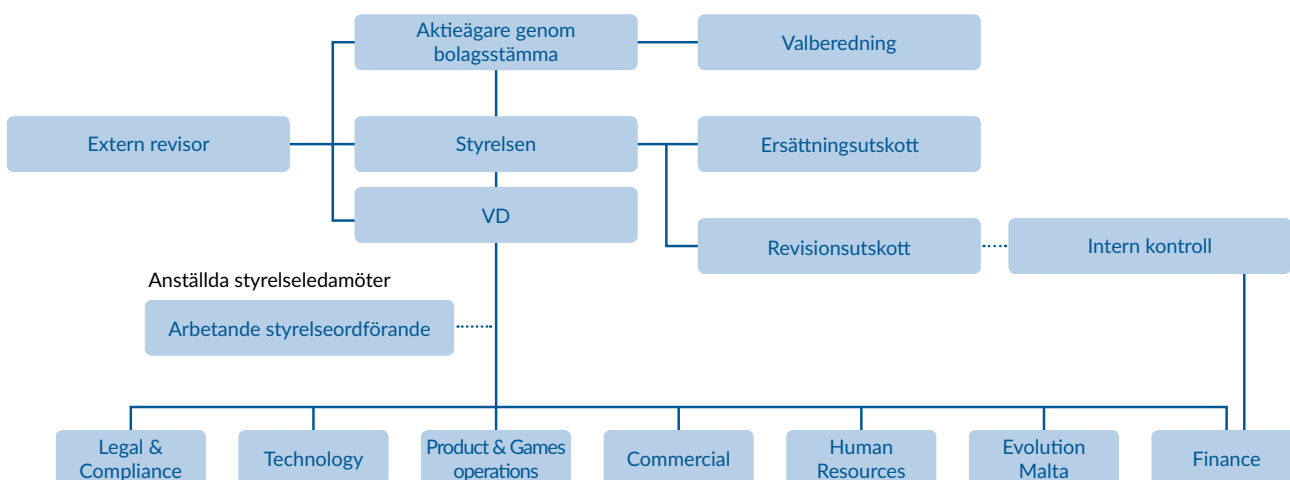


Bolagsstyrningsrapport

Evolution Gaming Group AB (publ) ("Evolution") är ett publikt svenskt aktiebolag som bildades i december 2014 och är noterat på Nasdaq Stockholm. Evolution tillämpar svensk aktiebolagslag, EU:s marknadsmissbruksförordning, Svensk Kod för Bolagsstyrning ("Koden") samt de regler som gäller för bolag noterade på Nasdaq Stockholm inklusive 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 2018 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 2018 till 12 875. 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 Capital Group med 10,3 procent av aktiekapital och röster.

De tio största aktieägarna representerade 60 procent av aktiekapitalet och rösterna. Ytterligare information om bolagets aktie och aktieägare presenteras i avsnittet "Evolutions aktie" på sidan 44 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 stämman, 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 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 2018

Årsstämman 2018 hölls den 20 april 2018 på Strandvägen 7A i Stockholm. På stämman var 51,1 procent av samtliga aktier och röster representerade. Vid stämman närvarade en majoritet av bolagets styrelseledamöter, bolagets revisor och verkställande direktör. Utöver beslut i sedvanliga frågor beslöt årsstämman att ändra i bolagsordningen så att bolagets revisor ska kunna väljas för en mandattid som är kortare än fyra år, samt att precisera formuleringen av verksamhetsföremålet så att det bättre stämmer överens med den verksamhet som bolaget bedriver i dag. Vidare beslutade årsstämman att införa ett incitamentsprogram vilket också omfattade beslut om en riktad emission och överlåtelse av teckningsoptioner i bolaget. Protokoll från stämman liksom övrigt underlag från mötet finns tillgängligt på bolagets webbplats.

Årsstämma 2019

Årsstämman 2019 äger rum den 26 april 2019 klockan 14:00 på Strandvägen 7A i Stockholm. 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 2018 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 2019.

Ledamot	Utsedd av	Oberoende i förhållande till bolagets ledning	Andel av röster per 2018-12-31
Ian Livingstone	Richard Livingstone	Ja	16,5%
Peter Ihrfelt (ordförande)	Österbahr Ventures AB	Ja	15,2%
Mats Holmer	Joel Citron	Ja	1%
Cecilia Lager	Styrelsen i Evolution Gaming Group AB	Ja	-

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 regelbundenhet 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 2018 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 64.

Jens von Bahr är utöver att vara styrelseledamot också anställd i bolaget som arbetande styrelseordförande. Han är inte del av bolagsledningen. Jens von Bahr ska, utöver och skilt från sitt uppdrag som styrelseordförande, fokusera på strategiska frågor och formulera och exekvera koncernens framtida tillväxtplaner i samarbete med koncernens ledningsgrupp, kunder och aktieägare. Såsom en av koncernens grundare besitter Jens von Bahr en särskild insikt i verksamheten och live casino-branschen och de marknader där koncernen verkar eller kan komma att verka. Vidare har han 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 anställd rapporterar den arbetande styrelseordföranden 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 erhåller inte någon ersättning för sina uppdrag som styrelseledamot i bolaget. Såsom kommunicerat i samband med noteringen av bolaget på Nasdaq Stockholm i juni 2017 förväntar sig bolaget att Jens von Bahrs anställning kommer utvärderas på sikt men intentionen är att hans anställning som arbetande styrelseordförande ska fortsätta efter årsstämman 2019.

Fredrik Österberg har tidigare varit anställd av bolaget som Group Chief Strategy Officer men sade upp sig från denna befattning i april 2018.

Ledamot	Arvoden och lön 1)			Oberoende 3)	Närvaro 2)		
	Styrelsearvode	Utskottsarvode	Lön		Styrelsemöten	Revisionsutskott	Ersättningsutskott
Jens von Bahr			SEK 4 200 000	Nej/Nej	14/14		
Joel Citron	EUR 10 000			Ja/Ja	14/14	4/4	1/1
Jonas Engwall	EUR 10 000			Ja/Ja	13/14	3/4	1/1
Cecilia Lager	EUR 10 000	EUR 20 000		Ja/Ja	14/14	4/4	
Ian Livingstone	EUR 10 000			Ja/Nej	12/14		1/1
Fredrik Österberg	EUR 6 667		SEK 1 200 000	Nej/Nej	14/14		

1. Arvoden avser fastställda belopp av årsstämman 2018. För styrelseledamöter som är eller har varit anställda avses årslön.
2. Närvaro avser möten under räkenskapsåret 2018.
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 Richard Livingstone, som äger cirka 16,5 procent av aktierna och rösterna i bolaget. Jens von Bahr och Fredrik Österberg äger tillsammans cirka 15,2 procent av aktierna och rösterna i bolaget (genom Österbahr Ventures AB) och är därför är inte oberoende i förhållande till större aktieägare. Då Jens von Bahr är anställd av bolaget som arbetande styrelseordförande och Fredrik Österberg har varit anställd under det senaste året är de 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.

Styrelsens ordförande 2018

Styrelsens ordförande utses av årsstämman. Jens von Bahr utsågs till styrelsens ordförande vid årsstämman 2018 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 2018

Under 2018 har styrelsen hållit 14 sammanträden varav ett konstituerande, tre för fastställande av delårsrapport och ett för fastställande av bokslutskommuniké. Styrelsen var fulltalig vid alla möten utom två. För ytterligare information se tabellen på sidan 56.

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 (CFO).

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 2018 har varit frågor gällande godkännande av affärsplan och budget, väsentliga policyer, årsredovisning, bokslutskommuniké och delårsrapporter.

Huvudsakliga punkter vid styrelsemöten 2018:

- **Februari**
Antagande av förslag till årsstämman att etablera ett incitamentsprogram riktat till vissa anställda i bolaget
Fastställande av bokslutskommuniké 2017
- **Mars**
Bolagets revisor deltog vid del av mötet utan närvaro av verkställande direktör eller annan person från bolagsledningen
Godkännande av årsredovisning för 2017
Utvärdering av styrelsens respektive verkställande direktörs arbete
Godkännande av material inför årsstämma 2018
- **April**
Beslut rörande ny studio i New Jersey, USA
Fastställande av delårsrapport för första kvartalet 2018
Konstituerande styrelsemöte
- **Juli**
Fastställande av delårsrapport för andra kvartalet 2018
- **Oktober**
Fastställande av delårsrapport för tredje kvartalet 2018
Antagande av diverse policydokument
- **December**
Godkännande av budget för 2019

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 2018 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 är anställd i bolaget och erhåller därför inte något styrelsearvode. Jens von Bahr uppbar en årslön om 4 200 000 kronor från bolaget (inklusive tillämpliga pensionsavsättningar och utan rätt till rörlig ersättning). Fredrik Österberg har inte erhållit styrelsearvode under den tid han var anställd i bolaget. Under den period 2018 som Fredrik Österberg fortfarande var anställd erhöll han en sammanlagd lön om 1 200 000 kronor (inklusive tillämpliga pensionsavsättningar och utan rätt till rörlig ersättning).

Det arvode Jens von Bahr och Fredrik Österberg erhållit 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, utvecklingsskede 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, 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. Under 2018 hölls två sammanträden vid vilket samtliga ledamöter närvarade.

Revisionsutskott

I revisionsutskottet ingick under inledningen av 2018 Cecilia Lager (ordförande), Joel Citron och Jonas Engwall. Cecilia Lager avgick från revisionsutskottet i juli 2018. Joel Citron övertog rollen som ordförande vid samma tidpunkt och Fredrik Österberg utsågs till ny ledamot i utskottet. 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 2018 hölls fyra sammanträden vid vilka samtliga ledamöter närvarade undantaget ett sammanträde där Jonas Engwall var frånvarande.

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. Revisorerna ska granska bolagets årsredovisning och årsräkenskaper liksom styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Vidare ska revisorerna granska koncernräkenskaperna liksom koncerninterna relationer. Evolution ska enligt bolagsordningen ha en eller två revisorer. Revisors mandatid ska upphöra senast vid slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter det då revisorn utsågs. Årsstämman 2018 återvalde Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisor fram till slutet av årsstämman 2019. 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 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 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 styrelsen 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 2018 fastställde riktlinjer för ledande befattningshavare för tiden intill årsstämman 2019. Med ledande befattningshavare avses den verkställande direktören samt ledningen för Evolution och den koncern i vilken bolaget ingår. För information om koncernledningens sammansättning, se sidorna 66-67.

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 att en ledande befattningshavare har rätt till rörlig ersättning om 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. För mer information om befintliga incitamentsprogram, se sidan 60.

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 reseersättningar 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 avvikelserna vid nästföljande årsstämma.

Incitamentsprogram

Program 2018/2021

Vid årsstämman den 20 april 2018 beslutades om emission av högst 617 702 teckningsoptioner. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i bolaget för 705,30 kronor under perioden från och med dagen efter avgivande av delårsrapporten för januari-juni 2021 till och med den dag som infaller 30 kalenderdagar efter avgivandet av bolagets delårsrapport för perioden januari-juni 2021 (dock senast 30 september 2021).

Om samtliga 617 702 teckningsoptioner 2018/2021 utnyttjas för teckning av 617 702 nya aktier uppstår en utspädningseffekt om cirka 1,7 procent. Vid fullt utnyttjande av dessa 617 702 teckningsoptioner samt de 366 669 teckningsoptioner 2016/2019 som har överlåtits till ett antal nyckelpersoner i koncernen enligt beslut av årsstämman 2016 (dvs. sammanlagt 984 371 teckningsoptioner) uppgår utspädningseffekten till cirka 2,7 procent.

Program 2016/2019

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 Limited som i sin tur överlätit 366 668 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 policies, 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 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- (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 självvärdering av dessa kontrollaktiviteter genomförs 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 licensstagande 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.

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). Ej 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:

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, Greengold Group 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 Propertiesgruppen.

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). Ej oberoende i förhållande till bolaget, bolagets ledning samt större aktieägare i bolaget.

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: 70 000

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: 48 500

Övriga uppdrag:

Styrelseledamot i 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.



DAVID CRAELIUS
Chief Technology Officer

Född 1974. Anställd i koncernen sedan 2016.

Aktieinnehav:
1 000 aktier genom pensionsförsäkring.

Teckningsoptioner: 23 000

Övriga uppdrag:

Styrelseledamot i Stravito 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: 48 500

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.



OLESYA IVANOVA
Chief Operating Officer
Latvia & Romania

Född 1983. Anställd i koncernen sedan 2006.

Aktieinnehav: 3 923 aktier

Teckningsoptioner: 15 000

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.



SEBASTIAN JOHANSSON
Chief Commercial Officer

Född 1978. Anställd i koncernen sedan 2008.

Aktieinnehav: 191 490 aktier genom kapitalförsäkring.

Teckningsoptioner: 63 500

Erfarenhet:

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



JACOB KAPLAN
Chief Financial Officer

Född 1973. Anställd i koncernen sedan 2016.

Aktieinnehav: 4 000 aktier genom pensionsförsäkring.

Teckningsoptioner: 48 500

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.



JOHAN NORDSTROM
CEO Evolution Malta

Född 1970. Anställd i koncernen sedan 2016.

Aktieinnehav: 9 000 aktier tillsammans med närstående.

Teckningsoptioner: 48 500

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.



LOUISE WIWEN-NILSSON
Chief Human Resources Officer

Född 1972. Anställd i koncernen sedan 2016.

Aktieinnehav:-

Teckningsoptioner: 9 000

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.