

Styrelsens förslag till beslut om (A) riktad emission av teckningsoptioner av serie 2022/2025 och (B) överlåtelse av teckningsoptioner till nuvarande och eventuellt tillkommande ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom RugVista-koncernen (LTIP 2022)

Bakgrund och motiv

Styrelsen för RugVista Group AB (publ) ("**Bolaget**") föreslår att årsstämman den 20 maj 2022 beslutar om införande av ett nytt långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram ("**LTIP 2022**") för nuvarande och eventuellt tillkommande ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom RugVista-koncernen ("**Deltagarna**"), innefattande emission och efterföljande överlåtelse av högst 300 000 teckningsoptioner.

Avsikten med LTIP 2022 är att på ett enkelt sätt erbjuda Deltagarna möjlighet att erhålla en ersättning som är relaterad till och beroende av den långsiktiga värdetillväxten för RugVista Groups aktieägare som Deltagarna medverkar till att skapa. Styrelsen anser att det är till fördel för Bolaget och aktieägarna att Deltagarna på detta vis ges ett personligt ägarengagemang i Bolaget. Programmets uppbyggnad med tre års löptid för teckningsoptionerna bedöms bidra till uppfyllandet av Bolagets långsiktiga affärsplan, strategi och finansiella mål.

Styrelsens förslag till LTIP 2022

Teckningsoptionerna i LTIP 2022 föreslås ges ut i en serie, 2022/2025. Teckningsoptionerna föreslås emitteras till det av Bolaget helägda dotterbolaget RugVista AB ("**Dotterbolaget**"), med efterföljande överlåtelse mot marknadsmissigt vederlag till Deltagarna. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) aktie i Bolaget.

Deltagarna föreslås delas upp i kategorier baserat på nuvarande eller framtida position inom RugVista-koncernen, varvid varje Deltagare får förvärva ett visst lägsta och högsta antal teckningsoptioner beroende på vilken kategori som Deltagaren tillhör eller kommer att tillhöra.

Tilldelning beräknas ske under juni 2022, eller så snart som administrativt och legalt möjligt. Datum för tilldelning kan dock komma att senareläggas efter beslut av styrelsen.

Priset vid överlåtelse av teckningsoptionerna ska fastställas av PricewaterhouseCoopers utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna vid tiden för överlåtelsen med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell.

För att genomföra LTIP 2022 föreslår styrelsen att bolagsstämman fattar beslut om (A) riktad emission av teckningsoptioner av serie 2022/2025, och (B) överlåtelse av teckningsoptioner av serie 2022/2025 till nuvarande och eventuellt tillkommande ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom RugVista-koncernen i enlighet med nedan.

A. Riktad emission av teckningsoptioner av serie 2022/2025

I syfte att genomföra LTIP 2022 föreslår styrelsen att stämman beslutar om en riktad emission av teckningsoptioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt enligt följande.

1. Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 300 000.

2. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Dotterbolaget, med rätt och skyldighet för Dotterbolaget att överlåta teckningsoptionerna till nuvarande och eventuellt tillkommande ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i RugVista-koncernen. Dotterbolaget ska inte ha rätt att förfoga över teckningsoptionerna på annat sätt än vad som framgår under ”B. Överlåtelse av teckningsoptioner till nuvarande och eventuellt tillkommande ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom RugVista-koncernen” nedan.
3. Teckningsoptionerna emitteras till en kurs motsvarande teckningsoptionernas marknadsvärde, beräknat enligt Black & Scholes värderingsmodell enligt de principer som anges i punkt B.6 nedan och baserat på den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq First North Premier Growth Markets officiella kurslista för aktie i Bolaget den 3 juni 2022.
4. Teckning av teckningsoptionerna ska ske på särskild teckningslista under perioden från och med den 4 juni 2022 till och med den 30 juni 2022, med rätt för styrelsen att förlänga tiden för teckning. Överteckning får inte ske.
5. Betalning för tecknade teckningsoptioner ska ske senast den 30 juni 2022, med rätt för styrelsen att förlänga tiden för betalning.
6. Varje teckningsoption medför rätt att nyteckna en (1) aktie i Bolaget.
7. Teckningskursen per aktie vid nyteckning av aktier ska motsvara 130 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq First North Premier Growth Markets officiella kurslista för aktie i Bolaget under perioden från och med den 30 maj 2022 till och med den 3 juni 2022, dock lägst aktiens kvotvärde.
8. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske under perioden 1 juni 2025 – 1 september 2025.
9. Om samtliga teckningsoptioner tecknas och utnyttjas för nyteckning av aktier kan aktiekapitalet komma att öka med högst 15 000 kronor.
10. De nyemitterade aktierna ska medföra rätt till utdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som inträffar efter att aktierna har registrerats hos Bolagsverket.
11. För det fall teckningskursen vid nyteckning av aktier överstiger de tidigare aktiernas kvotvärde ska det överskjutande beloppet tillföras den fria överskursfonden.
12. Teckningsoptionerna kan komma att bli föremål för omräkning enligt sedvanliga omräkningsprinciper på grund av bl.a. fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, företrädesemission eller liknande händelser.

Verkställande direktören, eller den han utser, bemyndigas att vidta de smärre justeringar som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden.

De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna framgår av ”Villkor för teckningsoptioner serie 2022/2025 avseende nyteckning av aktier i RugVista Group AB (publ)”, [Bilaga 1](#).

B. Överlåtelse av teckningsoptioner till nuvarande och eventuellt tillkommande ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom RugVista-koncernen

I syfte att genomföra LTIP 2022 föreslår styrelsen att bolagsstämman godkänner att överlåtelse av teckningsoptioner sker från Dotterbolaget till Deltagarna på följande villkor.

1. Överlåtelse får ske av sammanlagt högst 300 000 teckningsoptioner av serie 2022/2025.
2. Rätt att förvärva teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Deltagarna enligt i punkt B.3 – B.5 nedan angivna riktlinjer.
3. Av det totala antalet teckningsoptioner ska högst 160 000 optioner ("**Optionsgrupp 1**"), tilldelas de åtta medlemmarna i bolagsledningen vid tidpunkten för införandet av LTIP 2022 varvid tilldelning ska ske med lägst 5 000 och högst 20 000 teckningsoptioner per person.
4. Mot bakgrund av Bolagets förväntade expansion under det kommande året ska minst 140 000 optioner, eller det högre antal optioner som kan komma att kvarstå efter att tilldelning av teckningsoptionerna i Optionsgrupp 1 skett i enlighet med punkt B.3 ovan ("**Optionsgrupp 2**"), reserveras för tilldelning och överlåtelse till eventuella framtida medlemmar i bolagsledningen och andra nyckelpersoner som rapporterar direkt till bolagsledningen (eller anställda som befordras till sådan position), till vid var tid gällande marknadsvärde. För sådan tilldelning till eventuella framtida anställda ska följande gälla: tilldelning till tillkommande medlemmar i bolagsledningen ska ske med lägst 5 000 och högst 60 000 teckningsoptioner per person, och att tilldelning till andra nyckelpersoner som rapporterar direkt till bolagsledningen ska ske med lägst 5 000 och högst 10 000 teckningsoptioner per person.
5. Om antalet teckningsoptioner som Deltagare i Optionsgrupp 2 önskar förvärva överskrider det högsta antalet teckningsoptioner i Optionsgrupp 2, ska tilldelning ske i turordning efter anställningsdatum, och om några Deltagare har blivit anställda på samma dag ska sådana Deltagares tilldelning reduceras proportionerligt i förhållande till den högsta tilldelningen för respektive kategori.
6. Överlåtelse av teckningsoptioner ska ske mot ett vederlag motsvarande marknadsvärdet på teckningsoptionerna vid överlåtelse tidpunkten, vilket ska fastställas av PricewaterhouseCoopers med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell. Beräkningen av marknadsvärdet på teckningsoptionerna baseras på en riskfri ränta som fastställs vid teckningstidpunkten, en preliminärt uppskattad volatilitet om 35 procent, teckningsoptionernas löptid, aktuell aktiekurs och lösenpriset för aktier vid utnyttjande av teckningsoptionerna (strike price).
7. Överlåtelse av teckningsoptioner till de Deltagare som vid införandet av LTIP 2022 är anställda i RugVista-koncernen beräknas ske under juni 2022, eller så snart som administrativt och legalt möjligt. Överlåtelse till eventuellt tillkommande Deltagare får dock ske fram till och med årsstämman 2023, för att möjliggöra deltagande i LTIP 2022 för sådana tillkommande Deltagare. Skälet till att eventuella framtida anställda eller anställda som befordrats kan komma tilldelas teckningsoptioner vid sådan tidpunkt att tiden mellan tilldelningen och teckningsperioden för aktier kan komma att understiga tre år är att styrelsen bedömer det angeläget att även sådana anställda, av de skäl som gäller för LTIP 2022 i stort, ges möjlighet att ta del i en värdetillväxt i Bolagets aktie redan vid anställningens/befattningens början.

8. Vid förvärv av teckningsoptionerna ska Deltagaren ingå optionsavtal med Dotterbolaget på av styrelsen fastställda standardvillkor, inklusive bestämmelser om förköpsrätt för Dotterbolaget.

Skäl för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen önskar skapa ett incitamentsprogram för nuvarande och eventuellt tillkommande ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom RugVista-koncernen, varigenom de kan erbjudas möjligheten att ta del av värdetillväxten i Bolagets aktie. Grunden för teckningskursen är teckningsoptionens marknadsvärde vid teckningstidpunkten.

Utspädning och effekt på nyckeltal

Vid antagande av att samtliga 300 000 teckningsoptioner i LTIP 2022 utnyttjas för teckning av nya aktier kommer Bolagets aktiekapital att öka med högst 15 000 kronor, medförande en maximal utspädningseffekt motsvarande ca 1,42 procent. I Bolaget finns sedan tidigare det pågående incitamentsprogrammet LTIP 2021, vilket omfattar högst 860 000 nya aktier i Bolaget, motsvarande en total utspädningseffekt om ca 3,97 procent. Under LTIP 2021 har sammanlagt 496 981 teckningsoptioner tilldelats och överlåtits till deltagarna, motsvarande en utspädningseffekt om ca 2,34 procent. Sammantaget har LTIP 2021 och LTIP 2022 en maximal aggregerad utspädningseffekt om ca 5,29 procent, eller en maximal aggregerad utspädningseffekt om ca 3,69 procent med hänsyn tagen till de 496 981 tilldelade teckningsoptionerna under LTIP 2021.

Ovanstående gäller med förbehåll för omräkningar av teckningsoptionerna enligt de sedvanliga omräkningvillkor som finns i de fullständiga villkoren. Samtliga utspädningseffekter har beräknats såsom antalet tillkommande aktier i respektive program i förhållande till antalet befintliga jämte tillkommande aktier i respektive program.

Effekterna på nyckeltal och resultat per aktie är marginella.

Kostnader

Då teckningsoptionerna överläts till marknadsvärde bedömer Bolaget att de sociala kostnader som kommer att uppstå till följd av programmet blir begränsade. Kostnaderna för programmet kommer därför främst att bestå i begränsade kostnader för implementering och administration av programmet.

Förslagets beredning

Det föreslagna programmet har beretts och beslutats av Bolagets styrelse med hjälp av externa rådgivare.

Majoritetskrav

Bolagsstämmans beslut i enlighet med styrelsens förslag under punkterna A-B ovan föreslås antas som ett gemensamt beslut. För giltigt beslut krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid bolagsstämman.
