

§ 1 Val av ordförande vid årsstämman

Advokat Johan Wigh valdes till ordförande vid årsstämman, i enlighet med valberedningens förslag. Uppdrogs åt Jacob Elovsson Hultin att föra protokollet vid årsstämman.

Det noterades att årsstämman genomförts enligt 20 och 22 §§ lagen (2022:121) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor, innebärande att aktieägarna fått utöva sin rösträtt vid årsstämman endast genom poströstning.

Redovisning av resultatet av poströster avseende varje punkt på dagordningen som omfattas av poströstning bilades protokollet, vari framgår de uppgifter som anges i 26 § lagen (2022:121) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor, **Bilaga 1**.

§ 2 Upprättande och godkännande av röstlängd

Förteckningen över röstberättigade aktieägare som inkommit med poströster inom föreskriven tid samt dessas ombud, med däri angivet antal aktier och röster, godkändes som röstlängd vid årsstämman, **Bilaga 2**. Antecknades att 25,86 procent av aktierna och rösterna i bolaget var företrädda vid årsstämman.

§ 3 Godkännande av dagordningen

Årsstämman godkände det i kallelsen intagna förslaget till dagordning, **Bilaga 3**.

§ 4 Val av en eller två justeringsmän att jämte ordföranden justera protokollet

Årsstämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att protokollet, jämte ordföranden, skulle justeras av Per Arwidsson och Håkan Lagerberg.

§ 5 Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad

Det noterades att kallelsen till årsstämman publicerats på bolagets webbplats den 25 april 2022 och att den varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 27 april 2022 samt att meddelande därom lämnats i Dagens Nyheter sistnämnda dag. Årsstämman konstaterade att den var i behörig ordning sammankallad.

§ 6 a Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse

Det antecknades att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2021 har framlagts genom att handlingarna hållits tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats, www.vivesto.com.

§ 6 b Framläggande av revisorsyttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som har gällt sedan föregående årsstämma har följts

Det antecknades att revisorns yttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som har gällt sedan föregående årsstämma har följts har

framlagts genom att yttrandet hållits tillgängligt hos bolaget och på bolagets webbplats, www.vivesto.com.

- § 7 Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning**
Årsstämman fastställde den i årsredovisningen för 2021 intagna resultaträkningen samt balansräkningen respektive koncernresultaträkningen samt koncernbalansräkningen.
- § 8 Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen**
Årsstämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att någon vinstutdelning inte lämnas och att disponibla vinstmedel balanseras i ny räkning.
- § 9 Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör**
Årsstämman beslutade att bevilja samtliga styrelseledamöter samt verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2021.

Noterades att berörda personer, i den mån de var upptagna i röstlängden, inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.
- § 10 Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter**
Årsstämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen ska bestå av fyra ledamöter utan suppleanter.
- § 11 Bestämmande av antalet revisorer och revisorssuppleanter**
Årsstämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att till revisor ska utses ett registrerat revisionsbolag utan revisorssuppleanter.
- § 12 Beslut om arvode och annan ersättning till styrelseledamöter**
Årsstämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till styrelsen ska utgå enligt följande:
- 500 000 kronor till styrelsens ordförande och 250 000 kronor till var och en av de övriga av årsstämman valda ledamöterna som inte är anställda i bolaget; och
 - 50 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet och 25 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna i revisionsutskottet samt 50 000 kronor till ordföranden i ersättningsutskottet och 25 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna i ersättningsutskottet.
- § 13 Beslut om arvode till revisor**
Årsstämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning.
- § 14 Val av styrelseledamöter, styrelseordförande och styrelsesuppleanter**
Årsstämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av Hege Hellström och Peter Zonabend samt nyval av Pål Ryfors och Roger Tell till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Vidare beslutade årsstämman om nyval av Peter Zonabend till styrelseordförande i enlighet med valberedningens förslag.

Det noterades att Anders Härfstrand, Andrea Buscaglia och Birgit Stattin Norinder avböjt omval.

§ 15 Val av revisor

Årsstämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja det registrerade revisionsbolaget KPMG AB som bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Noterades att KPMG AB har meddelat att den auktoriserade revisorn Duane Swanson kommer att vara huvudansvarig revisor.

§ 16 Beslut om principer för utseende av valberedning och instruktion för valberedningen

Årsstämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, om principer för utseende av valberedning och instruktion för valberedningens arbete, **Bilaga 4**.

§ 17 Beslut om godkännande av ersättningsrapport

Det antecknades att styrelsens ersättningsrapport enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen har framlagts genom att den hållits tillgänglig hos bolaget och på bolagets webbplats, www.vivesto.com.

Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens ersättningsrapport enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen, **Bilaga 5**.

§ 18 Beslut om emissionsbemyndigande

Årsstämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om emissionsbemyndigande, **Bilaga 6**.

Det noterades att beslutet biträtts av erforderlig majoritet om två tredjedelar av såväl avgivna röster som vid årsstämman företrädda aktier.

§ 19 Beslut om antagande av långsiktigt incitamentsprogram i form av personaloptioner för ledande befattningshavare i bolaget

Årsstämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att anta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av personaloptioner för vissa ledande befattningshavare i bolaget, **Bilaga 7**.

Det noterades att beslutet biträtts av erforderlig majoritet om nio tiondelar av såväl avgivna röster som vid årsstämman företrädda aktier.

Signatursida följer nedan

Vid protokollet:

Jacob Elovsson Hultin

Justeras:

Johan Wigh

Per Arwidsson

Håkan Lagerberg

Bilaga 1

Redovisning av poströster (26 § 2022:121)

Beslut	Röster för	Röster mot	Antalet röster som aktieägare som upptagits i röstlängden har avstått från att avge	Antalet aktier för vilka röster har avgetts	Andel av aktiekapitalet som aktier, för vilka röster har avgetts, representerar
1. Val av ordförande vid årsstämman	139 154 822	0	0	139 154 822	25,86 %
2. Upprättande och godkännande av röstlängd	139 154 822	0	0	139 154 822	25,86 %
3. Godkännande av dagordningen	139 154 822	0	0	139 154 822	25,86 %
4 a. Val av Per Arwidsson till justeringsman	139 154 822	0	0	139 154 822	25,86 %
4 b. Val av Håkan Lagerberg till justeringsman	139 154 822	0	0	139 154 822	25,86 %
5. Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad	139 154 822	0	0	139 154 822	25,86 %
7. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning	139 154 822	0	0	139 154 822	25,86 %
8. Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen	139 154 822	0	0	139 154 822	25,86 %
9 a. Beslut om ansvarsfrihet åt Anders Härfstrand	139 154 822	0	0	139 154 822	25,86 %
9 b. Beslut om ansvarsfrihet åt Andrea Buscaglia	139 154 822	0	0	139 154 822	25,86 %
9 c. Beslut om ansvarsfrihet åt Hege Hellström	139 154 822	0	0	139 154 822	25,86 %
9 d. Beslut om ansvarsfrihet åt Birgit Stattin Norinder	139 154 822	0	0	139 154 822	25,86 %
9 e. Beslut om ansvarsfrihet åt Peter Zonabend	138 434 822	0	720 000	138 434 822	25,73 %
9 f. Beslut om ansvarsfrihet åt Francois Martelet	139 154 822	0	0	139 154 822	25,86 %
10. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	139 154 822	0	0	139 154 822	25,86 %
11. Bestämmande av antalet revisorer och revisorssuppleanter	139 154 822	0	0	139 154 822	25,86 %
12. Beslut om arvode och annan ersättning till styrelseledamöter	139 154 822	0	0	139 154 822	25,86 %
13. Beslut om arvode till revisor	139 154 822	0	0	139 154 822	25,86 %
14 a. Val av Hege Hellström som styrelseledamot (omval)	139 154 822	0	0	139 154 822	25,86 %
14 b. Val av Peter Zonabend som styrelseledamot (omval)	139 154 822	0	0	139 154 822	25,86 %
14 c. Val av Pål Ryfors som styrelseledamot (nyval)	139 154 822	0	0	139 154 822	25,86 %
14 d. Val av Roger Tell som styrelseledamot (nyval)	139 154 822	0	0	139 154 822	25,86 %
14 e. Val av Peter Zonabend som styrelseordförande (nyval)	139 154 822	0	0	139 154 822	25,86 %
15. Val av revisor	139 154 822	0	0	139 154 822	25,86 %
16. Beslut om principer för utseende av valberedning och instruktion för valberedningen	139 154 822	0	0	139 154 822	25,86 %
17. Beslut om godkännande av ersättningsrapport	132 197 211	6 957 611	0	139 154 822	25,86 %
18. Beslut om emissionsbemyndigande	132 477 840	6 676 982	0	139 154 822	25,86 %
19. Beslut om antagande av långsiktigt incitamentsprogram i form av personaloptioner för ledande befattningshavare i bolaget	139 154 759	63	0	139 154 822	25,86 %

Förslag till dagordning

- 1 Val av ordförande vid årsstämman.
- 2 Upprättande och godkännande av röstlängd.
- 3 Godkännande av dagordningen.
- 4 Val av en eller två justeringsmän att jämte ordföranden justera protokollet.
- 5 Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad.
- 6 Framläggande av:
 - a. årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse, och
 - b. revisorsyttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som har gällt sedan föregående årsstämma har följts.
- 7 Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
- 8 Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen.
- 9 Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör.
- 10 Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter.
- 11 Bestämmande av antalet revisorer och revisorssuppleanter.
- 12 Beslut om arvode och annan ersättning till styrelseledamöter.
- 13 Beslut om arvode till revisor.
- 14 Val av styrelseledamöter, styrelseordförande och styrelsesuppleanter.
 - a. Val av Hege Hellström som styrelseledamot (omval).
 - b. Val av Peter Zonabend som styrelseledamot (omval).
 - c. Val av Pål Ryfors som styrelseledamot (nyval).
 - d. Val av Roger Tell som styrelseledamot (nyval).
 - e. Val av Peter Zonabend som styrelseordförande (nyval).
- 15 Val av revisor.
- 16 Beslut om principer för utseende av valberedning och instruktion för valberedningen.
- 17 Beslut om godkännande av ersättningsrapport.
- 18 Beslut om emissionsbemyndigande.
- 19 Beslut om antagande av långsiktigt incitamentsprogram i form av personaloptioner för ledande befattningshavare i bolaget.

Punkt 16 – Beslut om principer för utseende av valberedning och instruktion för valberedningen

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att anta principer för utseende av valberedning och instruktion för valberedningens arbete i enlighet med nedan.

En valberedning ska utses som ska verka för tiden intill dess en ny valberedning utsetts för beredande och framläggande av förslag för aktieägarna på årsstämma avseende:

- ordförande för stämman,
- antal styrelseledamöter,
- val av styrelseledamöter och styrelseordförande,
- arvode till styrelseledamöter,
- val av revisor,
- ersättning till revisor,
- i den mån så anses erforderligt, ändringar i principerna för tillsättande av valberedning samt instruktionen för valberedning, och
- andra frågor som eventuellt kan ankomma på en valberedning enligt Svensk kod för bolagsstyrning.

Valberedningens förslag ska presenteras i kallelse till årsstämman samt på bolagets webbplats. Vid annan bolagsstämma än årsstämma ska valberedningens förslag omfatta det eller de val som ska förekomma vid bolagsstämman. Valberedningen ska i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt Svensk kod för bolagsstyrning ankommer på en valberedning.

Valberedningen ska bestå av tre ledamöter, vilka ska utses enligt följande:

Styrelsens ordförande ska kontakta de två till röstetalet största aktieägarna i bolaget, vilka sedan ska utse en representant var att, jämte styrelsens ordförande, utgöra valberedningen. Om någon av de två största aktieägarna avstår från att utse en representant ska styrelsens ordförande uppmana den ägare som kommer närmast därefter i storlek att utse en representant. Analysen av ägandet ska baseras på Euroclear Sweden AB:s förteckning över registrerade aktieägare den 30 september året före årsstämman och på eventuella andra omständigheter som är kända för styrelsens ordförande vid denna tidpunkt. Vid bedömningen av vilka som utgör de till röstetalet största ägarna ska en grupp aktieägare anses utgöra en ägare om de (i) ägargrupperats i Euroclear Sweden AB:s register eller (ii) offentliggjort och till bolaget meddelat att de träffat en skriftlig överenskommelse att genom samordnat utövande av rösträtten inta en långsiktig hållning i fråga om bolagets förvaltning.

Majoriteten av valberedningens ledamöter ska inte vara styrelseledamöter. Majoriteten av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Verkställande direktör 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.

Till valberedningens ordförande utses den ledamot som representerar den röstmässigt största aktieägaren om inte ledamöterna enas om annat. Styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot får inte vara valberedningens ordförande.

Information om valberedningens sammansättning ska lämnas på bolagets webbplats senast sex månader före årsstämman, varvid ska lämnas uppgift om hur aktieägare kan komma i kontakt med samt lämna förslag till valberedningen.

Aktieägare som utsett ledamot i valberedningen äger rätt att byta ut sådan ledamot mot annan att i stället utgöra ledamot i valberedningen. För den händelse en ledamot avgår från valberedningen innan valberedningens uppdrag är avslutat ska den aktieägare som utsåg den avgående ledamoten äga rätt att utse en efterträdare.

I de fall under valberedningens mandatperiod en eller flera av aktieägarna som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de till röstetalet två största aktieägarna, ska ledamöter utsedda av dessa aktieägare ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommit bland de till röstetalet två största aktieägarna ska äga utse ledamöter. Om inte särskilda skäl föreligger ska inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast marginella förändringar i röstetal ägt rum eller om förändringen inträffar senare än tre månader före årsstämman. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart sådana har skett.

Ingen ersättning utgår till valberedningens ledamöter. Valberedningen har dock rätt att belasta bolaget med skäliga kostnader för uppdragets utförande.

Dessa principer för valberedningens tillsättning och instruktion för valberedningen ska gälla tills vidare intill dess att beslut om ändring fattas av bolagsstämman.

Punkt 18 – Beslut om emissionsbemyndigande

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om emissionsbemyndigande enligt följande:

Årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästa årsstämma, besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler med eller utan företrädesrätt för aktieägarna. Emissionsbeslut ska kunna förenas med bestämmelse om apport, kvittning och/eller villkor enligt 2 kap. 5 § andra stycket 1-3 och 5 aktiebolagslagen. De nya aktierna, teckningsoptionerna och konvertiblerna ska vid avvikelse från företrädesrätten emitteras till ett belopp som ansluter till aktiekursen (eller, i fråga om teckningsoptioner och konvertibler, med aktiekursen som utgångspunkt för en marknadsmässig värdering) vid tiden för genomförandet av emissionen, med avdrag för eventuell marknadsmässig rabatt som styrelsen bedömer erforderlig. Om styrelsen finner det lämpligt för att möjliggöra leverans av aktier i samband med en emission enligt ovan ska aktierna kunna tecknas till en teckningskurs motsvarande aktiernas kvotvärde. Övriga villkor beslutas av styrelsen, vilka dock ska vara marknadsmässiga.

Maximalt 107 608 691 aktier, vilket motsvarar tjugo procent av det totala antalet utestående aktier i bolaget vid tidpunkten för årsstämman, ska kunna ges ut med stöd av bemyndigandet (innefattandes också de aktier som kan tillkomma efter utnyttjande eller konvertering av teckningsoptioner respektive konvertibler utgivna med stöd av bemyndigandet).

Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de smärre justeringar av bemyndigandet som kan visas erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket.

Punkt 19 – Beslut om antagande av långsiktigt incitamentsprogram i form av personaloptioner för ledande befattningshavare i bolaget

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att anta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av personaloptioner för vissa ledande befattningshavare i bolaget ("**Personaloptionsprogram 2022**") i enlighet med punkterna 19(a) och 19(b) nedan.

Besluten under punkterna 19(a) och 19(b) nedan föreslås vara villkorade av varandra. Skulle majoritetskraven för punkt 19(b) nedan inte uppnås föreslår styrelsen att bolaget ska kunna ingå ett aktieswap-avtal med en tredje part i enlighet med punkt 19(c) och nedan beslut under punkterna 19(a) och 19(c) ska då vara villkorade av varandra.

Antagande av Personaloptionsprogram 2022 (punkt 19(a))

Programmet i sammandrag

Personaloptionsprogrammet utgörs av personaloptioner som ska kunna tilldelas följande ledande befattningshavare i bolaget: Francois Martelet och Daniel Tesfa. Personaloptionerna har en intjänandeperiod om tre (3) år ("**Intjänandeperioden**") varefter innehavaren har rätt att utnyttja optionerna för erhållande av aktier i bolaget under en period om tre (3) månader i enlighet med de villkor som framgår nedan. Tilldelning av personaloptioner under Personaloptionsprogram 2022 ska ske under juni 2022, med förbehåll för eventuell förlängning av styrelsen enligt nedan.

Bakgrund och motiv för förslaget

Syftet med Personaloptionsprogrammet 2022 är att skapa förutsättningar för att motivera och behålla kompetenta medarbetare i bolaget samt att öka samstämmigheten mellan medarbetarnas, aktieägarnas och bolagets målsättningar.

Genom att erbjuda optioner som är baserade på aktiekursutvecklingen, premieras att deltagarna arbetar för ökat aktieägarvärde. Personaloptionsprogram 2022 belönar även deltagarnas fortsatta lojalitet och därigenom den långsiktiga värdetillväxten i bolaget. Mot bakgrund av detta anser styrelsen att Personaloptionsprogrammet 2022 kommer att vara fördelaktigt för både bolaget och dess aktieägare.

Villkor

Bolaget kan tilldela personaloptioner enligt vad som anges under rubriken "*Fördelning av personaloptioner*" nedan. Varje personaloption berättigar deltagaren att förvärva en aktie i bolaget i enlighet med följande villkor:

- Personaloptionerna tilldelas vederlagsfritt.
- Tilldelning förutsätter dels att förvärv av personaloptioner lagligen kan ske, dels att det enligt styrelsens bedömning kan ske med rimliga administrativa och ekonomiska insatser. Sista dag för tilldelning av personaloptioner ska vara 30 juni 2022. Tiden under vilken personaloptionerna får tilldelas ska kunna förlängas av styrelsen om deltagare är förhindrade att tilldelas personaloptioner på grund av tillämpliga lagar om insiderhandel eller motsvarande.
- Personaloptionerna ger, efter att de har intjänats i enlighet med villkoren, vilket inkluderar, med vissa undantag, att deltagaren fortsatt är anställd under Intjänandeperioden, deltagaren rätt till förvärv av aktier under perioden från och med den 1 juli 2025 till och med den 30 september 2025.

- Deltagaren måste, med vissa undantag, vara anställd inom koncernen när deltagaren förvärvar aktier på basis av Personaloptionsprogram 2022.
- Varje personaloption som överlåts berättigar deltagaren att förvärva en aktie i bolaget till ett lösenpris motsvarande 140 procent av den volymviktade genomsnittliga aktiekursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under de tio (10) handelsdagar som infaller omedelbart före 31 maj 2022 ("Lösenpriset").
- Personaloptionerna utgör inte värdepapper och får inte överlåtas eller pantsättas.
- Det enligt ovan fastställda Lösenpriset för personaloptionerna ska avrundas till närmast hela öre, varvid 0,5 öre ska avrundas nedåt. Lösenpriset och antalet aktier som varje personaloption berättigar till teckning av ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, nyemission av aktier och/eller vid liknande åtgärder i enlighet med marknadspraxis.

Fördelning av personaloptioner

Rätt att erhålla personaloptioner ska tillkomma Vivestos VD och tillträdande CMO enligt vad som framgår av tabellen nedan:

Deltagare	Högsta antal personaloptioner
Francois Martelet (VD)	2 250 000
Daniel Tesfa (tillträdande CMO)	450 000

Tilldelning av personaloptioner ska ske under juni 2022, med förbehåll för eventuell förlängning av styrelsen enligt ovan. Det totala antalet personaloptioner som kan tilldelas deltagarna inom ramen för Personaloptionsprogram 2022 uppgår till högst 2 700 000.

Utformning och hantering

Styrelsen, eller ett inom styrelsen utsett ersättningsutskott, ska inom ramen för ovan angivna villkor och riktlinjer ansvara för den närmare utformningen av Personaloptionsprogram 2022, innefattande bestämmelser om omräkning i händelse av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande händelser. I samband därmed ska styrelsen äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands. Styrelsen ska även äga rätt att vidta justeringar i programmet om det sker betydande förändringar i bolaget eller dess omvärld som skulle medföra att de beslutade villkoren för Personaloptionsprogram 2022 inte längre är ändamålsenliga.

Framtagande av programmet

Förslaget till beslut om inrättande av Personaloptionsprogram 2022 har beretts av styrelsen och dess ersättningsutskott i samråd med externa rådgivare.

Omfattning och kostnader för Personaloptionsprogram 2022

Personaloptionsprogram 2022 kommer att rapporteras enligt IFRS 2 vilket innebär att personaloptionerna kommer att bokföras som icke-kontanta personalkostnader under Intjänandeperioden. Kostnader relaterade till personaloptionerna antas uppgå till 1 381 411 kronor, exklusive sociala avgifter, beräknad enligt IFRS 2 på grundval av följande antaganden: (i) att 2 700 000 personaloptioner tilldelas, samt (ii) att det volymviktade genomsnittliga aktiepriset vid start för Personaloptionsprogram 2022 uppgår till 1,45 kronor per aktie. Baserat på samma antaganden som ovan, samt under förutsättning om sociala avgifter om 31,42 procent, samt en aktiekursuppgång om 100 procent från start av Personaloptionsprogram 2022 tills dess att personaloptionerna nyttjas, beräknas kostnaderna för sociala avgifter uppgå till 747 387 kronor.

Den totala kostnaden enligt IFRS 2, inklusive sociala kostnader, beräknas således uppgå till 680 693 kronor per år, baserat på samma antaganden som ovan och en löptid på personaloptionerna om 3,13 år. Bolaget avser att säkra hela kostnaden för sociala avgifter genom en emission av teckningsoptioner på det sätt som framgår av styrelsens förslag enligt punkt 19(b) nedan, vilka kan komma att utnyttjas av en finansiell mellanhand i samband med utnyttjandet av personaloptionerna. Om bolaget väljer att genomföra sådana säkringsåtgärder kommer inte de sociala avgifterna att påverka bolagets kassaflöde.

Effekter på viktiga nyckeltal och utspädning

Vid maximal tilldelning av personaloptioner, och förutsatt att säkringsåtgärder enligt punkt 19(b) nedan godkänns av årsstämman, beräknas inte mer än 2 700 000 aktier tilldelas enligt Personaloptionsprogram 2022 och 848 339 aktier användas för att säkra sociala avgifter som uppstår till följd av Personaloptionsprogram 2022, varvid en utspädningseffekt om cirka 0,7 procent av det totala antalet aktier i bolaget kommer uppstå.

Givet ovanstående antaganden avseende omfattning och kostnader, samt att Personaloptionsprogram 2022 införts under 2020 istället, beräknas att nyckeltalet resultat per aktie för helår 2021 hade varit oförändrat på cirka -0,25 kronor.

Befintliga incitamentsprogram

Vid tidpunkten för detta förslag finns två utestående aktierelaterade incitamentsprogram i bolaget.

Personaloptionsprogram riktat till bolagets verkställande direktör

I samband med förhandling av anställningsavtal med verkställande direktören Francois Martelet utfäste styrelsen 896 739 personaloptioner vilka, efter omräkning med anledning av bolagets företrädesemission under 2022, kan lösas in mot lika många aktier till en lösenkurs om 7,35 kronor per aktie mellan den 13 februari 2023 och den 13 februari 2024. Lösenkursen motsvarar cirka 150 procent av aktiekursen då anställningen avtalades och offentliggjordes den 14 februari 2020. Tilldelningen av personaloptionerna godkändes av extra bolagsstämma i bolaget den 14 maj 2020. Optionerna utgick vederlagsfritt och således i tillägg till fast grundlön, kortsiktigt rörlig ersättning och andra sedvanliga anställningsförmåner och har till syfte att skapa ett långsiktigt incitament för verkställande direktören i linje med aktieägarnas intresse. Bolaget har inte beslutat om något särskilt säkerställande av aktieleverans samt utbetalningar till följd av optionsutnyttjandet.

Personaloptionsprogram 2021

Extra bolagsstämma den 20 oktober 2021 beslutade att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram i form av personaloptioner för ledande befattningshavare i bolaget. Programmet består av högst 4 500 000 optioner. Personaloptionerna ger, efter att de har intjänats i enlighet med villkoren, deltagaren rätt till förvärv av aktier under perioden från och med den 1 november 2024 till och med den 31 januari 2025. Varje personaloption berättigar innehavaren att förvärva en aktie i bolaget till ett pris om 3,11 SEK. Bolaget har tilldelat totalt 2 250 000 personaloptioner till Francois Martelet. Optionerna utgick vederlagsfritt. För att säkerställa leverans av aktier till deltagare i bolagets incitamentsprogram, samt för att täcka sociala avgifter vid utnyttjande av personaloptioner, har bolaget utfärdat teckningsoptioner till Vivesto AB, vilka berättigar till teckning av totalt 5 914 590 aktier i bolaget.

Emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av teckningsoptionerna till deltagare och tredje part (punkt 19(b))

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att emittera högst 3 548 339 teckningsoptioner, varav 2 700 000 teckningsoptioner ska emitteras för att säkerställa leverans av aktier till deltagarna i Personaloptionsprogram 2022 enligt villkoren för programmet, och 848 339 teckningsoptioner ska emitteras för säkring av bolagets exponering mot kostnader för sociala avgifter som kan uppstå till följd av utnyttjandet av personaloptioner. Aktiekapitalet kan öka med högst 354 833,9 kronor. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkommer, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, Vivesto AB. Vidareöverlåtelse av 2 700 000 teckningsoptioner ska kunna ske, vid ett eller flera tillfällen, till deltagarna i Personaloptionsprogram 2022 eller annars till tredje part för att leverera aktier till deltagarna, i enlighet med villkoren för Personaloptionsprogram 2022. Vidareöverlåtelse av 848 339 teckningsoptioner ska kunna ske till tredje part med vilken/vilka bolaget ingått en överenskommelse i syfte att inbringa kapital för täckning av sociala avgifter kopplade till utnyttjandet av personaloptioner.
2. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är införandet av Personaloptionsprogram 2022.
3. Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt.
4. Teckning av teckningsoptionerna ska ske på särskild teckningslista senast den 31 juli 2022. Styrelsen ska ha rätt att förlänga teckningsperioden.
5. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) aktie i bolaget. Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske från och med dagen för registrering av teckningsoptionerna hos Bolagsverket till och med den 31 oktober 2025.
6. Teckningskursen för de aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska motsvara aktiens kvotvärde. Omräkning ska kunna ske i enlighet med de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna. Eventuell överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.
7. De nya aktier som utges efter teckning med stöd av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna har blivit registrerade och införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
8. De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna finns tillgängliga på bolagets webbplats, www.vivesto.com.

Styrelsen, eller den som styrelsen utser, ska ha rätt att vidta de smärre justeringar av ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

Aktieswap-avtal med tredje part (punkt 19(c))

Skulle majoritetskravet för punkt 19(b) ovan inte uppnås föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att Personaloptionsprogram 2022 istället ska säkras så att Vivesto kan ingå ett aktieswap-avtal med en tredje part med villkor i enlighet med praxis på marknaden, där den tredje parten i eget namn ska vara berättigad att förvärva och överföra aktier i Vivesto till deltagarna.