

Protokoll fört vid årsstämma i
Evolution AB (publ), 556994-
5792, den 8 april 2022 kl. 09.30.

*Minutes kept at the annual general
meeting in Evolution AB (publ),
556994-5792, held on 8 April 2022
at 09:30 a.m.*

§ 1 Öppnande av stämman / Opening of the meeting

Advokat Fredrik Palm vid Gernandt & Danielsson förklarade stämman öppnad.
*Fredrik Palm, member of the Swedish Bar Association, of Gernandt & Danielsson declared
the meeting opened.*

§ 2 Val av ordförande vid stämman / Election of chairman of the meeting

Beslöts att välja Fredrik Palm till ordförande vid stämman.
It was resolved to elect Fredrik Palm as chairman of the meeting.

Ordföranden informerade om att han uppdragit åt Oscar Anderson, biträdande
jurist vid Gernandt & Danielsson, att föra protokollet vid stämman.
*The chairman informed that he had asked Oscar Anderson, senior associate at Gernandt &
Danielsson, to keep the minutes of the meeting.*

Det antecknades att stämman hållits enligt 20 och 22 §§ lagen (2022:121) om
tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och
föreningsstämmor varför deltagande vid stämman enbart kunnat ske genom
poströstning.
*It was noted that the annual general meeting was held pursuant to Sections 20 and 22 of
the Swedish Act (2022:121) on Temporary Exemptions to Facilitate the Execution of
General Meetings in Companies and Associations and that participation at the annual
general meeting only was possible by postal voting.*

En sammanställning av resultatet av de inkomna poströsterna presenterades,
bilaga 1. Antecknades att sammanställningen innehåller de uppgifter som bolaget
ska redovisa enligt 26 § i lagen (2022:121) om tillfälliga undantag för att underlätta
genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.
*A summary of the results of the received postal votes was presented, appendix 1. It was also
noted that the summary contains the information that the company is required to present
pursuant to Section 26 of the Swedish Act (2022:121) on Temporary Exemptions to
Facilitate the Execution of General Meetings in Companies and Associations.*

Antecknades att ingen aktieägare angivit i sitt poströstformulär att beslut i något
ärende på den i kallelsen föreslagna dagordningen ska anstå till fortsatt

bolagsstämma.

It was noted that no shareholder had stated in its voting form that the resolution on a matter included on the proposed agenda set out in the notice of the general meeting should be postponed to a continued general meeting.

§ 3 Val av en protokolljusterare / Election of one person to verify the minutes of the meeting

Ossian Ekdahl, ombud för Första AP-fonden, valdes att jämte ordföranden justera protokollet samt kontrollera röstlängden.

Ossian Ekdahl, on behalf of AP1, was elected to verify the minutes and the voting list together with the chairman.

§ 4 Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of voting register

Beslöts att godkänna den till protokollet bilagda förteckningen, bilaga 2, att gälla som röstlängd vid stämman. Antecknades att 97 799 815 aktier och röster var företrädade vid stämman.

It was resolved to approve the attached list, appendix 2, as voting list for the meeting. It was noted that 97,799,815 shares and votes were represented at the meeting.

§ 5 Godkännande av dagordning / Approval of agenda

Beslöts att godkänna den i kallelsen föreslagna dagordningen.

It was resolved to approve the agenda as proposed in the notice of the meeting.

§ 6 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / Determination of whether the meeting had been duly convened

Informerades om att kallelse till stämman hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 9 mars 2022 och att den annonserades i Post- och Inrikes Tidningar den 11 mars 2022 samt att information om att kallelse skett annonserades i Dagens Industri den 11 mars 2022.

It was informed that the notice of the meeting had been available at the company's website since 9 March 2022 and that it was published in the Swedish Official Gazette on 11 March 2021 and that information that the notice had been published was announced in Dagens Industri on 11 March 2022.

Förklarade sig bolagsstämman behörigen sammankallad.

The meeting declared that it had been duly convened.

§ 7 a) Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning / Resolution on adoption of the income statement and balance sheet as well as the consolidated income statement and consolidated balance sheet

Antecknades att årsredovisningen för bolaget och koncernen samt revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen avseende räkenskapsåret 2021 hade funnits tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats sedan den

18 mars 2022, att dokumenten hade skickats till de aktieägare som så begärt samt att dokumenten fanns med i det på stämman utdelade materialet.

It was noted that the annual report for the company and the group, as well as the auditor's report and consolidated auditor's report for the financial year 2021, had been available at the company and on its website since 18 March 2022 and had been sent to shareholders who so had requested and that the documents were included in the documents distributed at the meeting.

Beslöts att fastställa de framlagda resultat- och balansräkningarna för bolaget och koncernen.

It was resolved to adopt the presented income statement and consolidated income statement as well as the balance sheet and the consolidated balance sheet.

§ 7 b) Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen / Resolution on disposition of the company's profit as shown in the adopted balance sheet

Informerades om att styrelsens vinstutdelningsförslag och styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen finns intaget i bolagets årsredovisning, vilken har hållits tillgänglig på bolagets webbplats.

It was informed that the board of directors' dividend proposal and that the board of directors' reasoned statement pursuant to Chapter 18, section 4 of the Swedish Companies Act is included in the company's annual report, which has been available on the company's website.

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, om utdelning av 1,42 euro per aktie och att tisdagen den 12 april 2022 ska vara avstämningsdag för erhållande av utdelningen.

It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal, on a dividend of EUR 1.42 per share and that Tuesday 12 April 2022 shall be the record date for the right to receive the dividend.

§ 7 c) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör / Resolution on discharge of liability for the members of the board and the managing director

Beslöts att bevilja samtliga styrelseledamöter och den verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2021.

It was resolved to grant discharge of liability for the members of the board of directors and the managing director for the financial year 2021.

§ 8 Fastställande av det antal styrelseledamöter som ska väljas / Resolution on the number of members of the board of directors to be elected

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen ska bestå av sju styrelseledamöter och inga suppleanter.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal that the board of directors is to consist of seven members and no deputies.

§ 9 Fastställande av styrelsearvode / Determination of the fees to be paid to the board of directors

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att arvudet till styrelseledamöterna för tiden fram till årsstämman 2023 ska vara 1 000 000 euro, varav 100 000 euro ska utgå till var och en av de styrelseledamöter som har valts av årsstämman och 400 000 euro ska utgå till styrelsens ordförande.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that fees to board members for the period until the annual general meeting 2023 shall be EUR 1,000,000, of which EUR 100,000 shall be paid to each of the board members elected by the annual general meeting and EUR 400,000 shall be paid to the chairman of the board of directors.

§ 10 Val av styrelse / Election of the board of directors

Omvaldes, i enlighet med valberedningens förslag, Jens von Bahr, Joel Citron, Mimi Drake, Jonas Engwall, Ian Livingstone, Sandra Urie och Fredrik Österberg som styrelseledamöter för tiden intill slutet av årsstämman 2023 och Jens von Bahr som styrelseordförande för tiden intill slutet av årsstämman 2023.

In accordance with the nomination committee's proposal, Jens von Bahr, Joel Citron, Mimi Drake, Jonas Engwall, Ian Livingstone, Sandra Urie and Fredrik Österberg were re-elected as members of the board of directors for the period until the close of the annual general meeting 2023 and Jens von Bahr was re-elected as chairman of the board of directors for the period until the close of the annual general meeting 2023.

§ 11 Fastställande av revisorsarvode / Determination of fees to be paid to the auditor

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal that fees to the auditor shall be paid in accordance with approved invoice.

§ 12 Val av revisor / Election of auditor

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2023.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB as auditor for the period until the close of the annual general meeting 2023.

§ 13 Beslut om instruktion till valberedningen / Resolution on the instruction to the nomination committee

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att de principer som anger hur valberedningens ledamöter ska utses som antogs på årsstämmorna 2017, 2018,

2019, 2020 och 2021 ska fortsätta att tillämpas som instruktion till valberedningen och ska gälla tills vidare, bilaga 3.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the principles setting out how the members of the nomination committee are appointed that were adopted at the annual general meetings 2017, 2018, 2019, 2020 and 2021 shall continue to be applied as the instruction to the nomination committee and shall be applied indefinitely, appendix 3.

§ 14 Beslut om ersättningsrapporten / Resolution on the remuneration report

Det antecknades att styrelsens ersättningsrapport för 2021, bilaga 4, hade funnits tillgänglig på bolagets hemsida minst 3 veckor före årsstämman.

It was noted that the board of directors' remuneration report for 2021, appendix 4, had been available on the company's website no less than three weeks prior to the annual general meeting.

Beslöts att godkänna styrelsens framlagda ersättningsrapport.

It was resolved to approve the presented board of directors' remuneration report.

§ 15 Beslut om ändring av 8 § i bolagsordningen / Resolution on amendment to 8 § of the articles of association

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, om ändring av bolagsordningen, bilaga 5.

It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal, on amendment to the articles of association, appendix 5.

Antecknades att beslutet biträdades av aktieägare med mer än två tredjedelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

It was noted that the resolution was supported by shareholders holding more than two-thirds of both the votes cast and the shares represented at the meeting.

Antecknades att bolagets bolagsordning, efter beslut enligt denna punkt 15, har den lydelse som framgår av bilaga 5.

It was noted that the company's articles of association, after the resolutions under this item 15, have the wording set out in appendix 5.

§ 16 a) Beslut om bemyndigande för styrelsen att återköpa egna aktier / Resolution on authorisation for the board of directors to acquire own shares

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, om bemyndigande om återköp av egna aktier, bilaga 6.

It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal, on authorisation for acquisition of own shares, appendix 6.

Antecknades att beslutet biträdades av aktieägare med mer än två tredjedelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

It was noted that the resolution was supported by shareholders holding more than two-thirds of both the votes cast and the shares represented at the meeting.

§ 16 b) Beslut om bemyndigande för styrelsen att överlåta egna aktier / Resolution on authorisation for the board of directors to transfer own shares

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, om bemyndigande om överlåtelse av egna aktier, [bilaga 7](#).

It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal, on authorisation for transfer of own shares, [appendix 7](#).

Antecknades att beslutet biträdades av aktieägare med mer än två tredjedelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

It was noted that the resolution was supported by shareholders holding more than two-thirds of both the votes cast and the shares represented at the meeting.

§ 17 Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och konvertibler / Resolution on authorisation for the board of directors to issue shares, warrants and convertible debt

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och konvertibler, [bilaga 8](#).

It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal, on authorisation for the board of directors to issue shares, warrants and convertible debt, [appendix 8](#).

Antecknades att beslutet biträdades av aktieägare med mer än två tredjedelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

It was noted that the resolution was supported by shareholders holding more than two-thirds of both the votes cast and the shares represented at the meeting.

§ 18 Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av teckningsoptioner / Resolution on authorisation for the board of directors to re-purchase warrants

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av teckningsoptioner, [bilaga 9](#).

It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal, on authorisation for the board of directors to re-purchase warrants, [appendix 9](#).

§ 19 Stämmans avslutande / Closing of the meeting

Ordföranden konstaterade att samtliga frågor på dagordningen hade behandlats och att inget ytterligare ärende hade anmälts samt förklarade stämman avslutad.

The chairman noted that all matters on the agenda had been dealt with and that no other matter had been submitted and declared the meeting closed.

Vid protokollet / *Keeper of the minutes:*



Oscar Anderson

Justerat / *Verified:*



Fredrik Palm



Ossian Ekdahl

Poströster - slutredovisning (26§ 2022:121)			Totalt				
	Företrädda aktier	97 799 815					
	Företrädda röster	97 799 815,0					
	Aktier i bolaget	215 111 115					
	Eget innehav	1905865					
	För	Röster Emot	Ej avgivna	Aktier Emot	Ej avgivna	% aktiekapitalet För	Emot
2 - Val av ordförande vid stämman	97 635 696,0	0,0	164 119,0	97 635 696	0	164 119	45,388% 0,000%
3.a - Val av en protokolljusterare: Ossian Ekdahl	97 796 660,0	0,0	3 155,0	97 796 660	0	3 155	45,463% 0,000%
4 - Upprättande och godkännande av röstlängd	97 635 696,0	0,0	164 119,0	97 635 696	0	164 119	45,388% 0,000%
5 - Godkännande av dagordning	97 635 696,0	0,0	164 119,0	97 635 696	0	164 119	45,388% 0,000%
6 - Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad	97 635 696,0	0,0	164 119,0	97 635 696	0	164 119	45,388% 0,000%
7.a - Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning	97 716 353,0	0,0	83 462,0	97 716 353	0	83 462	45,426% 0,000%
7.b - Beslut om dispositioner beträffande Bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen	97 792 410,0	3 475,0	3 930,0	97 792 410	3 475	3 930	45,461% 0,002%
7.c.i - Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamoten: Jens von Bahr	97 687 498,0	26 937,0	85 380,0	97 687 498	26 937	85 380	45,413% 0,013%
7.c.ii - Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamoten: Joel Citron	97 687 498,0	26 937,0	85 380,0	97 687 498	26 937	85 380	45,413% 0,013%
7.c.iii - Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamoten: Mimi Drake	97 687 498,0	26 937,0	85 380,0	97 687 498	26 937	85 380	45,413% 0,013%
7.c.iv - Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamoten: Jonas Engwall	97 687 498,0	26 937,0	85 380,0	97 687 498	26 937	85 380	45,413% 0,013%
7.c.v - Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamoten: Ian Livingstone	87 624 851,0	26 937,0	10 148 027,0	87 624 851	26 937	10 148 027	40,735% 0,013%
7.c.vi - Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamoten: Sandra Urie	97 687 498,0	26 937,0	85 380,0	97 687 498	26 937	85 380	45,413% 0,013%
7.c.vii - Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamoten: Fredrik Österberg	74 594 318,0	26 937,0	23 178 560,0	74 594 318	26 937	23 178 560	34,677% 0,013%
7.c.viii - Beslut om ansvarsfrihet åt verkställande direktör: Martin Carlesund	97 687 498,0	27 032,0	85 285,0	97 687 498	27 032	85 285	45,413% 0,013%
8 - Fastställande av det antal styrelseledamöter som ska väljas	97 796 364,0	0,0	3 451,0	97 796 364	0	3 451	45,463% 0,000%
9 - Fastställande av styrelsearvode	72 258 780,0	24 930 016,0	611 019,0	72 258 780	24 930 016	611 019	33,591% 11,589%
10.a.i - Val av styrelse: Jens von Bahr	97 236 113,0	469 720,0	93 982,0	97 236 113	469 720	93 982	45,203% 0,218%
10.a.ii - Val av styrelse: Joel Citron	87 534 519,0	8 900 623,0	1 364 673,0	87 534 519	8 900 623	1 364 673	40,693% 4,138%
10.a.iii - Val av styrelse: Mimi Drake	97 574 511,0	59 033,0	166 271,0	97 574 511	59 033	166 271	45,360% 0,027%
10.a.iv - Val av styrelse: Jonas Engwall	83 825 028,0	12 710 187,0	1 264 600,0	83 825 028	12 710 187	1 264 600	38,968% 5,909%
10.a.v - Val av styrelse: Ian Livingstone	73 873 901,0	12 598 676,0	11 327 238,0	73 873 901	12 598 676	11 327 238	34,342% 5,857%
10.a.vi - Val av styrelse: Sandra Urie	97 735 475,0	59 033,0	5 307,0	97 735 475	59 033	5 307	45,435% 0,027%
10.a.vii - Val av styrelse: Fredrik Österberg	97 537 946,0	256 543,0	5 326,0	97 537 946	256 543	5 326	45,343% 0,119%
10.b - Val av Jens von Bahr som styrelseordförande	96 628 775,0	820 401,0	350 639,0	96 628 775	820 401	350 639	44,920% 0,381%
11 - Fastställande av revisorsarvode	97 716 386,0	80 073,0	3 356,0	97 716 386	80 073	3 356	45,426% 0,037%
12 - Val av revisor	97 716 218,0	80 073,0	3 524,0	97 716 218	80 073	3 524	45,426% 0,037%
13 - Beslut om instruktion till valberedningen	86 029 953,0	10 745 866,0	1 023 996,0	86 029 953	10 745 866	1 023 996	39,993% 4,995%
14 - Beslut om ersättningsrapporten	65 398 082,0	32 362 043,0	39 690,0	65 398 082	32 362 043	39 690	30,402% 15,044%
15 - Beslut om ändring av § 8 i bolagsordningen	97 796 164,0	95,0	3 556,0	97 796 164	95	3 556	45,463% 0,000%
16.a - Beslut om bemyndigande för styrelsen att återköpa egna aktier	97 790 150,0	6 310,0	3 355,0	97 790 150	6 310	3 355	45,460% 0,003%
16.b - Beslut om bemyndigande för styrelsen att överlåta egna aktier	97 643 692,0	65 335,0	90 788,0	97 643 692	65 335	90 788	45,392% 0,030%
17 - Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och konvertibler	97 796 460,0	0,0	3 355,0	97 796 460	0	3 355	45,463% 0,000%
18 - Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av teckningsoptioner	86 844 731,0	602 849,0	10 352 235,0	86 844 731	602 849	10 352 235	40,372% 0,280%

Punkter som önskas hänskjutas			
Personnr	Namn	Punkt/er	Skickad
Inga punkter anmälda			

Instruktion till valberedningen

Valberedningen föreslår att de principer som anger hur valberedningens ledamöter ska utses som antogs på årsstämman 2017, 2018, 2019, 2020 och 2021 ska fortsätta tillämpas som instruktion till valberedningen och att sådana principer ska fortsätta gälla tills vidare.

* * *

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.

Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som röstmässigt representerar den största aktieägaren. Styrelseledamot ska dock inte vara valberedningens ordförande. Majoriteten av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen ska inte vara ledamot av valberedningen. Minst en av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till den i bolaget röstmässigt största aktieägaren eller grupp av aktieägare som samverkar om Bolagets förvaltning. Styrelseledamöter ska inte utgöra en majoritet av valberedningens ledamöter. Om mer än en styrelseledamot ingår i valberedningen får högst en av dem vara beroende i förhållande till Bolagets större aktieägare.

Arvode ska inte utgå till valberedningens ledamöter. Vid behov ska Bolaget svara för skäliga kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag. Sammansättningen av valberedningen ska offentliggöras genom separat pressmeddelande så snart valberedningen utsetts och senast sex månader före årsstämman. Informationen ska även återfinnas på Bolagets webbplats, där det även ska anges hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen.

Ledamot i valberedningen ska ställa sin plats till förfogande om aktieägaren som utsett denne ledamot inte längre är en av de tre största aktieägarna, varefter ny aktieägare i storleksmässig turordning ska erbjudas möjlighet att utse ledamot, dock behöver endast tio aktieägare i turordning tillfrågas. Om inte särskilda skäl föreligger ska dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast mindre förändringar i röstetal ägt rum eller förändringen inträffar senare än tre månader före årsstämman. Om en ledamot av valberedningen självmant avgår från uppdraget innan dess arbete är avslutat ska den aktieägare som utsåg den avgående ledamoten utse en efterträdare, förutsatt att aktieägaren fortfarande är en av de tre röstmässigt starkaste ägarna som är representerade i valberedningen. Valberedningen har rätt att om så bedöms lämpligt adjungera ledamot som utses av aktieägare som efter det att valberedningen konstituerats kommit att ingå bland de tre aktieägare som har de största aktieinnehaven i Bolaget och som inte redan är representerad i valberedningen. Sådan adjungerad ledamot deltar inte i valberedningens beslut.

Valberedningens uppgift ska vara att inför årsstämma framlägga förslag avseende antal styrelseledamöter, styrelse, styrelseordförande, styrelsearvode, eventuell ersättning för utskottsarbete, val av revisorer och revisorsarvoden samt ordförande på stämma. I anslutning till att kallelse till årsstämma utfärdas ska valberedningen på Bolagets webbplats lämna ett motiverat yttrande beträffande sitt förslag till styrelse.

Valberedningen ska också framlägga förslag till årsstämman avseende process för inrättande av nästa års valberedning. Valberedningens förslag ska presenteras i kallelsen till årsstämman och på Bolagets webbplats. I övrigt ska även valberedningen fullgöra de uppgifter som ankommer på valberedningen i enlighet med från tid till annan gällande svensk kod för bolagsstyrning.

Instruction to the nomination committee

The nomination committee proposes that the principles setting out how members of the nomination committee are appointed that were adopted at the annual general meeting 2017, 2018, 2019, 2020 and 2021 continue to be applied as the instruction to the nomination committee and that such principles shall continue to apply indefinitely.

* * *

The Chairman of the Board of Directors will contact the three largest shareholders in terms of votes based on Euroclear Sweden AB's list of registered shareholders on the last business day of August. The three largest shareholders will be given the opportunity to elect one representative each to form the Nomination Committee along with one of the members of the Board of Directors who is independent in relation to the Company's management. If any of these shareholders chooses to waive their right to elect a representative, their right is transferred to the shareholder who, after these shareholders, has the largest share ownership.

Unless the members agree otherwise, the Nomination Committee will be chaired by the member who represents the largest shareholder in terms of votes. However, a member of the Board of Directors shall not be Chairman of the Nomination Committee. The majority of the members of the Nomination Committee are to be independent of the Company and its executive management. Neither the chief executive officer nor other members of the executive management are to be members of the Nomination Committee. At least one member of the Nomination Committee is to be independent of the Company's largest shareholder in terms of votes or any group of shareholders who act in concert in the governance of the Company. Members of the Board of Directors shall not constitute a majority of the Nomination Committee. If more than one member of the Board of Directors is on the Nomination Committee, no more than one of these may be dependent of a major shareholder of the Company.

Fees are not to be paid to the members of the Nomination Committee. As required, the Company shall be responsible for reasonable costs for external consultants that the Nomination Committee deems necessary to perform its work. The composition of the Nomination Committee will be announced via a separate press release as soon as the Nomination Committee has been appointed, and no later than six months prior to the AGM. Information will also be made available on the Company's website, which shall also explain how shareholders can submit proposals to the Nomination Committee.

Members of the Nomination Committee must relinquish their places on the committee if the shareholder who originally appointed them is no longer one of the three largest shareholders, following which new shareholders, in order of the size of their holding, will be offered the opportunity to elect a member, however only ten shareholders need be approached in turn. However, unless there are exceptional circumstances, no changes will be made to the composition of the Nomination Committee if only minor changes to voting rights have taken place, or the change occurs later than three months prior to the AGM. If a member of the Nomination Committee steps down voluntarily from the committee before their work is completed, the shareholder who elected that member must appoint a successor, provided that the shareholder is still one of the three largest owners in terms of votes that are represented in the Nomination Committee. The Nomination Committee is entitled, if deemed appropriate, to co-opt members appointed by shareholders who became one of the three shareholders with the largest holdings in the Company after the Nomination Committee was formed, and who are not already represented on the Nomination Committee. Such co-opted members do not participate in the decisions of the Nomination Committee.

The Nomination Committee is tasked with presenting proposals prior to the AGM regarding the number of Board members, the Board of Directors, Chairman of the Board of Directors, Board remuneration, any remuneration for committee work, election of auditors and fees to the auditors, as

well as a Chairman for the AGM. When the notice of the AGM is issued, the Nomination Committee is to issue a statement on the Company's website explaining its proposals regarding the board of directors.

The Nomination Committee must also present proposals to the AGM regarding the process for establishing the following year's Nomination Committee. The proposals of the Nomination Committee will be presented in the notice of the AGM and on the Company's website. The Nomination Committee shall furthermore complete the tasks required by the Nomination Committee in accordance with the Swedish Corporate Governance Code, as applicable from time to time.

Ersättningsrapport – Evolution AB (publ)

Ersättningsrapport för Evolution AB (publ), org.nr 556994-5792 (Evolution) enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen (2005:551)

1. Inledning

Denna ersättningsrapport ger en översikt över hur Evolutions riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (Ersättningsriktlinjerna) antagna av årsstämman 2021, har tillämpats under 2021. Ersättningsrapporten innehåller även detaljerad information om ersättningen till Evolutions VD. Därutöver innehåller rapporten även en sammanställning av Evolutions utestående aktiebaserade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen (2005:551), Svensk kod för bolagsstyrning och Kollegiet för svensk bolagsstyrnings Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram.

Information enligt 5 kap. 40–44 §§ årsredovisningslagen (1995:1554) finns tillgänglig i not 3 på sidan 90-91 i Evolutions årsredovisning för 2021 (Årsredovisningen 2021).

Styrelsen har utsett ett ersättningsutskott bestående av Joel Citron (ordförande), Ian Livingstone och Jonas Engvall. Joel Citron och Jonas Engvall är oberoende i förhållande till Evolution och Bolagets ledning, Ian Livingstone är närstående till en av Evolutions största aktieägare och är inte oberoende i förhållande till Evolution, men däremot till Bolagets ledning. Information om ersättningsutskottets arbete under 2021 framgår av Bolagsstyrningsrapporten och återfinns på sidan 60 i Årsredovisningen 2021.

Arvode till styrelsemedlemmar som ej är anställda i Evolution omfattas inte av denna rapport. Arvode till styrelsen beslutas årligen av årsstämman i Evolution och redovisas i not 3 på sidan 90-91 i Årsredovisningen 2021. Styrelsen erhåller ingen ersättning utöver av årsstämman beslutade arvoden, med undantag för kostnadsersättningar för eventuella resor i samband med styrelsemöten.

2. Väsentliga händelser under 2021

Evolutions utveckling under 2021

Evolutions VD summerar bolagets utveckling i sitt VD-ord på sidorna 4-5 i Årsredovisningen 2021.

Översikt av tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare under 2021

En framgångsrik implementering av Evolutions affärsstrategi och tillvaratagandet av Bolagets och aktieägarnas långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet, förutsätter att Bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att Bolaget kan erbjuda en marknadsmässig ersättning. Ersättningsriktlinjerna möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en marknadsmässig ersättning.

Enligt Ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till Bolagets ledning vara marknadsmässig och får bestå av fast kontantlön, pensionsförmåner och andra förmåner. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av Ersättningsriktlinjerna – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar eller incitamentsprogram baserade på teckningsoptioner, samt om ersättning till styrelsen. Ersättningsriktlinjerna som antogs av årsstämman 2021 återfinns på sidorna 61-62 i Årsredovisningen 2021. Revisorns yttrande om huruvida Ersättningsriktlinjerna har följts finns tillgängligt på Evolutions hemsida evolution.com/investors.

Ersättningsutskottet har utvärderat verkställande direktörens insatser under 2021 och berett styrelsens beslut om ersättning samt även för övriga personer i bolagets ledning. Vidare har ersättningsutskottet sett över Ersättningsriktlinjerna. Ersättningsutskottet har även sett över bolagets ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer, inklusive Bolagets incitamentsprogram. Ett långsiktigt ägarintresse i Bolaget uppmuntras genom att Bolagets ledning har möjlighet att köpa teckningsoptioner i incitamentsprogram som riktar sig till anställda inom Evolution.

Evolution har under 2021 inte gjort några avvikelser från den beslutsprocess som enligt Ersättningsriktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Evolution har heller inte gjort några avsteg från Ersättningsriktlinjerna av särskilda skäl.

Tabell 1 – Total ersättning till VD och styrelsens ordförande

Tabell 1 nedan anger den totala ersättningen till Evolutions VD samt styrelsens ordförande, som är anställd i Bolaget, kEUR.

Namn på befattningshavare (befattning)	Räkenskapsår	1 Fast ersättning		2 Rörlig ersättning	3 Extra-ordinär ersättning	4 Pensionsförmåner	5 Total ersättning	6 Fördelning av fast och rörlig ersättning
		Grundlön	Övriga förmåner					
Martin Carlesund (VD)	2021	1 941	15	-	5 759*	-	7 715	100/0
	2020	1 362	22	-	-	-	1 384	100/0
Jens von Bahr (Styrelse-ordförande)	2021	418	-	-	-	-	418	100/0
	2020	406	-	-	-	-	406	100/0

Övriga förmåner består av tjänstebil och sjukvårdsförsäkring.

*Förenad med villkor att förvärva optioner i Evolution.

3. Aktiebaserad ersättning

Utestående aktie- och aktierelaterade incitamentsprogram

Evolution har för närvarande två pågående incitamentsprogram med lösen 2023 och 2024. Ledande befattningshavare, inklusive VD, har haft möjlighet att till marknadsmässiga villkor förvärva teckningsoptioner i dessa incitamentsprogram likt övriga anställda inom Evolution. Incitamentsprogram har beslutats av bolagsstämman i Bolaget.

Incitamentsprogram 2021/2024: Extrastämman den 28 januari 2021 beslutade om emission av högst 5 000 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i bolaget för 1 113,80 kronor per aktie under perioden från och med 20 mars 2024 (dock tidigast dagen efter avgivandet av bolagets bokslutskommuniké för perioden januari–december 2023, "Första Teckningsdagen") till och med den dag som infaller 30 kalenderdagar därefter. För varje teckningsoption som deltagaren förvärvar till marknadspris ska deltagaren vederlagsfritt tilldelas en extra teckningsoption.

Totalt emitterades 3 948 875 teckningsoptioner, varav 49 770 har avslutats eller återköpts under 2021. Om alla 3 899 105 teckningsoptioner utnyttjas för teckning av 3 899 105 aktier blir utspädningseffekten cirka 1,8 procent. Erbjudandet omfattade en mottagargrupp 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.

Incitamentsprogram 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 kronor per aktie under perioden från och med 31 mars 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 71 350 har återköpts under 2020-2021. Om alla 3 928 650 teckningsoptioner utnyttjas för teckning av 3 928 650 aktier blir utspädningseffekten cirka 1,8 procent. Erbjudandet omfattade en mottagargrupp 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.

Incitamentsprogram 2018/2021: Under juli-augusti 2021 förföll incitamentsprogrammet som var antaget på årsstämman den 20 april 2018. Totalt emitterades 1 880 030 teckningsoptioner, av vilka 200 955 har återköpts under 2019-2021. Vid förfall tecknades 1 679 075 nya aktier av nyckelpersoner i koncernen. Utspädningseffekten uppgick till 0,8 procent.

Tabell 2 – Incitamentsprogram baserade på teckningsoptioner, VD

Namn på befattningshavare (befattning)	Huvudsakliga villkor för incitamentsprogram				Räkenskapsår 2021			
					Ingående balans	Under året		Utgående balans
	1 Program	2 Optionspremie och datum för tilldelning	3 Teckningsperiod / tecknings-tidpunkter	4 Teckningskurs och teckningsdatum för aktier	5 Antal optioner vid årets början	6 Tilldelade	7 Utnyttjade	8 Antal optioner vid årets slut
Martin Carlesund (VD)	2021/2024	72,60 SEK 2021-03-20	2024-03-20 till och med 2024-04-19	1 113,80 SEK Aktieteckning ännu ej möjlig	-	650 000	-	650 000
	2020/2023	17,87 SEK 2020-02-27	2023-03-31 till och med 2023-04-30	373,90 SEK Aktieteckning ännu ej möjlig	1 000 000	-	-	1 000 000
	2018/2021	8,81 SEK* 2018-07-01	2021-07-22 till och med 2021-08-21	141,06 SEK* Aktieteckning ännu ej möjlig	175 000*	-	175 000*	-

*Omräknat i enlighet med villkoren för incitamentsprogrammet efter aktiesplit 1:5 beslutad av årsstämman 2019.

4. Efterlevnad av Ersättningsriktlinjerna och tillämpning av prestationsvillkor

Evolutions vision är att vara den världsledande leverantören inom onlinekasino genom att göra speloperatörer framgångsrika och erbjuda en oslagbar spelupplevelse för deras slutanvändare. Evolution strävar efter att ständigt förbättra sitt erbjudande och samtidigt utveckla hela onlinekasino-marknaden genom produktinnovation i absolut framkant. Evolutions marknadsledande position bygger främst på den konkurrensfördel som kommit ur Bolagets operativa spetskompetens samt sofistikerade plattform som ger skalbarhet och möjlighet att expandera utan att behöva replikera mjukvara lokalt. Detta möjliggör fortsatt utveckling och ger aktieägarvärde.

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av Bolagets och aktieägarnas långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att Bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att Bolaget kan erbjuda en marknadsmässig ersättning. Genom att VDs individuella mål anknyter till Evolutions övergripande mål bidrar dessa till Bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av Bolagets och aktieägarnas långsiktiga intressen.

Evolution tillämpar inte rörlig ersättning för VD. Det finns därmed inte några rörliga ersättningar som är kopplade till vissa prestationsvillkor.

Styrelsen har beslutat om ersättning till VD om 5 759 kEUR, hela ersättningen är förenad med villkor om att förvärva optioner i Evolution inom incitamentsprogram 2021/2024 som beslutades på Extrastämman den 28 januari 2021. Detta redovisas som en extraordinär ersättning i Tabell 1.

5. Jämförelse av Bolagets resultat och förändringar i ersättningar

Tabell 3 – Förändringar i ersättning och Bolagets resultat, kEUR

	2017	2018	2019	2020	2021
Ersättning till verkställande direktören	513	816	760	1 384	7 715
Koncernens rörelseresultat	66 882	89 484	157 472	299 700	654 004
Ersättning per anställd*	111	82	80	107	330**

*Genomsnittlig ersättning baserad på antalet heltidsanställda i moderbolaget, exklusive ledande befattningshavare.

**196 kEUR per anställd är förenat med villkor att förvärva optioner i Evolution.

Remuneration Report – Evolution AB (publ)

Remuneration report for Evolution AB (publ), corporate ID 556994-5792 (Evolution) according to Chapter 8 Section 53 a of the Swedish Companies Act (2005:551)

1. Introduction

This Remuneration Report gives an overview of how the guidelines for remuneration to senior executives of Evolution, adopted by the Annual General Meeting 2021, have been applied in 2021. The Remuneration Report also contains detailed information about the remuneration to the CEO of Evolution. In addition, the report also contains a compilation of Evolution's outstanding share-based incentive programmes. The Remuneration Report has been prepared in accordance with Chapter 8, Section 53 a of the Swedish Companies Act (2005:551), the Swedish Code of Corporate Governance Board's Rules on Remuneration of the Board and Executive Management and on Incentive Programmes.

Information according to Chapter 5, Sections 40-44 of the Annual Reports Act (1995:1554) are available in Note 3 on pages 90-91 in Evolution's Annual Report for 2021 (Annual Report 2021).

The Board of Directors has appointed a Remuneration Committee consisting of Joel Citron (Chairman), Ian Livingstone and Jonas Engvall. Joel Citron and Jonas Engvall are independent in relation to Evolution and the Company's management, Ian Livingstone is related to one of Evolution's larger shareholders and is not independent to Evolution, but to the Company's management. Information regarding the Remuneration Committee's work in 2021 can be found in the Corporate Governance Report on page 60 in the Annual Report 2021.

Remuneration to the Board of Directors who are not employed by Evolution is not covered by this report. Remuneration to the Board of Directors is resolved annually by the Annual General Meeting of Evolution and is presented in Note 3 on pages 90-91 in the Annual Report 2020. The Board of Directors receives no remuneration in addition to remuneration resolved by the Annual General Meeting, except for any travel expenses in connection with board meetings.

2. Significant events in 2021

Evolution's development in 2021

The CEO of Evolution summarises the Company's development in his statement on pages 4-5 in the Annual Report 2021.

Overview of the application of the guidelines for remuneration to senior executives in 2021

A successful implementation of Evolution's business strategy and the safeguarding of the Company's and the shareholders long-term interests, including its sustainability, require that the Company can recruit and retain qualified employees. In order to do this, the Company needs to be able to offer market-based remuneration. The Remuneration Guidelines enable senior executives to be offered market-based remuneration.

According to the Remuneration Guidelines, the remuneration to the Company's management must be market-based and may consist of a fixed cash salary, pension benefits and other benefits. In addition, the Annual General Meeting may – and regardless of the Remuneration Guidelines – resolve on, for example, share and share price related remuneration or incentive programmes based on warrants, as well as remuneration to the Board of Directors. The Remuneration Guidelines adopted by the Annual General Meeting 2021 can be found on pages 61-62 in the Annual Report 2021. The Auditor's Report on whether the Remuneration Guidelines have been followed is available on Evolution's website evolution.com/investors.

The Remuneration Committee has evaluated the performance of the CEO in 2021 and prepared the Board of Director's resolution on remuneration for the CEO as well as for other persons in the Company's management.

Furthermore, the Remuneration Committee has reviewed the Remuneration Guidelines. The Remuneration Committee has also reviewed the Company's remuneration structures and remuneration levels, including the Company's incentive programme. A long-term ownership interest in the Company is encouraged through the possibility for the Company's management to purchase warrants in the incentive programme that is aimed for employees in Evolution.

In 2021, Evolution did not make any deviations from the decision-making process that, according to the Remuneration Guidelines, must be applied to determine the remuneration. Neither has Evolution deviated from the Remuneration Guidelines for special reasons.

Table 1 – Total remuneration to the CEO

Table 1 below sets out the total remuneration to the CEO of Evolution and the Chairman of the Board who is employed by the Company, EUR thousands.

Name of director (position)	Financial year	1 Fixed remuneration		2 Variable remuneration	3 Extraordinary remuneration	4 Pension benefits	5 Total remuneration	6 Portion of fixed and variable remuneration
		Base salary	Other benefits					
Martin Carlesund (CEO)	2021	1,941	15	-	5,759*	-	7,715	100/0
	2020	1,362	22	-	-	-	1,384	100/0
Jens von Bahr (Chairman)	2021	418	-	-	-	-	418	100/0
	2020	406	-	-	-	-	406	100/0

Other benefits comprise company car and health care insurance.

*Conditional for acquiring warrants in Evolution.

3. Share-based remuneration

Outstanding share and share-related incentive programmes

Evolution currently has three outstanding incentive programmes with subscription 2023 and 2024, respectively. Senior executives, including the CEO, have had the opportunity to acquire warrants in these programmes, like other employees in Evolution.

Incentive programme 2021/2024: The Extra General Meeting on 28 January 2021 resolved to issue a maximum of 5,000,000 warrants. Each warrant entitles to subscribe for one new share in the Company of SEK 1,113.80 during the period from and including 20 March 2024 (however not earlier than the day after the publication of the Company's year-end report for the period January-December 2023, the "First Exercise Date") up to and including the date that falls 30 calendar days thereafter. For each warrant that the participant acquires at market value, the participant shall be granted an additional warrant free of charge.

In total 3,948,875 warrants were subscribed, of which 49,770 has been terminated or bought back during 2021. If all 3,899,105 warrants are exercised for subscription of 3,899,105 shares, the dilution effect will be approximately 1.8 percent. The recipients were key employees throughout the Group. Employees in Sweden paid the market value for the warrants. Employees outside Sweden have paid market value for one warrant, while receiving one without payment for each warrant that had been paid for. For warrants acquired at market value, the price (warrant premium) has been determined using Black & Scholes valuation model, with the valuation being carried out by Svalner Skatt.

Incentive programme 2020/2023: The Extra General Meeting on 16 January 2020 resolved to issue a maximum of 4,000,000 warrants. Each warrant entitles to subscribe for one new share in the Company of SEK 373.90 during the period from and including 31 March 2023 (however not earlier than the day after the publication of the Company's year-end report for the period January-December 2022, the "First Exercise Date") up to and including the date that falls 30 calendar days thereafter.

In total 4,000,000 warrants were subscribed, of which 71,350 was bought back during 2020-2021. If all 3,928,650 warrants are exercised for subscription of 3,928,650 shares, the dilution effect will be approximately 1.8 percent. The recipients were key employees throughout the Group. Employees in Sweden paid the market value for the warrants. Employees outside Sweden have paid market value for one warrant, while receiving one without payment for each warrant that had been paid for. For warrants acquired at market value, the price (warrant premium) has been determined using Black & Scholes valuation model, with the valuation being carried out by Svalner Skatt.

Incentive programme 2018/2021: During July-August 2021, the incentive programme that was adopted on the Annual General Meeting on 20 April 2018 exercised. In total, 1,880,030 warrants were subscribed, of which 200,955 have been bought back during 2019-2021. Upon exercise, 1,679,075 new shares were subscribed for by a number of key employees in the Group. Dilution effect amounted to 0.8 percent.

Table 2 – Incentive programmes based on warrants, CEO

Name of director (position)	Principal terms and conditions of the incentive programme				Financial year 2021			
					Opening balance	During the year		Closing balance
	1 Programme	2 Premium paid and allotment date	3 Subscription period / subscription dates	4 Subscription price and subscription dates for shares	5 Warrants at beginning of the year	6 Warrants allotted	7 Warrants exercised	8 Warrants at end of the year
Martin Carlesund (CEO)	2021/2024	SEK 72.60 20/03/2021	20/03/2024 until and including 19/04/2024	SEK 1,113.80 Subscription not yet possible	-	650,000	-	650,000
	2020/2023	SEK 17.87 27/02/2020	31/03/2023 until and including 30/04/2023	SEK 373.90 Subscription not yet possible	1,000,000	-	-	1,000,000
	2018/2021	SEK 8.81* 01/07/2018	22/07/2021 until and including 21/08/2021	SEK 141.06*	175,000*	-	175,000*	-

*Restated according to the terms and conditions of the programme after split 1:5 decided by the Annual General Meeting 2019.

4. Compliance with the Remuneration Guidelines and application of performance criteria

Evolution's vision is to be the world's leading provider of online casino by making gaming operators successful and offering an unbeatable gaming experience for their end users. Evolution strives to constantly improve its offering and at the same time develop the entire online casino market through product innovation at the forefront. Evolution's market-leading position is mainly based on the competitive advantage that has come from the Company's operational cutting-edge expertise and sophisticated platform that provides scalability and the opportunity to expand without having to replicate software locally. This enables continued development and provides shareholder value.

A successful implementation of the Company's business strategy and the safeguarding of the Company's and

shareholders long-term interests, including sustainability, require the Company to be able to recruit and retain qualified employees. In order to do this, the Company needs to be able to offer market-based remuneration. Because the CEO's individual goals are linked to the overall goals of Evolution, these contribute to the Company's business strategy and the safeguarding of the Company's and shareholders long-term interests.

Evolution does not apply variable remuneration for the CEO. Therefore, there are no variable remuneration that is linked to certain performance criteria.

The Board has decided on remuneration to the CEO of EUR 5,759 thousand, the entire remuneration is subject to conditions on acquiring warrants in Evolution within the incentive programme 2021/2024. This is reported as an extraordinary remuneration in Table 1.

5. Comparison of the Company's performance and changes in remuneration

Table 3 – Change in remuneration and the Company's performance during the last five reported financial years, EUR thousand

	2017	2018	2019	2020	2021
Remuneration to the CEO	513	816	760	1,384	7,715
Evolution's operating profit	66,882	89,484	157,472	299,700	654,004
Remuneration per employee*	111	82	80	107	330**

*Average remuneration on a full-time equivalent basis for employees in the parent company, excluding senior executives.

**EUR 196 thousand per employee is conditional for acquiring warrants in Evolution.

Styrelsens för Evolution AB (publ) förslag till beslut om ändring i bolagsordningen

Punkt 15: Beslut om ändring av § 8 i bolagsordningen

Aktieägarna kan utöva sin rösträtt vid årsstämman genom poströstning i enlighet med ett tillfälligt undantag från 7 kap. 4 a § aktiebolagslagen som följer av lagen (2022:121) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor. För att möjliggöra för bolaget att tillåta aktieägare att poströsta inför bolagsstämmor som hålls efter att de tillfälliga undantagen har upphört att gälla föreslår styrelsen att § 8 i bolagets bolagsordning ändras enligt följande.

Nuvarande lydelse av § 8 i bolagsordningen:

§ 8 Kallelse

§ 8 Notice

Kallelse till bolagsstämma ska ske 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.

Notice of a general meeting of shareholders shall be made by an announcement in the Swedish Official Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) and by making the notice available on the company's website. The company shall advertise in Dagens Industri that notice has been made.

Aktieägare som vill delta i bolagsstämman ska anmäla detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

A shareholder that would like to participate in a general meeting shall give notice thereof to the company not later than the day set out in the notice of the general meeting. This day may not be a Sunday, other public holiday, Saturday, Midsummer Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and must not be earlier than the fifth weekday prior to the general meeting.

Aktieägare får vid bolagsstämman medföra högst två biträden, dock endast om aktieägaren till bolaget anmäler antalet biträden på det sätt som anges i föregående stycke.

Shareholders may be accompanied at a general meeting by a maximum of two assistants, but only if the shareholder notifies the company of the number of assistants in the manner stated in the preceding paragraph.

Föreslagen lydelse av § 8 i bolagsordningen:

§ 8 Kallelse

§ 8 Notice

Kallelse till bolagsstämma ska ske 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.

Notice of a general meeting of shareholders shall be made by an announcement in the Swedish Official Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) and by making the notice available on the company's website. The company shall advertise in Dagens Industri that notice has been made.

Aktieägare som önskar delta i bolagsstämman ska anmäla detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

A shareholder that would like to participate in a general meeting shall give notice thereof to the company not later than the day set out in the notice of the general meeting. This day may not be a Sunday, other public holiday, Saturday, Midsummer Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and must not be earlier than the fifth weekday prior to the general meeting.

Aktieägare får vid bolagsstämman medföra högst två biträden, dock endast om aktieägaren till bolaget anmäler antalet biträden på det sätt som anges i föregående stycke.

Shareholders may be accompanied at a general meeting by a maximum of two assistants, but only if the shareholder notifies the company of the number of assistants in the manner stated in the preceding paragraph.

Styrelsen får besluta att personer som inte är aktieägare i bolaget ska ha rätt att, på de villkor som anges av styrelsen, närvara eller på annat sätt följa förhandlingarna vid en stämma.

The board of directors may decide that those who are not shareholders in the company shall, if it is in accordance with the conditions specified by the board of directors, have the right to attend or otherwise follow the negotiations at a general meeting.

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post i enlighet med 7 kap. 4 a § aktiebolagslagen (2005:551).

Prior to a general meeting, the board of directors may decide that the shareholders shall be able to exercise their voting rights by post in accordance with Chapter 7. Section 4 a of the Swedish Companies Act (SFS 2005:551).

Därigenom ska bolagsordningen ha den ordalydelse som framgår av Bilaga 1.

Majoritetskrav

Beslut i enlighet med styrelsens förslag är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

* * *

Stockholm i mars 2022
Evolution AB (publ)
Styrelsen

Bolagsordning

Articles of association

Evolution AB (publ) (556994-5792)

§ 1 Företagsnamn

§ 1 Registered name

Bolagets företagsnamn är Evolution AB (publ).

The registered name of the company is Evolution AB (publ).

§ 2 Styrelsens säte

§ 2 Registered office

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun.

The company's registered office is in the municipality of Stockholm.

§ 3 Verksamhet

§ 3 Operations

Bolaget ska äga och förvalta lös egendom och tillhandahålla strategiska och administrativa tjänster till koncernens bolag samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

The company shall own and manage moveable property and provide strategic and administrative services to the companies of the group and carry out operations consistent therewith.

§ 4 Aktiekapital

§ 4 Share capital

Aktiekapitalet ska vara lägst 450 000 euro och högst 1 800 000 euro.

The share capital shall be not less than EUR 450,000 and not more than EUR 1,800,000.

§ 5 Antal aktier

§ 5 Number of shares

Antalet aktier ska vara lägst 175 000 000 och högst 700 000 000.

The number of shares shall be not less than 175,000,000 and not more than 700,000,000.

§ 6 Styrelse

§ 6 The board of directors

Bolagets styrelse ska bestå av 3–8 ledamöter utan suppleanter.

The company's board of directors shall consist of 3–8 directors without deputy directors.

§ 7 Revisor

§ 7 The auditor

Bolaget ska ha en eller två revisorer. Revisors mandattid ska upphöra senast vid slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter det då revisorn utsågs.

The company shall have one or two auditors. The auditors shall be appointed for the time period until the end of an annual general meeting held not later than during the fourth financial year after the election.

§ 8 Kallelse

§ 8 Notice

Kallelse till bolagsstämma ska ske 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.

Notice of a general meeting of shareholders shall be made by an announcement in the Swedish Official Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) and by making the notice available on the company's website. The company shall advertise in Dagens Industri that notice has been made.

Aktieägare som vill delta i bolagsstämman ska anmäla detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

A shareholder that would like to participate in a general meeting shall give notice thereof to the company not later than the day set out in the notice of the general meeting. This day may not be a Sunday, other public holiday, Saturday, Midsummer Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and must not be earlier than the fifth weekday prior to the general meeting.

Aktieägare får vid bolagsstämman medföra högst två biträden, dock endast om aktieägaren till bolaget anmäler antalet biträden på det sätt som anges i föregående stycke.

Shareholders may be accompanied at a general meeting by a maximum of two assistants, but only if the shareholder notifies the company of the number of assistants in the manner stated in the preceding paragraph.

Styrelsen får besluta att personer som inte är aktieägare i bolaget ska ha rätt att, på de villkor som anges av styrelsen, närvara eller på annat sätt följa förhandlingarna vid en stämma.

The board of directors may decide that those who are not shareholders in the company shall, if it is in accordance with the conditions specified by the board of directors, have the right to attend or otherwise follow the negotiations at a general meeting.

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post i enlighet med 7 kap. 4 a § aktiebolagslagen (2005:551).

Prior to a general meeting, the board of directors may decide that the shareholders shall be able to exercise their voting rights by post in accordance with Chapter 7. Section 4 a of the Swedish Companies Act (SFS 2005:551).

§ 9 Årsstämma

§ 9 The Annual General Meeting

På årsstämma ska följande ärenden förekomma.

At the annual general meeting, the following matters shall be addressed:

- (1) Val av ordförande vid stämman
Election of a chairman of the meeting;
- (2) Upprättande och godkännande av röstlängd
Preparation and approval of the voting list;
- (3) Godkännande av dagordning
Approval of the agenda;
- (4) Val av en eller två protokolljusterare
Election of one or two persons to verify the minutes;
- (5) Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
Determination whether the meeting has been duly convened;
- (6) Beslut
Resolutions:
 - (i) om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
on adoption of the income statement and balance sheet and, if applicable, the consolidated income statement and the consolidated balance sheet
 - (ii) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
on the disposition of the company's profit or loss as shown in the adopted balance sheet
 - (iii) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
on discharge of liability of members of the board and the managing director
- (7) Fastställande av det antal styrelseledamöter som ska väljas
Determination of the number of members of the board of directors to be elected
- (8) Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden
Determination of the fees to be paid to the board of directors and the auditors

- (9) Val av styrelse och, om tillämpligt, revisor
Election of the board of directors and, if applicable, auditor
- (10) Beslut om valberedning
Resolution on nomination committee
- (11) Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen.
Other matters that may be brought before the meeting pursuant to the Swedish Companies Act.

§ 10 Räkenskapsår

§ 10 Financial year

Bolagets räkenskapsår ska vara 1 januari–31 december.
The company's financial year shall be 1 January–31 December.

§ 11 Avstämningsförbehåll

§ 11 Central securities depository registration

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.
The company's shares shall be registered in a central securities depository register pursuant to the Swedish Central Securities Depositories and Financial Instruments Accounts Act (SFS 1998:1479).

§ 12 Fullmaktsinsamling

§ 12 Collection of proxies

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).
The board of directors may collect proxies in accordance with the procedure described in Chapter 7, Section 4, second paragraph of the Swedish Companies Act (SFS 2005:551).

§ 13 Redovisningsvaluta

§ 13 Accounting currency

Bolagets redovisningsvaluta ska vara euro. Bolagets aktiekapital ska vara bestämt i euro.
The company's accounting currency shall be euro. The company's share capital shall be determined in euro.

* * *

The board of directors' of Evolution AB (publ) proposal regarding amendment to the articles of association

Item 15: Resolution on amendments to § 8 of the articles of association

Shareholders may exercise their voting rights at the annual general meeting by postal vote in accordance with a temporary exemption from Chapter 7, Section 4 a of the Swedish Companies Act, which follows from the Swedish Act (2022:121) on Temporary Exemptions to Facilitate the Execution of General Meetings in Companies and Associations. To enable the company to allow shareholders to vote by post at general meetings held after the temporary exemptions have expired, the board of directors proposes that § 8 of the company's articles of association be amended as follows.

Current wording of § 8 of the articles of association:

§ 8 Kallelse

§ 8 Notice

Kallelse till bolagsstämma ska ske 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.

Notice of a general meeting of shareholders shall be made by an announcement in the Swedish Official Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) and by making the notice available on the company's website. The company shall advertise in Dagens Industri that notice has been made.

Aktieägare som vill delta i bolagsstämman ska anmäla detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

A shareholder that would like to participate in a general meeting shall give notice thereof to the company not later than the day set out in the notice of the general meeting. This day may not be a Sunday, other public holiday, Saturday, Midsummer Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and must not be earlier than the fifth weekday prior to the general meeting.

Aktieägare får vid bolagsstämman medföra högst två biträden, dock endast om aktieägaren till bolaget anmäler antalet biträden på det sätt som anges i föregående stycke.

Shareholders may be accompanied at a general meeting by a maximum of two assistants, but only if the shareholder notifies the company of the number of assistants in the manner stated in the preceding paragraph.

Proposed wording of § 8 of the articles of association:

§ 8 Kallelse

§ 8 Notice

Kallelse till bolagsstämma ska ske 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.

Notice of a general meeting of shareholders shall be made by an announcement in the Swedish Official Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) and by making the notice available on the company's website. The company shall advertise in Dagens Industri that notice has been made.

Aktieägare som önskar delta i bolagsstämman ska anmäla detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

A shareholder that would like to participate in a general meeting shall give notice thereof to the company not later than the day set out in the notice of the general meeting. This day may not be a Sunday, other public holiday, Saturday, Midsummer Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and must not be earlier than the fifth weekday prior to the general meeting.

Aktieägare får vid bolagsstämman medföra högst två biträden, dock endast om aktieägaren till bolaget anmäler antalet biträden på det sätt som anges i föregående stycke.

Shareholders may be accompanied at a general meeting by a maximum of two assistants, but only if the shareholder notifies the company of the number of assistants in the manner stated in the preceding paragraph.

Styrelsen får besluta att personer som inte är aktieägare i bolaget ska ha rätt att, på de villkor som anges av styrelsen, närvara eller på annat sätt följa förhandlingarna vid en stämma.

The board of directors may decide that those who are not shareholders in the company shall, if it is in accordance with the conditions specified by the board of directors, have the right to attend or otherwise follow the negotiations at a general meeting.

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post i enlighet med 7 kap. 4 a § aktiebolagslagen (2005:551).

Prior to a general meeting, the board of directors may decide that the shareholders shall be able to exercise their voting rights by post in accordance with Chapter 7. Section 4 a of the Swedish Companies Act (SFS 2005:551).

Thereby, the articles of association shall have the wording set out in the Appendix 1.

Majority requirements

A resolution in accordance with the board of directors' proposal is valid only where supported by shareholders holding not less than two-thirds of both the votes cast and the shares represented at the general meeting.

* * *

Stockholm in March 2022
Evolution AB (publ)
The board of directors

Bolagsordning

Articles of association

Evolution AB (publ) (556994-5792)

§ 1 Företagsnamn

§ 1 Registered name

Bolagets företagsnamn är Evolution AB (publ).

The registered name of the company is Evolution AB (publ).

§ 2 Styrelsens säte

§ 2 Registered office

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun.

The company's registered office is in the municipality of Stockholm.

§ 3 Verksamhet

§ 3 Operations

Bolaget ska äga och förvalta lös egendom och tillhandahålla strategiska och administrativa tjänster till koncernens bolag samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

The company shall own and manage moveable property and provide strategic and administrative services to the companies of the group and carry out operations consistent therewith.

§ 4 Aktiekapital

§ 4 Share capital

Aktiekapitalet ska vara lägst 450 000 euro och högst 1 800 000 euro.

The share capital shall be not less than EUR 450,000 and not more than EUR 1,800,000.

§ 5 Antal aktier

§ 5 Number of shares

Antalet aktier ska vara lägst 175 000 000 och högst 700 000 000.

The number of shares shall be not less than 175,000,000 and not more than 700,000,000.

§ 6 Styrelse

§ 6 The board of directors

Bolagets styrelse ska bestå av 3–8 ledamöter utan suppleanter.

The company's board of directors shall consist of 3–8 directors without deputy directors.

§ 7 Revisor

§ 7 The auditor

Bolaget ska ha en eller två revisorer. Revisors mandattid ska upphöra senast vid slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter det då revisorn utsågs.

The company shall have one or two auditors. The auditors shall be appointed for the time period until the end of an annual general meeting held not later than during the fourth financial year after the election.

§ 8 Kallelse

§ 8 Notice

Kallelse till bolagsstämma ska ske 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.

Notice of a general meeting of shareholders shall be made by an announcement in the Swedish Official Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) and by making the notice available on the company's website. The company shall advertise in Dagens Industri that notice has been made.

Aktieägare som vill delta i bolagsstämman ska anmäla detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

A shareholder that would like to participate in a general meeting shall give notice thereof to the company not later than the day set out in the notice of the general meeting. This day may not be a Sunday, other public holiday, Saturday, Midsummer Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and must not be earlier than the fifth weekday prior to the general meeting.

Aktieägare får vid bolagsstämman medföra högst två biträden, dock endast om aktieägaren till bolaget anmäler antalet biträden på det sätt som anges i föregående stycke.

Shareholders may be accompanied at a general meeting by a maximum of two assistants, but only if the shareholder notifies the company of the number of assistants in the manner stated in the preceding paragraph.

Styrelsen får besluta att personer som inte är aktieägare i bolaget ska ha rätt att, på de villkor som anges av styrelsen, närvara eller på annat sätt följa förhandlingarna vid en stämma.

The board of directors may decide that those who are not shareholders in the company shall, if it is in accordance with the conditions specified by the board of directors, have the right to attend or otherwise follow the negotiations at a general meeting.

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post i enlighet med 7 kap. 4 a § aktiebolagslagen (2005:551).

Prior to a general meeting, the board of directors may decide that the shareholders shall be able to exercise their voting rights by post in accordance with Chapter 7. Section 4 a of the Swedish Companies Act (SFS 2005:551).

§ 9 Årsstämma

§ 9 The Annual General Meeting

På årsstämma ska följande ärenden förekomma.

At the annual general meeting, the following matters shall be addressed:

- (1) Val av ordförande vid stämman
Election of a chairman of the meeting;
- (2) Upprättande och godkännande av röstlängd
Preparation and approval of the voting list;
- (3) Godkännande av dagordning
Approval of the agenda;
- (4) Val av en eller två protokolljusterare
Election of one or two persons to verify the minutes;
- (5) Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
Determination whether the meeting has been duly convened;
- (6) Beslut
Resolutions:
 - (i) om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
on adoption of the income statement and balance sheet and, if applicable, the consolidated income statement and the consolidated balance sheet
 - (ii) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
on the disposition of the company's profit or loss as shown in the adopted balance sheet
 - (iii) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
on discharge of liability of members of the board and the managing director
- (7) Fastställande av det antal styrelseledamöter som ska väljas
Determination of the number of members of the board of directors to be elected
- (8) Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden
Determination of the fees to be paid to the board of directors and the auditors

- (9) Val av styrelse och, om tillämpligt, revisor
Election of the board of directors and, if applicable, auditor
- (10) Beslut om valberedning
Resolution on nomination committee
- (11) Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen.
Other matters that may be brought before the meeting pursuant to the Swedish Companies Act.

§ 10 Räkenskapsår

§ 10 Financial year

Bolagets räkenskapsår ska vara 1 januari–31 december.
The company's financial year shall be 1 January–31 December.

§ 11 Avstämningsförbehåll

§ 11 Central securities depository registration

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.
The company's shares shall be registered in a central securities depository register pursuant to the Swedish Central Securities Depositories and Financial Instruments Accounts Act (SFS 1998:1479).

§ 12 Fullmaktsinsamling

§ 12 Collection of proxies

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).
The board of directors may collect proxies in accordance with the procedure described in Chapter 7, Section 4, second paragraph of the Swedish Companies Act (SFS 2005:551).

§ 13 Redovisningsvaluta

§ 13 Accounting currency

Bolagets redovisningsvaluta ska vara euro. Bolagets aktiekapital ska vara bestämt i euro.
The company's accounting currency shall be euro. The company's share capital shall be determined in euro.

* * *

Styrelsens för Evolution AB (publ) förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att återköpa egna aktier

Punkt 16 a): Beslut om bemyndigande för styrelsen att återköpa egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att besluta om återköp av Evolution AB:s (publ) egna aktier i enlighet med följande villkor:

1. Återköp av aktier får ske på Nasdaq Stockholm.
2. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen före årsstämman 2023.
3. Högst så många egna aktier får återköpas att bolagets innehav av egna aktier vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget.
4. Återköp av bolagets egna aktier på Nasdaq Stockholm får endast ske till ett pris inom det vid var tid gällande prisintervallet, d.v.s. intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.

Syftet med bemyndigandet om återköp av egna aktier är att ge styrelsen möjlighet att anpassa och förbättra bolagets kapitalstruktur och därigenom skapa ytterligare värde för aktieägarna, och/eller att möjliggöra för bolaget att använda återköpta egna aktier som betalning för, eller finansiering av, förvärv av företag eller verksamheter eller för att säkra eller underlätta utnyttjande av bolagets incitamentsprogram.

Styrelsen ska äga rätt att besluta om övriga villkor för återköp av egna aktier i enlighet med bemyndigandet.

Majoritetskrav

Beslut i enlighet med styrelsens förslag är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsens motiverade yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen (2005:551)

Styrelsen avger härmed följande yttrande i enlighet med bestämmelserna i 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.

Med hänvisning till yttrandet i samband med den föreslagna utdelningen tillgänglig på bolagets webbplats, www.evolution.com, är det styrelsens uppfattning att det föreslagna bemyndigandet att återköpa egna aktier är försvarligt med hänsyn till de krav som arten, omfattningen och riskerna med verksamheten ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital, samt bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och finansiella ställning i övrigt. I detta avseende har den föreslagna kontanta utdelningen på 1,42 euro per aktie tagits i beaktning.

Styrelsen noterar att vid utförandet av det föreslagna bemyndigandet att återköpa egna aktier ska styrelsen förbereda ett nytt motiverat yttrande gällande huruvida, vid beaktande av rådande omständigheter, återköpet av egna aktier kan anses försvarligt enligt bestämmelserna i 17 kap. 3 § 2 och 3 punkterna aktiebolagslagen.

* * *

Stockholm i mars 2022
Evolution AB (publ)
Styrelsen

The board of directors' of Evolution AB (publ) proposal regarding the resolution on authorisation for the board of directors to acquire own shares

Item 16 a): Resolution on authorisation for the board of directors to acquire own shares

The board of directors proposes that the annual general meeting resolves to authorise the board of directors to resolve on acquisitions of Evolution AB (publ)'s own shares, in accordance with the following terms and conditions:

1. Acquisitions of shares may be made on Nasdaq Stockholm.
2. The authorisation may be exercised on one or more occasions before the annual general meeting 2023.
3. A maximum number of own shares may be acquired so that the company's holding of own shares at any given time does not exceed 10 per cent of all the shares in the company.
4. Acquisitions of the company's own shares on Nasdaq Stockholm may only be made within the price interval registered at any given time, *i.e.* the interval between the highest bid price and the lowest selling price.

The purpose of the authorisation to acquire own shares is to enable the board of directors to optimise and improve the capital structure of the company, thereby creating added shareholder value, and/or to enable the company to use acquired own shares as payment for, or financing of, acquisitions of companies or businesses or to hedge or facilitate the settlement of the company's incentive programmes.

The board of directors shall have the right to decide on other terms and conditions for acquisitions of own shares in accordance with the authorisation.

Majority requirements

A resolution in accordance with the board of directors' proposal is valid only where supported by shareholders holding not less than two-thirds of both the votes cast and the shares represented at the general meeting.

The board of directors' reasoned statement pursuant to Chapter 19, Section 22 of the Swedish Companies Act

The board of directors hereby gives the following statement pursuant to the provisions in Chapter 19, Section 22 of the Swedish Companies Act.

With reference to the statement in connection with the proposed dividend available on the company's website, www.evolution.com, it is the opinion of the board of directors that the proposed authorisation to acquire own shares is justified taking into account the demands that the nature, scope and risks of the operations place on the size of the company's and the group's equity, and the company's and the group's consolidation needs, liquidity and financial position in general. In this

respect, the proposed cash dividend of EUR 1.42 per share has been taken into account.

The board of directors notes that, when exercising the proposed authorisation to acquire own shares, it is to prepare a new reasoned statement as to whether, considering the prevailing conditions, the acquisition of own shares being considered is justifiable pursuant to the provisions in Chapter 17, Section 3, paragraphs 2 and 3 of the Swedish Companies Act.

* * *

Stockholm in March 2022

Evolution AB (publ)

The board of directors

Styrelsens för Evolution AB (publ) förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att överlåta egna aktier

Punkt 16 b): Beslut om bemyndigande för styrelsen att överlåta egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att besluta om överlåtelse av Evolution AB:s (publ) egna aktier, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, i enlighet med följande villkor:

1. Överlåtelse av egna aktier får ske på Nasdaq Stockholm eller på annat sätt.
2. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen före årsstämman 2023.
3. Överlåtelse av egna aktier får ske med så många aktier som vid var tid innehas av bolaget.
4. Överlåtelse av egna aktier på Nasdaq Stockholm får endast ske till ett pris inom det vid var tid gällande prisintervallet, d.v.s. intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Överlåtelse av egna aktier utanför Nasdaq Stockholm får ske mot kontant betalning, betalning med apportegendom eller genom kvittning och priset ska bestämmas så att överlåtelsen sker på sådana villkor som motsvarar villkoren för aktuella incitamentsprogram eller annars på marknadsmässiga villkor.

Syftet med bemyndigandet om överlåtelse av egna aktier är att ge styrelsen möjlighet att anpassa och förbättra bolagets kapitalstruktur och därigenom skapa ytterligare värde för aktieägarna, och/eller att möjliggöra för bolaget att använda återköpta egna aktier som betalning för, eller finansiering av, förvärv av företag eller verksamheter eller för att säkra eller underlätta utnyttjande av bolagets incitamentsprogram.

Styrelsen ska äga rätt att besluta om övriga villkor för överlåtelse av egna aktier i enlighet med bemyndigandet.

Majoritetskrav

Beslut i enlighet med styrelsens förslag är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

* * *

Stockholm i mars 2022
Evolution AB (publ)
Styrelsen

**The board of directors' of Evolution AB (publ) proposal
regarding the resolution on authorisation for the board of
directors to transfer own shares**

**Item 16 b): Resolution on authorisation for the board of directors to
transfer own shares**

The board of directors proposes that the annual general meeting resolves to authorise the board of directors to resolve on transfers of Evolution AB (publ)'s own shares, with or without deviation from the shareholders' preferential rights, in accordance with the following terms and conditions:

1. The transfer may be made on or outside of Nasdaq Stockholm.
2. The authorisation may be exercised on one or more occasions before the annual general meeting 2023.
3. Transfer of own shares may be made of up to the number of shares that, at any given time, are held by the company.
4. Transfer of own shares on Nasdaq Stockholm may only be made within the price interval registered at any given time, *i.e.* the interval between the highest bid price and the lowest selling price. Transfers of own shares outside of Nasdaq Stockholm may be made against payment in cash, in kind or by way of set-off, and the price shall be established so that the transfer is made on terms corresponding to the terms for the relevant incentive programme or otherwise on market terms.

The purpose of the authorisation to transfer own shares is to enable the board of directors to optimise and improve the capital structure of the company, thereby creating added shareholder value, and/or to enable the company to use acquired own shares as payment for, or financing of, acquisitions of companies or businesses or to hedge or facilitate the settlement of the company's incentive programmes.

The board of directors shall have the right to decide on other terms and conditions for transfers of own shares in accordance with the authorisation.

Majority requirements

A resolution in accordance with the board of directors' proposal is valid only where supported by shareholders holding not less than two-thirds of both the votes cast and the shares represented at the general meeting.

* * *

Stockholm in March 2022
Evolution AB (publ)
The board of directors

Styrelsens för Evolution AB (publ) förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och konvertibler

Punkt 17: Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och konvertibler

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om bemyndigande för styrelsen att inom ramen för gällande bolagsordning, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vid ett eller flera tillfällen före årsstämman 2023, fatta beslut om ökning av bolagets aktiekapital genom emission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler i bolaget. Bemyndigandet skall vara begränsat så att styrelsen inte får besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och konvertibler som innebär att det sammanlagda antalet aktier som emitteras, tillkommer genom konvertering av konvertibler eller tillkommer genom utnyttjande av teckningsoptioner överstiger 10 procent av aktierna i bolaget vid tiden för årsstämman. Emissionerna ska ske till marknadsmässig teckningskurs och betalning ska, förutom kontant betalning, kunna ske med apportegendom eller genom kvittning, eller eljest med villkor. Syftet med bemyndigandet och skälen till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att kunna genomföra och finansiera förvärv av företag och tillgångar.

Majoritetskrav

Beslut i enlighet med styrelsens förslag är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

* * *

Stockholm i mars 2022
Evolution AB (publ)
Styrelsen

**The board of directors' of Evolution AB (publ) proposal
regarding the resolution on authorisation for the board of
directors to issue shares, warrants and convertible debt**

**Item 17: Resolution on authorisation for the board of directors to
issue shares, warrants and convertible debt**

The board of directors proposes that the annual general meeting authorise the board of directors to, within the scope of the articles of association, with or without deviation from the shareholders' preferential rights, on one or several occasions during the period until the annual general meeting 2023, resolve to increase the company's share capital by issuing new shares, warrants or convertible debt in the company. The authorisation shall be limited whereby the board of directors may not resolve to issue shares, warrants or convertible debt in such a way that the total number of shares that are issued, issued through the conversion of convertibles or issued through the exercise of warrants exceeds 10 per cent of the shares in the company at the time of the annual general meeting. The issues shall be made on market terms and payment may, apart from payment in cash, be made in kind or by set-off or otherwise with conditions. The purpose of the authorisation and the reasons for any deviation from the shareholders' preferential rights is to be able to carry out and finance acquisitions of businesses and assets.

Majority requirements

A resolution in accordance with the board of directors' proposal is valid only where supported by shareholders holding not less than two-thirds of both the votes cast and the shares represented at the general meeting.

* * *

Stockholm in March 2022
Evolution AB (publ)
The board of directors

Styrelsens för Evolution AB (publ) förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av teckningsoptioner

Punkt 18: Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, under tiden fram till och med nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen kunna fatta beslut om att till marknadsvärde (vilket skall grundas på den genomsnittliga volymviktade kursen för bolagets aktie under en period i nära anslutning till perioden för återköp) återköpa de 3 928 650 teckningsoptioner som emitterats enligt beslut av extra bolagsstämman den 16 januari 2020 och som överlåtits till innehavare och inte återköpts (vilka berättigar innehavarna att teckna 3 928 650 nya aktier).

Teckningsoptionerna som är föremål för beslutet medför rätt att teckna nya aktier i Bolaget för 373,90 kr per aktie under perioden från och med dagen efter avgivande av delårsrapporten för januari–december 2022 till och med den dag som infaller 30 kalenderdagar efter avgivandet av bolagets delårsrapport för perioden januari–december 2022 (dock senast 28 mars 2023).

Teckningskursen och antalet aktier varje teckningsoption berättigar till kan under vissa förutsättningar komma att omräknas i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna. Det noteras att om Evolutions aktiekurs i samband med perioden för utnyttjande överstiger 598,15 kr (dvs. 200% av den ursprungskurs som förevar vid utgivandet av optionerna) ska teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av omräknas (i syfte att sätta ett takvärde på optionerna) och att en eventuell omräkning kommer att beaktas vid fastställandet av det värde till vilka optionerna kan köpas tillbaka. De fullständiga villkoren för teckningsoptioner av serie 2020/2023, inklusive hur takvärdet ska beräknas, återfinns på bolagets webbplats www.evolution.com.

Styrelsen skall bemyndigas att besluta om de närmare villkoren för genomförandet samt om de administrativa åtgärder som kan krävas för genomförande av detta beslut.

Syftet med återköpet är att begränsa utspädning av bolagets aktie samtidigt som optionsinnehavarna erbjuds en möjlighet att tillgodogöra sig teckningsoptionernas värde och/eller använda sådant värde för att utnyttja ej återköpta teckningsoptioner. Återköpta teckningsoptioner skall hållas i Bolagets förvar och makuleras utan att överlåtas vidare.

* * *

Stockholm i mars 2022
Evolution AB (publ)
Styrelsen

The board of directors' of Evolution AB (publ) proposal regarding the resolution on authorisation for the board of directors to re-purchase warrants

Item 18: Resolution on authorisation for the board of directors to re-purchase warrants

The board of directors proposes that the annual general meeting authorise the board of directors, during the period until the next annual general meeting, on one or more occasions, to resolve to repurchase, at the market price (which shall be based on the volume weighted average price of the company share for a period close to the period for repurchase) of the 3,928,650 warrants issued by the extraordinary general meeting on 16 January 2020 which have been transferred to holders and not repurchased (which entitle the holders to subscribe for 3,928,650 new shares). The warrants that are subject to the resolution, entitles its holder to subscribe for new shares in the company for SEK 373.90 per share during the period from the day after the publication of the interim report for January–December 2022 until the date that follows 30 calendar days after the publication of the interim report for the period of January–December 2022 (however not later than on 28 March 2023).

The subscription price and the number of shares each warrant entitles to may be recalculated, under certain circumstances, in accordance with the terms and conditions for the warrants. It is noted that if Evolution's share price in connection with the exercise period exceeds SEK 598.15 (*i.e.* 200 % of the original price that existed at the time the options were issued), the subscription price and the number of shares that each warrant entitles to subscribe for shall be recalculated (for the purpose of placing a ceiling value for the warrants) and that any recalculation will be taken into account when determining the value at which the warrants may be repurchased. The complete terms and conditions for the warrants of series 2020/2023, including how the ceiling value shall be calculated, can be found on the company's website www.evolution.com.

The board of directors shall be authorised to resolve on the detailed conditions for implementation and on the administrative measures that may be required for the implementation of this resolution.

The purpose of the repurchase is to limit the dilution of the company's shares while the warrant holders are offered an opportunity to receive the value of the warrant and/or to be able to use such value to exercise warrants which are not repurchased. Repurchased warrants are to be held in the company's custody and cancelled without being transferred or exercised.

* * *

Stockholm in March 2022

Evolution AB (publ)

The board of directors