
Viking Supply Ships AB

Bolagsbeskrivning

avseende upptagande till handel på Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv om marknader för finansiella instrument (EU 2014/65), såsom det implementerats i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland och Sverige, och drivs av en marknadsplats inom Nasdaq-koncernen. Emittenter på Nasdaq First North Growth Market omfattas inte av samma regler som emittenter på en reglerad marknad, enligt definitionen i EU:s lagstiftning (såsom implementerad i nationell lagstiftning). Istället är de föremål för en mindre omfattande uppsättning regler anpassade för små tillväxtbolag. Risken att investera i en emittent på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara högre än att investera i en emittent på huvudmarknaden. Alla emittenter som har aktier upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. De respektive Nasdaq-marknaderna godkänner ansökan om upptagande till handel.

Viktig information

Denna bolagsbeskrivning ("Bolagsbeskrivningen") har upprättats med anledning av upptagandet till handel av aktierna i Viking Supply Ships AB, org.nr 556161-0113, på Nasdaq First North Growth Market. I denna Bolagsbeskrivning avser begreppen "Bolaget", "Koncernen" och "Viking Supply Ships" Viking Supply Ships AB, den koncern i vilken Bolaget är moderbolag eller Bolagets dotterföretag, beroende på sammanhanget.

Med "Euroclear Sweden" avses Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074. Hänvisningar till "SEK" avser svenska kronor, hänvisningar till "USD" avser amerikanska dollar, hänvisningar till "NOK" avser norska kronor, hänvisningar till "GBP" avser brittiska pund, hänvisningar till "EUR" avser euro och hänvisningar till "DKK" avser danska kronor. Med "T" avses tusen och med "M" avses miljoner.

Bolagsbeskrivningen utgör inte ett prospekt och har således inte upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 ("Prospektförordningen"). Bolagsbeskrivningen har inte heller godkänts av eller registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i Prospektförordningen. Bolagsbeskrivningen har enbart upprättats i samband med en ansökan om upptagande till handel av aktierna i Viking Supply Ships på Nasdaq First North Growth Market och innehåller inte något erbjudande eller inbjudan till försäljning, teckning eller köp av några värdepapper eller några bolag eller tillgångar som beskrivs häri. Denna Bolagsbeskrivning har granskats av Nasdaq Stockholm AB. Aktierna i Viking Supply Ships har inte registrerats, och planeras inte registreras, enligt United States Securities Act från 1933 i gällande lydelse eller någon annan utländsk motsvarighet. Det åligger envar att iaktta begränsningar avseende denna Bolagsbeskrivning enligt lagar och regler utanför Sverige.

En investering i aktier är förenad med vissa risker (se avsnittet "Riskfaktorer"). När en investerare fattar ett investeringsbeslut måste denne förlita sig på en självständig och noggrann bedömning av Viking Supply Ships och denna Bolagsbeskrivning, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet.

Certified Adviser

Bolaget har anlitat Arctic Securities AS, filial Sverige, org.nr 516408-5366, ("Arctic Securities") som Certified Adviser.

Rådgivare

Arctic Securities är rådgivare till Bolaget i samband med upptagandet av aktierna till handel på Nasdaq First North Growth Market och har biträtt Viking Supply Ships vid upprättandet av denna Bolagsbeskrivning. Då samtliga uppgifter i Bolagsbeskrivningen härrör från Bolaget friskriver sig Arctic Securities från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i denna Bolagsbeskrivning.

Bransch- och marknadsinformation

Denna Bolagsbeskrivning innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till Koncernens verksamhet samt den marknad där Koncernen är verksam.

Den information avseende marknadsstorlek och marknadstillväxt samt Koncernens marknadsställning i relation till de konkurrenter som specificeras i denna Bolagsbeskrivning utgör Bolagets uppfattningar som är grundade på information från flera källor, däribland OECD. I den mån andra källor har använts anges det löpande i informationen. Bolagets tillgängliga information har inte kontrollerats av oberoende källor, vilka skulle kunna ha gjort uppskattningar eller haft uppfattningar avseende branschrelaterad information som avviker från Bolagets. Marknads- och verksamhetsinformation kan innehålla uppskattningar avseende framtida marknadstrender eller andra framåtblickande uttalanden.

Verksamhets- och marknadsinformation är till sin natur osäker och reflekterar inte nödvändigtvis de faktiska förhållandena på marknaden. Värdet av statistiska jämförelser med andra marknader är begränsat av olika anledningar. En sådan anledning är att marknader kan ha blivit annorlunda definierade och att information kan ha samlats in genom andra metoder och baserats på andra antaganden. Information som har anskaffats från tredje parter har återgivits korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan utvärdera av sådan information har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Bolagsbeskrivningen innehåller i avsnittet "Riskfaktorer" en beskrivning av de riskfaktorer som anses vara väsentliga för Bolagets verksamhet och framtida utveckling. Potentiella investerare bör göra en oberoende bedömning, med eller utan hjälp från rådgivare, av de risker som är förenade med en investering i värdepapparen.

Framåtblickande uttalanden och presentation av finansiell information

Bolagsbeskrivningen innehåller viss framåtriktad information som återspeglar Viking Supply Ships aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planeras", "uppskattas" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information.

Faktorer som kan medföra att Viking Supply Ships framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar bland annat dem som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i denna Bolagsbeskrivning gäller endast per dagen för Bolagsbeskrivningens offentliggörande. Viking Supply Ships lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Tillämplig lagstiftning

Denna Bolagsbeskrivning regleras av svensk rätt. Svensk domstol har exklusiv behörighet att avgöra eventuella tvister som uppkommer till följd av eller i samband med denna Bolagsbeskrivning.

Innehåll

Risikfaktorer	4	Aktiekapital och ägarförhållanden	29
Bakgrund och motiv	11	Styrelse, koncernledning och revisor	36
Marknadsöversikt	12	Bolagsstyrning	44
Historik	14	Legala frågor och kompletterande information	50
Verksamhetsbeskrivning	18	Bolagsordning	54
Finansiell utveckling i sammandrag	23	Ordlista	57
Kommentarer till den finansiella utvecklingen	25	Adresser	A-1
Eget kapital, skuldsättning och annan finansiell information	27		

Viktiga datum och aktieinformation

Första dag för handel på Nasdaq First North Growth Market

15 december 2022

Sista dag för handel på Nasdaq Stockholm

14 december 2022

ISIN-kod för B-aktien

SE0010820613

Kortnamn (ticker) på Nasdaq First North Growth Market

VSSAB B

LEI-kod

549300EE66H3WO5AYK71

Bokslutskommuniké 2022

22 februari 2023

Årsredovisning 2022

31 mars 2023

Årsstämma 2023

26 april 2023

Riskfaktorer

En investering i Viking Supply Ships aktier är förenad med risker. Inför ett investeringsbeslut är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som anses vara väsentliga i förhållande till Bolaget och Bolagets aktiers framtida utveckling, såsom risker relaterade till Bolagets verksamhet, bransch, marknad, legala och regulatoriska risker, finansiella risker, risker relaterade till aktierna och upptagandet till handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market. De riskfaktorer som behandlas nedan är inte framställda i prioriteringsordning och gör inte anspråk på att vara heltäckande eller uttömmande. Ytterligare risker och osäkerheter, som Bolaget för närvarande inte känner till, skulle kunna komma att utvecklas till faktorer av väsentlig betydelse, vilka skulle kunna få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Utöver all information i denna Bolagsbeskrivning bör varje potentiell investerare göra en allmän omvärldsbedömning och sin egen bedömning av varje riskfaktor och dess betydelse för Bolagets framtida utveckling. Beskrivningen av riskerna nedan baseras på tillgänglig information och uppskattningar per dagen för Bolagsbeskrivningens offentliggörande.

BRANCH- OCH VERKSAMHETSRELATERADE RISKER

Offshore-industrin

Den internationella offshore-industrin påverkas i huvudsak av efterfrågan på olja och gas som styrs av världsekonomin utveckling, möjligheten att utvinna olja och gas, samt tillgängligheten och priset på alternativa energikällor. Priset på olja och gas har historiskt sett varit mycket volatilt. Långsiktigt låga oljepriser innebär risk för att investeringsnivån sjunker bland oljebolagen vilket innebär lägre efterfrågan på Viking Supply Ships tjänster. Låga priser, ökad konkurrens, låga produktionsnivåer, misslyckad utvinning i Arktis samt ogynnsamma politiska beslut riskerar att påverka Viking Supply Ships nettoomsättning och resultat väsentligt. Efterfrågan på Viking Supply Ships offshoretjänster är även till stor del beroende av tillgången till fartyg som liknar eller kan ersätta Viking Supply Ships flotta. En ökning av den totala fartygsflottan på marknaden kan således komma att påverka Viking Supply Ships nettoomsättning väsentligt negativt. Även marknadsvärdena på fartygsflottan kan vid en nedgång i marknaden eller ökad konkurrens minska, vilket skulle kunna innebära förluster om Koncernen tvingas göra nedskrivningar av bokförda värden, eller vid försäljning av fartyg.

Viking Supply Ships har under de senaste åren, på grund av politiska beslut, lägre oljepriser och därmed minskad aktivitetsnivå bland oljebolagen i de regioner där Bolaget huvudsakligen bedriver sin verksamhet, minskat sin kontraktstäckning. Detta har medfört att Viking Supply Ships har hela fartygsflottan exponerad mot den mer volatila spotmarknaden som kan inverka negativt på Viking Supply Ships intjäningsförmåga. Bolaget har också temporärt valt att lägga upp delar av fartygsflottan på grund av den svaga marknadsutvecklingen.

Under de senaste åren har fokuset på gröna investeringar ökat, vilket på sikt kan ha negativa konsekvenser på de marknader Bolaget verkar inom. Politiska beslut för att ytterligare stärka denna utveckling, genom exempelvis restriktioner för oljeindustrin, kan komma att hämma offshore-marknaden och Bolagets nettoomsättning.

Lagstiftning och föreskrifter

Viking Supply Ships och dess verksamhet är föremål för omfattande nationell och internationell reglering i form av lagar, förordningar, föreskrifter, fördrag och riktlinjer, bland annat vad avser etik, säkerhet, miljö, hållbarhet, skatter, finansiell redovisning och personal. Förändringar i lagstiftning och föreskrifter, tullregleringar och andra handelshinder, pris- och valutakontroller samt andra offentliga riktlinjer kan innebära högre kostnader för att anpassa verksamheten, och/eller minskade intäkter om vissa marknader skulle bli otillgängliga.

Polarkoden (International Code for Ships Operating in Polar Waters), ett obligatoriskt regelverk för fartyg som opererar i arktiska farvatten, började gälla den 1 januari 2017. Syftet med Polarkoden är att täcka alla relevanta områden avseende fartyg som navigerar i farvattnen kring de två polerna – fartygsdesign, konstruktion och utrustning, frågor runt operation, övningar och utbildning, eftersök och räddning samt inte minst skyddet av den unika miljön och ekosystemen i polarområdena. Om Bolaget misslyckas med att uppfylla de krav som uppställs i regelverket finns det en risk att sanktioner vidtas mot Bolaget, vilket kan komma att påverka dess intäkter och resultat negativt.

Det finns även en risk att Koncernen vid icke-efterlevnad av tillämpliga regler kan skada dess anseende, verksamhet och kan även medföra minskade intäkter.

Politiska och geopolitiska faktorer

Den verksamhet som bedrivs inom Koncernen påverkas av ett antal politiska faktorer som ligger utanför Koncernens kontroll. Koncernen verkar i en internationell affärsmiljö och är därför utsatt för politiska risker i flera länder. Lagar, handelshinder, beslut och andra åtgärder från myndigheter i de länder där Koncernen är verksam kan inverka negativt på verksamheten genom framförallt minskade intäkter om Koncernen utestängs från vissa marknader.

Koncernen är vidare utsatt för risker avseende politisk och social instabilitet, inklusive situationerna i Ryssland och i Ukraina. Sanktionerna mot Ryssland som infördes under 2014 påverkade Bolagets verksamhet negativt med flera uppsagda kontrakt som följt. Med anledning av det pågående kriget i Ukraina har ytterligare kraftfulla sanktioner påförts mot Ryssland och sedan februari 2022 har EU utökat sanktionerna mot Ryssland genom ytterligare sanktionspaket. Viking Supply Ships har varit aktivt inom flertalet arktiska marknader, däribland i ryska farvatten, under flera år och de utökade sanktionerna mot Ryssland riskerar leda till uppsägningar av kontrakt och minskade affärsmöjligheter i dessa för Bolaget viktiga regioner. I början av februari 2022 ingick Viking Supply Ships exempelvis ett säsongskontrakt med ett stort konstruktionsföretag gällande arbete i ryska farvatten för Bolagets fyra AHTS-fartyg under 2022-2023 med möjlighet till förlängning till 2024, vilket till följd av kriget i Ukraina och de därtill kopplade sanktionerna mot Ryssland upphävdes under maj 2022. Förändrade politiska förutsättningar vad gäller ovan nämnda och andra faktorer kan komma att få en negativ inverkan på Koncernens intäkter och resultat.

Andra viktiga politiska faktorer att ta hänsyn till innefattar bland annat det norska sjöfartsstödet, som ger rederier möjlighet att utnyttja en så kallad nettomodell för ombordanställd personal. Det innebär att skatt och lagstadgade sociala avgifter delvis återbetalas från staten till rederiet. Ett minskat eller avskaffat sjöfartsstöd skulle innebära en kostnadsökning för Bolaget.

Ett ökat fokus på en omläggning till förnyelsebara energikällor, men även restriktioner för utvinning av olja och gas, skulle kunna innebära försämrande villkor. Detta skulle även då kunna få negativa konsekvenser för offshore-industrin, vari Bolaget i dagsläget har sin primära aktivitet.

Valutarisker

Sjöfarten är en internationell verksamhet, vilket innebär att endast en del av Koncernens kassaflöde är denominerad i SEK. Bolaget redovisar finansiell ställning och resultat i SEK. Valutakursförändringar påverkar Koncernens resultat dels vid köp och försäljning av tjänster och varor i andra valutor än SEK (transaktionsexponering), dels när resultat- och balansräkningar omräknas till SEK (omräkningsexponering).

Koncernen har huvudsakligen valutaexponeringar i USD, GBP och NOK. Även om Bolaget har principer för att motverka dessa negativa valutaeffekter genom att i möjligaste mån matcha kostnader och intäkter i samma valuta finns därmed en risk att Koncernen påverkas negativt av ogynnsamma förändringar i valutakurserna. För att undvika negativa omräkningseffekter i balansräkningen söker Bolaget i möjligaste mån att finansiera verksamheten i samma valuta som tillgångarna är redovisade i.

Utifrån Koncernens tillgångar och skulder som innehas i olika valutor åskådliggörs i TSEK nedan effekten av 1 procent förändring av respektive valuta gentemot SEK per den 31 december 2021.

TSEK	Anläggnings-tillgångar	Avtals-tillgångar	Kund-fordringar	Likvida medel	Ränte-bärande lån	Avtals-skulder	Leverantörs-skulder	Netto-position	Valuta-förändring, 1 %
NOK	1 074	782	11 705	13 450	-	26	5 347	21 683	216
USD	1 559 338	145	117	805	-	286	1 183	1 558 936	15 589
GBP	-	-	17 414	21 304	-	-	4 538	34 180	342
SEK	8 777	18 357	162	78 625	8 777	44 715	5 846	46 583	-
EUR	-	-	4 442	442	-	266	86	4 532	45
DKK	-	-	-	47	-	-	112	-65	1
Övriga	44	-	-	-	-	-	-	44	0
Totalt	1 569 233	19 284	33 840	114 673	8 777	45 293	17 112	1 665 848	-

Koncernen har sin största exponering mot förändringar i USD. En förändring av USD gentemot SEK om 1 procent baserat på netto-positionen per den 31 december 2021 hade påverkat Koncernens nettotillgångar med cirka 16 MSEK.

Miljö- och säkerhetsrisker

Inom sjöfart finns betydande säkerhetsrisker både för personal och för miljö. Olyckor till sjöss kan ha påverkan på såväl människor som natur och kan leda till betydande förluster för Koncernen. Koncernen är exponerad mot betydande miljörisker och de omfattande kostnader som kan uppstå vid olyckor eller utsläpp. Internationella konventioner ställer höga krav på redare, fartyg och besättningar. Redare har strikt ansvar inom vissa områden, det vill säga redaren är, med få undantag, ersättningsskyldig oavsett eget vållande. För det fall Koncernens försäkringsskydd inte skulle täcka uppkomna skador eller brister skulle kostnaderna öka, vilket skulle påverka resultatet negativt.

Försäkringsrisker

Det finns en risk att Koncernen i framtiden inte kommer att vara kapabel att upprätthålla befintligt försäkringsskydd till godtagbara villkor, eller att eventuella framtida krav inte kommer att omfattas av Koncernens försäkringsskydd. Dessutom kan anspråk gentemot Koncernen, oavsett om de täcks av Koncernens försäkringsskydd eller ej, leda till att Koncernens försäkringspremier stiger. Det finns därtill en risk att Koncernens försäkringar inte täcker eventuell påverkan på miljön inom ramen för verksamheten. Om Koncernen inte kan upprätthålla ett adekvat försäkringsskydd, om försäkringspremierna för Koncernen stiger betydligt, eller om framtida krav, till exempel krav hänförliga till miljöpåverkan, faller utanför försäkringsskyddet kan detta få en negativ inverkan på Koncernens kostnader och resultat.

Likviditetsrisk

Viking Supply Ships förväntar sig att ha tillräcklig likviditet att upprätthålla verksamheten fram till och med den 31 december 2023 även om de nuvarande svaga marknadsförutsättningarna skulle fortsätta framåt. De främsta riskerna och osäkerheterna i samband med dessa överväganden är en ytterligare försvagning av marknadsförutsättningarna. Koncernens finansiella prognoser baseras på vissa antaganden, vilka inkluderar framtida rater och utnyttjandegrad. Koncernen är beroende av att dessa antaganden visar sig hållbara över tid. Kontraktstäckningen har minskat de senaste åren och framtida kontraktstäckning är svårbedömd då denna är beroende av marknadsutvecklingen och då varje enskilt kontrakt har stor inverkan på Koncernens sammantagna kontraktstäckning. Det finns en risk att marknadsförutsättningarna utvecklas på ett sätt som avviker från Viking Supply Ships antaganden, vilket skulle kunna ha en väsentligt negativ inverkan på Viking Supply Ships genom ökade kostnader på grund av försämrade rating hos leverantörer, ofördelaktiga finansieringslösningar med ökade finansieringskostnader samt ytterst en risk att intäkterna påverkas negativt om verksamheten inte kan upprätthållas.

Konjunkturkänslighet

Den allmänna ekonomiska utvecklingen är en viktig faktor för Koncernens finansiella utveckling, då konjunkturutvecklingen har en direkt påverkan på efterfrågan och priset på råvaror, som olja, samt på varuflödena och dess storlek och därmed efterfrågan för sjötransporter och tjänster för offshore-industrin. En utdragen oljeprisnedgång kan påverka investeringsviljan och aktivitetsnivån inom oljesektorn som i sin tur påverkar efterfrågan på de tjänster inom oljeservice-sektorn som tillhandahålls av Koncernen. Framst gäller detta för länder där Koncernen bedriver verksamhet, men även utvecklingen och trenderna på andra marknader kan påverka efterfrågan på Koncernens tjänster då marknaden för sjötransporter och tjänster inom offshore-sektorn i hög grad är internationell. Det allmänna konjunkturläget är en viktig faktor för Koncernens framtida utveckling, och en försämrade konjunktur innebär framst en negativ påverkan på Bolagets intäkter och resultat.

Driftskostnader

Koncernens driftskostnader fluktuerar inte nödvändigtvis proportionerligt med förändringar i intäkterna. Om fartyg för en längre tid blir utan sysselsättning finns det en risk att Koncernen inte lyckas minimera kostnaderna genom till exempel personalreduceringar både ombord och i land samt genom andra möjliga besparingsåtgärder. Kraven avseende minimibesättning och fartygets kondition måste alltid upprätthållas för att vara i klass. Generellt sett ökar reparations- och underhållskostnaderna för att hålla ett fartyg i god kondition med en ökad ålder. I takt med en ökad ålder på fartygsflottan finns risk att Koncernens

kostnader kan öka med försämrat resultat som följd. Det finns även risk att äldre fartyg i större utsträckning behöver anpassas och uppdateras för att möta konkurrensen från nyare fartyg på marknaden eller med anledning av förändrade lagkrav. Även detta kan medföra högre kostnader och försämrat resultat i Koncernens verksamhet.

Nyckelpersoner

Koncernens framtida utveckling är beroende av styrelsens, ledningens och andra nyckelpersoners kunskap, erfarenhet och engagemang, såväl i moderbolaget som i dotterbolagen. Koncernens utveckling kommer i hög grad att vara beroende av koncernledningens förmåga att utveckla verksamheten. Vidare är Koncernen beroende av förmågan att rekrytera nya kvalificerade medarbetare. Om någon av dessa nyckelpersoner skulle lämna Koncernen eller om Koncernen skulle misslyckas med att attrahera ny kvalificerad personal kan Koncernen komma att påverkas negativt genom kostnadsökningar och intäktsbortfall.

Strejker och andra konfliktåtgärder

Det finns en risk att arbetstvister och komplicerade relationer med Koncernens egen personal uppkommer vilket kan störa affärsverksamheten. Majoriteten av Koncernens personal representeras av fackföreningar som har undertecknat kollektivavtal med Koncernen. Det finns en risk att dessa kollektivavtal inte kommer att förhindra strejker eller andra konfliktåtgärder eller att sådana avtal i framtiden inte kommer att förnyas på i huvudsak samma villkor. Strejker och andra konfliktåtgärder skulle kunna innebära att Koncernen tvingas ta fartyg ur drift, vilket skulle kunna påverka Bolagets intäkter och resultat negativt.

Skatterisker

Bolaget agerar i enlighet med Bolagets tolkning av gällande skatteregler, skatteavtal och bestämmelser i de länder där Bolaget är verksam. Det finns en risk att Koncernens tolkning av tillämpliga regler och administrativ praxis är felaktig, eller att regler och praxis kan komma att ändras, eventuellt med retroaktiv verkan. Genom berörda myndigheters beslut kan även skattesituationen ändras. Detta kan inverka negativt på Koncernens skattekostnader och resultat.

Kreditrisker

Med kreditrisk avses risken att Viking Supply Ships motparter inte kan uppfylla sina betalningsåtaganden och därigenom skapar en förlust för Viking Supply Ships. Koncernen är föremål för kreditrisker i samband med fordringar till kunder och andra affärspartners. Om Koncernen inte lyckas hantera sina kreditrisker och inte längre endast kan lämna korta rörelsekrediter till sina kunder skulle det kunna ha en negativ inverkan på Koncernens omsättning, finansiella ställning och resultat.

Risker i samband med driftstörningar

Det finns en risk för brister och avbrott i driften av verksamheten samt att de rutiner och system därvid inte är tillräckliga för att förhindra det. Driftstörningar skulle kunna resultera i extra arbete, störningar i leveranser och förlorad last, vilket skulle kunna leda till minskat förtroende bland Koncernens kunder samt skador på personal och tillgångar. Det finns en risk att s.k. loss of hire-försäkringar som tecknats för en del av fartygsflottan inom Viking Supply Ships inte ger tillräcklig ekonomisk kompensation vid längre driftstörningar. Driftstörningar kan således leda till intäktsbortfall och kostnadsökningar som leder till försämrat resultat för Koncernen.

Kundberoende

Ett flertal av de segment som Koncernen är verksam inom domineras av ett mindre antal stora kunder. En tilltagande konsolidering har medfört att denna koncentration ökat under senare år. I Viking Supply Ships bransch finns ett fåtal aktörer, främst de större internationella oljebolagen eller transportbolag som arbetar för deras räkning. På en marknad med ett begränsat antal kunder ökar beroendet av enskilda kunder. Koncernen strävar efter att teckna längre kundavtal men dessa kan komma att avslutas i förtid. Koncernens intäkter, finansiella ställning och resultat skulle påverkas väsentligt negativt om nuvarande affärsrelationer till viktiga kunder ej kan vidmakthållas eller ersättas av motsvarande relationer.

Finansierings- och refinansieringsrisker

Koncernen är exponerad mot risken att inte kunna uppta nya lån eller uppfylla sina betalnings- och andra förpliktelser på grund av otillräcklig likviditet. Rederinäringen är en kapitalintensiv verksamhet. Koncernen kan, beroende på verksamhetens utveckling i stort, komma att behöva betydande ytterligare kapital för att förvärva tillgångar, för att vidareutveckla eller förnya fartygstillgångarna eller för att fortsätta den löpande verksamheten. Möjligheten att ta upp ytterligare finansiering påverkas av ett antal faktorer, till exempel marknadsförhållanden, allmän tillgång till lånefinansiering samt Koncernens kreditvärdighet och kreditkapacitet. Störningar och osäkerhet på kapital- och kreditmarknaderna kan också begränsa möjligheterna för Koncernen att få tillgång till nödvändigt kapital för att bedriva sin verksamhet. Om Koncernen i förekommande fall inte kan erhålla tillräcklig finansiering kan omfattningen av verksamheten komma att begränsas. Nyemissioner, som också ger möjlighet för Koncernen att få in nytt kapital, kan komma att behöva genomföras i ett mindre gynnsamt marknads läge där intresset är lågt.

RISKER RELATERADE TILL AKTIERNA

Aktierelaterade risker

Risk och risktagande är en oundviklig del av aktieäggande. Eftersom en investering i aktier både kan komma att öka och minska i värde finns det en risk att en investerare inte kommer att få tillbaka det investerade kapitalet. Under perioden från och med 1 januari 2022 till och med den 30 september 2022 har stängningskursen på Viking Supply Ships B-aktie varit som högst 141,5 SEK och som lägst 34,4 SEK. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika och andra är knutna till aktiemarknaden som helhet. Det är omöjligt för ett enskilt bolag att kontrollera alla de faktorer som kan komma att påverka dess aktiekurs, varför varje investeringsbeslut avseende aktier bör föregås av en noggrann analys. En investerare bör dessutom alltid noggrant ta del av den löpande informationsgivningen från Bolaget.

Det finns en risk att den framtida kursutvecklingen för Viking Supply Ships-aktien inte är gynnsam. En allmän nedgång på aktiemarknaden skulle även kunna sätta press på Viking Supply Ships aktiekurs utan att detta har orsakats av Viking Supply Ships verksamhet. Vidare kan begränsad likviditet i Bolagets aktier medföra ökade aktiekursfluktuationer. Begränsad likviditet kan resultera i svårigheter för enskilda aktieägare att avyttra aktieposter. Det finns en risk för att aktier i Viking Supply Ships inte kan säljas till en för innehavaren acceptabel kurs vid någon tidpunkt.

Framtida utdelning

Enligt aktiebolagslagen får utdelning endast ske om det finns utdelningsbara medel hos Viking Supply Ships och med sådant belopp att det framstår som försvarligt med hänsyn till de krav som Viking Supply Ships verksamhets art, omfattning och risker ställer på storleken av eget kapital och Viking Supply Ships

konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt för ett visst räkenskapsår. Vidare påverkas Viking Supply Ships möjligheter att lämna utdelning i framtiden av ett antal faktorer, däribland dess möjlighet att erhålla tillräckliga utdelningar från sina dotterbolag samt lokala lagar, inklusive bland annat skattelagar. Det finns en risk att utdelningsbara medel inte kommer att finnas tillgängliga eller vara mindre än förväntat för ett visst räkenskapsår.

Ägare med betydande inflytande

Viking Supply Ships största aktieägare, Kistefos AS ("Kistefos"), innehar per dagen för denna Bolagsbeskrivning genom helägt dotterbolag 10 144 172 aktier, vilket representerar 78,77 procent av aktiekapitalet och 75,31 procent av rösterna i Bolaget. Kistefos kan således utöva ett betydande inflytande över Viking Supply Ships i frågor som är föremål för aktieägarnas godkännande. Efter genomförandet av det budpliktsbud som Kistefos lämnade till aktieägarna i Viking Supply Ships den 24 mars 2014 är Kistefos inte längre föremål för bestämmelserna om budplikt i lagen om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden. Kistefos kan därför dessutom komma att stärka sitt inflytande genom ytterligare förvärv av aktier. Om Kistefos vid sådant förvärv, eller på annat sätt, ökar sin ägarandel till mer än nio tiondelar av aktierna i Bolaget kan reglerna i aktiebolagslagen om inlösen av minoritetsaktier aktualiseras, vilket skulle medföra att Kistefos får rätt att av de övriga aktieägarna i Bolaget lösa in återstående aktier.

Framtida försäljning av större aktieposter samt nyemissioner

Om Kistefos eller en annan större aktieägare säljer flertalet av sina aktier i Viking Supply Ships på aktiemarknaden, eller om marknaden tror att en sådan försäljning kan komma att ske, kan Viking Supply Ships aktiekurs påverkas negativt. Kistefos har inte någon förpliktelse gentemot Viking Supply Ships att bibehålla sin ägarandel och därmed kan Kistefos välja att inte bibehålla sin nuvarande ägarandel i Viking Supply Ships. Dessutom skulle eventuella framtida företrädesemissioner av aktier att leda till en utspädning av ägandet för aktieägare som av någon anledning inte kan delta i en sådan emission eller väljer att inte utöva sin rätt att teckna aktier. Motsvarande gäller om Bolaget genomför emissioner som riktas till andra än Bolagets aktieägare.

Särskilda risker för utländska aktieägare

Viking Supply Ships aktie är endast noterad i SEK och eventuell utdelning kommer att betalas i SEK. Det innebär att aktieägare utanför Sverige kan få en negativ effekt på värdet av innehav och utdelningar när dessa omvandlas till andra valutor om SEK minskar i värde mot den aktuella valutan. Om Viking Supply Ships i framtiden emitterar nya aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare kan aktieägare i vissa länder vara föremål för begränsningar som innebär att de inte kan delta i sådana nyemissioner eller att deras deltagande på annat sätt försvåras eller begränsas. Exempelvis kan aktieägare i USA vara förhindrade att utöva sådan företrädesrätt om inget undantag från registreringskraven enligt Securities Act är tillämpligt. Aktieägare i andra jurisdiktioner utanför Sverige kan också påverkas på motsvarande sätt. I den utsträckning som aktieägare i andra jurisdiktioner än Sverige inte kan teckna nya aktier i eventuella företrädesrättsemissioner kommer deras proportionella ägande i Viking Supply Ships att minska.

Bakgrund och motiv

Viking Supply Ships verksamhet är fokuserad inom offshore och isbrytning, primärt i arktiska och subarktiska områden samt Nordsjön. Som en av få aktörer i marknaden har Viking Supply Ships kompetens att utföra operationer i is och där det råder svåra väderförhållanden. Koncernen bedriver sin verksamhet i fyra segment: Ice-classed Anchor Handling Tug Supply vessels (AHTS), Ice-classed Platform Supply Vessels (PSV), Ice Management and Services samt Ship Management. Koncernen har cirka 350 anställda och omsättningen för 2021 uppgick till 312 MSEK.

Viking Supply Ships B-aktier har sedan den 1991 varit, och är per dagen för Bolagsbeskrivningen, upptagna till handel på den reglerade marknaden Nasdaq Stockholm. Bolaget har ansökt om att byta marknadsplats från Nasdaq Stockholm till Nasdaq First North Growth Market. Styrelsen anser att Nasdaq First North Growth Market skulle vara en mera passande handelsplats för Bolaget med hänsyn till Bolagets strategi och koncentrerade aktieägarbas och att en notering av Bolagets B-aktier på Nasdaq First North Growth Market skulle medföra lägre kostnader för efterlevnad av löpande skyldigheter till följd av lägre regulatoriska krav, vilket skulle gynna Bolagets fortsatta utveckling och lönsamhet.

Den 12 december 2022 beslutade Nasdaq att Bolaget uppfyller gällande noteringskrav på Nasdaq First North Growth Market. Nasdaq kommer att godkänna ansökan om upptagande till handel av Bolagets aktier under förutsättning att vissa villkor uppfylls. Planerad sista handelsdag på Nasdaq Stockholm är 14 december 2022 och första dag för handel på Nasdaq First North Growth Market är planerad till 15 december 2022. Aktieägare i Viking Supply Ships behöver inte vidta några åtgärder i samband med listningen på Nasdaq First North Growth Market.

Styrelsen för Viking Supply Ships AB är ansvarig för innehållet i denna Bolagsbeskrivning. Styrelsen försäkrar att, såvitt styrelsen känner till, den information som återges i Bolagsbeskrivningen är korrekt och att Bolagsbeskrivningen, såvitt styrelsen känner till, inte är föremål för några utelämnanden som kan förvränga den bild som Bolagsbeskrivningen ämnar ge, och att all relevant information från protokoll från styrelsemöten, revisionsprotokoll och andra interna dokument ingår i Bolagsbeskrivningen.

Göteborg den 12 december 2022

Viking Supply Ships AB
Styrelsen

Marknadsöversikt

FORTSATT FOKUS PÅ OPERATIONER I OMRÅDEN DÄR DET RÅDER SVÅRA FÖRHÅLLANDEN

Viking Supply Ships söker kontraktsmöjligheter i offshore-marknaden i områden där det råder svåra väderförhållanden, samt i spotmarknaden i Nordsjön. Fartygsflottan består av fyra helägda offshorefartyg som samtliga är utrustade med hög isklass och har kapacitet att operera i svår kyla och extrema väderförhållanden, såsom i den arktiska regionen. Under 2021 utökades fartygsflottan med ytterligare två avancerade isklassade PSV-fartyg med hybriddrift från Remontowa Ship Yard. Strategin är att i så stor utsträckning som möjligt teckna långfristiga charterkontrakt. Under perioden januari – september 2022 var kontraktstäckningen 0 procent (motsvarande period föregående år 0 procent) för AHTS-fartygen (exklusive upplagda fartyg), och 92 procent (motsvarande period föregående år 73 procent) för PSV-fartygen. Inom Koncernen finns även omfattande erfarenhet av att tillhandahålla konsulttjänster inom ice management och logistik i arktiska områden. Dessutom tillhandahåller Viking Supply Ships ship management för det svenska Sjöfartsverkets fem isbrytare, vilket ytterligare stärker Koncernens position i områden där det råder svåra väderförhållanden.

MARKNADSFRÖHÅLLANDEN

Marknadsutvecklingen i kölvattnet av COVID-19-pandemin och den ryska invasionen av Ukraina

I likhet med 2020 påverkades den globala ekonomin, OSV-marknaden och Viking Supply Ships även under 2021 negativt av COVID-19 pandemin. I takt med att pandemin mildrades återhämtade sig olje- och gasmarknaden samt OSV-marknaden successivt under inledningen av 2022.

Den ryska invasionen av Ukraina som inleddes i februari 2022 skapar emellertid osäkerhet kring den globala ekonomiska utvecklingen, särskilt i fråga om verksamheter som rör Ryssland och Ukraina. Koncernen har under många år varit aktiv i flera arktiska områden, bland annat i Ryssland. Framtida aktiviteter i ryska farvatten ser för närvarande inte ut att bli aktuella. I början av februari 2022 ingick Viking Supply Ships ett flerårigt säsongskontrakt för de fyra AHTS-fartygen, vilket av Viking Supply Ships sågs som en bekräftelse på Koncernens förmåga och starka ställning i fråga om operationer i arktiska farvatten. Den ryska invasionen av Ukraina som inleddes kort därefter innebar att kontraktet kansellerades.

Ett ökat fokus på säker energiförsörjning har under 2022 gett stöd åt en fortsatt återhämtning av aktivitetsnivån inom olje- och gasnäringen offshore. Under sommarmånaderna 2022 nådde marknaden historiskt goda nivåer. De goda raterna innebar dock att ledigt tonnage flyttades till Nordsjömarknaden, vilket dämpade raterna och utnyttjandegraderna i slutet av det tredje kvartalet 2022.

KONTRAKTSMÖJLIGHETER OCH MARKNADSUTSIKTER

Världsekonomin präglas av hög inflation och av en allmän oro för recession, som skulle kunna leda till en svagare ekonomisk tillväxt och lägre generell efterfrågan på varor och tjänster. Kriget i Ukraina och sanktionerna kopplade därtill har samtidigt lett till ett ökat fokus på energiförsörjningen i Europa, och på

säkrare källor för olja och gas. Denna utveckling skulle kunna innebära ökad prospektering och produktion i Europa och andra regioner.

I tillägg till aktiviteterna inom prospektering och utvinning inom olje- och gasnäringen har intresset för investeringar i förnybar energi ökat. Det gäller även investeringar i flytande vindkraftverk, som inom medellång till lång sikt av Koncernen bedöms kunna bidra positivt till efterfrågan på AHTS- och andra OSV-fartyg i Nordsjön, men även andra regioner. Viking Supply Ships bibehåller en långsiktigt positiv syn på offshore-industrin, men marknadsbalansen i Nordsjöområdet är fortsatt mycket känslig.

Historik

1974

Det norska tankerrederiets Excelsior (bildat 1946) börjar fokusera på den snabbt växande offshore-marknaden. Viking Supply Ships etableras som ett marknadsföringsbolag för PSV-fartyg.

1989

Christen Sveaas förvärvar Excelsior och byter namn på bolaget till Viking Supply Ships AS. En kraftig utökning av PSV-flottan inleds.

1972–1989

Nordsjöfrakt bildas 1972 och opererar från Skärhamn. År 1989 fusioneras rederiet med Bylock Group, och Bylock & Nordsjöfrakt ("B&N") bildas.

1990–1993

B&N förvärvar rederiet Gorthon Lines från Bilspedition och listas på Stockholmsbörsen 1991. År 1993 förvärvas även Svenska Orient Linien från Bilspedition.

1998

Viking Supply Ships förvärvar tre kombinerade AHTS/isbrytare i ett joint venture med B&N.

1998–2000

B&N förvärvar Paltrans Shipping.

2005

B&N byter namn till Rederi AB Transatlantic.

2010

Rederi AB Transatlantic förvärvar utestående aktier i joint venture-bolaget TransViking, vilket gör norska Kistefos till ny huvudägare.

2011

Rederi AB Transatlantic förvärvar rederi- och logistikföretaget Österströms samt SBS Marine. Verksamheten delas upp i två affärsområden – offshore delen Viking Supply Ships AS samt Industrial Shipping (sedermera TransAtlantic), med rederi- och logistikverksamhet. De koncerngemensamma delarna finns i Göteborg.

2012

Rederi AB Transatlantic förvärvar det finska rederiet Merilinjas verksamhet.

2013

Arbetet med att utveckla verksamheten i respektive affärsområde fortsätter. Industrial Shipping (sedermera TransAtlantic AB) genomför kraftfulla besparingar och lämnar det olönsamma bulksegmentet för att istället fokusera resurserna på RoRo- och Container Feeder-segmenten. VSS A/S tar flera viktiga kontrakt inom arktisk offshore och centraliserar alla support- och operationella funktioner till huvudkontoret i Köpenhamn.

Under 2013 genomförs en, av huvudägaren Kistefos fullt garanterad, nyemission om cirka 148 MSEK. Emissionslikviden används för att återbetala kortsiktiga skuldcertifikat om 140 MSEK, jämte ränta.

2014

Affärsområdet Industrial Shipping byter namn till TransAtlantic. Arbetet med att förbereda bolaget för en delning intensifieras. De sista utestående delarna av TransAtlantic AB:s och VSS A/S respektive verksamheter har under året flyttats att uteslutande bedrivs i respektive dotterbolag vilket innebär att Koncernens struktur är bättre förberedd för en delning.

Under 2014 genomförs ytterligare en, av huvudägaren Kistefos fullt garanterad, nyemission om cirka 148 MSEK. Emissionslikviden används för att omstrukturerings- och effektiviseringsarbete.

Den 3 mars 2014 offentliggjorde Kistefos genom pressmeddelande att Kistefos förvärvar ytterligare aktier i Rederi AB TransAtlantic vilket medförde att budplikt uppkom. Den 24 mars 2014 lämnade Kistefos ett kontant budpliktsbud till aktieägarna i Rederi AB TransAtlantic om förvärv av samtliga aktier, oavsett aktieslag. Den 29 april 2014 meddelade Kistefos att Kistefos förlänger acceptfristen i erbjudandet till aktieägarna för att ge aktieägare som vid tidpunkten inte accepterat erbjudandet tid att göra detta. Kistefos budpliktsbud avslutades den 26 maj 2014.

2015

Under 2015 sker namnbytet från Rederi AB Transatlantic till Viking Supply Ships AB.

Under första kvartalet stängs kontoret i Aberdeen, Skottland för att bibehålla konkurrenskraften och minska kostnadsbasen. Viking Supply Ships vann under andra kvartalet upphandlingen av ett sjuårigt management-kontrakt för Svenska Sjöfartsverkets isbrytarflotta. Kontraktet innebär en fortsättning på nuvarande kontrakt som ingicks år 2000. Till följd av den fortsatt svaga marknaden initierar Viking Supply Ships, under tredje kvartalet, ett marknadsanpassningsprogram med ambition att reducera årliga operativa kostnader. I december mottogs en förtida uppsägning av kontraktet för AHTS-fartyget Brage Viking. Fartyget fortsätter i enlighet med kontraktet fram till mitten av augusti 2016. Under slutet av året avyttrar TransAtlantic AB även Ship Management- och Containerverksamheterna.

2016

Försämrade marknadsförhållanden inom den globala olje- och gasindustrin påverkar Koncernens intjänning och finansiella stabilitet negativt. Som ett resultat sluts en överenskommelse med Koncernens långgivare. På grund av en fortsatt svag PSV-marknad beslutade VSS A/S i mars 2016 att med omedelbar verkan lägga upp PSV-fartygen Sol Viking och Freyja Viking. Med anledning av den försämrade marknadssituationen inom olje- och gasindustrin och som ytterligare åtgärd för att öka fokus på kostnadseffektiviteten i bolaget, har VSS A/S beslutat att stänga kontoret i St. John's, Newfoundland, med verkan från den 28 april 2016.

TransAtlantic AB avyttrade under det andra kvartalet 2016 de mindre bulkfartygen TransAndromeda och TransCapricorn. Vidare ingick TransAtlantic AB under det tredje kvartalet 2016 avtal om avyttring av RoRo-fartyget TransReel. Beslut fattades under 2016 om att avveckla den kvarvarande verksamheten inom TransAtlantic AB i syfte att frigöra likviditet för att kunna infria finansieringsåtaganden kopplade till denna verksamhet. Efter utgången av det tredje kvartalet tecknades avtal om försäljning av det sista helägda fartyget, TransFighter.

På grund av att den försämrade marknadssituationen påverkade Bolagets intjäningsförmåga, inledde VSS A/S i slutet av 2015 en dialog med långgivarna, vilken slutfördes under 2016, angående den långsiktiga finansiella situationen i Bolaget. Syftet med omstruktureringsavtalet var att tillföra Koncernen rörelsekapital tillräckligt fram till år 2020, under förutsättning att viss nivå på fartygsintäkterna kunde uppnås, samt genomförandet av ett antal nyemissioner i Viking Supply Ships AB.

2017

De utmanande marknadsförutsättningarna inom offshore-industrin fortsatte under året, vilket föranledde att VSS A/S initierade en ny dialog med huvudlånggivarna.

Arbetet med att avveckla den kvarvarande verksamheten inom TransAtlantic AB fortsatte under 2017 och den återstående verksamheten består nu av fem delägda mindre bulkfartyg.

2018

Under året såldes samtliga fem PSV-fartyg, samt isbrytarna Tor Viking, Balder Viking och Vidar Viking. Avvecklingen av TransAtlantic AB slutfördes.

2019

Det ej isklassade AHTS-fartyget Odin Viking avyttrades, samtliga återstående banklån återbetalades, Koncernen blev därmed skuldfri och den finansiella omstrukturen var slutförd. Avtal tecknades under året i partnerskap med fonder förvaltade av Borealis Maritime om förvärv av två isklassade PSV-fartyg under pågående nybyggnation.

2020

COVID-19 pandemins negativa effekter på offshore-marknaden medförde en kraftigt minskad intjäning för Koncernen.

2021

Under första halvåret levererades de två isklassade PSV-fartygen Coey- och Cooper Viking från det polska nybyggnadsvarvet Remontowa Shipbuilding S.A. Fartygen, som utrustats med hybriddrift, påbörjade kort efter leveransen fasta kontrakt i Nordsjöområdet. Bolaget slutförde under det fjärde kvartalet en fulltecknad företrädesemission som tillförde bolaget 100 MSEK efter emissionskostnader. Sjöfartsverket deklarerade under 2021 att de ville utnyttja optionsåret i shipmanagement avtalet avseende de fem statsisbrytarna. Avtalet ingicks 2015, vilket innebär att avtalet löper fast till och med den 30 april 2023. Sjöfartsverket kommer efter avtalets utgång att överta ship management verksamheten för statsisbrytarna i egen regi, framför allt på grund av säkerhetspolitiska överväganden.

2022

I början av februari 2022 tillkännagavs att koncernen tilldelats ett säsongskontrakt för de fyra isklassade AHTS-fartygen för assistans i samband med ett industriprojekt i ryska farvatten under sommaren 2022 och 2023, med option om förlängning även för 2024. Kontraktsvärdet beräknades till ca 18,5 MEUR. Den ryska invasionen av Ukraina som inleddes i slutet av februari medförde att kontraktet kansellerades i maj. Med anledning av ökade olje- och gasborrningsaktiviteter och förbättrade marknadsutsikter för offshorefartyg, tog koncernen i april i drift de två isklassade AHTS-fartygen som tidigare varit upplagda. Under det andra kvartalet 2022 förlängdes ship managementavtalet med Sjöfartsverket avseende de fem statsisbrytarna ytterligare till att gälla fram till utgången av 2023. Med anledning av försämrade

marknadsutvecklingen i augusti och september, beslutades under det tredje kvartalet att lägga upp ett av AHTS-fartygen, Loke Viking, för resten av vintersäsongen.

Verksamhetsbeskrivning

ÖVERSIKT

Viking Supply Ships erbjuder tjänster inom offshore och isbrytning till kunder inom oljeprospektering i Nordsjön, arktiska- och subarktiska farvatten. Som en av få aktörer på marknaden har Viking Supply Ships en omfattande kompetens att utföra operationer i is och där det råder svåra väderförhållanden. Bolaget utför även drift och bemanning av de fem isbrytarna som ägs av den svenska staten (Sjöfartsverket).

Koncernen har sex fartyg, fyra helägda AHTS-fartyg och två nybyggda delägda PSV-fartyg, samt ytterligare fem isbrytare under externt management. Kunderna består främst av större internationella oljebolag och svenska Sjöfartsverket. Omsättningen för perioden januari – september 2022 uppgick till 494 MSEK.

Bolagets registrerade företagsnamn och kommersiella beteckning är Viking Supply Ships AB. Koncernen, vari Viking Supply Ships AB är moderbolag, består av totalt 23 dotterbolag, varav 21 ägs indirekt. Utöver de 23 dotterbolagen innehar Bolaget även andelar i ett intresseföretag (för ytterligare information, se ”*Legala frågor och kompletterande information—Allmän bolags- och koncerninformation*”). Medelantalet anställda omräknat till heltidstjänster var under perioden januari – september 2022 totalt 370, varav 22 inom landorganisationen, och 348 ombordanställda.

NÄRMARE INFORMATION OM KONCERNENS VERKAMHET

AHTS – Ice-classed Anchor Handling Tug Supply Vessels

Isklassade AHTS-fartyg är kombinationsfartyg verksamma inom offshore-marknaden avsedda för ankarhantering, bogsering, isbrytning och transport av förnödenheter.

De genomsnittliga raterna för AHTS-flottan uppgick under perioden januari – september 2022 till 85 300 USD och den genomsnittliga utnyttjandegraden uppgick till 47 procent.

Nettoomsättningen för AHTS uppgick för perioden januari – september 2022 till 332 MSEK (84 MSEK), och EBITDA uppgick till 166 MSEK (-27 MSEK).

Under årets första kvartal 2022 var två fartyg upplagda. I april 2022 togs dessa fartyg i drift, varefter samtliga fyra AHTS-fartyg under det andra och tredje kvartalet 2022 varit sysselsatta i spotmarknaden i Nordsjön. Efter en svag inledning av 2022 påbörjades en återhämtning i marknaden som förstärktes i slutet av det andra kvartalet och början av det tredje kvartalet 2022. På grund av minskad aktivitet i slutet av det tredje kvartalet 2022 har ett av fartygen, Loke Viking, lagts upp under slutet av september 2022.

I tabellen nedan framgår Koncernens AHTS-fartygs rater respektive utnyttjandegrad, exklusive upplagda fartyg.

AHTS jan-sep 2022	Rater ¹⁾ , USD	Utnyttjandegrad, %
Fartyg på kontrakt	-	-
Fartyg i spotmarknaden	85 300	47
Totalt AHTS-flottan	85 300	47

1) Rater avser den avtalade ersättning per dag som bolaget erhåller från kund vid uthyrning av fartyg. Detta nyckeltal, tillsammans med utnyttjandegrad, ger en god marknadsindikation och bolagets lönsamhet. Intäkterna, som bestäms av de avtalade raterna och tidslängd för uthyrningen, skall täcka redarens driftskostnader, administrativa kostnader samt kapitalkostnader för fartygen, dock inte bunkerskostnader som bekostas av chartraren under hyresperioden.

PSV – Ice-classed Platform Supply Vessels

De två nybyggda PSV-fartygen som ingår i segmentet är isklassade och miljövänliga i och med att de byggts för ”dual-fuel”, vilket innebär att framdriften primärt sker med LNG med möjlighet att slå om till MGO. Fartygen har även utrustats med batteripack som medför lägre utsläpp och bättre bränsleekonomi jämfört med konventionell teknik. Fartygen, som ägs av Koncernen till 30 procent genom partnerskap med fonder knutna till Borealis Maritime, redovisas i Koncernens finansiella rapporter enligt kapitalandelsmetoden.

Resultatandelen för PSV-segmentet uppgick under perioden januari – september 2022 till -7 MSEK (-3 MSEK).

Coey- och Cooper Viking har under större delen av 2022 opererat på längre kontrakt för Wintershall respektive Vår Energi.

I tabellen nedan framgår Koncernens PSV-fartygs rater respektive utnyttjandegrad, exklusive upplagda fartyg.

PSV jan-sep 2022	Rater, USD	Utnyttjandegrad, %
Fartyg på kontrakt	15 700	100
Fartyg i spotmarknaden	17 700	86
Totalt PSV-flottan	15 800	99

1) Rater avser den avtalade ersättning per dag som bolaget erhåller från kund vid uthyrning av fartyg. Detta nyckeltal, tillsammans med utnyttjandegrad, ger en god marknadsindikation och bolagets lönsamhet. Intäkterna, som bestäms av de avtalade raterna och tidslängd för uthyrningen, skall täcka redarens driftskostnader, administrativa kostnader samt kapitalkostnader för fartygen, dock inte bunkerskostnader som bekostas av chartraren under hyresperioden.

Ice Management and Services samt Ship Management

Verksamheten inom Viking Ice Consultancy inleddes den 1 januari 2015 med syfte att ytterligare öka Bolagets fokus på Servicesegmentet. Nedgången inom offshore-industrin har dock minskat antalet potentiella kontrakt, men satsningen i detta segment ses som viktigt för framtiden. Viking Supply Ships har även stor erfarenhet av konsultverksamhet inom Ice Management och logistisk service i arktiska områden.

Koncernens huvudsakliga verksamhet inom Ship Management segmentet består, förutom driften av Koncernens egen fartygsflotta, av avtalet med Svenska Sjöfartsverket avseende ship management för de fem statsisbrytarna. Ett förnyat sjuårigt avtal, med förlängningsoption om ytterligare ett år, ingicks 2015. Sjöfartsverket deklarerade under 2021 att de ville utnyttja optionsåret, vilket innebär att avtalet löper fast

till och med den 30 april 2023. Under det andra kvartalet 2022 förlängdes avtalet ytterligare till utgången av 2023. Sjöfartsverket kommer efter avtalets utgång att överta ship management verksamheten för statsisbrytarna i egen regi, framför allt på grund av säkerhetspolitiska överväganden. Koncernen har, i tillägg till delägarskapet av de två nybyggda PSV-fartygen Coey- och Cooper Viking, även ship management och kommersiellt management på dessa.

Nettoomsättningen för Ice Management and Services samt Ship Management uppgick under perioden januari – september 2022 till 162 MSEK (142 MSEK), och EBITDA uppgick till -21 MSEK (-8 MSEK).

LAGSTIFNING OCH FÖREKRIFTER

Polarkoden (International Code for Ships Operating in Polar Waters), ett obligatoriskt regelverk för fartyg som opererar i arktiska farvatten, började gälla den 1 januari 2017. Syftet med Polarkoden är att täcka alla relevanta områden avseende fartyg som navigerar i farvattnen kring de två polerna – fartygsdesign, konstruktion och utrustning, frågor runt operation, övningar och utbildning, eftersök och räddning samt inte minst skyddet av den unika miljön och ekosystemen i polarområdena.

SÄKERHET OCH MILJÖ

Alla bolag i Koncernen omfattas av samma principer avseende HSEQ för att få enhetlighet och effektivitet i det ständigt pågående förbättringsarbetet inom området. Viking Supply Ships vision är att vara en incident- och skadefri arbetsplats, med minimal påverkan på miljön. Kundfokus i kombination med ett strukturerat arbete för att identifiera risker och möjligheter bland Bolagets intressenter är den strategi som ligger till grund för Viking Supply Ships strävan att alltid tillhandahålla bästa möjliga service och skapa mervärden för kunderna där även kundnöjdhet evalueras och är en del av detta fokus. Bolaget mår om att bedriva sin verksamhet på ett sätt så att påverkan på miljön blir så liten som möjligt vilket bland annat uppnås genom att internationella och nationella lagar inom miljöområdet efterlevs.

Några av de principer som är viktiga för Viking Supply Ships arbete med HSEQ är:

- Nollvision för skador på människa, miljö och material
- Sunda arbetsvillkor
- Beteendebaserat säkerhetsarbete
- Driva innovation och utveckling tillsammans med Bolagets intressenter
- Eftersträva energieffektivitet

Genom tillskotten av de två nybyggda PSV-fartygen med isklass, som har hybriddrift – en kombination av LNG och batteri, tar Viking Supply Ships ännu ett steg närmare i omställningen mot miljösmarta fartyg som medför lägre utsläpp och ökad energieffektivitet. Dessutom installeras nu landström på Koncernens offshorefartyg som kommer att användas vid hamnanlöp med syfte att minska utsläpp och buller i hamnområdena. Dessa gröna åtgärder är en viktig del i strategin att reducera Koncernens miljö- och klimatavtryck.

Genom Bolagets externa management har Bolaget de senaste åren varit djupt involverade i tekniska lösningar för att begränsa NOx-utsläpp från fartygen – ett banbrytande forskningsprojekt som omfattar ombyggnad av befintliga maskiner till common rail-teknik.

Mätning av energi- och bränsleförbrukningar sker på samtliga fartyg. Statistiken som erhålls är viktiga verktyg för att kunna bränsleoptimera fartygens framdrift, vilket medför både ekonomiska och miljömässiga vinster.

Viking Supply Ships arbetar med en ”stop the job”-policy där alla har rätt att stoppa jobbet. Bolaget har också en ”no blame culture” som medför att ingen blir skuldbelagd för händelser i arbetsmiljön. Detta finns för att människor ska våga säga ifrån när de inte förstår eller känner sig osäkra på arbetsuppgifter och därmed bidra till färre incidenter och skador. Besättningar som känner sitt fartyg och sitt team bidrar till säkert utförda arbeten. Säkerhetskulturen ombord är därför av kontinuerligt intresse för olika typer av åtgärder och kampanjer. Att fokusera på rapportering av förbättringsåtgärder och observationer gällande säkerhet är ytterligare bevis på hur ett aktivt arbete med arbetsmiljön och säkerheten ger positiva resultat, vilket avspeglas i Bolagets olycksstatistik.

Koncernen utför ett gediget kvalitetsarbete, såväl på fartygen som på kontoren, och är certifierade enligt ISM-koden och ISO 9001:2015. Viking Supply Ships är också certifierat enligt ISPS för säkerhet, ISO 14001:2015 för miljö och ISO 45001:2018 för arbetsmiljö. Viking Supply Ships har också fartyg som är certifierade enligt Polarkoden där fartyget och personalen ska uppfylla en mängd kriterier gällande bland annat miljö och säkerhet för att trafikera Arktis och Antarktis.

FARTYGSFLOTTAN

Vid tidpunkten för detta prospekt har Viking Supply Ships en flotta om sex fartyg. Den största delen av Viking Supply Ships materiella anläggningstillgångar består av de av Koncernen ägda fartygen.

Fartyg	Typ	Byggnads-/Ombyggnadsår	DWT	Ägande	Flagga
Loke Viking	AHTS	2010	4 500	Ägd – 100 %	Norge
Njord Viking	AHTS	2011	4 500	Ägd – 100 %	Norge
Magne Viking	AHTS	2011	4 500	Ägd – 100 %	Norge
Brage Viking	AHTS	2012	4 500	Ägd – 100 %	Norge
Coey Viking	PSV	2021	5 300	Delägd – 30 %	Norge
Cooper Viking	PSV	2021	5 300	Delägd – 30 %	Norge

Finansieringsvillkor för fartygsflottan

Viking Supply Ships har i november 2022 ingått låneavtal avseende en säkerställd revolverande kreditfacilitet om 40 MUSD med säkerhet i fartygsflottan. För en beskrivning av finansieringsavtalet, se ”*Legala frågor och kompletterande information—Väsentliga avtal—Finansieringsavtal*”.

Anskaffningsvärden

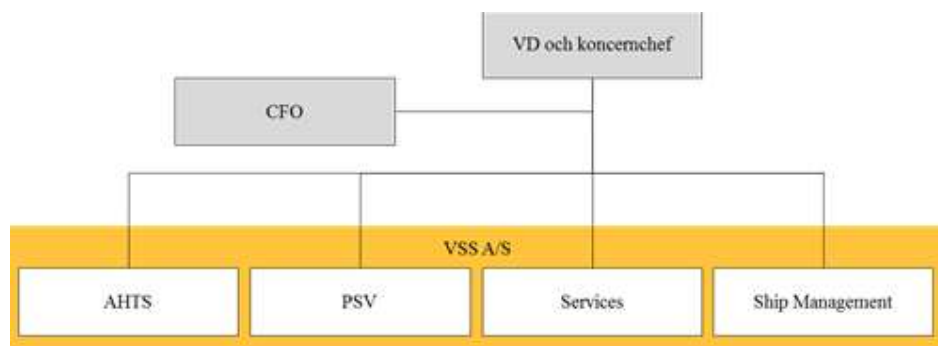
I tabellen nedan redovisas värdet per anskaffningsdagen för av Viking Supply Ships ägda fartyg.

Fartyg	Anskaffningsår	Anskaffningsvärde
Loke Viking	2010	492 MNOK
Njord Viking	2011	508 MNOK
Magne Viking	2011	522 MNOK
Brage Viking	2012	509 MNOK
Coey Viking ¹⁾	2021	-
Cooper Viking ¹⁾	2021	-

1) Fartygen ägs via investeringar i intressebolag som konsolideras enligt kapitalandelsmetoden. Fartygsvärden redovisas således inte i Koncernens balansräkning.

ORGANISATION OCH MEDARBETARE

Operativ struktur



Medarbetare

Medelantalet anställda under perioden januari – september 2022 uppgick till 370.

Antal medarbetare	Jan–sep 2022	2021	2020	2019
Medeltal	370	317	295	287
Varav kvinnor	42	39	35	37
Landanställda	22	22	24	20
Ombordanställda	348	295	271	267
Totalt	370	317	295	287
<i>Per land</i>				
Sverige	188	180	173	174
Danmark	-	-	-	1
Norge	182	137	122	112
Övriga länder	0	0	0	0
Totalt	370	317	295	287

Finansiell utveckling i sammandrag

Nedanstående finansiella rapporter i sammandrag (samt nyckeltal som beräknas enligt IFRS) avseende helår är hämtade från Viking Supply Ships årsredovisningar för räkenskapsåren 2020-2021, som upprättats i enlighet med IFRS och reviderats av Bolagets revisor Rödl & Partner Nordic AB. De finansiella rapporterna i sammandrag (samt nyckeltal som beräknas enligt IFRS) avseende perioderna januari - september 2021 och januari - september 2022 är hämtade från Viking Supply Ships delårsrapport för perioden januari - september 2021 samt delårsrapport för perioden januari - september 2022, som är upprättade i enlighet med IAS 34 *Delårsrapportering* och årsredovisningslagen. Delårsrapporterna har översiktligt granskats, men ej reviderats av Bolagets revisor.

Informationen nedan ska läsas tillsammans med Viking Supply Ships finansiella rapporter för räkenskapsåren 2020 och 2021 samt för perioden januari - september 2022, med tillhörande noter, vilka införlivats i denna Bolagsbeskrivning genom hänvisning (se "*Legala frågor och kompletterande information—Införlivande genom hänvisning*"). Samtliga rapporter finns tillgängliga på Bolagets webbplats, www.vikingsupply.com.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK	2022-01-01-	2021-01-01-	2021-01-01-	2020-01-01-
	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31	2020-12-31
	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat
Nettoomsättning	494	226	312	286
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	2
Direkta resekostnader	-33	-11	-17	-32
Personalkostnader	-263	-199	-267	-284
Övriga kostnader	-55	-51	-72	-73
Avskrivningar och nedskrivningar	-63	-51	-68	-79
Resultat från andelar i intresseföretag	-4	-3	-5	0
Rörelseresultat	76	-89	-117	-180
Finansnetto	-10	-2	-1	-10
Resultat före skatt	66	-91	-118	-190
Skatt på periodens resultat	-3	0	-0	-1
Periodens resultat	63	-91	-118	-191
Resultat i SEK per aktie, hänförligt till moderföretagets aktieägare (före och efter utspädning):	4,9	-9,8	-11,9	-20,5

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK	2022-01-01-	2021-01-01-	2021-01-01-	2020-01-01-
	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31	2020-12-31
	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat
Tillgångar				
Immateriella tillgångar	1	1	1	1
Fartyg	1 868	1 530	1 558	1 458
Nyttjanderättstillgångar	5	2	9	3
Övriga materiella anläggningstillgångar	3	2	2	1
Finansiella anläggningstillgångar	98	76	80	40
Summa anläggningstillgångar	1 975	1 611	1 650	1 503
Övriga omsättningstillgångar	147	100	84	63
Likvida medel	173	34	115	124
Summa omsättningstillgångar	320	134	199	186
Summa tillgångar	2 295	1 745	1 849	1 690
Eget kapital och skulder				
Eget kapital	2 200	1 652	1 750	1 608
Långfristiga skulder	8	5	9	7
Kortfristiga skulder	87	88	90	76
Summa eget kapital och skulder	2 295	1 745	1 849	1 690

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK	2022-01-01-	2021-01-01-	2021-01-01-	2020-01-01-
	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31	2020-12-31
	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	145	-37	-47	-107
Förändring av rörelsekapitalet	-62	-21	-10	44
Kassaflöde från den löpande verksamheten	83	-58	-57	-63
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-21	-52	-58	-28
-varav anskaffningar	-21	-52	-58	-28
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4	15	98	-5
-varav förändringar lån	-4	15	-2	-5
-varav nyemission	-	-	100	-
Periodens förändring av likvida medel	58	-95	-17	-96
Ingående kassa	115	124	124	242
Kursdifferens i likvida medel	0	5	8	-22
Likvida medel vid periodens utgång	173	34	115	124

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Nedanstående kommentarer till den historiska finansiella utvecklingen baseras på en jämförelse mellan räkenskapsår 2021 och 2020, samt delårsperioden 1 januari - 30 september 2022 med jämförelseperioden 1 januari - 30 september 2021. Informationen bör läsas i anslutning till den historiska finansiella informationen för räkenskapsåret 2021 samt 2020. Siffrorna inom parentes anger uppgift för motsvarande period under föregående räkenskapsperiod.

JÄMFÖRELSE MELLAN DELÅRSPERIOD 1 JANUARI - 30 SEPTEMBER 2022 OCH 1 JANUARI - 30 SEPTEMBER 2021

Omsättning och resultat

Under perioden 1 januari - 30 september 2022 ökade nettoomsättningen med 268 MSEK till 494 MSEK, att jämföras med 226 MSEK för motsvarande period 2021. Detta innebär en ökning med 119 procent mot föregående år. Ökningen förklaras till stor del av den förbättrade marknaden för AHTS-segmentet. Rörelseresultat uppgick till 76 MSEK (-89 MSEK) vilket gav en rörelsemarginal på 15 procent (-39 procent).

Kassaflöde och likvida medel

Likvida medel uppgick den 30 september 2022 till 173 MSEK (34 MSEK). Ökningen av likvida medel är till stor del hänförlig till det förbättrade resultatet.

Finansiell ställning

Per den 30 september 2022 uppgick balansomslutningen till 2 295 MSEK (1 745 MSEK). Ökningen är till stora delar hänförlig till valutakursdifferenser på nettoinvesteringar i dotterföretag som har funktionell valuta och redovisning i USD. Anläggningstillgångar uppgick till 1 975 MSEK (1 611 MSEK). Omsättningstillgångar uppgick till 320 MSEK (134 MSEK). Ökningen är främst hänförlig till förbättrad likviditet och ökade kundfordringar till följd av resultatförbättringen. Det egna kapitalet uppgick till 2 200 MSEK (1 652 MSEK) 2022. Långfristiga skulder uppgick till 8 MSEK (5 MSEK). Bolagets kortfristiga skulder uppgick till 87 MSEK (88 MSEK).

JÄMFÖRELSE MELLAN RÄKENSKAPSÅRET 2021 OCH 2020

Omsättning och resultat

Under räkenskapsåret 2021 ökade nettoomsättningen med 26 MSEK till 312 MSEK, att jämföras med 286 MSEK för räkenskapsåret 2020. Detta innebär en ökning med 9,0 procent mot föregående år. Ökningen förklaras till stor del av förbättrade marknadsförhållanden för OSV-tonnage. Rörelseresultatet uppgick till -117 MSEK (-180 MSEK) vilket gav en rörelsemarginal på -36 procent (-63 procent).

Kassaflöde och likvida medel

Likvida medel uppgick till 115 MSEK (124 MSEK) per den 31 december 2021. Minskningen av likvida medel är till stor del hänförlig till den svaga resultatutvecklingen.

Finansiell ställning

Per den 31 december 2021 uppgick balansomslutningen till 1 849 MSEK (1 690 MSEK). Ökningen är främst hänförlig till valutakursdifferenser på nettoinvesteringar i dotterföretag som har funktionell valuta och redovisning i USD. Anläggningstillgångar uppgick till 1 650 MSEK (1 503 MSEK).

Omsättningstillgångar uppgick till 198 MSEK (186 MSEK). Ökningen är främst hänförlig till den under 2021 genomförda nyemissionen. Det egna kapitalet uppgick till 1 750 MSEK (1 608 MSEK). Ökningen är främst hänförlig till den under 2021 genomförda nyemissionen samt valutakursdifferenser på nettoinvesteringar i dotterföretag som har funktionell valuta och redovisning i USD. Långfristiga skulder uppgick till 9 MSEK (7 MSEK). Bolagets kortfristiga skulder uppgick till 89 MSEK (76 MSEK).

Eget kapital, skuldsättning och annan finansiell information

Eget kapital och skulder		Nettoskuldsättning	
TSEK	2022-09-30	TSEK	2022-09-30
<i>Kortfristiga räntebärande skulder</i>	2	A. Kassa	173
Mot borgen	-	B. Likvida medel	-
Mot säkerhet	-	C. Lätt realiserbara värdepapper	-
Blancokrediter	2	D. Summa likviditet (A+B+C)	173
Summa kortfristiga räntebärande skulder	2	E. Kortfristiga räntebärande fordringar	-
<i>Långfristiga räntebärande skulder</i>	3	F. Kortfristiga skulder till kreditinstitut	-
Mot borgen	-	G. Kortfristig del av långfristiga skulder	2
Mot säkerhet	-	H. Andra kortfristiga skulder	-
Blancokrediter	3	I. Kortfristig skuldsättning (F+G+H)	2
Summa långfristiga räntebärande skulder	3	J. Netto kortfristig skuldsättning (I-E-D)	-171
<i>Eget kapital</i>	2 200	K. Långfristiga skulder till kreditinstitut	-
Aktiekapital	410	L. Emitterade obligationer	-
Fond för utvecklingsutgifter	-	M. Andra långfristiga skulder	3
Fritt eget kapital	1 790	N. Långfristig skuldsättning (K+L+M)	3
Summa eget kapital	2 200	O. Nettoskuldsättning (J+N)	-168
Summa eget kapital och räntebärande skulder	2 205		

INVESTERINGAR

Bolagets investeringar för perioden 1 januari - 30 september 2022 uppgick till 21 MSEK, bestående till övervägande del av aktiverade dockningsutgifter samt investeringar i form av kapitaltillskott till ägarbolagen av de två PSV-fartygen som levererades från nybyggnadsvarvet under 2021.

Pågående investeringar och åtaganden om framtida investeringar

Viking Supply Ships har inga väsentliga pågående investeringar eller framtida investeringar som styrelsen gjort klara åtaganden om.

TENDENSER OCH FRAMTIDSUTSIKTER

Utöver det som beskrivs ovan och i avsnitten ”Riskfaktorer”, ”Marknadsöversikt” och ”Verksamhetsbeskrivning” finns per dagen för Bolagsbeskrivningen inte några för Bolaget kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Viking Supply Ships affärsutsikter under det innevarande

räkenskapsåret. Utöver vad som anges i avsnitten ”Riskfaktorer”, ”Marknadsöversikt” och ”Verksamhetsbeskrivning” känner Bolaget inte heller till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller väsentligt skulle kunna påverka Viking Supply Ships verksamhet. Utöver det som beskrivs ovan och i avsnitten ”Riskfaktorer”, ”Marknadsöversikt” och ”Verksamhetsbeskrivning” finns inte några kända tendenser avseende produktion, försäljning, lager, kostnader eller försäljningspriser.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER DEN SENASTE RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Viking Supply Ships har i november 2022 ingått låneavtal avseende en säkerställd revolverande kreditfacilitet om 40 MUSD avsedd att användas för allmänna företagsändamål och potentiella förvärvs- och investeringsmöjligheter. För en beskrivning av finansieringsavtalet, se ”*Legala frågor och kompletterande information—Väsentliga avtal—Finansieringsavtal*”.

UTTALANDE ANGÅENDE RÖRELSEKAPITAL

Det är Viking Supply Ships bedömning att Bolaget per datumet för Bolagsbeskrivningen har tillräckligt med rörelsekapital för att finansiera den löpande verksamheten de kommande tolv månaderna från dagen för denna Bolagsbeskrivning.

Aktiekapital och ägarförhållanden

INFORMATION OM AKTIERNA

Enligt Viking Supply Ships nu registrerade bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 270 492 831 SEK och högst 1 081 971 324 SEK, fördelat på lägst 9 327 339 och högst 37 309 356 aktier. Viking Supply Ships kan utfärda två aktieslag, A-aktier och B-aktier (se ”Vissa rättigheter förenade med aktierna—Rösträtt” nedan). A-aktier får ges ut till ett antal som motsvarar högst 1 865 468 aktier och B-aktier till ett antal som motsvarar högst 35 443 888 aktier i Bolaget. Dock får vid varje tidpunkt andelen av A-aktier utgöra högst en fjärdedel av det totala antalet aktier. Per den 1 januari 2022, per den 30 september 2022 och per dagen för denna Bolagsbeskrivning uppgick Bolagets registrerade aktiekapital till 409 592 960 SEK, fördelat på 12 878 128 aktier, varav 625 698 A-aktier och 12 252 430 B-aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om cirka 31,8 SEK. Aktierna i Viking Supply Ships är utfärdade enligt svensk rätt, fullt betalda och denominerade i SEK. Aktierna i Bolaget är fritt överlåtbara. Bolagets bolagsordning innehåller inte några bestämmelser som inskränker rätten att fritt överlåta aktierna. Aktieägarnas rättigheter kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Per dagen för denna Bolagsbeskrivning innehar Viking Supply Ships inga egna aktier i Bolaget.

VISSA RÄTTIGHETER FÖRENADE MED AKTIERNA

Bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på Bolagets webbplats. Att kallelse skett ska samtidigt annonseras i Dagens Industri och Göteborgs-Posten. Rätt att delta i bolagsstämma har aktieägare som är införda i Viking Supply Ships aktiebok sex bankdagar före stämman samt anmäler sitt deltagande till Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman.

Rösträtt

Varje A-aktie berättigar till tio (10) röster och varje B-aktie berättigar till en (1) röst. Varje röstberättigad får vid bolagsstämma rösta för det fulla antalet av honom eller henne ägda och företrädda aktier utan begränsning i rösträtten.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya A-aktier och B-aktier ska ägare av A-aktier och B-aktier ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut aktier av endast ett aktieslag, ska samtliga aktieägare, oavsett vilket aktieslag de innehar, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger. Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna 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. Det finns dock inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som begränsar möjligheten att, i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen, emittera nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Rätt till utdelning och överskott vid likvidation

Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclear Swedens försorg. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt (ii) Bolagets och Koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den s.k. försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än styrelsen föreslagit eller godkänt. Se även ”*Utdelning och utdelningspolicy*” nedan.

Rätt till utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelningen är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas i tiden endast genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Viking Supply Ships. Varken aktiebolagslagen eller Viking Supply Ships bolagsordning innehåller några restriktioner avseende rätt till utdelning till aktieägare utanför Sverige. Utöver eventuella begränsningar som följer av bank- eller clearingsystem i berörda jurisdiktioner, sker utbetalning till sådana aktieägare på samma sätt som till aktieägare med hemvist i Sverige. För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

AKTIEKAPITALET UTVECKLING

Av nedanstående tabell framgår aktiekapitalets utveckling sedan den 1 januari 2015.

År	Händelse	Ändring antal aktier	Ändring aktiekapital, SEK	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital, SEK	Kvot- värde , SEK	Datum för registrering hos Bolagsverket
2015- 12-31	N/A	N/A	N/A	177 444 318	177 444 318	1,00	N/A
				11 634 946 A-aktier			
				165 809 372 B-aktier			
2016	Nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare ^{1), 2)}	107 983 029	107 983 029	285 427 347	285 427 347	1,00	2016-12-22
		6 748 258 A-aktier		18 383 204 A-aktier			
		101 234 771 B-aktier		267 044 143 B-aktier			
2016	Kvittnings- emission avseende Odin Viking ²⁾	14 794 400	14 794 400	300 221 747	300 221 747	1,00	2016-12-22
		0 A-aktier		18 383 204 A-aktier			
		14 794 400 B-aktier		281 838 543 B-aktier			
2016	Kvittnings- emission till Kistefos ²⁾	11 455 864	11 455 864	311 677 611	311 677 611	1,00	2016-12-22
		0 A-aktier		18 383 204 A-aktier			
		11 455 864 B-aktier		293 294 407 B-aktier			
2016	Nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare ^{1), 2)}	30 029 217	30 029 217	341 706 828	341 706 828	1,00	2016-12-29
		2 301 144 A-aktier		20 684 348 A-aktier			
		27 728 073 B-aktier		321 022 480 B-aktier			
2016	Kvittnings- emission till Kistefos avseende Garanti- provisionen ²⁾	1 838 490	1 838 490	343 545 318	343 545 318	1,00	2016-12-29
		0 A-aktier		20 684 348 A-aktier			
		1 838 490 B-aktier		322 860 970 B-aktier			
2016- 12-31	N/A	N/A	N/A	343 545 318	343 545 318	1,00	N/A
				20 684 348 A-aktier			
				322 860 970 B-aktier			
2017	Emission till Odin Viking SPV AS ²⁾	28 355 933	28 355 933	371 901 251	371 901 251	1,00	2017-01-04
		0 A-aktier		20 684 348 A-aktier			
		28 355 933 B-aktier		351 216 903 B-aktier			
2017	Kvittnings- emission till obligations- innehavarna ²⁾	37 691 709	37 691 709	409 592 960	409 592 960	1,00	2017-01-09
		0 A-aktier		20 684 348 A-aktier			

		37 691 709 B-aktier			388 908 612 B-aktier			
2017- 12-31	N/A	N/A	N/A	409 592 960	409 592 960	1,00	N/A	
				20 684 348 A-aktier				
				388 908 612 B-aktier				
2018	<i>Minskning av aktiekapitalet³⁾</i>	-	-307 194 720	409 592 960	102 398 240	0,25	2018-01-15	
				20 684 348 A-aktier				
				388 908 612 B-aktier				
2018	<i>Företrädesemission⁴⁾</i>	491 511 551	122 877 887,75	901 104 511	225 276 127,75	0,25	2018-01-15	
		24 821 217 A-aktier		45 505 565 A-aktier				
		466 690 334 B-aktier		855 598 946 B-aktier				
2018	<i>Kvittningsemission till Kistefos avseende garanti-provision⁴⁾</i>	5 463 150	1 365 787,50	906 567 661	226 641 915,25	0,25	2018-01-15	
		0 A-aktier		45 505 565 A-aktier				
		5 463 150 B-aktier		861 062 096 B-aktier				
2018	<i>Kvittningsemission till Kistefos avseende konsultarvode⁴⁾</i>	26 166 400	6 541 600	932 734 061	233 183 515,25	0,25	2018-01-15	
		0 A-aktier		45 505 565 A-aktier				
		26 166 400 B-aktier		887 228 496 B-aktier				
2018	<i>Fondemission</i>	-	176 409 444,75	932 734 061	409 592 960	0,43	2018-01-15	
				45 505 565 A-aktier				
				887 228 496 B-aktier				
2018	<i>Sammanläggning</i>	-923 406 722	-	9 327 339	409 592 960	43,91	2018-01-15	
		-45 050 510 A-aktier		455 055 A-aktier				
		-878 356 212 B-aktier		8 872 284 B-aktier				
2018- 12-31	N/A	N/A	N/A	9 327 339	409 592 960	43,91	N/A	
				455 055 A-aktier				
				8 872 284 B-aktier				
2019- 12-31	N/A	N/A	N/A	9 327 339	409 592 960	43,91	N/A	
				455 055 A-aktier				
				8 872 284 B-aktier				
2020- 12-31	N/A	N/A	N/A	9 327 339	409 592 960	43,91	N/A	
				455 055 A-aktier				
				8 872 284 B-aktier				

2021	<i>Minskning av aktiekapitalet</i> ⁵⁾	-	-139 100 129	B-aktier 9 327 339	270 492 831	29	2021-11-03
				455 055 A-aktier 8 872 284 B-aktier			
2021	<i>Företrädesemission</i> ⁶⁾	3 497 748	101 434 692	12 825 087	371 927 523	29	2021-11-03
		170 643 A-aktier 3 327 105 B-aktier		625 698 A-aktier 12 199 389 B-aktier			
2021	<i>Kvittningsemission till Kistefos avseende garanti-provision</i> ⁶⁾	53 041	1 538 189	12 878 128	373 465 712	29	2021-11-03
		0 A-aktier 53 041 B-aktier		625 698 A-aktier 12 252 430 B-aktier			
2021	<i>Fondemission</i>	-	36 127 248	12 878 128	409 592 960	31,81	2021-11-03
				625 698 A-aktier 12 252 430 B-aktier			
2021-12-31	<i>N/A</i>	<i>N/A</i>	<i>N/A</i>	12 878 128	409 592 960	31,81	<i>N/A</i>
				625 698 A-aktier 12 252 430 B-aktier			

¹⁾ Händelserna avser samma nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare.

²⁾ Genomförd till en teckningskurs om 1,50 SEK.

³⁾ Skälet till minskningen av aktiekapitalet var att, genom en minskning av aktiernas kvotvärde, möjliggöra en företrädesemission som genomfördes till en teckningskurs om 0,25 SEK.

⁴⁾ Genomförd till en teckningskurs om 0,25 SEK.

⁵⁾ Skälet till minskningen av aktiekapitalet var att, genom en minskning av aktiernas kvotvärde, möjliggöra en företrädesemission som genomfördes till en teckningskurs om 29 SEK.

⁶⁾ Genomförd till en teckningskurs om 29 SEK.

Företrädesemission 2021

En extra bolagsstämma i Viking Supply Ships beslutade den 13 september 2021 att öka Bolagets aktiekapital genom en fullt garanterad nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare och en riktad nyemission av 53 041 B-aktier till Kistefos, mot betalning genom kvittning (provision för emissionsgaranti). Den extra bolagsstämman i Viking Supply Ships beslutade också att genomföra en minskning av aktiekapitalet för att sänka aktiernas kvotvärde och på så sätt möjliggöra emissionerna. Vid den extra bolagsstämman fattades även beslut om att genomföra en fondemission i syfte att återställa den ovan nämnda minskningen av aktiekapitalet. Företrädesemissionens teckningsperiod löpte från och med den 27 september 2021 till och med den 11 oktober 2021 och teckningskursen fastställdes till 29 SEK per aktie. Företrädesemissionen och den riktade emissionen innebar att Viking Supply Ships aktiekapital ökades med 102 972 881 SEK, från 270 492 831 SEK till 373 465 712 SEK, genom utgivande av 3 497 748 nya aktier, varav 170 643 A-aktier och 3 380 146 B-aktier. Efter genomförandet av den ovan nämnda fondemissionen uppgick Bolagets aktiekapital till 409 592 960 SEK. Emissionslikviden från företrädesemissionen användes för att säkerställa Bolagets rörelsekapitalbehov, bland annat genom återbetalning av aktieägarlån om 2 MUSD, inklusive upplupen ränta, finansiering av negativa kassaflöden

från verksamheten och för att positionera Bolaget inför framtida möjligheter inom existerande och nya verksamhetsområden.

ÄGARSTRUKTUR

I tabellen nedan redovisas Bolagets två större aktieägare (innehav som överstiger fem procent av antalet aktier och röster).

Större aktieägare per den 30 september 2022

Aktieägare	A-aktier	B-aktier	Aktier totalt	Andel aktier	Andel Röster
Christen Sveaas (genom Kistefos och dess helägda dotterbolag Viking Invest AS)	421 704	9 722 468	10 144 172	78,77 %	75,31 %
Folke Patriksson	186 883	66 990	253 873	1,97 %	10,46 %
Större aktieägare totalt	608 587	9 789 458	10 398 045	80,74 %	85,77 %
Övriga aktieägare	17 111	2 462 972	2 480 083	19,26 %	14,23 %
Totalt	625 698	12 252 430	12 878 128	100 %	100 %

I Sverige är den lägsta gränsen för anmälningspliktigt innehav (s.k. flaggning) fem procent av samtliga aktier eller av röstetalet för samtliga aktier.

Viking Supply Ships kontrolleras indirekt, genom Kistefos och dess helägda dotterbolag, av Christen Sveaas. Kistefos kan utöva ett betydande inflytande över Bolaget i frågor där aktieägarna har rösträtt. Kistefos kan genom sitt aktieinnehav rösta igenom flertalet förslag som läggs fram på bolagsstämma även om övriga aktieägare inte ställer sig bakom förslaget (se ”Riskfaktorer—Aktieägare med betydande inflytande”). Kistefos kan på så sätt utöva kontroll över Viking Supply Ships. Kontrollen begränsas emellertid av aktiebolagslagens bestämmelser om minoritetsskydd.

NOTERING

Bolagets B-aktier är per dagen för denna Bolagsbeskrivning upptagna till handel på Nasdaq Stockholm och handlas på Small Cap-listan under kortnamnet VSSAB B. Bolagets A-aktier är inte noterade.

Bolagets styrelse har ansökt om upptagande till handel av Bolagets B-aktier på Nasdaq First North Growth Market och avser i samband med upptagandet till handel på Nasdaq First North Growth Market avnotera Bolagets B-aktier från Nasdaq Stockholm. Planerad sista dag för handel på Nasdaq Stockholm är 14 december 2022 och planerad första dag för handel i Bolagets B-aktier på Nasdaq First North Growth Market är 15 december 2022.

KONVERTIBLER, TECKNINGSOPTIONER OCH ANDRA AKTIERELATERADE INSTRUMENT

Det finns inga utestående teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade finansiella instruments som utgivits av Viking Supply Ships.

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

Viking Supply Ships aktier är registrerade i ett avstämningsregister i enlighet med lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear Sweden (Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm). Aktierna är registrerade på person. Inga aktiebrev har utfärdats för aktierna. ISIN-koderna för A- och B-aktierna i Viking Supply Ships är SE0010820605 respektive SE0010820613.

AKTIEÄGARAVTAL M.M.

Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan aktieägare i Bolaget som syftar till att skapa ett gemensamt inflytande över Bolaget. Styrelsen känner inte heller till några överenskommelser eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

UTDELNING OCH UTDELNINGSPOLICY

Viking Supply Ships mål är att utdelningen i snitt ska motsvara 33 procent av den årliga vinsten.

Utdelningshistorik

SEK	2021	2020	2019
Utdelning per aktie	-	-	116

VIKTIG INFORMATION OM BESKATTNING

Skattelagstiftningen i en aktieägars hemland och i Sverige kan påverka de eventuella intäkter som erhålls från aktier i Viking Supply Ships. Beskattningen av eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägars specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skatteskyldiga och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

Styrelse, koncernledning och revisor

STYRELSE

Enligt Viking Supply Ships bolagsordning ska styrelsen bestå av fem till tio bolagsstämmovalda ledamöter med högst fem suppleanter. Styrelsen består för närvarande av fem bolagsstämmovalda ledamöter, (valda av årsstämman 2022 för tiden intill slutet av årsstämman 2023).

I nedanstående tabell presenteras styrelseledamöterna, deras befattning, året då de valdes in i styrelsen för första gången samt huruvida de anses vara oberoende i förhållande till Bolaget, koncernledningen och Bolagets större aktieägare.

Namn	Funktion	Invald	Oberoende	Aktieinnehav ¹⁾
Bengt A. Rem	Ordförande	2015	Nej ²⁾	-
Folke Patriksson ³⁾	Vice ordförande	1972	Nej ²⁾	186 883 A-aktier 66 990 B-aktier
Kristoffer L. Sandaker	Ledamot	2022	Nej ²⁾	-
Håkan Larsson	Ledamot	1993	Ja	92 A-aktier 3 909 B-aktier
Magnus Sonnorp	Ledamot	2010	Ja	3 414 B-aktier
Christer Lindgren	Ledamot ⁴⁾	2001	-	-

1) Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav per den 30 september 2022 med därefter kända förändringar

2) Ej oberoende i förhållande till större ägare i Bolaget.

3) Ägande via Enneff Rederie AB.

4) Arbetstagarrepresentant.



Bengt A. Rem

Styrelseordförande sedan 2016.

Född: 1961

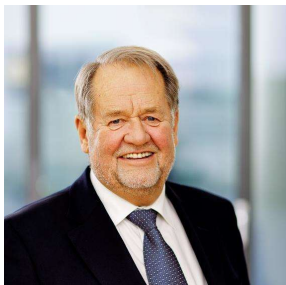
Utbildning och arbetslivserfarenhet: Civilekonomexamen, Handelshøyskolen (BI). Auktoriserad revisor med examen från Norges Handelshøyskole (NHH). VD för Kistefos AS sedan 2015. Kom närmast från en tjänst som VD för Arctic Partners. Tidigare ett antal ledande positioner inom Aker-koncernen, inklusive EVP och CFO i Aker ASA, partner och CEO i Aker RGI Management AS samt EVP och CFO i Aker RGI ASA och dessförinnan olika positioner vid Oslo Børs samt revisionsuppdrag vid Arthur Andersen & Co.

Andra pågående uppdrag: Styrelseordförande i Advanzia Bank S.A och Western Bulk Chartering AS. Styrelseledamot i Oslo Airport City AS.

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): Styrelseordförande i Bergmoen AS.

Aktieinnehav i Bolaget: -

Oberoende enligt Svensk kod för bolagsstyrning: Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen, men inte till Bolagets större aktieägare.



Folke Patriksson

Vice ordförande. Styrelseledamot sedan 1972.

Född: 1940

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Examen vid Sjöbefälsskolan i Göteborg och 60 års erfarenhet av sjöfart. Har varit ordförande i Svenska Sjöräddningssällskapet och Sveriges Redareförening. En av grundarna av Rederi AB Transatlantic och dess tidigare VD i 33 år.

Andra pågående uppdrag: Styrelseordförande i Enneff Rederi AB, Patriksson & Filias AB, Skärhamns Lägenhetshotell AB och Scandinavian Chartering AB. Styrelseledamot i Olgis AB. Styrelseledamot och VD i Panord AB.

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): -

Aktieinnehav i Bolaget: 186 883 A-aktier och 66 990 B-aktier genom bolag.

Oberoende enligt Svensk kod för bolagsstyrning: Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen, men inte till Bolagets större aktieägare.



Kristoffer L. Sandaker

Styrelseledamot sedan 2022.

Född: 1985

Utbildning och arbetslivserfarenhet: MSc i finans och makroekonomi, Norges Handelshøyskole (NHH). Investment Director på Kistefos sedan 2022. Dessförinnan CFO i det norska mjukvarubolaget Catenda AS. Tidigare verksam som equity partner i Pareto Securities AS där han i mer än tio år strukturerade, finansierade och följde upp projekt inom shipping och offshore. Han har också erfarenhet från kapitalmarknaden, M&A och omstruktureringar.

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i Western Bulk Chartering AS.

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): -

Aktieinnehav i Bolaget: -

Oberoende enligt Svensk kod för bolagsstyrning: Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen, men inte till Bolagets större aktieägare.



Håkan Larsson

Styrelseledamot sedan 1993.

Född: 1947

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Civilekonom, Handelshögskolan vid Göteborgs Universitet. Ledande befattningar under mer än 40 år i företag inom främst transport, logistik och sjöfart, bland annat VD för Bolaget mellan 2003 och 2007 och tidigare VD för Bilspedition/BTL AB och Schenker AG.

Andra pågående uppdrag: Styrelseordförande i Valea AB och Valea Holding AB. Styrelseledamot i Stolt-Nielsen Ltd och Helian AB.

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): Styrelseordförande i Wallenius Wilhelmsen ASA, Impension Holding AB, Impension Wealth Management AB och Tyréns AB. Styrelseledamot i Lidköping

Invest AB.

Aktieinnehav i Bolaget: 92 A-aktier och 3 909 B-aktier.

Oberoende enligt Svensk kod för bolagsstyrning: Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive Bolagets större aktieägare.



Magnus Sonnorp

Styrelseledamot sedan 2010.

Född: 1967

Utbildning och arbetslivserfarenhet: MSc, Handelshögskolan i Stockholm och MBA, INSEAD. Över 25 års erfarenhet av företagsledning. VD för Alucrom AB. Tidigare VD för Lokaldelen i Sverige Försäljning AB, De Gule Sider A/S och Interninfo Management AS.

Andra pågående uppdrag: Styrelseordförande i Cebon Group AB. Styrelseledamot i East Capital Baltic Property Fund, Linver AB och Sulgrave Rd AB.

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): Styrelseledamot i Brunkeberg Systems AB.

Aktieinnehav i Bolaget: 3 314 B-aktier.

Oberoende enligt Svensk kod för bolagsstyrning: Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive Bolagets större aktieägare.



Christer Lindgren

Styrelseledamot (arbetstagarrepresentant) sedan 2001. Representerar Seko Sjöfolk.

Född: 1965

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Kock och sjöman.

Andra pågående uppdrag: -

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): Styrelseledamot i Sjöfolkets Fastighets samt Seko Sjöfolk.

Aktieinnehav i Bolaget:-

KONCERNLEDNING

Koncernledningen består för närvarande av fem personer. I nedanstående tabell presenteras koncernledningen, deras respektive befattningar och det år respektive person blev en ledande befattningshavare.

Namn	Befattning	Ingår i koncernledningen sedan	Anställd inom Viking Supply Ships sedan	Aktieinnehav ¹⁾
Trond Myklebust	VD och koncernchef	2017	2017	4 251 B-aktier
Tord Helland	CFO	2022	2022	-
Geir Karlsen	COO	2020	2020	-
Trude Fredriksen	HSEQ Director	2019	2019	-
Andreas Kjøøl	CCO	2021	1994	-

1) Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav per den 30 september 2022 med därefter kända förändringar.



Trond Myklebust

VD och koncernchef sedan 2017.

Född: 1959

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Master Mariner, Aalesund University College. Tidigare Managing Director i Bourbon Norway, Fjord Shipping AS och Kongsberg Evotec. Omfattande erfarenhet från ledande befattningar inom shipping.

Andra pågående uppdrag: Styrelseordförande i Pott Invest AS och Stiftelsen Bourbon Dolphin Etterlates Fond.

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): -

Aktieinnehav i Bolaget: 4 251 B-aktier.



Tord Helland

CFO sedan 2022.

Född: 1975

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Civilekonomexamen, Norges Handelshøyskole (NHH). Tidigare CFO i Norled AS. Erfarenhet av ekonomiförvaltning från flera befattningar inom PwC, Mesta AS och Sandnes Sparebank.

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i Mantena AS.

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): Styrelseledamot i Tide AS.

Aktieinnehav i Bolaget: -



Geir Karlsen

COO sedan 2020.

Född: 1972

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Civilingenjörsexamen. Tidigare erfarenhet från Kungliga Norska Marinen och har arbetat i offshore-industrin sedan slutet av 1990-talet, bland annat inom Subsea 7 där han har haft flera befattningar inom asset management.

Andra pågående uppdrag: -

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): Styrelseledamot i Vestland Offshore AS.

Aktieinnehav i Bolaget: -



Trude Fredriksen

HSEQ Director sedan 2019.

Född: 1974

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Cand.scient.-examen med särskild inriktning på HMS- och Kvalitetsledning. Trude har bred strategisk och operationell erfarenhet och har arbetat inom offshore-industrin sedan 2004.

Andra pågående uppdrag: -

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): -

Aktieinnehav i Bolaget: -



Andreas Kjø

CCO sedan 2021.

Född: 1970

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Erfarenhet inom Bolaget sedan 1994, bland annat som Project Director och General Manager för Viking Ice Consultancy. Andreas har också arbetat som Sales Manager för Odim/Rolls Royce och som Senior Adviser inom det Norska Kustverket.

Andra pågående uppdrag: -

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): -

Aktieinnehav i Bolaget: -

ÖVRIG INFORMATION OM STYRELSE OCH KONCERNLEDNING

Samtliga styrelseledamöter och medlemmar i koncernledningen kan nås via Bolagets adress Viking Supply Ships AB, Idrottsvägen 1, 444 31 Stenungsund, Sverige.

Ingen av Bolagets styrelseledamöter eller medlemmar i koncernledningen har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterat mål, (ii) varit ställföreträdare i bolag som försatts i konkurs, likvidation (annat än frivilliga likvidationer) eller genomgått företagsrekonstruktion, (iii) av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inklusive erkända yrkessammanslutningar) bundits vid eller varit föremål för påföljd på grund av brott (iv) förbjudits av domstol att vara medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Det föreligger inga familjeband mellan några styrelseledamöter och/eller medlemmar i koncernledningen. Ingen styrelseledamot eller medlem i koncernledningen har några privata intressen som kan stå i strid med Viking Supply Ships intressen. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och medlemmar i koncernledningen ekonomiska intressen i Viking Supply Ships genom aktieinnehav. Ingen av styrelseledamöterna eller medlemmarna i koncernledningen har ingått avtal med Bolaget eller med något av dess dotterbolag om förmåner efter uppdragets avslutande, utöver vad som annars framgår i denna Bolagsbeskrivning. Det har inte träffats någon särskild överenskommelse mellan större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilken någon styrelseledamot eller medlem i koncernledningen har valts in i nuvarande befattning.

REVISOR

Revisionsbolaget Rödl & Partner Nordic AB, org.nr 556582-7952, Drottninggatan 95A, 113 60 Stockholm, är Bolagets revisor sedan 2016. Bolagets huvudansvarige revisor, Mathias Racz, är född 1965 och är medlem i FAR.

Bolagsstyrning

BOLAGSSTYRNING INOM VIKING SUPPLY SHIPS

Viking Supply Ships bolagsstyrning är baserad på svensk lagstiftning, Viking Supply Ships bolagsordning, Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") samt andra tillämpliga regler och rekommendationer. Svensk kod för bolagsstyrning bygger på principen "följ eller förklara". Den innebär att ett bolag som tillämpar Koden inte vid varje tillfälle måste följa varje regel i Koden, förutsatt att en förklaring till varje avvikelse lämnas i Bolagets bolagsstyrningsrapport. Viking Supply Ships tillämpar för närvarande Svensk kod för bolagsstyrning utan avvikelser och avser att fortsätta tillämpa den efter att Bolagets aktier har tagits upp till handel på Nasdaq First North Growth Market. Efter att Bolagets aktier har tagits upp till handel på Nasdaq First North Growth Market kommer Bolaget även att följa Nasdaq First North Growth Markets regelverk för emittenter.

BOLAGSSTÄMMA

Allmänt

Enligt aktiebolagslagen (2005:551) är bolagsstämman Bolagets högsta beslutande organ. Vid bolagsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt i nyckelfrågor, såsom fastställande av resultat- och balansräkningar, disposition av Bolagets resultat, beviljande av ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör, val av styrelseledamöter och revisor(er) samt om arvode till styrelseledamöter och revisor(er).

Årsstämman ska hållas inom sex månader från utgången av varje räkenskapsår. Utöver årsstämman kan även extra bolagsstämmor sammankallas. Enligt bolagsordningen sker kallelse till bolagsstämma genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på Bolagets webbplats. När kallelse till bolagsstämma har skett ska information om att kallelse har skett publiceras i Dagens Industri och Göteborgs-Posten.

Rätt att delta i bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i en bolagsstämma ska dels vara införda som aktieägare i en utskrift eller annan framställning av aktieboken avseende förhållandena sex bankdagar före bolagsstämman, dels anmäla sin avsikt att delta till Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. För att få delta i bolagsstämman måste den som har låtit förvaltarregistrera sina aktier via en bank eller annan förvaltare, utöver att anmäla sin avsikt att delta till Bolaget, tillfälligt låta rösträtsregistrera sina aktier senast fyra bankdagar före bolagsstämman. Aktieägare bör informera sin förvaltare i god tid före avstämningsdagen. Aktieägare kan närvara vid bolagsstämman personligen eller genom ombud och får ha med sig högst två biträden.

Aktieägares initiativrätt

Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat vid bolagsstämman måste skicka en skriftlig begäran därom till styrelsen. Ärendet ska behandlas vid bolagsstämman förutsatt att begäran har kommit in till styrelsen senast en vecka före den dag kallelse till bolagsstämma tidigast får ske enligt aktiebolagslagen eller efter den dagen om begäran inkommer i sådan tid att ärendet kan inkluderas i kallelsen till stämman.

VALBEREDNING

Bolagsstämman som hölls den 26 april 2022 beslutade att anta följande instruktioner för valberedningen som ska gälla tills årsstämman 2023.

Styrelsens ordförande ges i uppdrag att kontakta de tre största ägarna eller ägargrupperna per den sista dagen för aktiehandel i augusti 2022 och be dem utse en ledamot vardera till valberedningen, som ska bestå av fyra ledamöter, inklusive styrelsens ordförande. Önskar sådan aktieägare ej utse ledamot, tillfrågas den fjärde största ägaren eller ägargruppen osv, förutsatt att aktieägaren innehar minst 3 procent av rösterna i Bolaget. Om ingen av de tillfrågade aktieägarna eller ägargrupperna, som innehar minst 3 procent av rösterna i Bolaget, väljer att utse en ledamot till valberedningen ska valberedningen bestå av tre ledamöter. De sålunda utsedda ledamöterna tillsammans med styrelsens ordförande som sammankallande, ska utgöra valberedningen. Valberedningen ska utse ordföranden inom sig.

Namnen på valberedningens ledamöter och de aktieägare de företräder ska offentliggöras snarast möjligt därefter, dock senast sex månader före årsstämman 2023. Mandatperioden för den utsedda valberedningen ska löpa intill dess att ny valberedning har tillträtt. För det fall någon av valberedningens ledamöter avgår eller inte längre representerar någon av de största ägarna i Bolaget enligt ovan angiven modell, ska valberedningen ha rätt att utse en annan representant för de större aktieägarna att ersätta sådan ledamot.

Valberedningens ledamöter ska tillvarata samtliga aktieägares intresse och inte obehörigen röja vad som har förekommit i valberedningsarbetet. En valberedningsledamot ska innan uppdraget accepteras noga att överväga huruvida en intressekonflikt eller andra omständigheter föreligger, som gör det olämpligt att medverka i valberedningen.

Valberedningen ska fullgöra de uppgifter som följer av Svensk kod för bolagsstyrning och lägga fram förslag i följande frågor för beslut till årsstämman 2023:

- (a) förslag till stämмоordförande
- (b) förslag till styrelse
- (c) förslag till styrelseordförande,
- (d) förslag till revisorer,
- (e) förslag till styrelsearvoden, med uppdelning mellan ordförande och övriga ledamöter i styrelsen,
- (f) förslag till arvode för bolagets revisorer,
- (g) förslag till regler för utseende av valberedning inför årsstämman 2024, och
- (h) instruktion för valberedningen.

STYRELSEN

Sammanställning och oberoende

Styrelseledamöter utses normalt av årsstämman för tiden intill slutet av nästkommande årsstämma. Enligt Viking Supply Ships bolagsordning ska styrelsen bestå av fem till tio bolagsstämموvalda ledamöter med högst fem suppleanter. Enligt Koden ska styrelsens ordförande utses av bolagsstämman. Högst en bolagsstämموvald styrelseledamot får arbeta i Bolagets ledning eller i ledningen hos Bolagets dotterföretag. Majoriteten av de bolagsstämموvalda styrelseledamöterna ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och dess bolagsledning. Minst två av de styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till

Bolaget och dess bolagsledning ska även vara oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare. Se avsnittet ”Styrelse, koncernledning och revisor—Styrelse” för en redogörelse av styrelseledamöternas oberoende i förhållande till Bolaget samt Bolagets bolagsledning och större aktieägare.

Ansvar och arbete

Styrelsen är Bolagets näst högsta beslutsfattande organ efter bolagsstämman. Styrelsens uppgifter regleras huvudsakligen i aktiebolagslagen, Bolagets bolagsordning och Koden. Styrelsens arbete styrs dessutom av bolagsstämmans instruktioner och styrelsens arbetsordning. Styrelsens arbetsordning reglerar arbetsfördelningen inom styrelsen. Styrelsen antar även bl.a. en instruktion för den verkställande direktören samt en instruktion för den finansiella rapporteringen till styrelsen.

Styrelsen ansvarar för Bolagets organisation och förvaltningen av Bolagets angelägenheter, vilket bl.a. innefattar ett ansvar för upprättande av övergripande, långsiktiga strategier och mål, budgetar och affärsplaner, fastställande av riktlinjer för att säkerställa att verksamheten är långsiktigt värdeskapande, granskning och upprättande av räkenskaper, att fatta beslut i frågor rörande investeringar och avyttringar, kapitalstruktur och utdelningspolicy, utveckling och antagande av centrala policyer, tillse att kontrollsystem finns för uppföljning av att policyer och riktlinjer efterlevs, tillse att system finns för uppföljning och kontroll av Bolagets verksamhet och risker, betydande förändringar i organisationen och verksamheten, utse verkställande direktör och, i enlighet med riktlinjerna som antagits av bolagsstämman, fastställa arvode och andra anställningsvillkor för verkställande direktör och andra medlemmar i koncernledningen.

Styrelsens ordförande ansvarar för att styrelsens arbete bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina åligganden.

Styrelsen sammanträder enligt ett förutbestämt schema. Utöver ordinarie styrelsesammanträden kan ytterligare styrelsesammanträden sammankallas om styrelseordföranden anser det nödvändigt eller om en styrelseledamot eller den verkställande direktören begär det.

Styrelsen behandlar i sin helhet olika frågeställningar och har inte, med hänsyn till Koncernens storlek och komplexitet, ansett att styrelseutskott behövs för att förbereda vissa frågor.

ERSÄTTNING TILL STYRELSEN

I tabellen nedan redovisas det styrelsearvode som utgått under räkenskapsåret 2021.

Namn	Funktion	Styrelsearvode, SEK
Bengt A. Rem	Ordförande	300 000
Folke Patriksson	Vice ordförande	200 000
Erik Borgen ¹⁾	Ledamot	200 000
Håkan Larsson	Ledamot	200 000
Magnus Sonnorp	Ledamot	200 000
Christer Lindgren	Ledamot ²⁾	-
Totalt		1 100 000

1) Erik Borgen var styrelseledamot fram till slutet av den extra bolagsstämma i Bolaget som hölls den 28 november 2022.

2) Arbetstagarrepresant.

Årsstämman den 26 april 2022 beslutade att arvode till styrelsens ordförande ska utgå med 300 000 SEK och till var och en av de övriga styrelseledamöterna med 200 000 SEK. Det totala arvodet till styrelsen beslutades därmed uppgå till 1 100 000 SEK.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR OCH ÖVRIGA KONCERNLEDNINGEN

Den verkställande direktören är underordnad styrelsen och ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Arbetsfördelningen mellan styrelse och verkställande direktör framgår av styrelsens arbetsordning och instruktionen för den verkställande direktören.

Den verkställande direktören ansvarar för att styrelsen erhåller information och nödvändigt beslutsunderlag. Den verkställande direktören leder arbetet i koncernledningen och fattar beslut efter samråd med dess medlemmar. Den verkställande direktören ska även tillse att styrelseledamöterna regelbundet erhåller den information som krävs för att följa Bolagets och Koncernens finansiella ställning, resultat, likviditet och utveckling.

Den verkställande direktören och de övriga ledande befattningshavarna presenteras närmare i avsnittet ”Styrelse, koncernledning och revisor–Koncernledning”.

ERSÄTTNING TILL KONCERNLEDNINGEN

Ersättning till koncernledningen utgörs av fast och rörlig lön, övriga förmåner samt pensionspremier. Till VD och övriga koncernledningen utgick lön och annan ersättning för räkenskapsåret 2021 enligt tabellen nedan. Koncernledningen bestod under 2021 av VD och CFO.

Namn	Fast lön	Rörlig lön	Övriga förmåner ¹⁾	Pensionspremier	Konsultarvoden	Summa
Trond Myklebust, VD och koncernchef	2 214 000	749 000	22 000	167 000	-	3 152 000
Övriga medlemmar i koncernledningen	1 424 000	0	22 000	165 000	-	1 611 000
Totalt	3 638 000	749 000	44 000	332 000	-	4 763 000

1) Omfattar förmånsbil, friskvårdsbidrag, sjuk- och sjukvårdsförsäkring, m.m.

RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL KONCERNLEDNINGEN

Enligt aktiebolagslagen ska bolagsstämman fatta beslut om riktlinjer för ersättning till koncernledningen. Bolagsstämman som hölls den 30 juni 2016 beslutade att anta nedanstående riktlinjer för ersättning till koncernledningen.

Riktlinjernas omfattning m.m.

Dessa riktlinjer skall omfatta de personer som under den tid som riktlinjerna gäller ingår i koncernens ledningsgrupp.

Riktlinjer gäller för avtal som ingås efter årsstämman beslut, samt för det fall ändringar görs i befintliga avtal efter denna tidpunkt.

Styrelsen skall ha rätt att frånga riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Övergripande principer

Principerna för ersättning till ledande befattningshavare skall i såväl ett kort- som ett långsiktigt perspektiv attrahera, motivera och skapa goda förutsättningar för att behålla kompetenta medarbetare och chefer. För att uppnå detta är det viktigt att vidmakthålla rättvisa och internt balanserade villkor som samtidigt är marknadsmässigt konkurrenskraftiga såvitt avser struktur, omfattning och nivå. Anställningsvillkoren för ledande befattningshavare skall innehålla en väl avvägd kombination av fast lön, pensionsförmåner och andra förmåner samt särskilda villkor om ersättning vid uppsägning. Möjlighet skall finnas att utge rörlig ersättning.

Den totala årliga kontanta ersättningen till ledande befattningshavare skall vara fastställd med utgångspunkt från att den skall vara konkurrenskraftig. Den totala nivån på ersättningen skall ses över årligen för att säkerställa att den ligger i linje med likvärdiga positioner inom relevant marknad. Kompensationen skall vara baserad på såväl prestation som befattning.

Ersättning och ersättningsformer

Bolagets ersättningssystem skall innehålla olika former av ersättning i syfte att skapa en väl avvägd kompensation som styrker och stödjer att kortsiktiga och långsiktiga mål nås.

Fast lön

Den fasta lönen skall vara individuell och baserad på varje individs ansvar och roll, liksom på individens kompetens och erfarenhet i relevant befattning.

Rörlig ersättning

Verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare kan erhålla en rörlig ersättning om styrelsen särskilt beslutar om detta. Sådan rörlig ersättning skall baseras på extraordinära insatser i förhållande till definierade och mätbara mål samt vara maximerad i förhållande till den fasta lönen och alltid särskilt motiveras vid en gemensam diskussion inom styrelsen.

Som framgår ovan skall utfallet av rörlig ersättning baseras på mätbara mål. Den rörliga ersättningen skall grundas på (i) utfall i förhållande till Bolagets finansiella nyckeltal, såsom resultat och kassaflöde, samt (ii) uppfyllnad av uppställda individuella mål. Rörlig ersättning skall inte överstiga en utbetalning motsvarande 150 procent av den fasta lönen för respektive ledande befattningshavare.

Pensioner

Pensionsvillkoren för ledande befattningshavare skall vara marknadsmässiga i förhållande till vad som generellt gäller för motsvarande befattningshavare på marknaden och skall baseras på avgiftsbestämda pensionslösningar. Pensionering sker för ledande befattningshavare vid 65 års ålder. Pensionsavsättningar skall baseras enbart på fast lön. Pensionspremieinbetalningar skall kunna göras med motsvarande 25 procent av den fasta lönen.

Övriga förmåner

Övriga förmåner, exempelvis företagsbil, ersättning för frisk- och sjukvård samt sjukförsäkring, skall utgöra en mindre del av den totala kompensationen och överensstämja med vad som är marknadsmässigt samt bidra till att underlätta befattningshavarens möjligheter att fullgöra sina arbetsuppgifter.

Information om tidigare beslutade ersättningar som inte har förfallit till betalning

Förutom fast lön och löpande ersättningar, såsom pensionsavsättningar och övriga förmåner, finns inga beslutade rörliga ersättningar som inte förfallit till betalning.

Villkor vid uppsägning

Uppsägningstiden för ledande befattningshavare skall vara sex månader och vid uppsägning från Bolagets sida sex till tolv månader. För verkställande direktören skall gälla en uppsägningstid om upp till sex månader vid uppsägning från Bolagets sida. Avgångsvederlag skall kunna utgå med maximalt tolv månadslöner.

ÖVRIGT

Varken Bolaget eller dess dotterbolag har ingått några avtal som berättigar styrelseledamöter eller medlemmar i koncernledningen till förmåner eller ersättning efter det att deras uppdrag har avslutats.

Legala frågor och kompletterande information

ALLMÄN BOLAGS- OCH KONCERNINFORMATION

Bolagets företagsnamn (tillika kommersiella beteckning) är Viking Supply Ships AB. Viking Supply Ships organisationsnummer är 556161-0113 och styrelsen har sitt säte i Göteborgs kommun. Bolaget bildades i Sverige den 11 februari 1972 och registrerades vid Bolagsverket den 16 mars 1972. Bolaget har bedrivit verksamhet sedan dess. Dess LEI-kod är 549300EE66H3WO5AYK71. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag som regleras av aktiebolagslagen (2005:551).

Bolagets adress är Idrottsvägen 1, 444 31 Stenungsund, och dess telefonnummer är +47 38 12 41 70. Bolagets webbplats är www.vikingsupply.com. Information på Viking Supply Ships webbplats har inte granskats eller godkänts av någon behörig myndighet och utgör inte heller en del av denna Bolagsbeskrivning, såvida informationen inte införlivas i Bolagsbeskrivningen genom hänvisning.

Viking Supply Ships är moderbolag i Koncernen, som består av 23 helägda legala entiteter i sex jurisdiktioner. I tabellen nedan redovisas de viktigaste koncernföretagen. Utöver de 23 dotterbolagen innehar Bolaget andelar i ett intresseföretag.

Dotterföretag	Land	Andel aktier och röster, %
Viking Supply Ships A/S	Danmark	100
Transatlantic AB	Sverige	100
Transatlantic Administration AB	Sverige	100
TRVI Offshore & Icebreaking AB	Sverige	100
TRVI Offshore & Icebreaking 3 AB	Sverige	100
TRVI Offshore & Icebreaking 4 AB	Sverige	100
Viking Icebreaker Management AB	Sverige	100
Viking Supply Ships Management AB	Sverige	100
Viking Supply Ships Holdings AS	Norge	100
Viking Ice Consultancy AS	Norge	100
Viking Supply Ships AS	Norge	100
Viking Supply Ships PSV AS	Norge	100
VSS Brage AS	Norge	100
VSS Holdings AS	Norge	100
VSS Holdings Norway AS	Norge	100
VSS Loke AS	Norge	100
VSS Magne AS	Norge	100
VSS Njord AS	Norge	100
VSS Seafarers AS	Norge	100
Viking Supply Ships Limited	Ryssland	100
Viking Supply Ships Limited	Storbritannien	100
Viking Supply Ships (Holdings) LTD	Storbritannien	100
VSS Shipco Limited	Cypern	100
FPS Viking Limited	Cypern	30

VÄSENTLIGA AVTAL

Nedan följer en sammanfattning av väsentliga avtal som Viking Supply Ships ingått under de senaste två åren samt andra avtal som Viking Supply Ships ingått och som innehåller rättigheter eller förpliktelser som är av väsentlig betydelse för Viking Supply Ships.

Samarbetsavtal med Borealis Maritime avseende PSV-fartygen Coey Viking och Cooper Viking

Den 12 februari 2020 ingick Koncernen ett samarbetsavtal med fonder som förvaltas av Borealis Maritime. Samarbetsavtalet avser Viking Supply Ships och Borealis Maritimes ägande i intressebolaget FPS Viking Limited som äger, förvaltar och hanterar PSV-fartygen Coey Viking och Cooper Viking. Samarbetsavtalet innehåller bestämmelser om att en aktieägare som vill avyttra sina aktier först måste erbjuda sina aktier till andra befintliga aktieägare. Vidare innehåller samarbetsavtalet bestämmelser avseende bland annat vidareförsäljning och nyemission av aktier samt beslutsfattande i FPS Viking Limited.

Avtal avseende Ship Management med Sjöfartsverket

Avtalet med Svenska Sjöfartsverket avser ship management för de fem statsisbrytarna. Ett förnyat sjuårigt avtal, med förlängningsoption om ytterligare ett år, ingicks 2015. Sjöfartsverket deklarerade under 2021 att de ville utnyttja optionsåret, vilket innebär att avtalet löper fast till och med den 30 april 2023. Under det andra kvartalet 2022 förlängdes avtalet ytterligare till utgången av 2023. Sjöfartsverket kommer efter avtalets utgång att överta ship management verksamheten för statsisbrytarna i egen regi, framför allt på grund av säkerhetspolitiska överväganden.

Finansieringsavtal

Viking Supply Ships har i november 2022 ingått låneavtal avseende en säkerställd revolverande kreditfacilitet om 40 MUSD med DNB Bank som agent och DNB Bank och Sparebank 1 som långivare ("Finansieringsavtalet"). Kreditfaciliteten kan användas för allmänna företagsändamål och potentiella framtida förvärvs- och investeringsmöjligheter. Finansieringsavtalet innehåller vissa utfästelser och garantier från Bolaget och även så kallade restriktiva åtaganden för Koncernen, bland annat vad gäller möjligheten att uppta ytterligare finansiell skuldsättning och avyttringar av tillgångar. Som säkerhet för förpliktelserna enligt Finansieringsavtalet har Bolaget ställt pant över bland annat fartygsflottan. Vidare har Bolagets huvudägare Kistefos ställt ut en garanti för Bolagets förpliktelser under Finansieringsavtalet.

MYNDIGHETSFÖRFARANDEN, RÄTTSLIGA FÖRFARANDEN OCH SKILJEDOMSFÖRFARANDEN

Bolaget har inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte har avgjorts eller som enligt Bolagets kännedom riskerar att inledas) under de senaste tolv månaderna som kan få eller under den senaste tiden har haft en väsentlig effekt på Koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE SEDAN DEN 1 JANUARI 2020

Avtal avseende kortfristigt likviditetslån till Kistefos

Under det första kvartalet 2020 lämnade ett av Bolagets dotterbolag, på marknadsmässiga villkor, ett kortfristigt lån till Kistefos. Lånet, inklusive upplupen ränta, återbetalades under det första kvartalet 2020.

Avtal avseende kortfristigt lån med Kistefos

Den 29 april 2021 ingick Viking Supply Ships, på marknadsmässiga villkor, ett kortfristigt låneavtal med Kistefos, enligt vilket Kistefos lånade ut 2 MUSD till Viking Supply Ships. Lånet, som lämnades utan säkerhet, löpte med en ränta om 12 procent. Lånet, inklusive upplupen ränta, återbetalades under det fjärde kvartalet 2021 med hjälp av emissionslikviden från företrädesemissionen som genomfördes under 2021.

Avtal avseende lånefacilitet med Kistefos

Den 1 juni 2022 ingick Viking Supply Ships, på marknadsmässiga villkor, ett avtal med Kistefos avseende en lånefacilitet om upp till 3 MUSD, med möjlighet att utökas till 4 MUSD. Under det tredje kvartalet utnyttjades under en kort period 4 MUSD av denna lånefacilitet. Lånet, som lämnades utan säkerhet, löpte med en ränta om 12 procent. Lånefaciliteten, inklusive upplupen ränta, återbetalades i sin helhet under tredje kvartalet.

Finansieringsavtal

För en beskrivning av Finansieringsavtalet, se ”—Väsentliga avtal—Finansieringsavtal”.

INFÖRLIVANDE GENOM HÄNVISNING

Viking Supply Ships finansiella rapporter för räkenskapsåren 2020 och 2021 samt för perioden 1 januari – 30 september 2022 utgör en del av denna Bolagsbeskrivning och ska läsas som en del av den. Dessa finansiella rapporter återfinns i Viking Supply Ships årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2021 samt delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2022, där hänvisning görs enligt följande:

- Årsredovisning för räkenskapsåret 2021: Koncernens resultaträkning (s. 26), Koncernens rapport över totalresultat (s. 26), Koncernens balansräkning (s.27), Koncernens förändringar i eget kapital (s. 28), Koncernens kassaflödesanalys (s. 29) och noter (s. 30-58) samt revisionsberättelse (s. 59-62).
- Årsredovisning för räkenskapsåret 2020: Koncernens resultaträkning (s. 26), Koncernens rapport över totalresultat (s. 26), Koncernens balansräkning (s.27), Koncernens förändringar i eget kapital (s. 28), Koncernens kassaflödesanalys (s. 29) och noter (s. 30-58) samt revisionsberättelse (s. 60-62).
- Delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2022: Koncernens resultaträkning (s. 9), Koncernens rapport över totalresultat (s. 9), Koncernens balansräkning (s. 9), Koncernens kassaflödesanalys (s. 10), Koncernens förändringar i eget kapital (s. 10) och noter (s. 13-16).

De delar av Viking Supply Ships årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2021 samt delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2022 som inte införlivats genom hänvisning innehåller information som återfinns i andra delar av Bolagsbeskrivningen eller information som inte är relevant för investerare. Viking Supply Ships årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2021 har reviderats av Bolagets revisor Rödl & Partner Nordic AB och revisionsberättelserna är fogade till årsredovisningarna. Delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 september 2022 har översiktligt granskats, men ej reviderats, av Bolagets revisor.

TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

Handlingar enligt (a)-(d) nedan finns tillgängliga i elektronisk form på Viking Supply Ships webbplats, www.vikingsupply.com:

- (a) Årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2020 för Viking Supply Ships.
- (b) Delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2022 för Viking Supply Ships.
- (c) Bolagets bolagsordning.
- (d) Registreringsbevis från Bolagsverket.

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Information som har anskaffats från tredje part har i Bolagsbeskrivningen återgetts korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av denna tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

RÅDGIVARE OCH RÅDGIVARES INTRESSEN

Bolaget har utsett Arctic Securities till Certified Adviser i samband med upptagandet av aktierna till handel på Nasdaq First North Growth Market. Gernandt & Danielsson Advokatbyrå KB är legal rådgivare till Bolaget i samband med upptagandet av aktierna till handel på Nasdaq First North Growth Market.

Ingen av rådgivarna äger aktier i Bolaget och har, utöver på förhand avtalad ersättning för sina tjänster, inga ekonomiska intressen i Bolaget.

Bolagsordning

Antagen vid extra årsstämma den 13 september 2021.

§ 1.

Bolagets företagsnamn är Viking Supply Ships AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2.

Styrelsen skall ha sitt säte i Göteborgs kommun.

§ 3.

Föremålet för bolagets verksamhet är att, direkt eller indirekt genom dotterföretag, bedriva rederi- och transportverksamhet, handel och förvaltning av fastigheter och värdepapper samt att äga aktier i bolag som bedriver sådan verksamhet ävensom att bedriva annan därmed förenlig verksamhet.

§ 4.

Aktiekapitalet skall vara lägst 270 492 831 kronor och högst 1 081 971 324 kronor.

§ 5.

Antalet aktier skall vara lägst 9 327 339 och högst 37 309 356. Bolagets aktier får ges ut i två serier, serie A och serie B. Aktie av serie A berättigar till tio röster och aktie av serie B berättigar till en röst.

Av bolagets aktier får högst 1 865 468 aktier utgöra aktier av serie A och högst 35 443 888 aktier utgöra aktier av serie B; dock får vid varje tidpunkt andelen aktier av serie A utgöra högst 1/4 av det totala antalet aktier.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, skall ägare av aktier av serie A och serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt).

Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt).

Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den man delta inte kan ske, genom lottnings.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier av endast ett aktieslag, skall samtliga aktieägare, oavsett vilket aktieslag de innehar, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna 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 skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag.

Vad nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

§ 6.

Styrelsen skall bestå av lägst fem och högst tio ledamöter med högst fem suppleanter.

§ 7.

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall bolaget ha en eller två revisorer med högst två revisorssuppleanter eller ett auktoriserat revisionsbolag.

§ 8.

Kallelse till årsstämma och bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelsen skett annonseras i Dagens Industri och Göteborgs-Posten.

§ 9.

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid årsstämma och bolagsstämman skall 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 årsstämma/bolagsstämman. Aktieägare får vid stämman medföra högst två biträden, dock endast om aktieägaren till bolaget anmäler antalet biträden på det sätt som anges i föregående stycke.

§ 10.

På årsstämman skall följande ärenden förekomma

1. Val av ordförande vid stämman;
2. Upprättande och godkännande av röstlängd;
3. Val av en eller två justeringsmän;
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
5. Godkännande av föredragningslista;
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen;
7. Beslut om
 - a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
 - b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören;
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter och, i förekommande fall, av antalet revisorer och revisorssuppleanter;
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna;

10. Val av styrelseledamöter, styrelsesuppleanter samt, i förekommande fall, revisorer och revisorssuppleanter;
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 11.

Bolagets räkenskapsår skall vara 1 januari - 31 december.

§ 12.

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

§ 13.

Bolagsstämma skall hållas i Göteborgs kommun eller i Härryda kommun.

§ 14.

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.

Ordlista

”**AHTS**” avser Anchor Handling, Tug & Supply Ships, kombinationsfartyg verksamma inom offshore-marknaden, avsedda för ankarhantering, bogsering och transport av förnödenheter.

”**Bulkfartyg**” avser fartyg för transport av oemballerade varor i stora kvantiteter såsom kol, malm och spannmål.

”**Bunker**” avser fartygets drivmedel.

”**DWT**” avser dödviktston, vikten av den last, bunkers och lös utrustning som ett fartyg kan bära.

”**HSEQ**” avser hälsa, säkerhet, miljö och kvalitet.

”**ISM-koden**” avser International Safety Management, de regler för kvalitet och säkerhet som stipulerats av IMO för världshandelsflottan.

”**ISO**” avser International Standards Organisation.

”**ISPS**” avser International Ship and Port Facility Security Code.”**LNG**” avser liquified natural gas, flytande naturgas.

”**MGO**” avser marin gasolja, lågsvavligt bränsle som används inom sjöfarten.

”**Offshore**” avser samlingsnamnet för industriverksamhet kring oljeutvinning till havs.

”**OSV**” avser offshore support vessel, servicefartyg verkande inom offshore-industrin.

”**PSV**” avser platform supply vessel, fartyg som fraktar förnödenheter till riggar och plattformar i Nordsjön.

”**Rater**” avser den avtalade ersättning per dag som bolaget erhåller från kund vid uthyrning av fartyg. Detta nyckeltal, tillsammans med utnyttjandegrad, ger en god marknadsindikation och bolagets lönsamhet. Intäkterna, som bestäms av de avtalade raterna och tidslängd för uthyrningen, skall täcka redarens driftskostnader, administrativa kostnader samt kapitalkostnader för fartygen, dock inte bunkerskostnader som bekostas av chartraren under hyresperioden.

”**Ship Management**” avser samtliga tjänster som behövs för ett fartygs drift, inklusive bemanning.

”**Spotmarknad**” avser den del av befraktningmarknaden där man hyr fartyg för enstaka resor i motsats till långtidskontrakt.

”**Utnyttjandegrad/Utilization**” anger för en tidsperiod hur stor andel av totalt antal dagar som ett fartyg varit uthyrt uttryckt i procent.

Adresser

BOLAGET

Viking Supply Ships AB

Idrottsvägen 1
444 31 Stenungsund
Sverige

CERTIFIED ADVISER

Arctic Securities AS, filial Sverige

Regeringsgatan 38
111 56 Stockholm
Sverige

LEGAL RÅDGIVARE TILL BOLAGET

Gernandt & Danielsson Advokatbyrå KB

Hamngatan 2
Box 5747
114 87 Stockholm
Sverige

REVISOR

Rödl & Partner Nordic AB

Drottninggatan 95A
113 60 Stockholm
Sverige