

## Motiverat yttrande Kindred Group plc – Valberedningen för Årsstämman 2024

Kindred Group plcs Årsstämma kommer att hållas i Stockholm, fredagen den 26 april 2024.

### Om Valberedningen

Vid Årsstämman den 20 april 2023 beslutades att Valberedningen för Årsstämman 2024 ska bestå av inte mindre än fyra men inte fler än fem medlemmar. Valberedningen ska representera alla aktieägare, och i slutet av augusti 2023 utsågs Valberedningen av de största aktieägare vilka uttryckt en vilja att delta i den. Då beslutades även att om någon av dessa aktieägare utser Styrelseordförande som medlem, ska Valberedningen utvidgas till att bestå av fem medlemmar. I annat fall ska Styrelseordföranden adjungeras till Valberedningen.

Valberedningen för Årsstämman 2024 består av **Keith Meister**, Corvex Management LP (Ordförande), **Cédric Boireau**, Premier Investissement SAS, **Michael Fitzsimmons**, Eminence Capital LP, och **Mattias Lindahl**, Veralda Investment Ltd. Kindreds Styrelseordförande **Evert Carlsson** är adjungerad ledamot av Valberedningen. De aktieägare som utser Valberedningens ledamöter representerar, per den sista februari 2024, cirka 24,6 procent av kapitalet och cirka 26,3 procent av röstandelarna.

### Valberedningens arbete

Valberedningens enda åtagande är att inkomma med förslag till Årsstämman angående val- och kompensationsrelaterade ämnen och, när tillämpligt, procedurfrågor för hur nästkommande års Valberedning ska utses. Valberedningens uppgifter omfattar att granska styrelsens struktur, storlek och sammansättning. I processen att utse styrelseledamöter och rekommendationer till Årsstämman, vägleds Valberedningen av Svensk kod för bolagsstyrning.

Valberedningen har genomfört åtta protokollförda sammanträden, och den har härutöver mötts för avstämmingar, genomfört intervjuer med samtliga styrelseledamöter samt även med Kindreds koncernchef.

Information om hur Valberedningen kan kontaktas publicerades på Kindred Group plcs hemsida och även i delårsrapporten för Q3, 2023 och Bokslutskommuniké 2023.

### Utvärdering av styrelsen

Valberedningen har granskat och övervägt styrelsens storlek och sammansättning, särskilt med avseende på affärsmässighet, kompetens, branschkunskap och internationell erfarenhet, mångfald och expertis. Den har också tagit i explicit beaktande att La Française des Jeux ("FDJ") den 22 januari 2024 tillkännagav ett rekommenderat kontant offentligt uppköpserbudande till aktieägarna i Kindred att överlåta samtliga sina aktier i Kindred till FDJ ("Erbjudandet"), med en acceptperiod för Erbjudandet som började den 20 februari 2024 och som förväntas löpa ut omkring den 19 november 2024, och att den innevarande styrelsen, i ett uttalande tillkännagivet enlighet med punkt II.19 i Nasdaq Stockholms Takeover-regler, enhälligt rekommenderat aktieägarna i Kindred att acceptera Erbjudandet.

Härutöver tar Valberedningen tydligt fasta på att Kindred Group är en exceptionellt datadriven, vetenskaplig organisation, vilket kräver relevant erfarenhet inom detta område och en specifik förståelse för dess konsekvenser för Kindred. Det är Valberedningens bestämda uppfattning att

styrelsens sammansättning ska spegla dessa beskaftenheter. För att kunna implementera Kindred Groups strategi i en miljö med ett komplext, snabbt föränderligt internationellt regelverk, med ett uttalat fokus på hållbarhet och spelarsäkerhet, är skilda bakgrunder och expertis från relevanta områden centralt.

Vidare anser Valberedningen att mångfald – omfattande kvalifikationer, branscherfarenhet och bakgrund – är avgörande för en välbalanserad styrelsesammansättning.

### **Valberedningens förslag**

I enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning lämnar Valberedningen förslag vad gäller:

- Ordförande vid Årsstämma
- Styrelsesammansättning
- Styrelseordförande
- Ersättning till styrelseledamöter, uppdelad mellan ordförande och övriga ledamöter
- Ersättning för arbete i styrelsekommittéer
- Revisorer samt ersättning till revisorer

### **Ordförande för Årsstämman**

Valberedningen föreslår att Advokat Johan Thiman (White & Case), eller den han sätter i sitt ställe, utses till Ordförande för Årsstämman.

### **Styrelsens sammansättning**

Valberedningen anser att den styrelse som valdes av Årsstämman 2023, med den ombildning som då företogs, kom att återspegla förändringarna i bolagets ägarsammansättning och kom att tillföra kunskap och erfarenhet från riktade strategiska investeringar och affärsmässighet kopplad till branschen. Det var vid den tiden avgörande att styrelsen fick en sammansättning som balanserade kontinuitet med nya ledamöter som representerade större ägare, beprövade ledande befattningshavare från branschen, affärsfolk med expertis inom kapitalmarknader, fusioner och förvärv samt entreprenörskap.

I beaktande av att Erbjudandet från FDJ är den huvudsakliga finansiella fråga som Kindred står inför 2024 och att den innevarande styrelsen enhälligt rekommenderat aktieägarna i Kindred att acceptera Erbjudandet, anser Valberedningen att den nuvarande sammansättningen av styrelsen är idealt positionerad för att trygga den kontinuitet som processen kräver och för att samarbeta med bolagsledningen och säkerställa aktieägarnas intressen. Härutöver har Valberedningen enhälligt och uttryckligt enats om att ett återval av en innevarande styrelsen, med dess enade rekommendation angående Erbjudandet, bäst tjänar aktieägarnas intressen.

Den innevarande styrelsens ledamöter har både nödvändig erfarenhet och expertis för att bidra till att driva Kindred Groups strategi och för att tillförsäkra att Gruppen fortsatt kommer att prestera väl i sina nyckelmarknader. Den föreslagna bibehållna styrelsesammansättningen speglar en god och relevant bredd av branscherfarenhet och affärsmässighet med kvalifikationer inom för Kindred Group strategiskt viktiga områden såsom den globala spel- och underhållningsindustrin, kapitalmarknader,

fusioner och förvärv, entreprenörskap, hållbarhet och spelansvar, regulatoriska frågor, digitalisering och datainhämtning, bolagsstyrning samt finansiell kontroll.

Valberedningen rekommenderar och föreslår att styrelsen fortsatt ska bestå av åtta ledamöter utan suppleanter fram till Årsstämman 2025 eller till dess att Erbjudandet gått igenom hösten 2024. Sålunda föreslår valberedningen återval av innevarande styrelses ledamöter för den period som står för handen, det vill säga:

Cédric Boireau

Evert Carlsson

James H. Gemmel

Jonas Jansson

Andy McCue

Martin Randel

Kenneth Shea

Heidi Skogster

(Som medlem av Valberedningen har C. Boireau inte deltagit i överläggningarna och beslutet om sin egen nominering.)

I enlighet med sin avsikt att över tid etablera en jämn könsfördelning är Valberedningen medveten om den könsmässiga obalansen i sammansättningen av styrelsen.

Förslaget till sammansättning av Kindred Groups styrelse motsvarar kraven i Svensk kod för bolagsstyrning för oberoende styrelseledamöter i enlighet med Regel 4.4 och 4.5 i Koden (tillämpad i enlighet med dess senaste version av den 1 januari 2024). Ytterligare information om Valberedningens implementering av kriterierna Regel 4.4 och 4.5 i Svensk kod för bolagsstyrning för oberoende styrelseledamöter återfinns i dokumentet "*Classifications on the Independence of the Proposed Members of the Board to the AGM 2024*" vilket publiceras samtidigt som detta Motiverade yttrande.

I sitt arbete har Valberedningen tillämpat Regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som mångfaldspolicy.

Ytterligare information om de styrelseledamöter vilka härmed föreslås omväljas finns på Kindred Groups hemsida: [www.kindredgroup.com](http://www.kindredgroup.com)

### **Styrelseordförande**

Valberedningen föreslår att Evert Carlsson utses till Styrelseordförande.

### **Ersättningar för styrelse och kommittéarbete**

Valberedningen föreslår oförändrade arvodesnivåer för styrelseledamöter, styrelsens ordförande och för deltagande i och ledande av styrelsens kommittéer, relativt den föregående perioden. Som en följd av tidigare beslut av bolagets ledning och av styrelsen, förutsätter vidare Valberedningen att styrelsen inte kommer att tillsätta en USA-kommitté. I enlighet därmed föreslår Valberedningen att ett

sammanlagt maximalt arvodesbelopp om GBP 806 000 (2023: GBP 861 500) betalas till de vid Årsstämman valda styrelseledamöterna, förutsatt att de inte är anställda av bolaget. Det totala arvodet förutsätter att styrelsens två kommittéer – Ersättningskommittén och Granskningskommittén – kan bestå av från tre upp till fyra medlemmar, och att dessa utser någon av sina medlemmar som ordföranden.

Det föreslås ett arvode om GBP 200 000 (2023: GBP 200 000) betalas till Styrelseordföranden.

Vidare föreslås att ett arvode om GBP 66 000 (2023: GBP 66 000) betalas till varje övrig ledamot, och att ytterligare GBP 78 000 (2023: GBP 78 000) betalas i arvode för de som deltar i Granskningskommittén och GBP 45 000 (2023: GBP 45 000) i arvode för de som deltar i Ersättningskommittén. Ytterligare GBP 10 500 (2023: GBP 10 500) ska betalas i arvode till vardera av ordförandena för de två kommittéerna.

### **Riktlinjer för hur valberedningen ska utses**

Valberedningen föreslår att Årsstämman beslutar att Valberedningen ska fortsatt bestå av inte färre än fyra, men inte fler än fem medlemmar.

I beaktande av Erbjudandet och dess acceptperiod föreslår Valberedningen att Årsstämman beslutar att Valberedningen ska fortsätta att verka i sin innevarande sammansättning fram till slutet av acceptperioden för erbjudandet, november 2024, och att endast då och om så nödvändigt ska en ny Valberedning utses.

Skulle så behöva ske, ska Valberedningens medlemmar representera alla aktieägare och ska utses av de största aktieägare som uttryckt en vilja att delta i Valberedningen. Detta ska ske i slutet av november 2024. Om någon av dessa aktieägare utser Styrelseordföranden som medlem ska Valberedningen bestå av fem medlemmar. I annat fall ska Styrelseordföranden adjungeras till Valberedningen. Övriga medlemmar ska utses av vardera av de största aktieägarna som uttryckt villighet att delta i Valberedningen, inom en vecka efter att de har tillfrågats. Vid utseendet av en medlem till Valberedningen ska det anges vilken aktieägare som utsett medlemmen ifråga. Om en aktieägare avstår från sin rätt att utse medlem till Valberedningen ska denna rättighet övergå till nästföljande största aktieägare som inte redan har utsett medlem till Valberedningen.

Valberedningens medlemmar ska utse beredningens ordförande bland sig själva. Styrelseordföranden ska inte också vara ordförande i Valberedningen. Namnen på Valberedningens medlemmar ska offentliggöras före utgången av 2024.

Aktieägare som har utsett medlem i Valberedningen har rätt att avsätta denna medlem och utse ny medlem.

Om en medlem av Valberedningen lämnar sitt uppdrag i förtid och Valberedningen anser det lämpligt, ska ny medlem utses av den aktieägare som utsåg den avgående medlemmen eller, om ägandet i bolaget har förändrats, av den aktieägare som vid denna tidpunkt har det största innehavet i bolaget.

Ersättning ska inte utgå till Valberedningens medlemmar. Emellertid ska Valberedningen ha rätt att kontraktera externa tjänster från experter eller konsulter och säkra att dessa ersätts av Kindred Group.

## **Revisorer och ersättningar till dessa**

Under 2016 genomförde Granskningskommittén tillsammans med den finansiella ledningen för Kindred Group en omfattande upphandling gällande utseendet av externa revisorer. Baserad på denna upphandling utsågs PricewaterhouseCoopers till revisorer.

Valberedningen föreslår, baserad på Granskningskommitténs rekommendation, att PricewaterhouseCoopers omväljs som revisorer för bolaget för 2024, och att ersättningen till revisorerna betalas i enlighet med vedertagna principer.

*I mars månad 2024*

*Valberedningen för Årsstämman 2024 Kindred Group plc*

*Keith Meister, Cédric Boireau, Michael Fitzsimmons, Mattias Lindahl*