

# Ersättningsrapport 2023 – 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 2023, har tillämpats under 2023. 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 88-89 i Evolutions årsredovisning för 2023 (Årsredovisningen 2023).

Styrelsen har utsett ett ersättningsutskott bestående av Joel Citron (ordförande), Ian Livingstone och Sandra Urie. Joel Citron och Sandra Urie 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 2023 framgår av Bolagsstyrningsrapporten på sidan 59 i Årsredovisningen 2023.

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 88-89 i Årsredovisningen 2023. Styrelsen erhåller ingen ersättning utöver av årsstämman beslutade arvoden, med undantag för kostnadsersättningar för eventuella resor i samband med styrelsemöten.

## **2. Väsentliga händelser under 2023**

### **Evolutionens utveckling under 2023**

Evolutionens VD summerar bolagets utveckling i sitt VD-ord på sidorna 5-6 i Årsredovisningen 2023.

### **Översikt av tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare under 2023**

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 2023 återfinns på sidan 60 i Årsredovisningen 2023. 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 2023 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 2023 inte gjort några avvikelser från den beslutsprocess som enligt Ersättningsriktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Under året beslutade styrelsen om ett extraordinärt kontantbaserat retentionsprogram för ledande befattningshavare i samband med förvärv av teckningsoptioner i Evolution.

### 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)	2023	2 613	14	-	2 232 <sup>1)</sup>	-	4 859	100/0
	2022	2 109	13	-	-	-	2 122	100/0
Jens von Bahr (Styrelseordförande)	2022	112	-	-	-	-	112	100/0

Övriga förmåner består av tjänstebil och sjukvårdsförsäkring.

<sup>1)</sup> 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 2024 och 2026. 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 2023/2026:** Extrastämman den 9 november 2023 beslutade om emission av högst 2 500 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i bolaget för 1 296,60 kronor per aktie under perioden från och med 16 november 2026 (dock tidigast dagen efter avgivandet av bolagets bokslutskommuniké för perioden januari–september 2026, "Första Teckningsdagen") till och med den dag som infaller 14 kalenderdagar därefter.

Totalt emitterades 1 995 389 teckningsoptioner. Om alla 1 995 389 teckningsoptioner utnyttjas för teckning av 1 995 389 aktier blir utspädningseffekten cirka 0,9 procent. Erbjudandet omfattade en mottagargrupp av nyckelpersoner i hela koncernen. Anställda i Sverige och Georgien betalade marknadsvärde för teckningsoptionerna. Övriga anställda 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 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 474 156 har avslutats eller återköpts under 2021-2023. Om alla 3 474 719 teckningsoptioner utnyttjas för teckning av 3 474 719 aktier blir utspädningseffekten cirka 1,6 procent. Erbjudandet omfattade en mottagargrupp av nyckelpersoner i hela koncernen. Anställda i Sverige och Georgien betalade marknadsvärde för teckningsoptionerna. Övriga anställda 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.

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

Namn på befattningshavare (befattning)	Huvudsakliga villkor för incitamentsprogram				Räkenskapsår 2023			
					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)	2023/2026	86,00 SEK 2023-11-16	2026-11-16 till och med 2026-11-30	1 296,60 SEK	-	175 000	-	175 000
	2021/2024	72,60 SEK 2021-03-20	2024-03-20 till och med 2024-04-20	1 113,80 SEK	650 000	-	-	650 000
	2020/2023	17,87 SEK 2020-02-27	2023-02-28 till och med 2023-03-30	821,60 SEK	1 000 000	-	-1 000 000	0

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

Evolution's 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. Evolution's 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 Evolution's 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

	2019	2020	2021	2022	2023
Ersättning till verkställande direktören	760	1 384	7 715 <sup>1)</sup>	2 122	4 859 <sup>2)</sup>
Koncernens rörelseresultat	157 472	299 700	654 004	908 062	1 142 730
Ersättning per anställd <sup>3)</sup>	80	107	330 <sup>4)</sup>	127	333 <sup>5)</sup>

<sup>1)</sup> 5 759 kEUR förenad med villkor att förvärva optioner i Evolution.

<sup>2)</sup> 2 232 kEUR förenad med villkor att förvärva optioner i Evolution.

<sup>3)</sup> Genomsnittlig ersättning baserad på antalet heltidsanställda i moderbolaget, exklusive ledande befattningshavare.

<sup>4)</sup> 196 kEUR per anställd var förenad med villkor att förvärva optioner i Evolution.

<sup>5)</sup> 137 kEUR per anställd var förenad med villkor att förvärva optioner i Evolution.