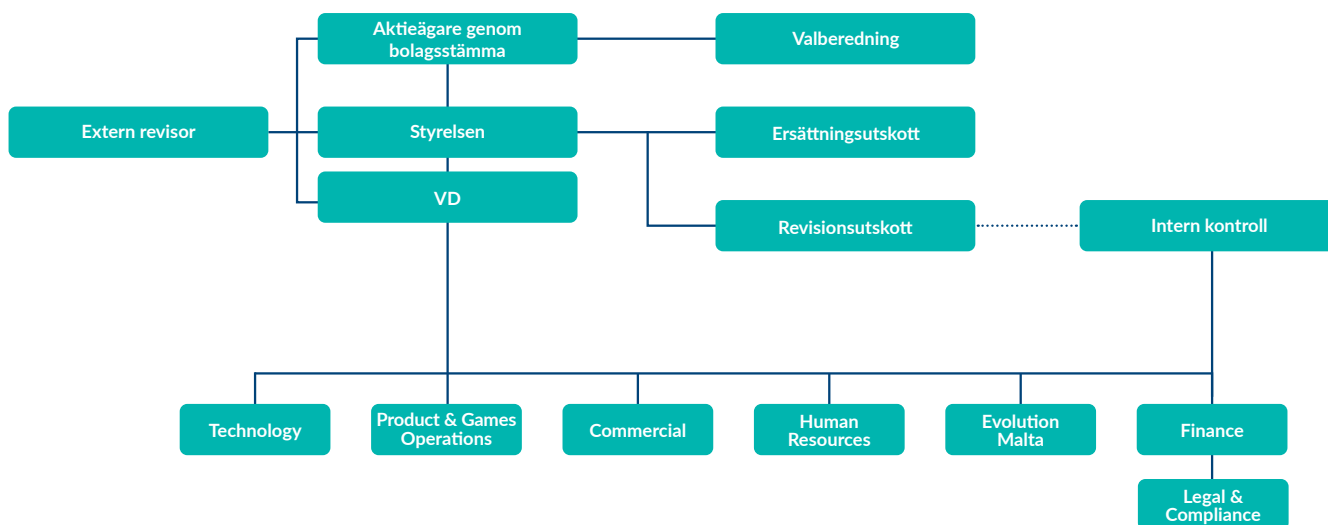


Bolagsstyrningsrapport

Evolution AB (publ) ("Evolution") är ett publikt svenskt aktiebolag som bildades i december 2014 och är noterat på Nasdaq Stockholm. Evolution efterlever samtliga tillämpliga författningar och regler, inklusive svensk aktiebolagslag, EU:s marknadsmissbruksförordning, Svensk Kod för Bolagsstyrning ("Koden") samt Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter. Aktuell Kod finns på kollegiet för svensk bolagsstyrnings hemsida www.bolagsstyrning.se.

Evolutions modell för bolagsstyrning



Ägande och rösträtt

Aktiekapitalet i Evolution uppgick vid utgången av 2022 till 646 536,56 EUR, fördelat på totalt 215 111 115 aktier med ett kvotvärde om 0,003 EUR. Samtliga aktier är av samma aktieslag med lika rösträtt (en per aktie) och andel av bolagets kapital och vinst. Antalet kända aktieägare uppgick den 31 december 2022 till 101 203. Bolagets största ägare var vid samma tidpunkt Capital Group med 15,4 procent av aktiekapital och röster, och Jens von Bahr samt Fredrik Österberg (genom Österbahr Ventures AB) med 10,4 procent av aktiekapital och röster.

De tio största aktieägarna representerade 46,2 procent av aktiekapitalet och rösterna. Ytterligare information om bolagets aktie och aktieägare presenteras i avsnittet "Evolutions aktie" på sidorna 27-28 samt på bolagets webbplats.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är Evolutions högsta beslutande organ där aktieägarna utövar sitt inflytande över bolaget. Alla aktieägare som är registrerade i bolagets avstämningsregister och som anmält deltagande i tid har rätt att delta i stämman och rösta för samtliga sina aktier. Bolagets årsstämma hålls under våren. Dag och plats offentliggörs senast i samband med tredje delårsrapporten.

Information om hur en aktieägare kan få ett ärende behandlat på årsstämman för kommande år, och när en sådan begäran senast måste ha inkommit, publiceras på bolagets webbplats senast vid tredje delårsrapportens offentliggörande. Kallelse till årsstämma offentliggörs senast fyra veckor innan stämman genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Bolaget annonserar i Dagens Industri att kallelse har skett.

Några av årsstämmans obligatoriska uppgifter är att besluta om:

- Fastställande av resultat- och balansräkning
- Vinstdisposition och utdelning
- Ansvarsfrihet åt styrelse och den verkställande direktören
- Val av styrelse och revisor
- Fastställande av styrelse- och revisorsarvodet
- Valberedning.

Beslut vid bolagsstämma fattas normalt med enkel majoritet av avgivna röster. I vissa beslutsfrågor föreskriver dock aktiebolagslagen att förslag ska godkännas av en högre andel av de på stämman avgivna rösterna. Extra bolagsstämma kan hållas när det är påkallat.

Årsstämma 2022

Årsstämman 2022 hölls den 8 april 2022. På stämman var 45,9 procent av samtliga aktier och röster representerade.

Vid årsstämman fastställdes resultat- och balansräkningar för bolaget och koncernen för 2021 och det beslutades bl.a. om vinstutdelning om 1,42 EUR per aktie, ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören, omval av styrelseledamöter och styrelseordförande, bemyndigande om återköp och överlåtelse av egna aktier, beslut om minskning av aktiekapitalet genom inlösen av egna aktier och ökning av aktiekapital genom fondemission samt bemyndigande om emission av aktier, teckningsoptioner och konvertibler. Protokoll från stämman liksom övrigt underlag från mötet finns tillgängligt på bolagets webbplats.

Årsstämma 2023

Årsstämman 2023 äger rum den 4 april 2023. Kallelse till stämman framgår av bolagets webbplats där även erforderliga dokument såsom beslutsunderlag finns tillgängligt inför stämman.

Valberedning

Årsstämman beslutar hur valberedningen ska utses. Vid årsstämman 2022 beslutades att 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.

Valberedningens uppgift är att inför stämman avlägga förslag avseende:

- Ordförande vid stämman
- Antal styrelseledamöter
- Styrelse och styrelseordförande
- Styrelsearvode
- Eventuell ersättning för utskottsarbete
- Revisorer och revisorsarvode om beslut ska fattas om detta
- Process för inrättande av nästa valberedning.

Valberedningens förslag presenteras i kallelsen till årsstämman och på bolagets webbplats. Valberedningens mandatperiod löper till dess att ny valberedning utsetts enligt beslut om inrättande av ny valberedning vid årsstämman 2023.

Ledamot	Utsedd av	Oberoende i förhållande till bolagets ledning	Andel av röster per 2022-12-31
Martin Rosell (ordförande)	Österbahr Ventures AB	Ja	10,4%
Michael Hayward	WCM Investment Management	Ja	5,1%
Ian Livingstone	Richard Livingstone	Ja	1,9%
Jonas Engwall	Styrelsen i Evolution AB (publ)	Ja	0,07%

Styrelsen

Styrelsens ansvar och uppgifter

Styrelsen har det övergripande ansvaret för bolagets organisation och förvaltning av dess angelägenheter och ska verka i bolagets och samtliga aktieägares intresse. Bland styrelsens obligatoriska uppgifter ingår bland annat att fastställa bolagets övergripande mål och strategi, utvärdera den verkställande direktören, säkerställa att det finns system för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet och de risker som verksamheten är förknippad med, att det finns en tillfredsställande kontroll av bolagets regelefterlevnad samt att bolagets informationsgivning präglas av öppenhet samt är korrekt, relevant och tillförlitlig.

Instruktioner och policyer

Styrelsen ser över och fastställer årligen bl. a. följande instruktioner och policyer:

- Arbetsordning för styrelsen
- Instruktion för verkställande direktören
- Arbetsordning för revisionsutskottet
- Arbetsordning för ersättningsutskottet
- Uppförandekod (Code of Conduct)
- Hållbarhetspolicy.

Styrelsens sammansättning

Styrelsen utses av aktieägarna vid årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma och ska enligt bolagsordningen bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter och inga suppleanter. Bolagsstämman beslutar det exakta antalet ledamöter.

Vid årsstämman 2022 valdes Jens von Bahr (ordförande), Joel Citron, Jonas Engwall, Ian Livingstone, Fredrik Österberg, Mimi Drake och Sandra Urie till ledamöter av styrelsen. För mer information om respektive styrelseledamot se sidorna 69-70.

Fredrik Österberg var fram till april 2018 anställd av bolaget som Group Chief Strategy Officer.

Jens von Bahr var fram till april 2022 anställd av bolaget som arbetande styrelseordförande.

Oberoende

Antalet stämموvalda styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget är sex (86 procent) och antalet stämموvalda styrelseledamöter som är oberoende till bolagets större ägare är fem (71 procent). Jens von Bahr och Fredrik

Österberg äger tillsammans cirka 10,4 procent av aktierna och rösterna i bolaget (genom Österbahr Ventures AB) och är därför inte oberoende i förhållande till större aktieägare. Då Jens von Bahr varit anställd av bolaget som arbetande styrelseordförande under de senaste tre åren är han inte heller oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning.

En styrelseledamot får ej delta i beslut där intressekonflikt kan föreligga. Detta omfattar bland annat beslut gällande avtal mellan en styrelseledamot och bolaget, avtal mellan bolaget och tredje part där styrelseledamoten har materiellt intresse som kan utgöra intressekonflikt för bolaget samt avtal mellan bolaget och juridisk person som styrelseledamoten representerar.

Arbetsordning och styrelsemöten

Styrelsens arbete regleras, förutom av lagar och rekommendationer, av dess arbetsordning. Arbetsordningen har antagits av styrelsen och omfattar instruktioner kring bland annat styrelsemöten och dess innehåll, arbetsfördelningen inom styrelsen och informationsgivning till styrelsen.

Ledamot	Arvoden ¹⁾		Oberoende ³⁾	Närvaro ²⁾		
	Styrelsearvode	Utskottsarvode		Styrelsemöten	Revisionsutskott	Ersättningsutskott
Jens von Bahr	EUR 400 000	N/A	Nej/Nej	9	N/A	N/A
Joel Citron	EUR 100 000	N/A	Ja/Ja	9	4	1
Jonas Engwall	EUR 100 000	N/A	Ja/Ja	9	4	1
Mimi Drake	EUR 100 000	N/A	Ja/Ja	9	4	N/A
Sandra Urie	EUR 100 000	N/A	Ja/Ja	9	N/A	N/A
Ian Livingstone	EUR 100 000	N/A	Ja/Ja	9	N/A	1
Fredrik Österberg	EUR 100 000	N/A	Ja/Nej	9	N/A	N/A

¹⁾ Arvoden avser fastställda belopp på årsstämman 2022.

²⁾ Närvaro avser möten under räkenskapsåret 2022.

³⁾ Oberoende i förhållande till bolaget och bolagets ledning/till de största aktieägarna.

Styrelsens ordförande 2022

Styrelsens ordförande utses av årsstämman. Jens von Bahr utsågs till styrelsens ordförande vid årsstämman 2022 för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Ordförandens uppgift är att organisera styrelsens arbete så att det bedrivs effektivt och skapar förutsättningar för att på bästa sätt fullgöra styrelsens åtaganden.

Styrelsens arbete 2022

Under 2022 har styrelsen hållit 9 sammanträden varav ett konstituerande, tre för fastställande av delårsrapport och ett för fastställande av bokslutskommuniké. Alla sammanträden har följt en agenda som vid tillämpliga punkter behandlats med dokumentation som tillhandahållits ledamöterna inför mötena. Vid sammanträdena närvarar, som huvudregel, också bolagets Director M&A som sekreterare, bolagets verkställande direktör samt bolagets finansdirektör (CFO).

Den verkställande direktören uppdaterar vid varje möte övriga styrelsen om den operativa och finansiella utvecklingen i bolaget.

Huvudpunkter för styrelsemöten 2022 har varit frågor gällande godkännande av affärsplan och budget, koncernpolicyer, årsredovisning, bokslutskommuniké och delårsrapporter.

Huvudsakliga punkter vid styrelsemöten 2022:

- **Februari**
Fastställande av bokslutskommuniké 2021
- **Mars**
Bolagets revisor deltog vid del av mötet utan närvaro av verkställande direktör eller annan person från bolagsledningen
Godkännande av årsredovisning för 2021
Utvärdering av styrelsens respektive verkställande direktörens arbete
Godkännande av material inför årsstämman 2022
- **April**
fastställande av delårsrapport för första kvartalet 2022
Konstituerande styrelsemöte
- **Juli**
Fastställande av delårsrapport för andra kvartalet 2022
- **Oktober**
Fastställande av delårsrapport för tredje kvartalet 2022
- **December**
Godkännande av budget för 2023.

Säkerställande av kvalitet i den finansiella rapporteringen

I den arbetsordning som årligen beslutas av styrelsen ingår detaljerade instruktioner om bland annat vilka ekonomiska rapporter och vilken finansiell information som ska lämnas till styrelsen. Den verkställande direktören är ansvarig att styrelsen utöver bokslutskommuniké, delårsrapporter och årsredovisning får regelbunden information om bolagets finansiella utveckling inklusive finansiell ställning och likviditet.

Styrelsen granskar också, i första hand genom dess revisionsutskott, de mest väsentliga redovisningsprinciper som tillämpas i koncernen avseende den finansiella rapporteringen liksom väsentliga förändringar av principerna i rapporteringen. Samtliga revisionsutskottsmöten protokollförs och protokollen hålls tillgängliga för alla styrelseledamöter och för revisorerna.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsen ska årligen genom en systematisk och strukturerad process utvärdera sitt arbete och arbetsfördelningen mellan individuella ledamöter. Styrelsens ordförande informerar valberedningen om utvärderingens utfall. Styrelsen utvärderar kontinuerligt den verkställande direktörens och koncernledningens arbete. Minst årligen diskuteras denna utvärdering under styrelsemöte utan att den verkställande direktören eller annan representant från koncernledningen är närvarande.

Ersättning till styrelsen

Ersättning till styrelse föreslås av valberedningen, beslutas av årsstämman och utgår till styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget. Vid årsstämman 2022 beslutades att arvode om 100 000 EUR ska utgå till var och en av styrelseledamöterna och med 400 000 EUR till styrelsens ordförande.

Ingen särskild ersättning utgår till medlemmarna i styrelseutskottet.

Mångfaldspolicy

Bolagets styrelse har antagit en mångfaldhetspolicy tillämplig för bolagets styrelse. Enligt denna policy ska styrelsen, med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingskede och förhållanden i övrigt ha en ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämموvalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Målsättningen är att eftersträva en jämn könsfördelning i styrelsen. Evolution anser att mångfald är viktigt för att försäkra sig om att styrelseledamöternas profiler ger det nödvändiga utbudet av perspektiv, erfarenhet och kompetens som krävs för att uppnå en effektiv styrning. Valberedningen beaktar, vid framtagande av sitt förslag avseende styrelsens sammansättning till stämman, Kodens samt styrelsens mångfaldhetspolicy för att eftersträva mångfald i styrelsen.

Styrelsens utskott

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott och ett revisionsutskott.

Ersättningsutskott

I ersättningsutskottet ingår Joel Citron (ordförande), Ian Livingstone och Jonas Engwall. I ersättningsutskottets uppgifter ingår att bereda följande ärenden för beslut i styrelsen:

- Lön, annan ersättning och pensionsförmåner för den verkställande direktören
- Bolagets ersättningspolicy och andra anställningsvillkor för bolagets högsta ledning
- Aktieoptionsprogram och liknande upplägg liksom andra belönings- eller kompensationsformer som avses riktas till en bredare krets av anställda inom koncernen.

Ersättningsutskottet ska också övervaka och utvärdera såväl pågående som under året avslutade program för rörliga ersättningar till bolagets högsta ledning. Vidare ska utskottet övervaka och utvärdera tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, liksom nuvarande ersättningsstrukturer och -nivåer i bolaget. Under 2022 hölls ett sammanträde vid vilket samtliga ledamöter närvarade.

Revisionsutskott

I revisionsutskottet ingår Joel Citron (ordförande), Mimi Drake och Jonas Engwall. I revisionsutskottets uppgifter ingår att:

- Bereda styrelsens arbete avseende kvalitet i den finansiella rapporteringen och processerna för hanteringen av bolagets och koncernens affärsrisker
- Övervaka bolagets finansiella rapportering och assistera styrelsen i att säkra effektiviteten i bolagets interna kontroll, interna revision samt riskhantering
- Regelbundet träffa bolagets revisorer och informera sig om den lagstadgade revisionen, inriktningen och omfattningen på revisionen samt diskutera koordinationen mellan den externa och interna revisionen liksom synen på riskerna i bolaget
- Etablera riktlinjer för vilka tjänster utöver revisionstjänster som bolaget kan köpa från revisorerna samt utvärdera och övervaka oberoendet hos bolagets revisorer och i anslutning till detta särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller ytterligare tjänster till bolaget utöver revision
- Utvärdera revisionen och informera bolagets valberedning om resultatet av denna utvärdering.

Revisionsutskottet ska också organisera en urvalsprocess för förberedelser av rekommendationer av revisorer till valberedningen när sådan krävs enligt tillämpliga regler samt i övrigt assistera valberedningen i dess förberedelser av förslag av revisorer samt ersättning för revision. Under 2022 hölls fyra sammanträden.

Arbetsfördelning mellan styrelseordförande och verkställande direktör

Styrelseordförande arbetar i huvudsak inom följande områden: beredning av långsiktiga strategifrågor som ligger utanför verkställande direktörens strategiska arbete inom gällande affärsplaner, löpande utvärdering av strategiska samarbeten och företagsförvärv, samt biträde till koncernledningen i strategiska projekt samt i samband med rekrytering av nyckelkompetens. I VD-instruktionen klargörs att styrelseordförandens arbetsuppgifter inte får inkräkta på den verkställande direktörens arbetsuppgifter och att styrelseordföranden inte utför några löpande förvaltningsuppgifter.

Revisorer

Revisorer väljs av årsstämman. Revisorerna ska granska bolagets årsredovisning och räkenskaper liksom styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Vidare ska revisorerna granska koncernräkenskaperna liksom koncerninterna relationer. Evolution ska enligt bolagsordningen ha en eller två revisorer. Revisorns mandattid ska upphöra senast vid slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter det år då revisorn utsågs. Årsstämman 2022 återvalde Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisor fram till slutet av årsstämman 2023. Huvudansvarig revisor är Johan Engstam, född 1966 och auktoriserad revisor.

Verkställande direktör och koncernledning

Evolutionens koncernledning har en gedigen erfarenhet och verkar för långsiktig lönsam tillväxt i linje med bolagets strategi och vision. Den verkställande direktören utses av och får instruktioner från styrelsen. Den verkställande direktören utser i sin tur övriga medlemmar i koncernledningen och är ansvarig för den löpande förvaltningen av koncernens verksamhet i enlighet med styrelsens riktlinjer och anvisningar. Den verkställande direktören rapporterar till styrelsen och ska tillse att styrelsen får den information som krävs för att kunna fatta väl underbyggda beslut. Vidare ska den verkställande direktören tillse att styrelsen föreläggs de ärenden som ska behandlas av styrelsen enligt tillämplig lagstiftning, bolagsordningen och interna policyer och riktlinjer. Den verkställande direktören närvarar och avger rapport vid samtliga styrelsemöten, förutom vid de tillfällen då den verkställande direktören utvärderas av styrelsen samt då styrelsen träffar bolagets revisor utan närvaro av företagsledningen. I koncernledningen finns kompetens som täcker in alla centrala områden för bolagets verksamhet och strategi och där ingår verkställande direktören för Evolutionens operativa dotterbolag Evolution Malta Limited. Inom Evolution Malta Limited finns en ledningsgrupp som hanterar frågor som rör den operativa verksamheten.

Arbetsinstruktion för den verkställande direktören

Styrelsen har utarbetat och antagit en instruktion gällande den verkställande direktörens ansvar och uppgifter samt rätt att representera bolaget. Den verkställande direktören är ansvarig för att inom ramen för tillämpliga lagar, bolagsordningen, styrelsens arbetsordning och VD-instruktion samt andra anvisningar som meddelas av styrelsen driva den dagliga verksamheten i bolaget. Den verkställande direktören är också ansvarig för att styrelsen regelbundet får information i syfte att kunna kontrollera bolagets finansiella position, ekonomiska planering och utveckling. Inför varje ordinarie styrelsemöte ska den verkställande direktören framlägga uppgifter som styrelsen efterfrågar vid bedömning av bolagets ekonomiska situation, såsom rapporter, nyckeltal, förslag till affärsplan och budget, prognoser, delårsrapporter, bokslut och årsredovisning.

Ersättningar till ledande befattningshavare

Årsstämman 2022 fastställde riktlinjer för ledande befattningshavare för tiden intill årsstämman 2023. Med ledande befattningshavare avses den verkställande direktören samt ledningen för Evolution och den koncern i vilken bolaget ingår. Riktlinjerna ska tillämpas även för ersättningar till styrelseledamöter som är anställda i bolaget och vad som sägs om ledande befattningshavare i riktlinjerna ska i tillämpliga delar gälla även för styrelseledamöter som är anställda i bolaget. För information om koncernledningens sammansättning, se sidorna 71-72.

Syftet med riktlinjerna är att säkerställa att bolaget kan attrahera, motivera och behålla seniora ledningspersoner med sådan kompetens och erfarenhet som krävs för att uppnå bolagets operativa mål. Ersättningen ska baseras på villkor som är konkurrenskraftiga och samtidigt i linje med aktieägarnas intressen. Ersättning till ledande befattningshavare ska utgöras av en fast, samt 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, samt bolagets övergripande resultat.

Fast lön

De ledande befattningshavarnas fasta lön ska vara konkurrenskraftig och baseras på den ledande befattningshavarens individuella kompetens, ansvar och prestation. En översyn av den fasta lönen ska genomföras på årsbasis för varje kalenderår.

Rörlig ersättning

Ledande befattningshavare (dock inte styrelseledamöter som är anställda i bolaget) kan erhålla rörlig ersättning utöver fast lön.

Den årliga rörliga ersättningen ska vara kontantbaserad och baseras på förutbestämda och mätbara prestationskriterier för respektive ledande befattningshavare som syftar till att främja bolagets långsiktiga värdeskapande. De prestationskriterier som uppställs ska fastställas och dokumenteras årligen.

Den årliga rörliga ersättningen kan variera beroende på prestationsgraden, från ingen rörlig ersättning upp till 50 procent av den årliga grundlönen (dock har att en ledande befattningshavare rätt till rörlig ersättning upp till 100 procent av den årliga grundlönen enligt sitt befintliga anställningsavtal).

Incitamentsprogram

Bolagsstämman ska kunna fatta beslut om långsiktiga aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram riktade till bl.a. ledande befattningshavare (dock inte till styrelseledamöter som är anställda i bolaget). Sådana incitamentsprogram ska utformas med syfte att uppnå ökad intressegemenskap mellan deltagaren och bolagets aktieägare och så att ett eget aktieäggande i bolaget främjas.

Andra förmåner

Bolaget erbjuder andra förmåner till ledande befattningshavare i enlighet med lokal praxis. Sådana övriga förmåner kan exempelvis innefatta företagshälsovård. Stundom kan bostadsbidrag, betald skolgång för minderåriga barn eller reseersättning beviljas.

Uppsägning och avgångsvederlag

Den maximala uppsägningstiden för ledande befattningshavare under vilken tid lön kommer att fortsätta utbetalas är 12 månader. Avgångsvederlag kan utgå med högst 12 månaders fast lön.

Avvikelser från riktlinjerna

Styrelsen får frågå dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det. Om styrelsen frångår riktlinjerna ska den ange skälet till avvikelsen vid nästföljande årsstämma.

Incitamentsprogram

Program 2021/2024

Vid extra bolagsstämman den 28 januari 2021 beslutades om emission av högst 5 000 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie i bolaget för 1 113,80 SEK per aktie under perioden från och med 20 mars 2024 (dock tidigast dagen efter avgivandet av bolagets delårsrapport för perioden januari–december 2023, ”Första Teckningsdagen”) till och med den dag som infaller 30 kalenderdagar därefter.

Totalt emitterades 3 948 875 teckningsoptioner, varav 230 396 har återköpts under 2021-2022. Om alla 3 718 479 teckningsoptioner utnyttjas för teckning av 3 718 479 aktier blir utspädningseffekten cirka 1,7 procent.

Erbjudandet omfattade en mottagargrupp bestående av nyckelpersoner i hela koncernen. Anställda i Sverige och Georgien betalade marknadsvärde för teckningsoptionerna. Anställda i övriga länder 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.

Program 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 SEK per aktie under perioden från och med 28 februari 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 109 950 har återköpts under 2020-2022.

Incitamentsprogrammet har ett tak, om aktiens genomsnittskurs under en period av tio handelsdagar närmast före den dag som infaller tre handelsdagar innan första teckningsdagen överstiger 200 procent av 373,90 SEK, räknas antalet aktier varje option ger rätt att teckna samt teckningskurs om. Utspädningseffekten förväntas uppgå till cirka 0,2 procent

Erbjudandet omfattade en mottagargrupp bestående 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.

	2021/2024	2020/2023
Lösenpris, SEK	1 113,80	373,90
Tilldelningsdag	2021-03-20	2020-02-27
Förfalldag	2024-04-19	2023-03-30
Antal deltagare	228	103
Antal emitterade teckningsoptioner	3 718 479	3 890 050

Riskhantering och intern kontroll

Evolutionens kontrollsystem har utformats för att säkerställa korrekt och tillförlitlig finansiell rapportering och redovisning i enlighet med tillämpliga lagar och förordningar, redovisningsstandarder samt övriga krav på noterade bolag. Grunden för kontrollmiljön definieras genom policyer, rutiner och manualer som upprätthålls genom bolagets organisationsstruktur med tydlig ansvarsfördelning.

Kontrollmiljö

Styrelsen har det yttersta ansvaret för att det finns ett effektivt system för internkontroll och riskhantering. Viktiga redovisningsfrågor och frågor relaterade till den finansiella rapporteringen behandlas i styrelsen samt styrelsens revisionsutskott. För att säkerställa en väl fungerande kontrollmiljö har styrelsen fastställt ett antal policyer av betydelse för bolagsstyrning och den finansiella rapporteringen.

Däribland ingår styrelsens arbetsordning, VD-instruktioner och rapporteringsinstruktion för finansiell rapportering. Bolaget har även en ekonomihandbok som innehåller principer, riktlinjer och processbeskrivningar för redovisning och finansiell rapportering. Vid ett konstituerande styrelsemöte efter årsstämma fastställs arbetsordningen för styrelsen samt verkställande direktörens arbetsinstruktion där ansvar och befogenheter är vidare definierade.

Styrelsen har utsett ett revisionsutskott vars uppgift är att bereda styrelsens arbete avseende kvalitet i den finansiella rapporteringen och processerna för hanteringen av bolagets och koncernens affärsrisker samt att övervaka bolagets finansiella rapportering och assistera styrelsen i att säkra effektiviteten i bolagets interna kontroll, interna revision samt riskhantering.

Koncernens finansdirektör (CFO) rapporterar kontinuerligt till revisionsutskottet och arbetar tillsammans med koncernens ekonomifunktion med att utveckla och förbättra den interna kontrollen avseende finansiell rapportering i koncernen, dels proaktivt med fokus på den interna kontrollmiljön, dels med att granska hur den interna kontrollen fungerar.

Ansvar för det dagliga arbetet med att upprätthålla kontrollmiljön åvilar primärt bolagets verkställande direktör, som regelbundet rapporterar till bolagets styrelse. Verkställande direktören delegerar befogenheter till sina direktrapporterande medarbetare.

Firman tecknas av styrelsen eller en styrelseledamot i förening med styrelsens ordförande. Därutöver har bolagets CFO och Director M&A behörighet att teckna bolagets firma i förening. Verkställande direktören tecknar, ensam i enlighet med aktiebolagslagen, bolagets firma i löpande förvaltningsärenden.

Riskbedömning

Koncernen har etablerat en riskhanteringskommitté där representanter från olika relevanta delar av organisationen kvartalsvis sammanträder för att bedöma, diskutera och åtgärda potentiella risker. Koncernen har vidare fastställt rutiner och etablerat interna kontrollsystem för riskhantering, vilket bland annat innefattar en årlig riskanalys för samtliga verksamhetsområden inom koncernen där syftet är att identifiera, värdera och hantera risker som hotar koncernens mål och strategier. Riskanalysen är uppdelad på strategiska, operativa, efterlevnads- (compliance), legala och finansiella risker. I syfte att säkerställa en relevant nivå på kontroll har respektive verksamhetsområde fastställt ett antal kontrollaktiviteter som motverkar de mest väsentliga riskerna identifierade i riskanalysen. En självutvärdering av dessa kontrollaktiviteter genomförs årligen och rapporteras

till riskhanteringskommittén som sammanställer utfallet och vidare rapporterar till revisionsutskottet och styrelsen.

Riskbedömning direkt relaterat till tillhandahållandet av speltjänster

Eftersom vissa jurisdiktioner har lagar som uttryckligen gör tillhandahållandet av och deltagandet i speltjänster villkorat av särskilda tillstånd eller straffbart så vidtar koncernen löpande försiktighetsåtgärder bland annat genom Know Your Customer (KYC)-kontroller av licenstagande operatörer och att i licensavtalet med operatörerna kräva att dessa följer de lagar och regler som gäller för speltjänster.

Dessa avtalsbestämmelser utgör en form av legalt skydd och hinder för vissa slutanvändares åtkomst till koncernens produkter och tjänster. Koncernens kunder (operatörerna) ansvarar för slutanvändarens tillgång till deras onlinespelplattformar på lokal nivå och i enlighet med lokala lagar och förordningar.

Uppföljning

Uppföljning av kontrollaktiviteter utförs kontinuerligt för att säkerställa att risker har beaktats och behandlats på ett tillfredsställande sätt. Detta inbegriper uppföljning av resultat mot budgetar och planer, analyser samt nyckeltal. Styrelsen utvärderar kontinuerligt den information som företagsledningen lämnar. Uppföljning omfattar såväl avstämning av månatliga finansiella rapporter gentemot budget och mål som rapportering på styrelsemöten. Genom revisionsutskottet granskar och bedömer styrelsen den interna kontrollens organisation och funktion. Bolagets policyer och instruktioner utvärderas och uppdateras minst årligen eller utifrån behov.

Koncernens finansdirektör (CFO) har som en återkommande punkt på agendan för revisionsutskottets möten rapporterat resultatet av arbetet med intern kontroll.

Resultatet av revisionsutskottets arbete i form av observationer, rekommendationer och förslag till beslut och åtgärder rapporteras fortlöpande till styrelsen.

Information och kommunikation

Evolution har informations- och kommunikationsvägar som syftar till att främja riktigheten av den finansiella rapporteringen och möjliggöra rapportering och återkoppling från verksamheten till styrelse och ledning, exempelvis genom att styrande dokument i form av interna policyer, riktlinjer och instruktioner avseende den ekonomiska rapporteringen gjorts tillgängliga och är kända för berörda medarbetare.

Bolaget är föremål för reglerna i EU:s förordning om marknadsmissbruk nr 596/2014 (marknadsmissbruksförordningen, MAR). MAR innehåller bestämmelser kring hur insiderinformation får offentliggöras till marknaden, under vilka förutsättningar som informationen får skjutas upp, och hur bolaget ska hålla en lista över personer som arbetar för bolaget och har tillgång till insiderinformation. Bolaget använder ett digitalt och delvis automatiserat verktyg för att säkerställa att hanteringen av insiderinformation möter kraven som ställs enligt MAR och dess insiderpolicy. Endast behöriga personer i bolaget har tillgång till verktyget.

Evolutionens finansiella rapportering följer de lagar och regler som gäller i Sverige och de lokala regler i varje land där verksamheten bedrivs. Bolagets information till aktieägarna och andra intressenter ges via delårsrapporter, pressmeddelanden samt årsredovisning i enlighet med fastställd kommunikationspolicy.

Internrevision

Bolaget har ingen särskild granskningsfunktion (internrevision). Styrelsen har inte bedömt att det finns särskilda omständigheter i verksamheten eller andra förhållanden som motiverar att en sådan funktion inrättas.

Styrelse

JENS VON BAHR

Styrelsens ordförande

Född 1971. Invald 2015, ordförande sedan 1 november 2016.

Övriga uppdrag:

Jens är styrelseledamot i JOvB Investment AB, Österbahr Ventures AB, Barnebys Group AB och Sitoo AB.

Erfarenhet:

Jens är medgrundare av Evolution. Innan han grundade bolaget var Jens VD för Oriflame Sri Lanka. Han har också startat flera entreprenörsbolag. Jens är ekonomie kandidat från Stockholms universitet samt innehar en MBA från University of Western Sydney.

Aktieinnehav:

22 400 140 aktier genom Österbahr Ventures AB (gemensamt ägt med Fredrik Österberg) och 15 310 aktier genom JOvB Investment AB. Ej oberoende i förhållande till bolaget, bolagets ledning samt större aktieägare i bolaget.

SANDRA URIE

Styrelseledamot

Född 1952. Invald 2021.

Övriga uppdrag:

Sandra är ordförande emeritus och verkställande direktör för Cambridge Associates, LLC. Bland andra uppdrag är hon styrelseledamot i Social Finance US och Crane Institute for Sustainability. Dessutom sitter hon i Advisory Board of Accounting for Sustainability (A4S) och presidentens råd i Ceres.

Erfarenhet:

Utöver sitt nuvarande uppdrag var Sandra VD och styrelseordförande för Cambridge Associates, LLC i sexton år. Hon fungerade också som vice ordförande för Investors' Committee för den amerikanska presidentens arbetsgrupp för finansiella marknader och för 100 kvinnor inom finans, och satt i styrelsen för Stanford Management Company och i den rådgivande styrelsen för andra organisationer. Hon tog examen från Stanford University och tog en magisterexamen i offentlig och privat ledning från Yale School of Management. Hon är en Chartered Financial Analyst (CFA).

Aktieinnehav:

300 aktier. Oberoende i förhållande till bolaget, bolagets ledning samt större aktieägare i bolaget.

JONAS ENGWALL

Styrelseledamot

Född 1971. Invald 2015.

Övriga uppdrag:

Jonas är ägare och VD för Knoxville AB, ett investeringsbolag. Bland övriga uppdrag är han även styrelseordförande för ExOpen Systems AB, Sitoo AB, och DBT Capital AB samt styrelsemedlem i Ekologens AB.

Erfarenhet:

Jonas har tidigare varit styrelseordförande för Risenta AB och Svenssons i Lammhult AB. Han har även grundat flera entreprenörsbolag, såsom Skruf Snus AB. Jonas är civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm.

Aktieinnehav:

159 630 aktier. Oberoende i förhållande till bolaget, bolagets ledning samt större aktieägare i bolaget.

MIMI DRAKE

Styrelseledamot

Född 1968. Invald 2021.

Övriga uppdrag:

Mimi är Co-VD för Permit Capital Advisors. Bland andra uppdrag är hon grundande styrelseledamot och ordförande Emerita i styrelsen för 100 Women in Finance och sitter i styrelserna för Hudson Global, Verus och Ben Franklin Technology Partners.

Erfarenhet:

Mimi har arbetat på Morgan Stanley Asset Management, på hedgefonder och på ett finansiellt teknikföretag. Hon tog sin M.B.A. i finans från The Wharton School vid University of Pennsylvania och sin B.A. i nationalekonomi från Trinity College (cum laude). Hon gick också på Radcliffe Publishing Program vid Harvard University.

Aktieinnehav:

305 aktier. Oberoende i förhållande till bolaget, bolagets ledning samt större aktieägare i bolaget.

IAN LIVINGSTONE

Styrelseledamot

Född 1962. Invald 2015.

Övriga uppdrag:

Ian är arbetande styrelseordförande för London+Regional Properties Limited. Han innehar även olika styrelseuppdrag inom London+Regional Propertiesgruppen.

Erfarenhet:

Ian har bred erfarenhet från olika ledande befattningar inom fastighetsutvecklings- respektive detaljhandelsbranschen.

Aktieinnehav:

500 000 aktier.
Oberoende i förhållande till bolaget, bolagets ledning samt större aktieägare i bolaget.

JOEL CITRON

Styrelseledamot

Född 1962. Invald 2015.

Övriga uppdrag:

Joel är VD för Tenth Avenue Holdings LLC och styrelseordförande för Tenth Avenue Commerce LLC.

Erfarenhet:

Joel har bred erfarenhet från olika ledande befattningar i investmentbolag och rörelsedrivande bolag i Europa och USA. Han har en B.Sc Business Administration och M.A. Economics från University of Southern California.

Aktieinnehav:

1 229 355 aktier genom Tenth Avenue Holdings samt 277 500 aktier privat.
Oberoende i förhållande till bolaget, bolagets ledning samt större aktieägare i bolaget.

FREDRIK ÖSTERBERG

Styrelseledamot

Född 1970. Invald 2015.

Övriga uppdrag:

Fredrik är styrelseledamot i FROS Ventures AB, Österbahr Ventures AB och Hammarby Fotboll AB.

Erfarenhet:

Fredrik är medgrundare av Evolution. Innan han grundade bolaget var Fredrik VD för Sportal Nordic. Han är filosofie kandidat i företagsadministration och nationalekonomi från Stockholms universitet.

Aktieinnehav:

22 400 140 aktier genom Österbahr Ventures AB (gemensamt ägt med Jens von Bahr) samt 50,000 aktier privat.
Oberoende i förhållande till bolaget och bolagets ledning, ej oberoende i förhållande till större aktieägare i bolaget.

Bolagets revisor

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB

Johan Engstam

Auktoriserad revisor

Ledningsgrupp



MARTIN CARLESUND
Verkställande direktör

Född 1970. Anställd i koncernen sedan 2015.

Aktieinnehav:
584 923 aktier

Teckningsoptioner:
Teckningsrätter genom optionsprogram 2020/2023: 1 000 000
Teckningsrätter genom optionsprogram 2021/2024: 650 000

Övriga uppdrag:
Styrelseordförande i Carlesund Investments & Consulting AB och Sandstjärna Holding.

Erfarenhet:
Martin har tidigare varit bland annat VD för Highlight Media Group, Eniro Sverige, Eniro Finland och 3L System AB, Han har en master i redovisning, extern redovisning och valutariskhantering tillsammans med kurser i datavetenskap, juridik och matematik vid Högskolan i Borås, Handelshögskolan i Göteborg samt Linköpings universitet.



TODD HAUSHALTER
Chief Product Officer and Games Operations

Född 1978. Anställd i koncernen sedan 2015.

Aktieinnehav:
96 300 aktier

Teckningsoptioner:
Teckningsrätter genom optionsprogram 2020/2023: 120 000
Teckningsrätter genom optionsprogram 2021/2024: 130 000

Erfarenhet:
Todd har tidigare bland annat varit Vice President of Gaming Operations för MGM Resorts International, Global Director of Product Development på Shuffle Master och Vice President of Business Strategy hos Bally Technologies. Han har en MBA och en MS i Hospitality Administration från University of Nevada, Las Vegas.



OLESYA IVANOVA
Chief Operating Officer
Lettland, Litauen, Rumänien, Georgien, Malta, Belgien & Spanien

Född 1983. Anställd i koncernen sedan 2006.

Aktieinnehav:
53 193 aktier

Teckningsoptioner:
Teckningsrätter genom optionsprogram 2020/2023: 120 000
Teckningsrätter genom optionsprogram 2021/2024: 130 000

Erfarenhet:
Började sin anställning hos Evolution som croupier och har sedan dess haft flertalet positioner med ledningsansvar i produktionsstudion i Riga. Hon har en Executive MBA från Stockholm School of Economics in Riga.



SEBASTIAN JOHANNISSON
Chief Strategy Officer

Född 1978. Anställd i koncernen sedan 2008.

Aktieinnehav:
700 000 aktier

Teckningsoptioner:
Teckningsrätter genom optionsprogram 2020/2023: 120 000
Teckningsrätter genom optionsprogram 2021/2024: 130 000

Erfarenhet:
Sebastian har tidigare bland annat varit Head of Account Management på Evolution. Han är civilekonom från Uppsala universitet.



JACOB KAPLAN
Chief Financial Officer

Född 1973. Anställd i koncernen sedan 2016.

Aktieinnehav:
60 000 aktier

Teckningsoptioner:
Teckningsrätter genom optionsprogram 2020/2023: 120 000
Teckningsrätter genom optionsprogram 2021/2024: 130 000

Erfarenhet:
Jacob har tidigare varit bland annat CFO för Nordnet AB (publ) och Vice President, Finance Director på Nasdaq OMX Transaction Services Nordics. Han är civilingenjör från KTH i Stockholm och civilekonom från Stockholms universitet.



LOUISE WIWEN-NILSSON
Chief Human Resources Officer

Född 1972. Anställd i koncernen sedan 2016.

Aktieinnehav:
22 780 aktier

Teckningsoptioner:
Teckningsrätter genom optionsprogram 2020/2023: 55 000
Teckningsrätter genom optionsprogram 2021/2024: 130 000

Erfarenhet:
Louise har tidigare haft flera ledande HR-positioner inom Viacom/MTV, Nike samt Walt Disney. Hon är beteendevetare/ samhällsvetare från Lunds universitet.