

Styrelsens förslag till beslut om (a) införande av nytt långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram, (b) ändring av bolagsordningen och (c) riktad emission av nya C-aktier (punkt 15)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om införande av ett nytt långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram för ledande befattningshavare i Haypp-koncernen, innefattande ändring av bolagsordningen samt riktad emission av nya C-aktier, i enlighet med nedan. Besluten under den här punkten är villkorade av varandra och föreslås därför antas som ett beslut.

Införande av nytt långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram (punkt 15a)

Programmet i sammandrag

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om införande av ett nytt långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram för ledande befattningshavare i Haypp-koncernen (LTIP 2025/2028). LTIP 2025/2028 föreslås omfatta VD, koncernledning, avdelningschefer och andra nyckelpersoner i Haypp-koncernen, sammanlagt högst cirka 35 personer.

Privat investering och tröskelaktier

För att kunna delta i LTIP 2025/2028 krävs att deltagaren investerar i Haypp Group genom teckning av nya C-aktier i Haypp Group AB (publ) i enlighet med dessa villkor. C-aktier ska emitteras till deltagarna till marknadsmässigt värde vid tidpunkten för emissionen, vilket ska fastställas av oberoende värderingsinstitut med tillämpning av sedvanliga värderingsmetoder baserat på marknadsförhållandena vid tidpunkten för emissionen, i enlighet med punkten 15c nedan.

C-aktier är avsedda att vara onoterade så kallade tröskelaktier inom ramen för bolagets långsiktiga incitamentsprogram. Tröskelaktier är en typ av aktier som, helt eller delvis, omvandlas till stamaktier under vissa villkor. Omvandlingen av C-aktier beror på aktiekursen under en förutbestämd tidsperiod, som framgår närmare av bolagsordningen under punkten 15b nedan. Om aktiekursen når en viss tröskel, under den för C-aktierna förutbestämda tidsperioden, beslutar styrelsen att omvandla ett visst antal aktier till stamaktier och kvarvarande C-aktier inlöses. C-aktier ger inte rätt till utdelning, men har en viss ekonomisk rättighet som motsvarar skillnaden mellan tröskelvärdet och värdet av stamaktien. Det högsta antalet C-aktier som respektive deltagare kan allokeras inom ramen för LTIP 2025/2028 beskrivs närmare nedan.

Fördelning

Deltagarna är indelade i olika kategorier och tilldelning av C-aktier inom ramen för LTIP 2025/2028 görs till ett högsta belopp och högsta antal enligt nedan, inom respektive kategori:

Kategori	Maximal investering i C-aktier per person i LTIP 2025/2028 (SEK)	Maximal investering i antal C-aktier per person i LTIP 2025/2028
VD (1 person)	2 250 000	150 000
Koncernledning (cirka 8 personer)	1 125 000	75 000
Avdelningschefer och övriga nyckelpersoner (cirka 26 personer)	750 000	50 000

För det fall anställda önskar teckna ett större antal C-aktier än det antal som anges ovan, ska tilldelning av C-aktier, som inte tecknats av annan inom ramen för emissionens högsta belopp, göras i förhållande till antalet C-aktier som relevanta deltagare önskar teckna.

Leverans av C-aktier

För att säkerställa leverans av aktier enligt LTIP 2025/2028 och för att möjliggöra deltagarnas investering i C-aktier föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om riktad emission av nya C-aktier i enlighet med punkten 15c nedan.

Beredning av och motiv för förslaget m.m.

Programmet har utarbetats av styrelsen i samråd med externa rådgivare. Motiven för förslaget och skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera programmet för att skapa förutsättningar för att motivera, behålla samt rekrytera ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i koncernen. Programmet har utformats baserat på att det är önskvärt att nyckelpersoner inom Haypp-koncernen är aktieägare i bolaget. Deltagande i LTIP 2025/2028 kräver att deltagaren har bidragit med en privat investering genom investering i C-aktier. Programmet belönar även anställdas fortsatta lojalitet och därigenom den långsiktiga värdetillväxten i Haypp Group. Mot bakgrund av detta anser styrelsen att antagandet av LTIP 2025/2028 kommer att få en positiv effekt på Haypp-koncernens framtida utveckling och kommer följaktligen att vara fördelaktigt för både bolaget och dess aktieägare. Styrelsen anser att det ligger i samtliga aktieägares intresse att ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i bolaget.

Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av villkoren för LTIP 2025/2028 inom ramen för dessa villkor och riktlinjer, innefattande bestämmelser om omräkning i händelse av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser. I samband därmed ska styrelsen ha rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands. Styrelsen ska därutöver ha rätt att avbryta eller justera programmet i händelse av offentligt uppköpserbjudande eller liknande omständighet. Styrelsen ska även ha rätt att vidta andra justeringar om det sker betydande förändringar i Haypp-koncernen eller dess omvärld som skulle medföra att beslutade villkor för LTIP 2025/2028 inte längre uppfyller dess syften.

Utspädning

LTIP 2025/2028 omfattar maximalt 1 200 000 C-aktier som, helt eller delvis, kan komma att omvandlas till stamaktier i enlighet med dessa villkor, vilket motsvarar en maximal utspädningseffekt om cirka 1,0 procent av antalet aktier och röster i bolaget på grundval av ett antagande om en årlig aktiekurstillväxt om 20 procent eller, vid full omvandling av C-aktier till stamaktier, en maximal utspädningseffekt om cirka 3,8 procent av antalet aktier och röster i bolaget. Vid omvandling av C-aktier till stamaktier, på grundval av ett antagande om en årlig aktiekurstillväxt om 20 procent, samt fullt utnyttjande av samtliga utestående teckningsoptioner i bolaget inom ramen för tidigare implementerade incitamentsprogram i bolaget, inklusive de teckningsoptioner som föreslås återköpas enligt punkt 13, kan antalet aktier och röster i bolaget öka med högst 2 226 543, vilket motsvarar cirka 7,4 procent av antalet aktier och röster i bolaget, och vid full omvandling av C-aktier till stamaktier samt fullt utnyttjande av samtliga utestående teckningsoptioner i enlighet med ovan, kan antalet aktier och röster i bolaget öka med högst 3 129 321, vilket motsvarar cirka 10,4 procent av antalet aktier och röster i bolaget. Utspädningseffekten har beräknats som antalet tillkommande aktier och röster vid omvandling av C-aktier och fullt utnyttjande av teckningsoptioner i förhållande till antalet aktier och röster efter omvandling och fullt utnyttjande.

Påverkan på nyckeltal och kostnader för bolaget m.m.

Programmet förväntas ha en marginell påverkan på bolagets nyckeltal. C-aktierna ska emitteras till ett beräknat marknadsvärde, vilket innebär att det inte bedöms uppkomma några sociala avgifter för Haypp Group i samband med programmet. Bolagets kostnader för programmet är därmed endast relaterade till externa rådgivare i samband med programmets implementering.

Så kallade C-aktieägaravtal ska träffas enligt vilka varje C-aktieägare, under vissa förutsättningar, ska vara förpliktad att erbjuda bolaget att inlösa C-aktierna, eller viss del av dessa, i samband med till exempel s.k. good- och badleaversituationer.

Ett oberoende värderingsinstitut har gjort en preliminär värdering av C-aktierna med tillämpning av sedvanliga värderingsmetoder. Baserat på stängningskursen för Haypp Groups aktie den 11 april 2025, har marknadsvärdet per C-aktie uppskattats till 15,0 kronor.

Övriga incitamentsprogram

Utöver det incitamentsprogram som föreslås antas vid denna årsstämma och de teckningsoptionsprogram som antogs vid årsstämmorna 2022, 2023 och 2024 finns i bolaget inga utestående aktierelaterade incitamentsprogram. För en beskrivning av Haypp Groups övriga aktierelaterade incitamentsprogram hänvisas till bolagets hemsida, www.hayppgroup.com.

Ändring av bolagsordningen (punkt 15b)

I syfte att möjliggöra ett effektivt sätt att säkra aktieleverans inom ramen för LTIP 2025/2028 och för att införa ett aktieslag som kan utgöra investeringsaktier i Haypp Groups långsiktiga incitamentsprogram, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om ändring av bolagsordningen genom införande av en ny § 6 och § 7 (varvid efterföljande bestämmelser numrering förskjuts) innebärande att ett nytt aktieslag, C-aktier, införs. Därutöver möjliggör den nya § 7 omvandling av C-aktier till stamaktier samt inlösen av C-aktier.

C-aktier avses utgöra onoterade så kallade tröskelaktier inom ramen för bolagets långsiktiga incitamentsprogram. Tröskelaktier är en typ av aktier som, helt eller delvis, omvandlas till stamaktier under vissa villkor. Omvandlingen av C-aktier beror på aktiekursen under en förutbestämd tidsperiod, som framgår närmare av bolagsordningen. Om aktiekursen når en viss tröskel, under den för C-aktierna förutbestämda tidsperioden, beslutar styrelsen att omvandla ett visst antal C-aktier till stamaktier och kvarvarande C-aktier inlöses. C-aktier ger inte rätt till utdelning, men har en viss ekonomisk rättighet som motsvarar skillnaden mellan tröskelvärdet och värdet av stamaktien.

Styrelsen föreslår vidare att den verkställande direktören, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de justeringar i detta beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering därav.

Styrelsen föreslår att § 6 och § 7 i bolagsordningen ska lyda enligt följande:

”6§ Aktieslag

Aktier av två slag kan ges ut, dels stamaktier med en (1) röst per aktie, dels C-aktier med en tiondels (0,10) röst per aktie. Stamaktier kan ges ut till antal motsvarande hela aktiekapitalet. C-aktier kan ges ut till ett antal motsvarande 10 procent av aktiekapitalet.

Stamaktier ska berättiga till utdelning. C-aktier berättigar inte till utdelning. Vid bolagets upplösning berättigar C-aktier till lika del i bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde.

Beslutar bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya stamaktier och C-aktier ska ägare av stamaktier och C-aktier ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier de förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare (subsidiär företrädesrätt). Om inte hela antalet aktier som tecknas på grund av den subsidiära företrädesrätten kan ges ut, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier som de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut aktier av endast ett aktieslag, ska samtliga aktieägare, oavsett aktieslag, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som de förut äger.

Beslutar bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler ska aktieägarna ha företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som ovan sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheterna att fatta beslut om emission med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag ge rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

7§ Omvandlings- och inlösenförbehåll

Omvandling av C-aktier

Aktier av serie C kan omvandlas till stamaktier efter beslut av styrelsen. Styrelsen ska under perioden från och med dagen efter årsstämman 2028 till och med dagen före årsstämman 2029, förutsatt att villkoret för omvandling är uppfyllt, besluta om sådan omvandling.

Villkoret för omvandling av C-aktier till stamaktier är (i) att den volymviktade genomsnittskursen för bolagets stamaktie på Nasdaq First North Growth Market, eller reglerad marknad eller annan handelsplattform vid vilken stamaktien är upptagen till handel, under 10 åtföljande handelsdagar under ovan nämnda tidsperiod, alternativt (ii) i avsaknad av tillämplig kurs för bolagets stamaktie enligt ovan, att marknadsvärdet för bolagets stamaktie per ovan nämnda tidpunkt, fastställt enligt etablerade värderingsprinciper, ("Stängningskursen") uppgår till mer än 130 procent av den volymviktade genomsnittskursen för bolagets stamaktie på Nasdaq First North Growth Market under de 10 handelsdagar som följer omedelbart före bolagets första erbjudande om att teckna C-aktier ("Tröskelvärdet").

Förutsatt villkorets uppfyllande ska styrelsen, förutsatt att erforderliga myndighetsgodkännanden har erhållits, besluta att omvandla ett visst antal C-aktier till stamaktier som bestäms enligt nedanstående formel. Omvandling ska ske pro rata i förhållande till varje C-aktieägars innehav av C-aktier vid tidpunkten för beslutet för omvandlingen.

$$\begin{array}{l} \text{Antal C-aktier} \\ \text{som ska} \\ \text{omvandlas} = \end{array} \frac{\begin{array}{l} (\text{Stängningskursen} - \text{Tröskelvärdet}) \\ \times \text{antalet utestående C-aktier} \\ \times \text{omräkningsfaktor}^1 \end{array}}{\text{Stängningskursen}}$$

Endast ett helt antal C-aktier kan omvandlas, varvid avrundning ska ske nedåt till närmaste hela stamaktie. Tröskelvärdet och omräkningsfaktorn ska bli föremål för omräkning till följd av sammanläggning eller uppdelning av aktier, emissioner med företrädesrätt, extraordinär utdelning eller liknande bolagshändelser som sker före omvandling, med beaktande av sedvanliga principer för omräkning i options- och aktiebaserade incitamentsprogram på aktiemarknaden efter beslut av styrelsen.

Omedelbart efter att ett beslut om att omvandla aktier fattats, ska styrelsen anmäla omvandlingen till Bolagsverket för registrering. Omvandlingen är verkställd när registrering har skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

Inlösen av C-aktier

Aktiekapitalet kan minskas genom inlösen av C-aktier, efter beslut av styrelsen, dock inte under minimikapitalet, i enlighet med vad som anges nedan.

Omgående efter det tidigare av (i) styrelsens beslut om omvandling av C-aktier till stamaktier enligt ovan, och (ii) utgången av perioden för omvandling enligt ovan, ska styrelsen besluta om inlösen av de C-aktier som inte omvandlats. Inlösenbeloppet per aktie ska uppgå till aktiens kvotvärde.

Minskning av aktiekapitalet kan även ske efter begäran därom av innehavare av C-aktie och efter beslut av styrelsen, genom inlösen av aktieägarens C-aktier. Inlösenbeloppet per aktie ska uppgå till det lägre av (a) den genomsnittliga teckningskursen för samtliga C-aktier och (b) aktiens marknadsvärde vid tidpunkten för styrelsens beslut. Ett sådant beslut av styrelsen ska fattas senast inom en månad efter begäran av aktieägaren.

¹ Omräkningsfaktorn vid C-aktiernas utgivande är definierad som ett (1,0).

Inlösenbeloppet ska erläggas snarast efter styrelsens beslut om inlösen av aktie registrerats eller, för det fall tillstånd till minskningen erfordras från Bolagsverket eller allmän domstol, senast tre månader från det att lagakraftvunnet beslut att lämna tillstånd registrerats.

När ett beslut om inlösen av C-aktier har fattats, ska ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga. Omedelbart efter att ett beslut om inlösen har fattats, ska styrelsen anmäla inlösen för registrering till Bolagsverket. Inlösen är verkställd när registrering har skett och inlösen har antecknats i avstämningsregistret.”

Riktad emission av nya C-aktier (punkt 15c)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bolagets aktiekapital ska öka med högst 78 610,172113 kronor genom emission av högst 1 200 000 nya C-aktier. Följande villkor ska gälla.

1. Rätt att teckna de nya C-aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma deltagarna i LTIP 2025/2028. Syftet med emissionen samt skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra för deltagarna i LTIP 2025/2028 att teckna C-aktier för deltagande i LTIP 2025/2028.
2. Teckningskursen för C-aktierna ska uppgå till 15,0 kronor per aktie². Teckningskursen motsvarar aktiens marknadsvärde, vilken har fastställts av oberoende värderingsinstitut med tillämpning av sedvanliga värderingsmetoder baserat på marknadsförhållandena per den 11 april 2025. Det belopp som överstiger aktiernas kvotvärde ska tillföras den fria överkursfonden.
3. Teckning av C-aktier ska på teckningslista senast den 30 juni 2025. Betalning för de tecknade C-aktierna ska ske i samband med aktieteckningen och senast den 30 juni 2025. Styrelsen ska dock ha rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning.
4. De nya C-aktierna medför inte rätt till utdelning.
5. Beslutet förutsätter ändring av bolagsordningen.
6. Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering därav.

Det antecknas att de nyemitterade C-aktierna ska vara föremål för omvandlingsförbehåll enligt 4 kap. 6 § aktiebolagslagen och inlösenförbehåll enligt 20 kap. 31 § aktiebolagslagen.

Majoritetskrav

För giltigt beslut enligt styrelsens förslag 15a–c ovan krävs biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman.

² Eller sådant annat belopp som motsvarar marknadspriset vid tidpunkten för emissionen, vilket ska fastställas av oberoende värderingsinstitut med tillämpning av sedvanliga värderingsmetoder baserat på marknadsförhållandena vid tidpunkten för emissionen.