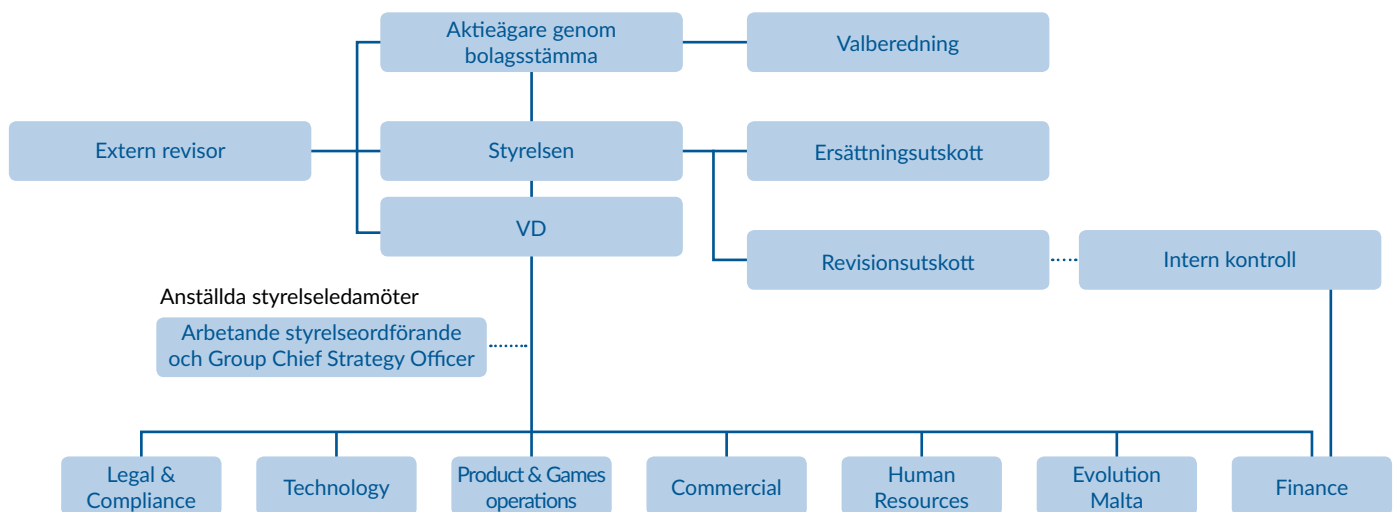


Bolagsstyrningsrapport

Evolution Gaming Group AB (publ) ("Evolution") är ett offentligt svenskt aktieföretag som bildades i december 2014 och är noterat på Nasdaq Stockholm. Evolution tillämpar svensk aktieföretagslag, Svensk Kod för Bolagsstyrning ("Koden") samt de regler som gäller för företag noterade på Nasdaq Stockholm. Aktuell Kod finns på kollegiet för svensk bolagsstyrnings hemsida www.bolagsstyrning.se.

Evolutions modell för bolagsstyrning



Avvikelser från Svensk Kod för Bolagsstyrning

De bolagsstämموvalda styrelseledamöterna Jens von Bahr och Fredrik Österberg var tidigare verksamma i bolagets ledning vilket avviker från regel 4.3 i Koden. Sedan 1 november 2016 är ingen av dem aktiva i bolags- eller koncernledningen men båda är fortsatt anställda av bolaget – Jens von Bahr som arbetande styrelseordförande och Fredrik Österberg som Group Chief Strategy Officer. Jens von Bahr ska i sin anställning, det vill säga utöver och separat från sitt uppdrag som styrelseordförande, fokusera på strategiska frågor och att upprätta och genomföra koncernens framtida tillväxt i samarbete med ledningsgruppen, kunder och aktieägare. Fredrik Österberg ska i sin anställning, det vill säga utöver och separat från sitt uppdrag som styrelseledamot, bistå koncernledningen i att utveckla, genomföra och upprätthålla strategiska initiativ. Jens von Bahr och Fredrik Österberg besitter, såsom grundare av koncernen, en särskild insikt i verksamheten och live casino-branschen och de marknader där koncernen verkar eller kan komma att verka. Vidare har de långvariga och värdefulla relationer till kunder

och affärspartners. Att få tillgång till denna erfarenhet på både styrelsenivå och i den löpande verksamheten är således till nytta för bolaget och dess aktieägare. Som anställda rapporterar den arbetande styrelseordföranden och Group Chief Strategy Officer till bolagets verkställande direktör. Arbetsfördelningen mellan den verkställande direktören och den arbetande styrelseordföranden är väl reglerat i styrelsens arbetsordning och bolagets instruktioner för den verkställande direktören. Jens von Bahr och Fredrik Österberg erhåller inte någon ersättning för sina uppdrag som styrelseledamöter i bolaget. Det arvode Jens von Bahr och Fredrik Österberg erhåller för sina respektive anställningar i bolaget godkändes vid en extra bolagsstämma den 24 januari 2017.

Ägande och rösträtt

Aktiekapitalet i Evolution uppgick vid utgången av 2017 till 539 555,655 EUR, fördelat på totalt 35 970 377 aktier med ett kvotvärde om 0,015 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 2017 till 14 310. Bolagets största ägare var vid samma tidpunkt Richard Livingstone med 16,5 procent av aktiekapital och röster, Jens von Bahr och Fredrik Österberg (genom Österbahr Ventures AB) med 15,2 procent av aktiekapital och röster och Swedbank Robur fonder med 9,3 procent av aktiekapital och röster. De tio största aktieägarna representerade 58,0 procent av aktiekapitalet och rösterna. Ytterligare information om bolagets aktie och aktieägare presenteras i avsnittet "Aktien" på sidan 30 samt på bolagets webbplats.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är Evolutions högsta beslutande organ där aktieägarna utövar sitt inflytande på 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 stämman, och när en sådan begäran senast måste ha inkommit framgår 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 ska annonsera 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 revisorsarvoden
- 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 2017

Årsstämman 2017 hölls den 21 april 2017 på Strandvägen 7A i Stockholm. På stämman var 36,0 procent av samtliga aktier och röster representerade. Vid stämman närvarade en majoritet av bolagets styrelseledamöter, bolagets revisor och verkställande direktör. Under stämman fattades beslut i sedvanliga frågor. Protokoll från stämman liksom övrigt underlag från mötet finns tillgängligt på bolagets webbplats.

Årsstämma 2018

Årsstämman 2018 äger rum den 20 april 2018 klockan 14:00 på Strandvägen 7A. 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 2017 beslutades att valberedningen ska bestå av fyra ledamöter och utgöras av en representant för var och en av de tre största aktieägarna per den sista bankdagen i augusti som önskar delta i valberedningen, samt en styrelseledamot som är oberoende i förhållande till bolagets ledning. 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 2018.

Ledamot	Utsedd av	Oberoende i förhållande till bolagets ledning	Andel av röster per 2017-12-31
Ian Livingstone	Richard Livingstone	Ja	16,5%
Peter Ihrfelt	Österbahr Ventures AB	Ja	15,2%
Christian Brunlid	Handelsbanken fonder	Ja	4,5%
Joel Citron	Styrelsen i Evolution Gaming Group AB	Ja	1,0%

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 följande instruktioner och policyer:

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

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 2017 valdes Jens von Bahr (ordförande), Joel Citron, Jonas Engwall, Cecilia Lager, Ian Livingstone och Fredrik Österberg till ledamöter av styrelsen. För mer information om respektive styrelseledamot se sid 45.

Både Jens von Bahr och Fredrik Österberg är, utöver att de är styrelseledamöter, även anställda i bolaget. Jens von Bahr är anställd som så kallad arbetande styrelseordförande och Fredrik Österberg som Group Chief Strategy Officer. Dock tillhör ingen av dem bolagsledningen. Jens von Bahr ska, utöver och skilt från sitt uppdrag som styrelseordförande, i anställningen fokusera på strategiska frågor och att formulera och exekvera Evolution-koncernens framtida tillväxt i samarbete med Evolution-koncernens ledningsgrupp, kunder och aktieägare. Fredrik Österberg ska, utöver och skilt från sitt uppdrag som styrelseledamot, i anställningen bistå ledningsgruppen med utvecklandet, genomförandet och upprätthållandet av strategiska initiativ.

Ledamot	Arvoden och lön 1)			Oberoende 3)	Närvaro 2)		
	Styrelsearvode	Utskottsarvode	Lön		Styrelsemöten	Revisionsutskott	Ersättningsutskott
Jens von Bahr			SEK 4 200 000	Nej/Nej	11/12		
Joel Citron	EUR 10 000			Ja/Ja	11/12	4/4	1/1
Jonas Engwall	EUR 10 000			Ja/Ja	12/12	4/4	1/1
Cecilia Lager	EUR 9 000	EUR 19 000		Ja/Ja	11/12	4/4	
Ian Livingstone	EUR 10 000			Ja/Nej	12/12		1/1
Fredrik Österberg			SEK 3 600 000	Nej/Nej	12/12		

1. Arvodet avser fastställda belopp av årsstämman 2017. För anställda styrelseledamöter avses årslön.
2. Närvaro avser möten under räkenskapsåret.
3. Oberoende i förhållande till bolaget och bolagets ledning/till de största aktieägarna

Oberoende

Antalet stämموvalda styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget är fyra (67 procent) och antalet stämموvalda styrelseledamöter som är oberoende till bolagets större ägare är tre (50 procent). Ian Livingstone är inte oberoende i förhållande till större aktieägare då han är nära släkt med bolagets största ägare. Jens von Bahr och Fredrik Österberg är inte oberoende i förhållande till större aktieägare eller bolaget då de tillhör bolagets större ägare samt är anställda av bolaget.

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.

Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande utses av årsstämman. Jens von Bahr utsågs till styrelsens ordförande vid årsstämman 2017 för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Jens von Bahr är arbetande styrelseordförande vilket innebär att han är anställd i bolaget. Se avsnitt Styrelsens sammansättning för mer information om innebörden av denna anställning.

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 2017

Under 2017 har styrelsen hållit tolv sammanträden varav två konstituerande, tre för fastställande av delårsrapport och ett för fastställande av bokslutskommuniké. Cecilia Lager och Jens von Bahr har varit frånvarande vid ett sammanträde vardera. Vid övriga sammanträden har styrelsen varit fulltalig. 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 chefsjurist som sekreterare, bolagets verkställande direktör samt bolagets finansdirektör.

Den verkställande direktören uppdaterar vid varje möte övriga styrelsen om den operativa och finansiella utvecklingen i bolaget. Därutöver deltar vid behov olika ledande befattningshavare samt revisor för presentationer av olika sakfrågor. Huvudpunkter för styrelsemöten 2017 har varit frågor gällande listbytet till Nasdaq Stockholm, beslut kring bolagets nya studio i Georgien, samt godkännande av affärsplan och budget, väsentliga policys, årsredovisning, bokslutskommuniké och delårsrapporter.

Huvudsakliga punkter vid styrelsemöten 2017

- **Januari**
Konstituerande styrelsemöte efter extrastämma som hölls den 24 januari 2017
- **Februari**
Fastställande av delårsrapport för fjärde kvartalet 2016
- **Mars**
Godkännande av kallelse till årsstämma 2017
Antagande av förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- **April**
Bolagets revisor deltog vid del av mötet utan närvaro av verkställande direktör eller annan person från bolagsledningen
Fastställande av delårsrapport för första kvartalet 2017
- **April**
Utvärdering av styrelsens respektive verkställande direktörs arbete
- **April**
Konstituerande styrelsemöte
- **Maj**
Beslut om ansökan om listbyte till Nasdaq Stockholm
- **Maj**
Antagande av diverse policys
- **Juli**
Fastställande av delårsrapport för andra kvartalet 2017
- **September**
Beslut rörande nya studion i Georgien
- **Oktober**
Fastställande av delårsrapport för tredje kvartalet 2017
- **December**
Godkännande av budget för 2018

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 2017 beslutades att arvode ska utgå till var och en av de styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget med 10 000 euro. Vidare utgår arvode till ordföranden i styrelsens revisionsutskott med 20 000 euro. Ingen särskild ersättning utgår för övrigt utskottsarbete.

Jens von Bahr och Fredrik Österberg är anställda i bolaget och erhåller därför inte något styrelsearvode. Jens von Bahr uppbär en årslön om 4 200 000 kronor från bolaget och Fredrik Österberg uppbär en årslön om 3 600 000 kronor från bolaget (i bägge fallen inklusive tillämpliga pensionsavsättningar och utan rätt till rörlig ersättning). Det arvode Jens von Bahr och Fredrik Österberg erhåller för sina respektive anställningar i bolaget godkändes vid en extra bolagsstämma den 24 januari 2017.

Mångfaldspolicy

Bolagets styrelse har antagit en mångfaldhetspolicy tillämplig för bolagets styrelse. Enligt denna policy ska styrelsen, med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingskedje och förhållanden i övrigt ha en ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämmodalda 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, Koden 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
- Lön, annan ersättning och pensionsförmåner för arbetande styrelseordförande
- 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 befattningstagare, liksom nuvarande ersättningsstrukturer och -nivåer i bolaget. Från årsstämman 2017 fram till och med angivandet av denna årsredovisning i mars 2018 har ett sammanträde hållits vid vilket samtliga ledamöter närvarat.

Revisionsutskott

I revisionsutskottet ingår Cecilia Lager (ordförande), Joel Citron 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 2017 har fyra sammanträden hållits vid vilka samtliga ledamöter närvarat.

Arbetsfördelning mellan styrelseordförande och verkställande direktör

Bolaget har en arbetande styrelseordförande som 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 den arbetande styrelseordförandens arbetsuppgifter som anställd inte får inkräkta på den verkställande direktörens arbetsuppgifter och att den arbetande styrelseordföranden inte utför några löpande förvaltningsuppgifter. I styrelsens arbetsordning framgår att det arbete som styrelseordföranden utför som anställd är separat från och utöver det arbete som denne utför som styrelseordförande. Förutom de arbetsuppgifter som uttryckligen följer anställningsavtalet och VD-instruktionen får han inte utföra några uppdrag för bolaget som går utanför arbetet som styrelseordförande, om inte styrelsen fattat beslut om detta.

Revisorer

Revisorer väljs av årsstämman och granskar bolagets räkenskaper och förvaltning på uppdrag av stämman. Evolution ska enligt bolagsordningen ha en eller två revisorer. Revisors mandatid ska upphöra vid slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter det då revisorn utsågs. PwC utsågs till bolagets revisor i samband med bolagets bildande december 2014 fram till den årsstämma som hålls 2018. Huvudansvarig revisor är Niklas Renström, född 1974 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 verksamheter 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 policys och riktlinjer. Den verkställande direktören närvarar och avger rapport vid samtliga styrelsemöten, förutom vid de tillfällen då den verkställande direktören utvärderas av styrelsen sam 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 styrelsens driva den dagliga verksamheten i bolaget. Den verkställande direktören är också ansvarig 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 2017 fastställde riktlinjer för ledande befattningshavare för tiden intill årsstämma 2018. Med ledande befattningshavare avses den verkställande direktören samt ledningen för Evolution och den koncern i vilken bolaget ingår. För information om koncernledningens sammansättning, se sidan 46.

Syftet med riktlinjerna är att se till att Evolution kan attrahera, motivera och behålla seniora ledningspersoner med sådan kompetens och erfarenhet som krävs för att uppnå Evolutionens 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 Evolutionens övergripande resultat.

Fast lön

Den fasta lönen 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 är kontantbaserad och baseras på förutbestämda och mätbara prestationskriterier för respektive ledande befattningshavare som syftar till att främja Evolutionens 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 femtio procent av den årliga grundlönen. En ledande befattningshavare har dock rätt till rörlig ersättning om upp till 100 procent av den årliga grundlönen enligt sitt befintliga anställningsavtal.

Andra förmåner

Evolution 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 reseersättningar beviljas.

Uppsägning och avgångsvederlag

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

Avvikelser från riktlinjerna

Styrelsen får frånga dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det. I ett sådant fall ska styrelsen ange skälet till avvikelserna vid den närmast följande årsstämman.

Incitamentsprogram

Vid årsstämman den 28 april 2016 beslutades om emission av högst 547 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i bolaget för 354,20 kr under perioden från och med dagen efter avgivande av delårsrapporten för andra kvartalet 2019 till och med den 30 september 2019.

547 000 teckningsoptioner har tecknats av bolagets dotterbolag Evolution Malta Ltd som i sin tur överlätit 366 669 teckningsoptioner till ett antal nyckelpersoner (inklusive konsulter) i bolagets ledning och organisation. För teckningsoptioner som förvärvats till marknadsvärde har priset (optionspremien) bestämts enligt Black & Scholes värderingsmodell och värderingen har utförts av PwC.

Riskhantering och intern kontroll

Evolutions 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 policier, 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 policys 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 finanschef 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.

Ansvaret 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 CLO 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-, legala och finansiella risker. I syfte att säkerställa en relevant nivå på kontroll ska respektive verksamhetsområde fastställa ett antal kontrollaktiviteter som motverkar de mest väsentliga riskerna identifierade i riskanalysen. En självvärdering av dessa kontrollaktiviteter ska genomföras årligen och rapporteras till riskhanteringskommittén som sammanställer utfallet och vidare rapporterar till revisionskommittén 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 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 policier och instruktioner utvärderas och uppdateras minst årligen eller utifrån behov.

Koncernens finanschef 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 policys, riktlinjer och instruktioner avseende den ekonomiska rapporteringen gjorts tillgängliga och är kända för berörda medarbetare.

Evolutions 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 och Österbahr Ventures AB.

Erfarenhet: Jens är medgrundare av Evolution Gaming. 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 College.

Aktieinnehav: 2 725 646 aktier genom Österbahr Ventures AB (gemensamt ägt med Fredrik Österberg).

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: 375 471 aktier. Oberoende i förhållande till bolaget, bolagets ledning samt större aktieägare i bolaget.

JONAS ENGWALL

Styrelseledamot

Född 1970. Invald 2015.

Övriga uppdrag: Jonas är VD för Knoxville AB. Bland övriga uppdrag är han även styrelseordförande för ExOpen Systems AB, Occasion AB, Takkei Trainingsystems AB och Telefonshoppen Norden AB samt styrelseledamot i E. Svenssons i Lammhult AB och Loccasion Property Development AB.

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

Aktieinnehav: 61 926 aktier. Oberoende i förhållande till bolaget, bolagets ledning samt större aktieägare i bolaget.

CECILIA LAGER

Styrelseledamot

Född 1963. Invald 2017.

Övriga uppdrag: Cecilia är styrelseordförande för Navigera AB samt styrelseledamot i Elanders AB, Cinnober Financial Technology AB, Altor Fund Manager AB, Collector AB, Capacent Holding AB och Clemondo Group AB.

Erfarenhet: Cecilia har bred erfarenhet från olika ledande befattningar inom finanssektorn och har tidigare varit bland annat marknadsdirektör på Alecta och VD för SEB Fonder. Hon är ekonom från Lunds universitet.

Aktieinnehav: -
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 Properties-gruppen.

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

Aktieinnehav: 100 000 aktier. Ian är nära släkt med bolagets största ägare och ej oberoende i förhållande till större aktieägare men oberoende i förhållande till bolaget och bolagets ledning.

FREDRIK ÖSTERBERG

Styrelseledamot

Född 1970. Invald 2015

Övriga uppdrag: Fredrik är styrelseledamot i FROS Ventures AB och Österbahr Ventures AB.

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

Aktieinnehav: 2 725 646 aktier genom Österbahr Ventures AB (gemensamt ägt med Jens von Bahr).

Bolagets revisor

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB

Niklas Renström

Auktoriserad revisor

Ledningsgrupp



MARTIN CARLESUND

Verkställande direktör

Född 1970. Anställd i koncernen sedan 2015.

Aktieinnehav: 30 000 aktier genom Carlesund Investment & Consulting AB.

Teckningsoptioner: 35 000

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Web Guide Partner Scandinavia AB, Relevant Traffic Sweden AB, 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.



JESPER VON BAHR

Chief Legal and Risk Officer

Född 1970. Anställd i koncernen sedan 2011.

Aktieinnehav: 128 105 aktier genom helägda bolagen Paper Street Soap Company AB och Bombinous Ltd.

Teckningsoptioner: 30 000

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Ventilation Holding Sweden AB, Fusilli HoldCo AB, och Paper Street Soap Company AB. Styrelsesuppleant i Swedish Hasbeens AB och OOF AB.

Erfarenhet: Jesper har tidigare varit bland annat advokat på Advokatfirman Cederquist KB, advokat/partner på Lofalk Advokatbyrå AB, General Counsel för Rebtel Networks och managementkonsult hos McKinsey & Co. Han har en jur. kand. från Stockholms universitet samt har studerat vid University of California.



DAVID CRAELIUS

Chief Technology Officer

Född 1974. Anställd i koncernen sedan 2016.

Aktieinnehav: 1 128 aktier.

Teckningsoptioner: 19 000

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Insicon AB, Hivemind AB, Craelius & Hansson AB och Försäkringsbolaget Avanza Pension.

Erfarenhet: David har tidigare varit bland annat CTO för Klarna, Head of Banking på Avanza och CIO för Nordnet. Han har studerat vid KTH i Stockholm.



TODD HAUSHALTER

Chief Product Officer and Games Operations

Född 1978. Anställd i koncernen sedan 2015.

Aktieinnehav: -

Teckningsoptioner: 30 000

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 från University of Nevada, Las Vegas.



SEBASTIAN

JOHANNISSON

Chief Commercial Officer

Född 1978. Anställd i koncernen sedan 2008.

Aktieinnehav: 271 490 aktier genom kapitalförsäkring.

Teckningsoptioner: 45 000

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



JOHAN NORDSTROM
CEO Evolution Malta

Född 1970. Anställd i koncernen sedan 2016.

Aktieinnehav: 7 900 aktier tillsammans med närstående.

Teckningsoptioner: 30 000

Erfarenhet: Johan har tidigare bland annat haft flera ledande positioner inom EF-koncernen, inklusive President Asia och European Director. Han är civilekonom från Stockholms universitet.



JACOB KAPLAN
Chief Financial Officer

Född 1973. Anställd i koncernen sedan 2016.

Aktieinnehav: 4 000 aktier genom pensionsförsäkring.

Teckningsoptioner: 30 000

Övriga uppdrag: Styrelsesuppleant i Information & Registerservice i Sverige AB.

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: -

Teckningsoptioner: -

Övriga uppdrag: Grundare och ägare av Strong Brands Sweden AB.

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

ADJUNGERADE MEDLEMMAR I LEDNINGEN



OLESYA IVANOVA
Head of Operations Riga

Född 1983. Anställd i koncernen sedan 2006.

Aktieinnehav: 3 923 aktier

Teckningsoptioner: 5 000

Erfarenhet: Började sin anställning hos Evolution Gaming 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.



ANDRES RENGIFO
Head of International Operations

Född 1982. Anställd i koncernen sedan 2014.

Aktier: -

Teckningsoptioner: 12 500

Erfarenhet: Andres började sin karriär på det landbaserade kasinot The Ritz. Han har också jobbat för Barclays Capital och William Hill.