

Ersättningsrapport – Evolution AB (publ)

Ersättningsrapport för Evolution 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 2021, har tillämpats under 2021. 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 sidan 90-91 i Evolutions årsredovisning för 2021 (Årsredovisningen 2021).

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 2021 framgår av Bolagsstyrningsrapporten och återfinns på sidan 60 i Årsredovisningen 2021.

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 90-91 i Årsredovisningen 2021. Styrelsen erhåller ingen ersättning utöver av årsstämman beslutade arvoden, med undantag för kostnadsersättningar för eventuella resor i samband med styrelsemöten.

2. Väsentliga händelser under 2021

Evolutionens utveckling under 2021

Evolutionens VD summerar bolagets utveckling i sitt VD-ord på sidorna 4-5 i Årsredovisningen 2021.

Översikt av tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare under 2021

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 2021 återfinns på sidorna 61-62 i Årsredovisningen 2021. Revisorns yttrande om huruvida Ersättningsriktlinjerna har följts finns tillgängligt på Evolutions hemsida evolution.com/investors.

Ersättningsutskottet har utvärderat verkställande direktörens insatser under 2021 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 2021 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 Fast ersättning		2 Rörlig ersättning	3 Extra-ordinär ersättning	4 Pensionsförmåner	5 Total ersättning	6 Fördelning av fast och rörlig ersättning
		Grundlön	Övriga förmåner					
Martin Carlesund (VD)	2021	1 941	15	-	5 759*	-	7 715	100/0
	2020	1 362	22	-	-	-	1 384	100/0
Jens von Bahr (Styrelseordförande)	2021	418	-	-	-	-	418	100/0
	2020	406	-	-	-	-	406	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. För varje teckningsoption som deltagaren förvärvar till marknadspris ska deltagaren vederlagsfritt tilldelas en extra teckningsoption.

Totalt emitterades 3 948 875 teckningsoptioner, varav 49 770 har avslutats eller återköpts under 2021. Om alla 3 899 105 teckningsoptioner utnyttjas för teckning av 3 899 105 aktier blir utspädningseffekten cirka 1,8 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 31 mars 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 71 350 har återköpts under 2020-2021. Om alla 3 928 650 teckningsoptioner utnyttjas för teckning av 3 928 650 aktier blir utspädningseffekten cirka 1,8 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: Under juli-augusti 2021 förföll incitamentsprogrammet som var antaget på årsstämman den 20 april 2018. Totalt emitterades 1 880 030 teckningsoptioner, av vilka 200 955 har återköpts under 2019-2021. Vid förfall tecknades 1 679 075 nya aktier av nyckelpersoner i koncernen. Utspädningseffekten uppgick till 0,8 procent.

Tabell 2 – Incitamentsprogram baserade på teckningsoptioner, VD

Namn på befattningshavare (befattning)	Huvudsakliga villkor för incitamentsprogram				Räkenskapsår 2021			
					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	2023-03-31 till och med 2023-04-30	373,90 SEK Aktieteckning ännu ej möjlig	1 000 000	-	-	1 000 000
	2018/2021	8,81 SEK* 2018-07-01	2021-07-22 till och med 2021-08-21	141,06 SEK* Aktieteckning ännu ej möjlig	175 000*	-	175 000*	-

*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 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 onlinekasino-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 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.

Styrelsen har beslutat om ersättning till VD om 5 759 kEUR, hela ersättningen är förenad med villkor om att förvärva optioner i Evolution inom incitamentsprogram 2021/2024 som beslutades på Extrastämman den 28 januari 2021. Detta redovisas som en extraordinär ersättning i Tabell 1.

5. Jämförelse av Bolagets resultat och förändringar i ersättningar

Tabell 3 – Förändringar i ersättning och Bolagets resultat, kEUR

	2017	2018	2019	2020	2021
Ersättning till verkställande direktören	513	816	760	1 384	7 715
Koncernens rörelseresultat	66 882	89 484	157 472	299 700	654 004
Ersättning per anställd*	111	82	80	107	330**

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

**196 kEUR per anställd är förenat med villkor att förvärva optioner i Evolution.