall be premium defined. Variable cash remuneration shall not qualify for pension benefits unless required by mandatory law or collective agreement provisions.

Pension premiums shall amount to not more than 40 per cent of the annual fixed salary.

Principles for other benefits

The Company may provide other benefits to senior executives in accordance with local practice. Such other benefits can include, for example, company health care. Occasionally, housing allowance, paid schooling for underage children or travel allowances may be granted.

Premiums and other costs relating to such benefits shall amount to not more than 30 per cent of the annual fixed salary.

Remuneration during period of notice and severance pay

Fixed cash salary during notice periods and severance payment (including any payments for restrictions on competition) may not exceed, in aggregate, an amount equivalent to the fixed cash salary for 12 months.

Principles for consultancy fees to board members

To the extent board members perform work for the Company outside the scope of the ordinary board work, consultancy fees on market terms may be paid in addition to any board fees resolved upon by the general meeting.

Warrant-related incentive programmes

Remuneration resolved upon by the general meeting is not covered by these guidelines. Accordingly, these guidelines do not apply to any share related incentive programs resolved on by the general meeting, including the 2020/2023 warrant programme adopted by the extraordinary general meeting on 16 January 2020 or the 2018/2021 warrant programme adopted by the annual general meeting in 2018.

More information on existing incentive programmes is, and information regarding future incentive programs, if any, will be, available on the Company's website, www.evolutiongaming.com.

Preparation and review of the compliance of these guidelines

These guidelines have been prepared by the remuneration committee and approved by the board of directors. When evaluating whether these guidelines and the limitations set out herein are reasonable, the board of directors (including the remuneration committee) has considered the total income of all employees of the company, including the various components of their remuneration as well as the increase and growth rate over time.

The remuneration committee shall monitor and evaluate programmes for variable remuneration for the senior management, the application of these guidelines as well as the current remuneration structures and compensation levels in the company.

The members of the remuneration committee are independent in relation to the company and the senior management. The managing director and the other members of senior management do not participate in the board of directors' handling of and resolutions regarding remuneration-related matters if they are affected by such matters.

Principles for derogations from these guidelines

The board of directors may temporarily resolve to derogate from the guidelines, in whole or in part, if in a specific case there is special cause for the derogation and a derogation is necessary to serve the Company's long-term interests, including its sustainability, or to ensure the company's financial viability.

* * *

Stockholm in May 2020
Evolution Gaming Group AB (publ)
The board of directors

Bilaga 4 – Förslag till beslut om bemyndigande om återköp av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att besluta om återköp av Evolution Gaming Group AB:s (publ) egna aktier i enlighet med följande villkor:

1. Återköp av aktier får ske på Nasdaq Stockholm.
2. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen före årsstämman 2021.
3. Högst så många egna aktier får återköpas att bolagets innehav av egna aktier vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget.
4. Återköp av bolagets egna aktier på Nasdaq Stockholm får endast ske till ett pris inom det vid var tid gällande prisintervallet, d.v.s. intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.

Syftet med bemyndigandet om återköp av egna aktier är att ge styrelsen möjlighet att anpassa och förbättra bolagets kapitalstruktur och därigenom skapa ytterligare värde för aktieägarna, och/eller att möjliggöra för bolaget att använda återköpta egna aktier som betalning för, eller finansiering av, förvärv av företag eller verksamheter eller för att säkra eller underlätta utnyttjande av bolagets incitamentsprogram.

Styrelsen ska äga rätt att besluta om övriga villkor för återköp av egna aktier i enlighet med bemyndigandet.

Beslut i enlighet med styrelsens förslag är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

* * *

Stockholm i maj 2020

Evolution Gaming Group AB (publ)

Styrelsen

Appendix 4 – Proposal on authorisation for acquisition of own shares

The board of directors proposes that the annual general meeting resolves to authorise the board of directors to resolve on acquisitions of Evolution Gaming Group AB (publ)'s own shares, in accordance with the following terms and conditions:

1. Acquisitions of shares may be made on Nasdaq Stockholm.
2. The authorisation may be exercised on one or more occasions before the annual general meeting 2021.
3. A maximum number of own shares may be acquired so that the company's holding of own shares at any given time does not exceed 10 per cent of all the shares in the company.
4. Acquisitions of the company's own shares on Nasdaq Stockholm may only be made within the price interval registered at any given time, *i.e.* the interval between the highest bid price and the lowest selling price.

The purpose of the authorisation to acquire own shares is to enable the board of directors to optimise and improve the capital structure of the company, thereby creating added shareholder value, and/or to enable the company to use acquired own shares as payment for, or financing of, acquisitions of companies or businesses or to hedge or facilitate the settlement of the company's incentive programmes.

The board of directors shall have the right to decide on other terms and conditions for acquisitions of own shares in accordance with the authorisation.

A resolution in accordance with the board of directors' proposal is valid only where supported by shareholders holding not less than two-thirds of both the votes cast and the shares represented at the general meeting.

* * *

Stockholm in May 2020

Evolution Gaming Group AB (publ)

The board of directors

Bilaga 5 – Förslag till beslut om bemyndigande om överlåtelse av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att besluta om överlåtelse av Evolution Gaming Group AB:s (publ) egna aktier, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, i enlighet med följande villkor:

1. Överlåtelse får ske på eller utanför Nasdaq Stockholm.
2. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen före årsstämman 2021.
3. Överlåtelse av egna aktier får ske med så många aktier som vid var tid innehas av bolaget.
4. Överlåtelse av egna aktier på Nasdaq Stockholm får endast ske till ett pris inom det vid var tid gällande prisintervallet, d.v.s. intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Överlåtelse av egna aktier utanför Nasdaq Stockholm får ske mot kontant betalning, betalning med apportegendom eller genom kvittning och priset ska bestämmas så att överlåtelsen sker till marknadsmässiga villkor.

Syftet med bemyndigandet om överlåtelse av egna aktier är att ge styrelsen möjlighet att anpassa och förbättra bolagets kapitalstruktur och därigenom skapa ytterligare värde för aktieägarna, och/eller att möjliggöra för bolaget att använda återköpta egna aktier som betalning för, eller finansiering av, förvärv av företag eller verksamheter eller för att säkra eller underlätta utnyttjande av bolagets incitamentsprogram.

Styrelsen ska äga rätt att besluta om övriga villkor för överlåtelser av egna aktier i enlighet med bemyndigandet.

Beslut i enlighet med styrelsens förslag är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

* * *

Stockholm i maj 2020

Evolution Gaming Group AB (publ)

Styrelsen

Appendix 5 – Proposal for resolution on authorisation for transfer of own shares

The board of directors proposes that the annual general meeting resolves to authorise the board of directors to resolve on transfers of Evolution Gaming Group AB (publ)'s own shares, with or without deviation from the shareholders' preferential rights, in accordance with the following terms and conditions:

1. The transfer may be made on or outside of Nasdaq Stockholm.
2. The authorisation may be exercised on one or more occasions before the annual general meeting 2021.
3. Transfer of own shares may be made of up to the number of shares that, at any given time, are held by the company.
4. Transfer of own shares on Nasdaq Stockholm may only be made within the price interval registered at any given time, *i.e.* the interval between the highest bid price and the lowest selling price. Transfers of own shares outside of Nasdaq Stockholm may be made against payment in cash, in kind or by way of set-off, and the price shall be established so that the transfer is made on market terms.

The purpose of the authorisation to transfer own shares is to enable the board of directors to optimise and improve the capital structure of the company, thereby creating added shareholder value, and/or to enable the company to use acquired own shares as payment for, or financing of, acquisitions of companies or businesses or to hedge or facilitate the settlement of the company's incentive programmes.

The board of directors shall have the right to decide on other terms and conditions for transfers of own shares in accordance with the authorisation.

A resolution in accordance with the board of directors' proposal is valid only where supported by shareholders holding not less than two-thirds of both the votes cast and the shares represented at the general meeting.

* * *

Stockholm in May 2020

Evolution Gaming Group AB (publ)

The board of directors

Bilaga 6 – Förslag till beslut om a) minskning av aktiekapitalet genom inlösen av egna aktier och b) ökning av aktiekapitalet genom fondemission

Bakgrund

Bolaget har efter beslut av styrelsen, med stöd av bemyndigandet från årsstämman 2019, förvärvat 338 000 egna aktier på Nasdaq Stockholm. Styrelsen föreslår att aktierna som innehas av bolaget ska inlösas i enlighet med förslag a) – b) nedan.

a) Minskning av aktiekapitalet genom inlösen av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bolagets aktiekapital ska minskas med 1 014 euro genom inlösen av de 338 000 aktier som innehas av bolaget. Avstämningsdag för inlösen av aktierna som innehas av bolaget ska bestämmas av styrelsen. Ändamålet med minskningen av aktiekapitalet är avsättning till fritt eget kapital. Aktierna ska lösas in utan vederlag. Efter genomförd minskning enligt denna punkt a) kommer aktiekapitalet i bolaget att uppgå till 543 854,175 euro fördelat på sammanlagt 181 284 725 aktier.

Minskningen av aktiekapitalet kan genomföras utan inhämtande av Bolagsverkets eller allmän domstols tillstånd eftersom bolaget samtidigt genomför fondemission enligt punkt b) nedan, innebärande att varken bolagets bundna egna kapital eller aktiekapital minskar.

b) Ökning av aktiekapitalet genom fondemission

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att öka bolagets aktiekapital med 1 014 euro genom fondemission i syfte att återställa aktiekapitalet till dess ursprungliga nivå efter genomförd minskning av aktiekapitalet enligt punkt a) ovan. Beloppet som aktiekapitalet ska ökas med ska överföras från bolagets fria egna kapital och inga nya aktier ska ges ut i samband med ökningen av aktiekapitalet. Efter genomförd fondemission kommer bolagets aktiekapital att uppgå till 544 868,175 euro och varje akties kvotvärde ändras från 0,003 euro till cirka 0,003006 euro.

Övrigt:

Styrelsens förslag under punkterna a) – b) är villkorade av varandra och stämmans beslut i enlighet med punkterna a) – b) ska antas som ett beslut.

Beslut i enlighet med styrelsens förslag är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

* * *

Stockholm i maj 2020

Evolution Gaming Group AB (publ)

Styrelsen

Appendix 6 – Proposal for resolution on a) reduction of the share capital through redemption of own shares and b) Increase of the share capital through bonus issue

Background

The company has, following a resolution by the board of directors, based on the authorisation from the annual general meeting 2019, acquired 338,000 of its own shares on Nasdaq Stockholm. The board of directors proposes that the shares held by the company shall be redeemed in accordance with proposals a) – b) below.

a) Reduction of the share capital through redemption of own shares

The board of directors proposes that the Annual General Meeting resolves that the company's share capital is reduced by EUR 1,014 through redemption of the 338,000 shares held by the company. The record date for the redemption of the shares held by the company is to be decided by the board of directors. The purpose of the reduction of the share capital is for transfer to the company's non-restricted equity. The shares shall be redeemed at zero consideration. Following a reduction of the share capital pursuant to this item a), the share capital of the company will amount to EUR 543,854.175, divided into a total of 181,284,725 shares.

The reduction can be effected without obtaining the authorisation of the Swedish Companies Registration Office or a court of general jurisdiction, as the company at the same time carries out a bonus issue pursuant to item b) below, resulting in no reduction of the restricted equity of the company or its share capital.

b) Increase of the share capital through bonus issue

The board of directors proposes that the Annual General Meeting resolves to increase the share capital of the company by EUR 1,014 by way of a bonus issue in order to restore the share capital to its original level after completed reduction of the share capital according to item a) above. The amount by which the share capital is to be increased shall be transferred from the non-restricted equity of the company and no new shares are to be issued in connection with the increase of the share capital. Following the completion of the bonus issue, the share capital of the company will amount to EUR 544,868.175 and the quota value of each share will change from EUR 0.003 to approximately EUR 0.003006.

Miscellaneous

The board of directors' proposals pursuant items a) – b) are conditional upon each other and are to be resolved upon as one resolution.

A resolution in accordance with the board of directors' proposal is valid only where supported by shareholders holding not less than two-thirds of both the votes cast and the shares represented at the general meeting.

* * *

Stockholm in May 2020

Evolution Gaming Group AB (publ)

The board of directors

Bilaga 7 – Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och konvertibler

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om bemyndigande för styrelsen att inom ramen för gällande bolagsordning, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vid ett eller flera tillfällen intill nästkommande årsstämma, fatta beslut om ökning av bolagets aktiekapital genom emission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler i bolaget. Bemyndigandet skall vara begränsat så att styrelsen inte får besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och konvertibler som innefattar emission av, eller konvertering till aktier motsvarande, mer än tio (10) procent av aktierna i bolaget vid tiden för årsstämman. Emissionerna ska ske till marknadsmässig teckningskurs och betalning ska, förutom kontant betalning, kunna ske med apportegendom eller genom kvittning, eller eljest med villkor. Syftet med bemyndigandet och skälen till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att kunna utföra och finansiera förvärv av företag och tillgångar.

Beslut i enlighet med styrelsens förslag är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

* * *

Stockholm i maj 2020

Evolution Gaming Group AB (publ)

Styrelsen

Appendix 7 – Proposal for resolution on authorisation for the board of directors to issue shares, warrants and convertible debt

The board of directors proposes that the annual general meeting authorise the board of directors to, within the scope of the articles of association, with or without deviation from the shareholders' preferential rights, on one or several occasions during the period until the next annual general meeting, resolve to increase the company's share capital by issuing new shares, warrants or convertible debt in the company. The authorisation shall be limited whereby the board of directors may not resolve to issue shares, warrants or convertible debt that involve the issue of, or conversion into shares corresponding to, more than ten (10) per cent of the shares in the company at the time of the annual general meeting. The issues shall be made on market terms and payment may, apart from payment in cash, be made in kind or by set-off or otherwise with conditions. The purpose of the authorisation and the reasons for any deviation from the shareholders' preferential rights is to be able to carry out and finance acquisitions of businesses and assets.

A resolution in accordance with the board of directors' proposal is valid only where supported by shareholders holding not less than two-thirds of both the votes cast and the shares represented at the general meeting.

* * *

Stockholm in May 2020

Evolution Gaming Group AB (publ)

The board of directors