

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA

Evolution Gaming Group AB (publ), 556994-5792, håller årsstämma torsdagen den 28 april 2016 klockan 15.00 på Strandvägen 7A i Stockholm. Entrén till stämmolokalen öppnas klockan 14.30.

RÄTT ATT DELTA OCH ANMÄLAN TILL BOLAGET

Den som önskar delta i stämman ska

dels vara införd som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fredagen den 22 april 2016, och

dels anmäla sin avsikt att delta till bolaget senast fredagen den 22 april 2016.

Anmälan om deltagande kan ske skriftligen på adress Evolution Gaming Group AB (publ), Att. Årsstämma, Hamngatan 11, 111 47 Stockholm, Sverige, eller via e-post till ir@evolutiongaming.com. Vid anmälan vänligen uppge namn/firma, personnummer/organisationsnummer, adress, telefonnummer dagtid samt, i förekommande fall, antal biträden.

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIER

Den som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att ha rätt att delta i stämman, genom förvaltares försorg låta registrera aktierna i eget namn, så att vederbörande är registrerad i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fredagen den 22 april 2016. Sådan registrering kan vara tillfällig.

OMBUD OCH FULLMAKTSFORMULÄR

Den som inte är personligen närvarande vid stämman får utöva sin rätt vid stämman genom ombud med skriftlig, undertecknad och daterad fullmakt. Ett fullmaktsformulär finns på bolagets webbplats, www.evolutiongaming.com. Fullmaktsformuläret kan också erhållas hos bolaget eller beställas via e-post enligt ovan. Om fullmakten utfärdats av juridisk person bör kopia av registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling för den juridiska personen bifogas. För att underlätta inpasseringen vid stämman bör fullmakter, registreringsbevis och andra behörighetshandlingar vara bolaget tillhanda under ovanstående adress senast fredagen den 22 april 2016.

ANTAL AKTIER OCH RÖSTER

Det totala antalet aktier i bolaget vid tidpunkten för utfärdandet av kallelsen är 35 970 377 stycken, vilket motsvarar totalt 35 970 377 röster. Bolaget innehar inga egna aktier.

AKTIEÄGARES RÄTT ATT BEGÄRA UPPLYSNINGAR

Aktieägare som är närvarande på stämman har rätt att begära upplysningar i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen (2005:551).

FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Öppnande av stämman
2. Val av ordförande vid stämman

3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två protokolljusterare
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Beslut:
 - a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncern-balansräkning
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
8. Fastställande av det antal styrelseledamöter som ska väljas
9. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden
10. Val av styrelse
11. Beslut om valberedning
12. Beslut om incitamentsprogram och emission av teckningsoptioner
13. Stämmans avslutande

Val av ordförande vid stämman (punkt 2)

Valberedningen för Evolution Gaming Group AB (publ) som inrättades efter beslut av årsstämman 2015 och som består av Ian Livingstone, valberedningens ordförande, utsedd av Richard Livingstone, Fredrik Österberg, utsedd av FROS Ventures AB, Jens von Bahr, utsedd av JOVB Investment AB, och Joel Citron, styrelsens ordförande, vilka tillsammans representerar ca 36,7 procent av aktierna och röstetalet i bolaget, föreslår att styrelsens ordförande Joel Citron ska utses till ordförande vid stämman.

Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen (punkt 7 b)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om utdelning av 0,32 EUR per aktie samt att 2 maj 2016 ska vara avstämningsdag för erhållande av utdelning. Beslutar årsstämman enligt förslaget, beräknas utdelning komma att utbetalas av Euroclear Sweden AB 10 maj 2016.

Fastställande av det antal styrelseledamöter som ska väljas (punkt 8)

Valberedningen föreslår att styrelsen ska, för tiden till slutet av årsstämman 2017, bestå av fem styrelseledamöter utan styrelsesuppleanter.

Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden (punkt 9)

Valberedningen föreslår att arvode ska utgå till styrelseordföranden med 15 000 euro och att arvode till var och en av de övriga styrelseledamöterna som inte också är anställda i bolaget ska utgå med 10 000 euro, vilket motsvarar en total ersättning om 35 000 euro. Valberedningen föreslår att ingen särskild ersättning ska utgå för utskottsarbete.

Valberedningen föreslår att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

Val av styrelse (punkt 10)

Valberedningen föreslår omval av samtliga styrelseledamöter: Joel Citron, Jens von Bahr, Jonas Engwall, Ian Livingstone och Fredrik Österberg samt omval av Joel Citron som styrelsens ordförande för tiden intill slutet av årsstämman 2017. För information om föreslagna ledamöter hänvisas till information tillgänglig på bolagets webbplats, www.evolutiongaming.com.

Beslut om valberedning (punkt 11)

I syfte att bolagets valberedning ska uppfylla reglerna i svensk kod för bolagsstyrning föreslår valberedningen att årsstämman 2016 beslutar om följande reglering avseende valberedning. 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 ordföranden 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. Styrelseordföranden 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 självantavgår 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 årsstämman framlägga förslag avseende antal styrelseledamöter, styrelse, styrelseordförande, styrelsearvode, eventuell ersättning för utskottsarbete, val av revisorer och revisorsarvoden samt ordförande på stämman. I anslutning till att kallelse till årsstämman 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.

Beslutet om valberedning föreslås gälla tills vidare.

Beslut om incitamentsprogram och emission av teckningsoptioner (punkt 12)

Programmet i sammandrag

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att anta ett incitamentsprogram under vilket bolaget erbjuder cirka 40 personer i koncernledningen och andra nyckelpersoner (inklusive konsulter) inom Evolution Gaming-koncernen att förvärva teckningsoptioner i bolaget till marknadspris.

Rätten att teckna optionerna ska tillkomma bolagets helägda dotterbolag varefter optionerna överläts till deltagare till marknadspris.

För att stimulera deltagande i programmet för deltagare utanför Sverige föreslås att för varje teckningsoption som förvärvats till marknadspris tilldelas en extra teckningsoption vederlagsfritt. Utnyttjande av de kostnadsfria optionerna kan endast ske under förutsättning att de optioner som förvärvats till marknadspris har innehafts fram till första dagen då teckning av aktier är möjlig enligt nedan.

Antalet teckningsoptioner som ges ut enligt programmet ska inte överstiga 547 000. Överteckning kan inte ske.

Motiv för förslaget

Motivet för förslaget är att skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetent personal till koncernen, öka deltagarnas motivation, främja företagslojalitet och därigenom öka aktieägarvärde och den långsiktiga värdetillväxten i bolaget.

Mot bakgrund av detta anser styrelsen att antagande av programmet kommer att få en positiv effekt på Evolution Gaming-koncernens framtida utveckling och följaktligen vara fördelaktigt för både bolaget och aktieägarna.

Villkoren för teckningsoptionerna

- (i) Teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, kunna tecknas av bolagets helägda dotterbolag. Optionerna tecknas utan ersättning. Teckning ska ske senast 31 juli 2016.
- (ii) Varje teckningsoption berättigar innehavaren att teckna en ny aktie i bolaget till en teckningskurs motsvarande 130 procent av den genomsnittliga volymvägda betalkursen för bolagets aktie på Nasdaq First North Premier under tiden från och med den 16 maj 2016 till och med den 20 maj 2016. Den enligt ovan framräknade teckningskursen ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas nedåt. Teckningskursen och det antal aktier varje teckningsoption berättigar innehavaren att teckna kan bli föremål för sedvanlig omräkning enligt de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna.
- (iii) Teckningsoptionerna kan användas för teckning av aktier under tiden från och med dagen efter avgivande av delårsrapporten för andra kvartalet 2019 till och med den 30 september 2019.
- (iv) Aktie som utgivits efter teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

Verkställande direktören bemyndigas att vidta sådana smärre justeringar av beslutet som kan komma att krävas för registrering hos Bolagsverket.

De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna kommer att finnas tillgänglig på bolagets webbplats www.evolutiongaming.com senast från och med den 30 mars 2016.

Överlåtelse av teckningsoptioner till deltagare

Efter att det helägda dotterbolaget tecknat optionerna kommer bolaget att överlåta teckningsoptionerna till personer i koncernledningen och andra nyckelpersoner (inklusive konsulter) inom koncernen.

För teckningsoptioner som förvärvas till marknadsvärde bestäms priset (optionspremien), enligt Black & Scholes värderingsmodell. Värderingen av optionerna ska utföras av PwC. Betalning av teckningsoptionerna sker kontant.

Teckningsoptionernas marknadsvärde är, enligt en preliminär värdering baserat på ett marknadsvärde på den underliggande aktien motsvarande stängningskursen för bolagets aktie den 18 mars 2016, 24,70 kronor per teckningsoption, vid antagande av en teckningskurs om 369,20 kronor per aktie. Black & Scholes värderingen har utgått från en riskfri ränta om -0,3 procent och en volatilitet om 30,0 procent.

I samband med överlåtelse av teckningsoptioner till deltagarna ska bolaget förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning i koncernen upphör eller om deltagaren önskar vidareöverlåta teckningsoptioner.

Tilldelning

Tilldelning av teckningsoptioner ska bestämmas av styrelsen enligt följande riktlinjer.

Deltagare i Sverige: cirka 4 personer i koncernledningen och cirka 2 övriga nyckelpersoner får totalt förvärva upp till 185 000 teckningsoptioner.

Deltagare utanför Sverige: cirka 2 personer i koncernledningen får totalt tilldelas upp till 85 000 teckningsoptioner och cirka 32 övriga nyckelpersoner (inklusive konsulter) får totalt tilldelas upp till 277 000 teckningsoptioner.

Tilldelning av teckningsoptioner får ske senast 31 juli 2016. Tilldelning får endast ske i den utsträckning det totala antalet teckningsoptioner enligt programmet inte överstiger 547 000 teckningsoptioner.

Bolagets VD och styrelseledamöter ska inte omfattas av incitamentsprogrammet.

Kostnad och utspädning

Antalet teckningsoptioner som ges ut enligt programmet ska inte överstiga 547 000. Om samtliga optioner utnyttjas för teckning av maximalt 547 000 nya aktier, kommer bolagets aktiekapital att öka med 8 205 euro, motsvarande en utspädning om cirka 1,5 procent av befintligt aktiekapital och röster.

Teckningsoptioner som tilldelas deltagare utanför Sverige kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 och kostnadsföras som en personalkostnad över intjänandeperioden.

Baserat på antaganden om en aktiekurs om 284,00 kronor (stängningskurs för bolagets aktie den 18 mars 2016), en teckningskurs om 369,20 kronor, ett maximalt deltagande och en årlig personalomsättning om 5,0 procent bland deltagarna, beräknas kostnaden för programmet, inklusive administrativa kostnader men exklusive sociala avgifter, uppgå till cirka 570 000 euro. Kostnaden kommer att fördelas över åren 2016-2019.

De beräknade kostnaderna för sociala avgifter för deltagare utanför Sverige kommer också att kostnadsföras som en personalkostnad genom löpande avsättningar. Kostnaderna för sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 5 000 euro med tidigare beskrivna antaganden, en genomsnittlig procentsats för sociala avgifter om 1,3 procent och en årlig kursutveckling om 10,0 procent på bolagets aktie under intjänandeperioden.

Programmet beräknas endast medföra begränsade direkta kostnader för bolaget. Av den anledningen planeras inga åtgärder för säkring av programmet att vidtas.

Effekter på viktiga nyckeltal

Om incitamentsprogrammet hade introducerats 2015 baserat på ovan angivna förutsättningar, skulle vinsten per aktie påverkats med 1,8 procent, eller från 0,56 euro till 0,55 euro på proformabasis.

Den årliga kostnaden för programmet, inklusive administrativa kostnader och sociala avgifter, beräknas uppgå till cirka 190 000 euro enligt ovan angivna förutsättningar. Denna kostnad kan jämföras med bolagets totala personalkostnader inklusive sociala avgifter om 35 miljoner euro för 2015.

Beredning av förslaget

Incitamentsprogrammet har utarbetats av styrelsen samt behandlats vid styrelsesammanträden under slutet av 2015 och de första månaderna av 2016.

Majoritetskrav

Beslut om antagande av ovanstående incitamentsprogram kräver för dess giltighet att förslaget biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

HANDLINGAR

Årsredovisningen, fullständiga beslutsförslag och övriga handlingar som ska tillhandahållas inför stämman enligt aktiebolagslagen kommer att hållas tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats, www.evolutiongaming.com, senast från och med onsdagen den 30 mars 2016. Handlingarna kommer även att skickas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det hos bolaget och uppger sin postadress.

Stockholm i mars 2016
Evolution Gaming Group AB (publ)
Styrelsen

English-speaking shareholders

This notice regarding the annual general meeting of Evolution Gaming Group AB (publ), to be held on Thursday, 28 April 2015 at 3.00 pm CET at Strandvägen 7A in Stockholm, Sweden can also be obtained in English. Please contact the company on its address Evolution Gaming Group AB (publ), Att. Annual General Meeting, Hamngatan 11, 111 47 Stockholm, Sweden or ir@evolutiongaming.com or find the notice on the company's website www.evolutiongaming.com.