

Styrelsens förslag till beslut om återköps- och kvittningserbjudande avseende teckningsoptioner innefattande (a) godkännande av villkorat erbjudande om återköp av teckningsoptioner och (b) beslut om riktad emission av aktier (punkt 13)

Bakgrund till beslutsförslaget

Haypp Group AB har inrättat olika incitamentsprogram i form av teckningsoptioner för anställda inom Haypp-koncernen. Av dessa har 1 819 808 teckningsoptioner¹ ("Teckningsoptionerna"), som innehas av totalt 42 optionsinnehavare ("Optionsinnehavarna") vid tidpunkten för kallelsen till årsstämman, förfalldatum mellan den 13 oktober 2024 och 31 maj 2025. Teckningsoptionerna berättigar till teckning av 1 819 808 aktier i Haypp Group, motsvarande en utspädning av befintligt antal aktier och röster om cirka 5,7 procent baserat på antalet aktier och röster efter fullt utnyttjande. Styrelsen föreslår att bolaget lämnar erbjudande till Optionsinnehavarna att överlåta samtliga Teckningsoptioner till Haypp Group AB till ett pris motsvarande de överlåtna Teckningsoptionernas marknadsvärde, och där betalning för Teckningsoptionerna erläggs i form av nyemitterade aktier i Haypp Group AB ("Erbjudandet"). Besluten under den här punkten är villkorade av varandra och föreslås därför antas som ett beslut.

Genom deltagande i Erbjudandet, vilket är frivilligt, reduceras Optionsinnehavarnas behov av att finansiera betalning av Teckningsoptionernas lösenpris genom att exempelvis sälja aktier i Haypp Group, och utnyttjande av Teckningsoptionerna underlättas därmed. För Haypp Group innebär Erbjudandet att bolaget inte erhåller någon teckningslikvid från utnyttjande av Teckningsoptionerna samt att utspädningen av aktiekapital- och röstandel i bolaget för befintliga aktieägare till följd av utnyttjande av Teckningsoptionerna blir lägre än om Teckningsoptionerna utnyttjas enligt optionsvillkoren.

För att illustrera effekterna av Erbjudandet vid olika aktiekurser på Haypp-aktien vid värderingstillfället följer nedan ett illustrativt räkneexempel baserat på en förenklad värdering utifrån skillnaden mellan aktiekurs och teckningskurs multiplicerat med antal Teckningsoptioner.

Serie 2021/2024

| Aktiekurs (kronor) | Högsta antal nya aktier | | Teckningslikvid (totalt, kronor) | | Total utspädning (%) | |
|--------------------|-------------------------|------------------|----------------------------------|------------------|----------------------|------------------|
| | Erbjudandet | Optionsvillkoren | Erbjudandet | Optionsvillkoren | Erbjudandet | Optionsvillkoren |
| 80 | - | - | - | - | - | - |
| 85 | 6 170 | 209 780 | 0 | 17 306 850 | 0,02 | 0,70 |
| 90 | 17 482 | 209 780 | 0 | 17 306 850 | 0,06 | 0,70 |
| 95 | 27 603 | 209 780 | 0 | 17 306 850 | 0,09 | 0,70 |

Serie 2022/2025

| Aktiekurs (kronor) | Högsta antal nya aktier | | Teckningslikvid (totalt, kronor) | | Total utspädning (%) | |
|--------------------|-------------------------|------------------|----------------------------------|------------------|----------------------|------------------|
| | Erbjudandet | Optionsvillkoren | Erbjudandet | Optionsvillkoren | Erbjudandet | Optionsvillkoren |
| 80 | 603 761 | 1 610 028 | 0 | 80 501 400 | 2,02 | 5,40 |
| 85 | 662 953 | 1 610 028 | 0 | 80 501 400 | 2,22 | 5,40 |
| 90 | 715 568 | 1 610 028 | 0 | 80 501 400 | 2,40 | 5,40 |
| 95 | 762 645 | 1 610 028 | 0 | 80 501 400 | 2,56 | 5,40 |

Erbjudandet bedöms inte medföra några ytterligare skattekostnader eller transaktionsavgifter för bolaget. Den fordran på vederlag som uppkommer för deltagarna i samband med att Erbjudandet accepteras avses användas som betalning genom kvittning för de aktier som emitteras. Haypp Group

¹ Avser 209 780 teckningsoptioner av serie 2021/2024 och 1 610 028 teckningsoptioner av serie 2022/2025.

kommer således inte att erlægga något kontant vederlag för Teckningsoptionerna (annat än för eventuella överskjutande fordringar på vederlag som inte kunnat användas för kvittning).

Styrelsens förslag under denna punkt har beretts av styrelsen och dess ersättningsutskott.

Godkännande av villkorat erbjudande om återköp av teckningsoptioner (punkt 13a)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att godkänna att Haypp Group AB lämnar Erbjudandet till Optionsinnehavarna enligt nedanstående villkor.

- Högst 1 819 808 Teckningsoptioner, det vill säga de Teckningsoptioner som har förfalldatum mellan den 13 oktober 2024 och den 31 maj 2025, ska kunna återköpas.
- Återköpet ska genomföras till Teckningsoptionernas marknadsvärde, baserat på stängningskursen för Haypp-aktien på Nasdaq Stockholm sista dagen i anmälningssperioden för Erbjudandet, vilken för (i) de 209 780 teckningsoptionerna av serie 2021/2024 beräknas infalla under perioden den 9 september 2024 till och med den 9 oktober 2024, och (ii) de 1 610 028 teckningsoptionerna av serie 2022/2025 beräknas infalla under perioden den 4 mars 2025 till och med den 4 april 2025. Beräkningen av marknadsvärdet i Erbjudandet ska utföras av en oberoende part utifrån sedvanliga värderingsprinciper för teckningsoptioner (Black & Scholes).

Erbjudandet ska vara villkorat av att styrelsen bedömer att marknadsförutsättningar för att genomföra återköpet föreligger. Haypp Group har inte för avsikt att utge någon kontant ersättning för Teckningsoptionerna annat än för eventuell överskjutande fordran på vederlag som inte kunnat användas för kvittning. Teckningsoptionerna som återköps av Haypp Group kommer antingen att förfalla eller makuleras, beroende på vad som bedöms mest ändamålsenligt.

Optionsinnehavare som inte accepterar Erbjudandet kan, utan påverkan av Erbjudandet, utnyttja sina Teckningsoptioner för teckning av aktier i bolaget under teckningsperioden enligt gällande villkor för Teckningsoptionerna.

Beslut om riktad nyemission av aktier (punkt 13b)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om riktad nyemission av aktier på nedan angivna villkor ("Nyemissionen"). Motiven för förslaget och skälen till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra genomförande av Erbjudandet.

Genom Nyemissionen kan högst 1 250 000 nya aktier ges ut, varvid aktiekapitalet kan öka med högst 81 885,60 kronor. Som framgått ovan är avsikten att aktierna ska ges ut som ett led i genomförande av Erbjudandet, varför antalet aktier som ges ut bestäms utifrån antalet Teckningsoptioner som lämnas in i Erbjudandet samt marknadsvärdet på Teckningsoptionerna och bolagets aktie per sista dagen i anmälningssperioden för Erbjudandet, vilken för (i) de 209 780 teckningsoptionerna av serie 2021/2024 beräknas infalla under perioden den 9 september 2024 till och med den 9 oktober 2024, och (ii) de 1 610 028 teckningsoptionerna av serie 2022/2025 beräknas infalla under perioden den 4 mars 2025 till och med den 4 april 2025.

Teckningskursen ska motsvara aktiens marknadsvärde (dock aldrig lägre än aktiens kvotvärde), baserat på stängningskursen för Haypp-aktien på Nasdaq First North Growth Market den sista dagen i anmälningssperioden för Erbjudandet. Överkursen ska tillföras den fria överkursfonden.

Rätt att teckna de nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma de Optionsinnehavare som har accepterat Erbjudandet under anmälningssperioden.

Teckning av de nya aktierna avseende teckningsoptionerna av serie 2021/2024 ska ske senast den 11 oktober 2024 på teckningslista. Teckning av de nya aktierna avseende teckningsoptionerna av serie 2022/2025 ska ske senast den 6 april 2025. Betalning för aktierna ska ske senast i samband med aktieteckningen. Styrelsen ska ha rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning. Det antecknas att styrelsen har rätt, och avser att besluta om, att betalning för tecknade aktier ska göras genom kvittning.

De nya aktierna ska berättiga till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna har registrerats hos Bolagsverket och tagits upp i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.