

1 VAL AV ORDFÖRANDE VID STÄMMAN (DAGORDNINGENS PUNKT 1)

Stämman valde advokat Fredrik Lundén till ordförande vid stämman i enlighet med valberedningens förslag. Uppdrogs åt Linn Ejderhamn att föra protokollet.

Det antecknades att stämman hölls enligt 20 och 22 §§ lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor, innebärande att deltagande i årsstämman endast kunde ske genom poströstning.

Kallelsen bifogas som **bilaga 1**.

Det formulär som använts för poströstning bifogas som **bilaga 2**.

En sammanställning av det samlade resultatet av poströsterna, på varje punkt som omfattas av poströstningen, bifogas som **bilaga 3**, vari framgår de uppgifter som anges i 26 § i ovan angivna lag 2020:198.

Antecknades att inga frågor från aktieägare inkommit till bolaget inom den i kallelsen föreskrivna tiden samt att ingen begäran framställdes enligt 25 § i ovan angivna lag 2020:198.

2 UPPRÄTTANDE OCH GODKÄNNANDE AV RÖSTLÄNGD (DAGORDNINGENS PUNKT 2)

Stämman beslutade att godkänna röstlängden som upprättats av Euroclear Sweden AB på uppdrag av bolaget, **bilaga 4**, som röstlängd vid stämman.

3 GODKÄNNANDE AV DAGORDNING (DAGORDNINGENS PUNKT 3)

Stämman godkände styrelsens förslag till dagordning, som hade varit infört i kallelsen till stämman.

Det antecknades att de fullständiga förslagen från styrelsen och valberedningen inklusive redogörelser och yttranden, årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2020 samt övriga handlingar som ska finnas tillgängliga enligt aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning jämte ersättningsrapport var framlagda genom att handlingarna hållits tillgängliga hos bolaget och på bolagets hemsida mer än tre veckor före stämman.

4 VAL AV TVÅ JUSTERARE (DAGORDNINGENS PUNKT 4)

Stämman valde Johannes Wingborg, ombud för Länsförsäkringar Fondförvaltning, och Ulrik Grönvall, ombud för Swedbank Robur Fonder, att tillsammans med ordföranden justera protokollet.

Det antecknades att justeringspersonernas uppdrag även innefattar att kontrollera röstlängden och att inkomna poströster blir korrekt återgivna i stämmoprotokollet.

5 PRÖVNING AV OM STÄMMAN BLIVIT BEHÖRIGEN SAMMANKALLAD (DAGORDNINGENS PUNKT 5)

Det konstaterades att kallelse till årsstämman skett i enlighet med aktiebolagslagens och bolagsordningens bestämmelser. Stämman beslutade att godkänna kallelseåtgärderna och förklarade stämman behörigen sammankallad.

6 FRAMLÄGGANDE AV ÅRSREDOVISNINGEN OCH REVISIONSBERÄTTELSEN SAMT KONCERNREDOVISNINGEN OCH KONCERNREVISIONSBERÄTTELSEN (DAGORDNINGENS PUNKT 6)

Stämman konstaterade att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2020 var framlagda på stämman.

7A BESLUT OM FASTSTÄLLANDE AV RESULTATRÄKNINGEN OCH BALANSRÄKNINGEN SAMT KONCERNRESULTATRÄKNINGEN OCH KONCERNBALANSRÄKNINGEN (DAGORDNINGENS PUNKT 7A)

Stämman beslutade att fastställa balansräkning och koncernbalansräkning per den 31 december 2020 samt resultaträkning och koncernresultaträkning för räkenskapsåret 2020.

7B BESLUT OM DISPOSITION AV BOLAGETS RESULTAT ENLIGT DEN FASTSTÄLLDA BALANSRÄKNINGEN, SAMT VID UTDELNING, FASTSTÄLLANDE AV AVSTÄMNINGSDAGAR FÖR DENNA (DAGORDNINGENS PUNKT 7B)

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om en ordinarie utdelning till aktieägarna fram till nästkommande årsstämma, om totalt 3,00 kronor per aktie med utbetalning kvartalsvis om 0,75 kronor per aktie, samt en extra utdelning om 1,00 kronor per aktie. Som avstämningsdagar för den ordinarie kvartalsvisa utdelningen fastställdes fredagen den 23 april 2021, onsdagen den 30 juni 2021, torsdagen den 30 september 2021 och torsdagen den 30 december 2021, och som avstämningsdag för den extra utdelningen fastställdes fredagen den 23 april 2021. Resterande medel om 7 627 354 214 kronor balanseras i ny räkning.

7C BESLUT OM ANSVARFRIHET GENTEMOT BOLAGET FÖR STYRELSELEDAMÖTERNA OCH DEN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2020 (DAGORDNINGENS PUNKT 7C)

Stämman beslutade att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under det gångna räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2020.

Det antecknades att beslutet fattats med erforderlig majoritet och att styrelseledamöterna och den verkställande direktören inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.

8 FRAMLÄGGANDE AV ERSÄTTNINGSRAPPORT FÖR GODKÄNNANDE (DAGORDNINGENS PUNKT 8)

Stämman beslutade att godkänna styrelsens framlagda ersättningsrapport avseende 2020.

9 BESLUT OM ANTAL STYRELSELEDAMÖTER (DAGORDNINGENS PUNKT 9)

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen, för tiden till slutet av nästa årsstämma, ska bestå av sju stämموvalda styrelseledamöter utan suppleanter.

10 BESLUT OM ANTAL REVISORER (DAGORDNINGENS PUNKT 10)

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att bolaget ska ha en revisor utan suppleant.

11 BESLUT OM ARVODE TILL STYRELSENS LEDAMÖTER (DAGORDNINGENS PUNKT 11)

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att arvoden till styrelsens ledamöter ska utgå med 500 000 kronor till styrelsens ordförande och med 200 000 kronor till var och en av de övriga bolagsstämموvalda ledamöterna som inte är anställda i bolaget. För arbete i revisionsutskottet ska arvode utgå med 70 000 kronor till utskottets ordförande samt med 35 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna. För arbete i ersättningsutskottet ska arvode utgå med 40 000 kronor till utskottets ordförande samt med 20 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna.

12 BESLUT OM ARVODE TILL REVISOR (DAGORDNINGENS PUNKT 12)

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att arvode till revisorn ska utgå med belopp enligt godkänd räkning.

13 VAL AV STYRELSELEDAMÖTER OCH STYRELSEORDFÖRANDE (DAGORDNINGENS PUNKT 13)

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att till styrelseledamöter omvälja Johan Ericsson, Mats Andersson, Marie Bucht Toresäter, Lisa Dominguez Flodin, Jens Engwall, Per Lindblad och Jenny Wärmé.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att omvälja Johan Ericsson till styrelsens ordförande.

14 VAL AV REVISOR (DAGORDNINGENS PUNKT 14)

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag, och i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, att omvälja det registrerade revisionsbolaget KPMG AB till revisor för tiden till slutet av nästa årsstämma. Det noterades att Mattias Johansson även fortsättningsvis kommer att vara huvudansvarig revisor.

15 BESLUT OM RIKTAD EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER OCH GODKÄNNANDE AV ÖVERLÅTELSE AV TECKNINGSOPTIONER (LTIP 2021) (DAGORDNINGENS PUNKT 15)

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om riktad emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner (LTIP 2021), **bilaga 5**.

De fullständiga optionsvillkoren för TO 2021/2024 Serie I framgår av **bilaga 6** och de fullständiga optionsvillkoren för TO 2021/2024 Serie II framgår av **bilaga 7**.

Antecknades att beslutet biträdades av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädna vid årsstämman.

16 BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT FATTA BESLUT OM NYEMISSION AV AKTIER (DAGORDNINGENS PUNKT 16)

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier, **bilaga 8**.

Antecknades att beslutet biträdades av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädda vid årsstämman.

17 BESLUT OM ÄNDRING AV BOLAGSORDNINGEN (DAGORDNINGENS PUNKT 17)

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag, som funnits intaget i kallelsen, om att införa en ny paragraf 11 i bolagsordningen som tillåter att styrelsen får samla in fullmakter i enlighet med den ordning som föreskrivs i 7 kap. 4 § aktiebolagslagen och som även möjliggör för styrelsen att besluta att aktieägare ska kunna utöva sin rösträtt genom att rösta per post före bolagsstämman. Eftersom det beslutades att införa paragrafen som en ny paragraf 11 beslutades vidare om en omnumrering av de efterföljande paragraferna i bolagsordningen i enlighet med styrelsens förslag.

Den nya bolagsordningen framgår av **bilaga 9**.

Antecknades att beslutet biträdades av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädda vid årsstämman.

Vid protokollet:

Justeras:

Linn Ejderhamn

Fredrik Lundén

Johannes Wingborg

Ulrik Grönvall

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA

NYFOSA

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I NYFOSA AB

Nyfosa AB håller årsstämma onsdagen den 21 april 2021. Mot bakgrund av COVID-19-pandemin genomförs årsstämman enbart genom poströstning med stöd av tillfälliga lagregler. Det kommer inte att finnas någon möjlighet att närvara personligen eller genom ombud på årsstämman.

RÄTT ATT DELTA

Den som önskar delta i stämman ska

dels vara införd som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken tisdagen den 13 april 2021,

dels anmäla sitt deltagande vid stämman senast tisdagen den 20 april 2021 (vardagen närmast före årsstämman) genom att avge sin poströst enligt instruktionerna under rubriken *Poströstning* nedan, så att poströsten är Euroclear Sweden AB tillhanda senast tisdagen den 20 april 2021.

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIER

För att ha rätt att delta i årsstämman måste en aktieägare som har låtit förvaltarregistrera sina aktier, förutom att anmäla sig till stämman genom att avge sin poströst, låta registrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir införd i aktieboken per den 13 april 2021. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistreringar som gjorts senast den andra bankdagen efter den 13 april 2021 beaktas vid framställningen av aktieboken.

POSTRÖSTNING

Aktieägarna får utöva sin rösträtt vid årsstämman endast genom att rösta på förhand genom s.k. poströstning i enlighet med 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

För poströstning ska ett särskilt formulär användas. Formuläret finns tillgängligt på Nyfosas hemsida, www.nyfosa.se. Poströstningsformuläret gäller som anmälan till årsstämman.

Det ifyllda formuläret måste vara Euroclear Sweden AB (som administrerar formulären å Nyfosas vägnar) tillhanda senast tisdagen den 20 april 2021. Det ifyllda formuläret ska skickas till Nyfosa AB, "Årsstämma", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Ifyllt formulär får även inges elektroniskt. Elektroniskt ingivande kan ske antingen genom signering med BankID enligt instruktioner på <https://anmalan.vpc.se/euroclearproxy> eller genom att det ifyllda formuläret skickas med e-post till GeneralMeetingService@euroclear.com (med referens "Nyfosa Årsstämma 2021"). Om aktieägare poströstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets hemsida, www.nyfosa.se. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret. Aktieägaren får inte förse poströsten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är rösten (dvs. poströstningen i sin helhet) ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av poströstningsformuläret.

FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av två justerare
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
7. Beslut om:
 - a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
 - b) disposition av bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen, samt vid utdelning, fastställande av avstämningsdagar för denna, och
 - c) ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och den verkställande direktören för räkenskapsåret 2020
8. Framläggande av ersättningsrapport för godkännande
9. Beslut om antal styrelseledamöter
10. Beslut om antal revisorer
11. Beslut om arvode till styrelsens ledamöter
12. Beslut om arvode till revisor
13. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande
14. Val av revisor
15. Beslut om riktad emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner (LTIP 2021)
16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier
17. Beslut om ändring av bolagsordningen

BESLUTSFÖRSLAG

Val av ordförande vid stämman (punkt 1)

Valberedningen föreslår att advokat Fredrik Lundén ska utses till ordförande vid stämman.

Upprättande och godkännande av röstlängd (punkt 2)

Den röstlängd som föreslås att godkännas under punkt 2 på dagordningen är den röstlängd som upprättas av Euroclear Sweden AB på uppdrag av bolaget, baserat på bolagsstämмоaktieboken och inkomna poströster, och kontrolleras av justeringspersonerna.

Val av två justerare (punkt 4)

Till personer att justera protokollet föreslår styrelsen Johannes Wingborg, ombud för Länsförsäkringar Fondförvaltning, och Ulrik Grönvall, ombud för Swedbank Robur Fonder, eller, vid förhinder för någon eller båda av dem, den eller de som styrelsen istället anvisar. Justeringspersonernas uppdrag innefattar även att kontrollera röstlängden och att inkomna poströster blir rätt återgivna i stämmoprotokollet.

Disposition av bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen, samt vid utdelning, fastställande av avstämningsdagar för denna (punkt 7 b)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om en ordinarie utdelning till aktieägarna fram till nästkommande årsstämma, om totalt 3,00 kronor per aktie med utbetalning kvartalsvis om 0,75 kronor per aktie, samt en extra utdelning om 1,00 kronor per aktie. Som avstämningsdagar för den ordinarie kvartalsvisa utdelningen föreslår styrelsen fredagen den 23 april 2021, onsdagen den 30 juni 2021, torsdagen den 30 september 2021 och torsdagen den 30 december 2021. Som avstämningsdag för den extra utdelningen föreslår styrelsen fredagen den 23 april 2021. Beslutar årsstämman i enlighet med förslaget, beräknas utdelningen kunna utsändas av Euroclear Sweden AB den tredje bankdagen efter respektive avstämningsdag.

Framläggande av ersättningsrapport för godkännande (punkt 8)

Styrelsen föreslår att stämman, i rådgivande syfte, godkänner rapporten över ersättningar till verkställande direktören och styrelsen för räkenskapsåret 2020.

Beslut om antal styrelseledamöter (punkt 9)

Valberedningen föreslår att styrelsen, för tiden till slutet av nästa årsstämma, oförändrat ska bestå av sju stämموvalda styrelseledamöter utan suppleanter.

Beslut om antal revisorer (punkt 10)

Valberedningen föreslår att bolaget ska ha en revisor utan suppleant.

Beslut om arvode till styrelsens ledamöter (punkt 11)

Valberedningen föreslår att arvode ska utgå för tiden till slutet av nästa årsstämma, med 500 000 kronor (tidigare 425 000 kronor) till styrelsens ordförande och med 200 000 kronor (tidigare 170 000 kronor) till var och en av de övriga stämموvalda ledamöterna som inte är anställda i bolaget. Vidare föreslås att för arbete i revisionsutskottet ska ett årligt arvode utgå med 70 000 kronor (tidigare 60 000 kronor) till utskottets ordförande samt med 35 000 kronor (tidigare 30 000 kronor) till var och en av de övriga ledamöterna. För arbete i ersättningsutskottet föreslås att årligt arvode ska utgå med 40 000 kronor (oförändrat) till utskottets ordförande samt med 20 000 kronor (oförändrat) till var och en av de övriga ledamöterna.

Beslut om arvode till revisor (punkt 12)

Valberedningen föreslår att arvode till revisorn ska utgå med belopp enligt godkänd räkning.

Val av styrelseledamöter och styrelseordförande (punkt 13)

Valberedningen föreslår att Johan Ericsson, Mats Andersson, Marie Bucht Toresäter, Lisa Dominguez Flodin, Jens Engwall, Per Lindblad, och Jenny Wärmé omväljs till styrelseledamöter.

Valberedningen föreslår omval av Johan Ericsson som styrelseordförande.

Information om de föreslagna styrelseledamöterna finns på bolagets hemsida, www.nyfosa.se.

Val av revisor (punkt 14)

Valberedningen föreslår omval av det registrerade revisionsbolaget KPMG AB till revisor för tiden till slutet av nästa årsstämma. Valberedningens förslag överensstämmer med revisionsutskottets rekommendation.

KPMG AB har låtit meddela att, för det fall valberedningens förslag till revisor också blir stämmans val, auktoriserade revisorn Mattias Johansson kommer att utses som huvudansvarig revisor.

Beslut om riktad emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner (LTIP 2021) (punkt 15)

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner enligt följande. Aktieägare representerande cirka 32,2 procent av aktierna och rösterna i Nyfosa, däribland Länsförsäkringar Fondförvaltning, Swedbank Robur Fonder och AB Sagax, har på förhand uttryckt sitt stöd för styrelsens förslag.

1. EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER

- 1.1 Styrelsen föreslår att stämman beslutar om en riktad emission av högst 1 098 000 teckningsoptioner, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 549 000 kronor. Teckningsoptionerna ska vara uppdelade på två olika serier. Högst 549 000 teckningsoptioner ska ges ut av serie I ("**TO 2021/2024 Serie I**"), vilka har en teckningskurs som är kopplad till Nyfosas framtida aktiekursutveckling. Högst 549 000 teckningsoptioner ska ges ut av serie II ("**TO 2021/2024 Serie II**"), vilka har en teckningskurs som omräknas med den genomsnittliga kursutvecklingen för de noterade fastighetsbolagen enligt ett fastighetsindex, innebärande att teckningsoptionerna av Serie II blir värdefulla om Nyfosa har en kursutveckling som är bättre än genomsnittet för de noterade fastighetsbolagen under löptiden. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.
- 1.2 Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkommer, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, det helägda dotterbolaget Nyfosa LTIP AB, org. nr 559168-5820, ("**Dotterbolaget**"), med rätt och skyldighet att överlåta teckningsoptionerna till medarbetare enligt punkt 2. Övertäckning kan inte ske. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt till Dotterbolaget.
- 1.3 Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att införa ett incitamentsprogram och därigenom ett belöningsystem som är konkurrenskraftigt, som kan fungera som riktlinje för bolagets ledningsgrupp i arbetet med bolagets strategi och som, utöver att fungera fokushöjande för bolagets anställda när det kommer till att leverera utmärkta resultat som bidrar till värdeskapande för aktieägarna, dessutom ger bolagets anställda en ökad möjlighet att ta del i bolagets framgångar.
- 1.4 Teckning av teckningsoptionerna ska ske inom fyra veckor från dagen för emissionsbeslutet. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
- 1.5 Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en (1) aktie i bolaget. Teckning av aktier i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna kan ske under följande perioder:
 - (a) en tvåveckorsperiod från och med dagen efter offentliggörande av bolagets delårsrapport för perioden 1 januari-31 mars 2024, dock tidigast den 15 april 2024 och senast den 10 juni 2024,
 - (b) en tvåveckorsperiod från och med dagen efter offentliggörande av bolagets delårsrapport för perioden 1 januari-30 juni 2024, dock tidigast den 1 juli 2024 och senast den 6 september 2024, och
 - (c) en tvåveckorsperiod från och med dagen efter offentliggörande av bolagets delårsrapport för perioden 1 januari-30 september 2024, dock tidigast den 14 oktober 2024 och senast den 9 december 2024.

- 1.6 De nya aktier som kan komma att utges vid nyteckning omfattas inte av några förbehåll.
- 1.7 Teckningskursen per aktie för TO 2021/2024 Serie I vid utnyttjandet av teckningsoption ska uppgå till ett belopp som motsvarar 122,5 procent av den framräknade genomsnittliga volymviktade betalkursen för Nyfosas aktie på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 22 april 2021 till och med den 4 maj 2021. Om bolaget har insiderinformation under denna period ska styrelsen äga rätt att senarelägga mätperioden. Teckningskursen får inte vara lägre än det aktuella kvotvärdet på aktien.
- 1.8 Teckningskursen per aktie för TO 2021/2024 Serie II vid utnyttjandet av teckningsoption ska utgöras av aktiens volymviktade genomsnittskurs för den handelsdag då Nyfosa offentliggör delårsrapporten för perioden 1 januari-31 mars 2024 minskat med ett belopp motsvarande det högsta av:
- (i) ett belopp motsvarande aktiens genomsnittskurs vid emissionstidpunkten, vilken utgörs av den genomsnittliga stängningskursen under perioden från och med den 22 april 2021 till och med den 4 maj 2021 enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista, multiplicerat med
 - a. genomsnittligt totalavkastningsindexvärde för Nyfosa för perioden från och med den 22 april 2021 till och med den 4 maj 2021 (startindexvärde 100) i jämförelse med indexvärdet för handelsdagen då Nyfosa offentliggör delårsrapporten för perioden 1 januari-31 mars 2024,
 - b. reducerat med genomsnittligt totalavkastningsindexvärde för fastighetsbolag noterade på Nasdaq Stockholm för samma period, (startindexvärde 100), och
 - (ii) noll kronor.

$$\begin{array}{l}
 \text{Teckningskurs per} \\
 \text{aktie för TO} \\
 \text{2021/2024 Serie II} = \text{MAX} \left[\begin{array}{l} \text{Aktiens} \\ \text{volymviktade} \\ \text{genomsnittskurs} \\ \text{den dag som} \\ \text{Nyfosa offentliggör} \\ \text{delårsrapporten för} \\ \text{perioden 1 januari-} \\ \text{31 mars 2024} \end{array} \right] - \left[\begin{array}{l} \text{Aktiens genomsnittliga} \\ \text{stängningskurs under perioden} \\ \text{från och med den 22 april 2021} \\ \text{till och med den 4 maj 2021} \\ \text{enligt Nasdaq Stockholms} \\ \text{officiella kurslista} \end{array} \right] \times \left[\begin{array}{l} \text{Totalavkastningsindexvärde för} \\ \text{Nyfosa baserat på ett} \\ \text{genomsnittligt indexvärde för} \\ \text{perioden från och med den 22} \\ \text{april 2021 till och med den 4 maj} \\ \text{2021 i jämförelse med} \\ \text{indexvärdet den dag som Nyfosa} \\ \text{offentliggör delårsrapporten för} \\ \text{perioden 1 januari-31 mars 2024} \end{array} \right] - \left[\begin{array}{l} \text{Totalavkastningsindexvärde för} \\ \text{fastighetsbolag noterade på} \\ \text{Nasdaq Stockholm baserat på ett} \\ \text{genomsnittligt indexvärde för} \\ \text{perioden från och med den 22} \\ \text{april 2021 till och med den 4 maj} \\ \text{2021 i jämförelse med} \\ \text{indexvärdet den dag som Nyfosa} \\ \text{offentliggör delårsrapporten för} \\ \text{perioden 1 januari-31 mars 2024} \end{array} \right] / 100 ; 0
 \end{array}$$

Totalavkastningsindexet som tillämpas är konstruerat av Nordea Bank Abp och innehåller samtliga de fastighetsbolag som listas i Nasdaq Stockholms fastighetsindex (SX35GI) från tid till annan, och beaktar bolagens aktiekursutveckling och utbetalade utdelningar.

Om bolaget har insiderinformation under någon del av perioden från och med den 22 april 2021 till och med den 4 maj 2021 ska styrelsen äga rätt att senarelägga mätperioderna för aktiens genomsnittskurs respektive för index. Teckningskursen får inte vara lägre än det aktuella kvotvärdet på aktien.

- 1.9 De aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna verkställts.
- 1.10 Teckningsoptioner som innehas av Dotterbolaget och som inte överlåtits enligt punkt 2 får makuleras av bolaget efter beslut av styrelsen för bolaget med samtycke av styrelsen för Dotterbolaget. Makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering.

2.1.7 Överlåtelse till deltagare förutsätter dels att förvärv av teckningsoptionerna lagligen kan ske, dels att det enligt styrelsens bedömning kan ske till rimliga administrativa och ekonomiska insatser. Styrelsen äger vidare rätt att, till förmån för vissa deltagare, göra om programmet till ett kontantbaserat program eller ett program baserat på syntetiska optioner, om detta enligt styrelsen är motiverat exempelvis av skattemässiga och/eller legala skäl. I sådant fall ska ett maximalt utfall per deltagare bestämmas av styrelsen.

2.2 Pris och betalning m.m.

2.2.1 Teckningsoptionerna ska överlåtas på marknadsmässiga villkor till ett pris (premie) som motsvarar ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av en allmänt vedertagen värderingsmodell beräknat av ett oberoende värderingsinstitut. För förvärv som sker av nya medarbetare efter den initiala anmälningensperiodens utgång ska nytt marknadspris fastställas på motsvarande sätt.

2.2.2 För teckningsoptioner av TO 2021/2024 Serie I har värdet preliminärt beräknats till 3,82 kronor per option baserat på en aktiekurs om 84,55 kronor, vilket motsvarade stängningskursen för Nyfosas aktie den 8 mars 2021, samt ett antagande om en teckningskurs om 103,60 kronor per aktie, ett antagande om att framtida vinstutdelningar ligger i linje med analytikernas estimat, en riskfri ränta om -0,08 procent och en volatilitet om 22 procent. Den preliminära värderingen har utförts av Nordea Bank Abp.

2.2.3 För teckningsoptioner av TO 2021/2024 Serie II har värdet preliminärt beräknats till 7,69 kronor per option baserat på en aktiekurs om 84,55 kronor, vilket motsvarade stängningskursen för Nyfosas aktie den 8 mars 2021, och en teckningskurs per aktie om 84,60 kronor. Den preliminära värderingen har utförts av Nordea Bank Abp.

2.2.4 Bolaget kommer genom kontant bonus subventionera del av deltagarens premie. Bonusen motsvarar det belopp som deltagaren väljer att investera i incitamentsprogrammet, upp till garanterad nivå. Ingen kompensation lämnas dock för deltagarens skattekostnad, vilket i praktiken innebär att bolaget genom den kontanta bonusen lämnar ett kostnadstäckningsbidrag som efter erlagd skatt motsvarar ca 50 procent av deltagarens förvärvskostnad. Bonusen betalas ut vid två tillfällen (fördelat med 50 procent av det sammanlagda beloppet vid vardera utbetalningstillfälle) under optionernas löptid genom en bonusutbetalning efter cirka två år (under juni 2023) och en efter cirka tre år (under juni 2024). Endast premier för optioner upp till och med garantinivån för respektive deltagare subventioneras, så som dessa anges ovan i punkt 2.1.3.

2.2.5 Deltagares berättigande till bonus förutsätter att deltagaren vid tiden för utbetalningen av bonusen alltså är anställd i bolaget, inte sagt upp sig eller blivit uppsagd och att han eller hon inte har överlåtit sina optioner.

2.2.6 Den totala kostnaden för subventionen, baserat på antaganden om optionsvärde enligt ovan, beräknas maximalt för hela teckningsoptionsprogrammets löptid uppgå till ungefär 8 miljoner kronor inklusive sociala avgifter.

2.2.7 Optionerna ska i övrigt omfattas av marknadsmässiga villkor.

2.3 Förköp och anställnings upphörande

Optionerna ska omfattas av en skyldighet för deltagare som önskar överlåta eller på annat sätt avyttra optionerna till tredje man att först erbjuda bolaget eller dess dotterbolag att inlösa optionerna till det lägsta av anskaffningsvärde och marknadsvärde. Optionerna ska vidare omfattas av en rätt för bolaget eller dess dotterbolag till återköp av optionerna, till det lägsta av anskaffningsvärde och marknadsvärde, om en deltagares anställning i eller uppdrag för bolaget upphör, eller om den anställde sagt upp sig eller blivit uppsagd, under programmets löptid. Avslutas en innehavares anställning i bolaget innebär detta även begränsningar i rätten till subvention avseende premien för optionerna, i enlighet med vad som framgår ovan i punkt 2.2.5.

3. YTTERLIGARE INFORMATION OM TECKNINGSOPTIONSPROGRAMMET

3.1 Utspädning och aktiekapitalets ökning

Vid full nyteckning med stöd av samtliga 1 098 000 teckningsoptioner kan maximalt 1 098 000 nya aktier ges ut, vilket motsvarar en maximal utspädning om cirka 0,60 procent av det totala antalet aktier och det totala antalet röster i bolaget efter full teckning av samtliga teckningsoptioner, dock med förbehåll för eventuell omräkning enligt optionsvillkoren. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner skulle aktiekapitalet öka med högst 549 000 kronor. Den del av teckningskursen för teckningsoptionerna som överstiger aktiernas kvotvärde ska tillföras den fria överkursfonden.

3.2 Alternativ lösenmodell

Deltagarna i teckningsoptionsprogrammet ska ha rätt att vid aktieteckning med utnyttjande av teckningsoptionerna begära att en alternativ lösenmodell tillämpas i enlighet med de fullständiga villkoren. Vid tillämpning av den alternativa lösenmodellen ska teckningskursen för varje aktie motsvara aktiens kvotvärde och teckningsoptionerna berättiga till ett omräknat, som utgångspunkt lägre, antal aktier. Teckningsoptionerna ska dock inte berättiga till mer än en (1) aktie per option med förbehåll för eventuell omräkning i enlighet med de fullständiga optionsvillkoren. Vid ett antagande om att teckningskursen för de aktier i Nyfosa som teckningsoptioner av TO 2021/2024 Serie I och TO 2021/2024 Serie II berättigar till teckning av fastställs till 100 kronor skulle tillämpning av den alternativa lösenmodellen få följande effekter vid full nyteckning med stöd av samtliga 1 098 000 teckningsoptioner och fullt utnyttjande av den alternativa lösenmodellen vid nedan angivna aktiekurser för Nyfosas aktie inför teckningsperioderna:

N.B. Illustrativt räkneexempel utifrån en antagen teckningskurs om 100 kronor

Aktiekurs	Total utspädning	Totalt antal nya aktier
120 kronor	0,10 %	183 765
130 kronor	0,15 %	275 648
140 kronor	0,20 %	367 531
150 kronor	0,25 %	459 414

3.3 Påverkan på nyckeltal och kostnader för bolaget m.m.

Det aktuella teckningsoptionsprogrammet förväntas ha en marginell påverkan på bolagets nyckeltal. Bolagets kostnader för teckningsoptionsprogrammet före skatt, inklusive den riktade emissionen och överlåtelsen av teckningsoptioner samt subventionen, innefattar administrativa kostnader och kostnader för sociala avgifter. Den totala kostnaden för teckningsoptionsprogrammet under antagande av fullt deltagande beräknas uppgå till ungefär 8 miljoner kronor, vilket fördelas över en treårsperiod.

3.4 Beredning av ärendet

Principerna för optionsprogrammet har arbetats fram av bolagets styrelse. Förslaget har beretts med stöd av externa rådgivare och efter konsultationer med aktieägare. Styrelsen har därefter beslutat att framlägga detta förslag till bolagsstämman. Förutom de medarbetare som berett frågan enligt instruktion från styrelsen har ingen anställd som kan komma att omfattas av programmet deltagit i utformningen av villkoren.

3.5 Övriga aktierelaterade incitamentsprogram

Nyfosa har sedan tidigare ett utestående teckningsoptionsprogram som inrättades 2019 för anställda. Utöver detta finns inga utestående aktierelaterade incitamentsprogram i Nyfosa.

3.6 Instruktion till styrelsen

Styrelsen föreslår att stämman uppdrar åt styrelsen i bolaget att verkställa beslutet enligt punkt 1 samt att tillse att styrelsen i Dotterbolaget genomför överlåtelser av teckningsoptioner enligt punkt 2.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier (punkt 16)

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om emissionsbemyndigande för styrelsen enligt i huvudsak följande.

Styrelsen ska vara bemyndigad att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, besluta om nyemission av aktier i den mån sådan emission kan ske utan ändring av bolagsordningen. Emission ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Genom beslut med stöd av bemyndigandet ska sammanlagt högst så många aktier kunna ges ut vid nyemission av aktier som motsvarar tio procent av det totala antalet utestående aktier i bolaget vid tidpunkten för årsstämman.

Bemyndigandet ska innefatta rätt att besluta om emission med kontant betalning, betalning med apportegendom eller betalning genom kvittning. Kontant- eller kvittningsemission som sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska ske på marknadsmässiga villkor.

Syftet med bemyndigandet och skälen till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att emissioner ska kunna ske för att finansiera förvärv av fastigheter eller fastighetsbolag, eller del av fastighet eller fastighetsbolag, eller för att finansiera investeringar i nya eller befintliga fastigheter.

Beslut om ändring av bolagsordningen (punkt 17)

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om att införa en ny paragraf i bolagsordningen som tillåter att styrelsen får samla in fullmakter i enlighet med den ordning som föreskrivs i 7 kap. 4 § aktiebolagslagen och som även möjliggör för styrelsen att besluta att aktieägare ska kunna utöva sin rösträtt genom att rösta per post före bolagsstämman. Eftersom det föreslås att lägga in paragrafen som en ny paragraf 11 föreslås även omnumrering ske så att tidigare paragraf 11 blir paragraf 12 och tidigare paragraf 12 blir paragraf 13.

Föreslagen lydelse

§ 11 Fullmaktsinsamling och poströstning

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

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

SÄRSKILDA MAJORITETSKRAV

För giltigt beslut enligt punkten 15 (LTIP 2021) ska förslaget biträdas av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman. För giltigt beslut enligt punkterna 16 (emissionsbemyndigande) och 17 (ändring av bolagsordningen) ska förslaget biträdas av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

BEMYNDIGANDE

Verkställande direktören, eller den verkställande direktören utser, ska ha rätt att besluta om de mindre ändringar i stämmans beslut som kan erfordras i samband med registrering av besluten vid Bolagsverket eller på grund av andra formella krav.

HANDLINGAR

Redovisningshandlingar, revisionsberättelse och övriga handlingar som ska finnas tillgängliga enligt aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning kommer att finnas tillgängliga, och därigenom framläggas till stämman, senast från och med den 31 mars 2021 hos bolaget och på bolagets hemsida, www.nyfosa.se, och skickas genast och utan kostnad för mottagaren till de aktieägare som begär det och uppger sin post- eller e-postadress.

Inför årsstämman 2021 gäller för första gången att bolaget ska upprätta en ersättningsrapport, lägga fram den på årsstämman och hålla den tillgänglig. Rapporten hålls tillgänglig på samma sätt som övriga ovan nämnda handlingar.

ANTAL AKTIER OCH RÖSTER

Det totala antalet aktier i bolaget vid tidpunkten för utfärdandet av kallelsen är 184 501 073 aktier vilket motsvarar totalt 184 501 073 röster. Bolaget innehar vid samma tidpunkt inga egna aktier.

AKTIEÄGARES RÄTT ATT ERHÅLLA UPPLYSNINGAR

Aktieägare har rätt att, om styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, erhålla upplysningar från styrelsen och verkställande direktören om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation och bolagets förhållande till annat koncernföretag samt koncernredovisningen. Begäran om sådana upplysningar ska lämnas skriftligen till Nyfosa AB, Att: Juridik, Box 4044, 131 04 Nacka eller per e-post till Atieh Riazhi (Bolagsjurist) till atieh.riazi@nyfosa.se senast den 11 april 2021. Sådana upplysningar lämnas genom att de hålls tillgängliga hos bolaget, och på bolagets hemsida, www.nyfosa.se, senast den 16 april 2021. Upplysningarna skickas också inom samma tid till de aktieägare som så begär och uppger sin post- eller e-postadress.

BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

För information om hur dina personuppgifter behandlas, vänligen se <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

Nacka i mars 2021

Nyfosa AB (publ)

Styrelsen

POSTRÖSTNINGSFÖRMULÄR



FORMULÄR FÖR ANMÄLAN OCH POSTRÖSTNING TILL ÅRSSTÄMMA DEN 21 APRIL 2021

Formuläret ska vara Euroclear Sweden AB (som administrerar formulären å Nyfosas vägnar) tillhanda **senast tisdagen den 20 april 2021**.

Observera att **aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste registrera aktierna i eget namn för att få rösta**. Aktieägare bör underrätta sin förvaltare om detta i god tid innan **tisdagen den 13 april 2021**. Instruktioner om detta finns i kallelsen till bolagsstämman.

Nedanstående aktieägare anmäler sig och utövar härmed sin rösträtt för aktieägarens samtliga aktier i Nyfosa AB, org.nr. 559131-0833, vid årsstämma onsdagen den 21 april 2021. Rösträtten utövas på det sätt som framgår av markerade svarsalternativ nedan.

Aktieägarens namn	Personnummer/organisationsnummer

Försäkran (om undertecknaren är ställföreträdare för aktieägare som är juridisk person): Undertecknad är styrelseledamot, verkställande direktör eller firmatecknare i aktieägaren och försäkrar på heder och samvete att jag är behörig att avge denna poströst för aktieägaren och att poströstens innehåll stämmer överens med aktieägarens beslut

Försäkran (om undertecknaren företräder aktieägaren enligt fullmakt): Undertecknad försäkrar på heder och samvete att bilagd fullmakt överensstämmer med originalet och inte är återkallad

Telefonnummer	E-post
Ort och datum	
Namn-teckning	
Namn-förtydligande	

Gör så här:

- Fyll i samtliga uppgifter ovan
- Markera valda svarsalternativ nedan för hur aktieägaren vill rösta
- Skriv ut, fyll i, underteckna och skicka formuläret i original till Nyfosa AB, "Årsstämma", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Ifyllt och undertecknat formulär får även inges elektroniskt och ska då skickas via e-post till GeneralMeetingService@euroclear.com (med referens "Nyfosa Årsstämma 2021"). Aktieägare som är fysiska personer kan även avge poströst elektroniskt genom verifiering med BankID via Euroclear Sweden AB:s webbplats på <https://anmalan.vpc.se/euroclearproxy>
- Om aktieägaren är en fysisk person som förhandsröstar personligen är det aktieägaren själv som ska skriva sin namnteckning vid *Namnteckning* ovan. Om förhandsrösten avges av ett ombud (fullmäktig) för en aktieägare är det ombudet som ska underteckna. Om förhandsrösten avges av en ställföreträdare för en juridisk person är det ställföreträdaren som ska underteckna
- Om aktieägaren förhandsröstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret. Om aktieägaren är en juridisk person måste registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret.

Ytterligare information om poströstning

Styrelsen i Nyfosa AB har beslutat att aktieägarna i Nyfosa AB vid årsstämman den 21 april 2021 enbart ska kunna utöva sin rösträtt via post och e-post enligt 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

Aktieägaren kan inte lämna andra instruktioner än att nedan markera ett av de angivna svarsalternativen vid respektive punkt i formuläret. Om aktieägaren önskar avstå från att rösta i någon fråga, vänligen avstå från att markera ett svarsalternativ. Om aktieägaren har försett formuläret med särskilda instruktioner eller villkor, eller ändrat eller gjort tillägg i förtryckt text, är rösten (dvs. poströstningen i dess helhet) ogiltig.

Endast ett formulär per aktieägare kommer att beaktas. Ges fler än ett formulär in kommer endast det senast daterade formuläret att beaktas. Om två formulär har samma datering kommer endast det formulär som sist kommit bolaget tillhanda att beaktas. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt formulär samt formulär utan giltiga behörighetshandlingar kan komma att lämnas utan avseende.

Poströstningsformuläret, med eventuella bilagda behörighetshandlingar, ska vara Euroclear Sweden AB (som administrerar formulären å Nyfosas vägnar) tillhanda senast tisdagen den 20 april 2021. Poströst kan återkallas fram till och med tisdagen den 20 april 2021 genom att kontakta Euroclear Sweden AB via e-post till GeneralMeetingService@euroclear.com (med referens "Nyfosa Årsstämma 2021"), med post till Nyfosa AB, "Årsstämma", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm eller per telefon till 08-401 43 01 (måndag-fredag kl. 09.00-16.00).

För fullständiga förslag till beslut, vänligen se kallelsen och övriga handlingar till årsstämman som finns på Nyfosas hemsida. Beslutsförslagen i kallelsen och övriga stämmohandlingar kan komma att ändras eller dras tillbaka. Nyfosa AB kommer att offentliggöra sådana justeringar genom pressmeddelande och aktieägare har rätt att efter sådan ändring ge in ett nytt formulär.

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears hemsida <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

Årsstämma i Nyfosa AB den 21 april 2021

Svarsalternativen nedan avser de framlagda förslag vilka framgår av kallelsen och övriga handlingar till årsstämman som finns tillgängliga på bolagets hemsida.

1. Val av ordförande vid stämman Fredrik Lundén Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
2. Upprättande och godkännande av röstlängd Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
3. Godkännande av dagordning Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
4. Val av två justerare 4. a) Johannes Wingborg (Länsförsäkringar Fondförvaltning) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/> 4. b) Ulrik Grönvall (Swedbank Robur Fonder) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
7. a) Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
7. b) Beslut om disposition av bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen, samt vid utdelning, fastställande av avstämningsdagar för denna Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
7. c) Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och den verkställande direktören för räkenskapsåret 2020 7. c) (i) Johan Ericsson (Styrelseordförande) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
7. c) (ii) Mats Andersson (Styrelseledamot) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
7. c) (iii) Marie Bucht Toresäter (Styrelseledamot) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
7. c) (iv) Lisa Dominguez Flodin (Styrelseledamot) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
7. c) (v) Jens Engwall (Styrelseledamot) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>

7. c) (vi) Per Lindblad (Styrelseledamot) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
7. c) (vii) Jenny Wärmé (Styrelseledamot) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
7. c) (viii) Stina Lindh Hök (VD) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
7. c) (ix) Kristina Sawjani (f.d styrelseledamot) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
7. c) (x) Jens Engwall (f.d VD) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
8. Framläggande av ersättningsrapport för godkännande Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
9. Beslut om antal styrelseledamöter Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
10. Beslut om antal revisorer Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
11. Beslut om arvode till styrelsens ledamöter Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
12. Beslut om arvode till revisor Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
13. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande
13.1 Val av styrelseledamöter
13.1 (a) Johan Ericsson (Föreslagen styrelseledamot) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
13.1 (b) Mats Andersson (Föreslagen styrelseledamot) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
13.1 (c) Marie Bucht Toresäter (Föreslagen styrelseledamot) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
13.1 (d) Lisa Dominguez Flodin (Föreslagen styrelseledamot) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
13.1 (e) Jens Engwall (Föreslagen styrelseledamot) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
13.1 (f) Per Lindblad (Föreslagen styrelseledamot) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>

13.1 (g) Jenny Wärmé (Föreslagen styrelseledamot) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
13.2 Val av styrelseordförande 13.2 Johan Ericsson (Föreslagen styrelseordförande) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
14. Val av revisor Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
15. Beslut om riktad emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner (LTIP 2021) Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
17. Beslut om ändring av bolagsordningen Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>

Aktieägaren vill att beslut under en eller flera punkter i formuläret ovan ska anstå till fortsatt bolagsstämma (Ifylls <u>endast</u> om aktieägaren har ett sådant önskemål) Ange punkt eller punkter (använd siffror): [

SAMMANSTÄLLNING AV DET SAMLADE RESULTATET AV POSTRÖSTERNA

Poströster - slutredovisning (26§ 2020:198)

	Totalt
Företrädda aktier	112 324 900
Företrädda röster	112 324 900,0
Aktier i bolaget	184 501 073

För	Röster		För	Aktier		% aktiekapitalet	
	Emot	Ej avgivna		Emot	Ej avgivna	För	Emot
1 - Val av ordförande vid stämman							
111 454 136,0	0,0	870 764,0	111 454 136	0	870 764	60,408%	0,000%
2 - Upprättande och godkännande av röstlängd							
111 454 136,0	0,0	870 764,0	111 454 136	0	870 764	60,408%	0,000%
3 - Godkännande av dagordning							
111 454 136,0	0,0	870 764,0	111 454 136	0	870 764	60,408%	0,000%
4a - Val av två justerare - Johannes Wingborg (Länsförsäkringar Fondförvaltning)							
111 453 756,0	380,0	870 764,0	111 453 756	380	870 764	60,408%	0,000%
4b - Val av två justerare - Ulrik Grönvall (Swedbank Robur Fonder)							
111 454 136,0	0,0	870 764,0	111 454 136	0	870 764	60,408%	0,000%
5 - Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad							
111 454 136,0	0,0	870 764,0	111 454 136	0	870 764	60,408%	0,000%
7a - Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och							
111 952 001,0	0,0	372 899,0	111 952 001	0	372 899	60,678%	0,000%
7b - Beslut om disposition av bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen, samt vid utdelni							
112 324 900,0	0,0	0,0	112 324 900	0	0	60,880%	0,000%
7c.i - Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och den verkställande direktören f							
112 073 466,0	0,0	251 434,0	112 073 466	0	251 434	60,744%	0,000%
7c.ii - Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och den verkställande direktören f							
112 103 961,0	0,0	220 939,0	112 103 961	0	220 939	60,761%	0,000%
7c.iii - Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och den verkställande direktören f							
112 099 165,0	0,0	225 735,0	112 099 165	0	225 735	60,758%	0,000%
7c.iv - Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och den verkställande direktören f							
112 103 961,0	0,0	220 939,0	112 103 961	0	220 939	60,761%	0,000%
7c.v - Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och den verkställande direktören f							
112 103 961,0	0,0	220 939,0	112 103 961	0	220 939	60,761%	0,000%
7c.vi - Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och den verkställande direktören f							
112 101 167,0	0,0	223 733,0	112 101 167	0	223 733	60,759%	0,000%
7c.vii - Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och den verkställande direktören f							
112 094 223,0	0,0	230 677,0	112 094 223	0	230 677	60,755%	0,000%
7c.viii - Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och den verkställande direktören f							
112 103 961,0	0,0	220 939,0	112 103 961	0	220 939	60,761%	0,000%
7c.ix - Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och den verkställande direktören f							
112 103 961,0	0,0	220 939,0	112 103 961	0	220 939	60,761%	0,000%
7c.x - Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och den verkställande direktören f							
106 860 104,0	0,0	5 464 796,0	106 860 104	0	5 464 796	57,918%	0,000%
8 - Framläggande av ersättningsrapport för godkännande							
110 816 785,0	1 192 805,0	315 310,0	110 816 785	1 192 805	315 310	60,063%	0,647%
9 - Beslut om antal styrelseledamöter							
112 324 900,0	0,0	0,0	112 324 900	0	0	60,880%	0,000%
10 - Beslut om antal revisorer							
112 324 900,0	0,0	0,0	112 324 900	0	0	60,880%	0,000%
11 - Beslut om arvode till styrelsens ledamöter							
112 190 378,0	99 726,0	34 796,0	112 190 378	99 726	34 796	60,807%	0,054%
12 - Beslut om arvode till revisor							
112 220 428,0	104 472,0	0,0	112 220 428	104 472	0	60,824%	0,057%
13.1a - Val av styrelseledamöter - Johan Ericsson (Föreslagen styrelseledamot)							
96 135 914,0	15 912 093,0	276 893,0	96 135 914	15 912 093	276 893	52,106%	8,624%
13.1b - Val av styrelseledamöter - Mats Andersson (Föreslagen styrelseledamot)							
112 324 900,0	0,0	0,0	112 324 900	0	0	60,880%	0,000%
13.1c - Val av styrelseledamöter - Marie Bucht Toresäter (Föreslagen styrelseledamot)							
107 580 147,0	0,0	4 744 753,0	107 580 147	0	4 744 753	58,309%	0,000%
13.1d - Val av styrelseledamöter - Lisa Dominguez Flodin (Föreslagen styrelseledamot)							
112 324 900,0	0,0	0,0	112 324 900	0	0	60,880%	0,000%
13.1e - Val av styrelseledamöter - Jens Engwall (Föreslagen styrelseledamot)							
106 907 119,0	173 924,0	5 243 857,0	106 907 119	173 924	5 243 857	57,944%	0,094%
13.1f - Val av styrelseledamöter - Per Lindblad (Föreslagen styrelseledamot)							
112 324 900,0	0,0	0,0	112 324 900	0	0	60,880%	0,000%
13.1g - Val av styrelseledamöter - Jenny Wärmé (Föreslagen styrelseledamot)							
112 324 788,0	0,0	112,0	112 324 788	0	112	60,880%	0,000%
13.2 - Val av styrelseordförande - Johan Ericsson (Föreslagen styrelseordförande)							
97 822 005,0	14 226 002,0	276 893,0	97 822 005	14 226 002	276 893	53,020%	7,711%
14 - Val av revisor							
112 262 558,0	62 342,0	0,0	112 262 558	62 342	0	60,847%	0,034%
15 - Beslut om riktad emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner							
110 806 779,0	1 193 185,0	324 936,0	110 806 779	1 193 185	324 936	60,058%	0,647%
16 - Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier							
112 022 924,0	301 976,0	0,0	112 022 924	301 976	0	60,717%	0,164%
17 - Beslut om ändring av bolagsordningen							
112 324 900,0	0,0	0,0	112 324 900	0	0	60,880%	0,000%

Punkter som önskas hänskjutas

Personnr	Namn	Punkt/er	Skickad
Inga punkter anmälda			

**BESLUT OM RIKTAD EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER OCH GODKÄNNANDE AV
ÖVERLÅTELSE AV TECKNINGSOPTIONER (LTIP 2021)**

**STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM
RIKTAD EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER OCH GODKÄNNANDE
AV ÖVERLÅTELSE AV TECKNINGSOPTIONER (LTIP 2021)**

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner enligt följande. Aktieägare representerande cirka 32,2 procent av aktierna och rösterna i Nyfosa, däribland Länsförsäkringar Fondförvaltning, Swedbank Robur Fonder och AB Sagax, har på förhand uttryckt sitt stöd för styrelsens förslag.

1. EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER

- 1.1 Styrelsen föreslår att stämman beslutar om en riktad emission av högst 1 098 000 teckningsoptioner, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 549 000 kronor. Teckningsoptionerna ska vara uppdelade på två olika serier. Högst 549 000 teckningsoptioner ska ges ut av serie I ("**TO 2021/2024 Serie I**"), vilka har en teckningskurs som är kopplad till Nyfosas framtida aktiekursutveckling. Högst 549 000 teckningsoptioner ska ges ut av serie II ("**TO 2021/2024 Serie II**"), vilka har en teckningskurs som omräknas med den genomsnittliga kursutvecklingen för de noterade fastighetsbolagen enligt ett fastighetsindex, innebärande att teckningsoptionerna av Serie II blir värdefulla om Nyfosa har en kursutveckling som är bättre än genomsnittet för de noterade fastighetsbolagen under löptiden. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.
- 1.2 Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkommer, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, det helägda dotterbolaget Nyfosa LTIP AB, org. nr 559168-5820, ("**Dotterbolaget**"), med rätt och skyldighet att överlåta teckningsoptionerna till medarbetare enligt punkt 2. Övertäckning kan inte ske. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt till Dotterbolaget.
- 1.3 Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att införa ett incitamentsprogram och därigenom ett belöningssystem som är konkurrenskraftigt, som kan fungera som riktlinje för bolagets ledningsgrupp i arbetet med bolagets strategi och som, utöver att fungera fokushöjande för bolagets anställda när det kommer till att leverera utmärkta resultat som bidrar till värdeskapande för aktieägarna, dessutom ger bolagets anställda en ökad möjlighet att ta del i bolagets framgångar.
- 1.4 Teckning av teckningsoptionerna ska ske inom fyra veckor från dagen för emissionsbeslutet. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
- 1.5 Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en (1) aktie i bolaget. Teckning av aktier i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna kan ske under följande perioder:
 - (a) en tvåveckorsperiod från och med dagen efter offentliggörande av bolagets delårsrapport för perioden 1 januari-31 mars 2024, dock tidigast den 15 april 2024 och senast den 10 juni 2024,
 - (b) en tvåveckorsperiod från och med dagen efter offentliggörande av bolagets delårsrapport för perioden 1 januari-30 juni 2024, dock tidigast den 1 juli 2024 och senast den 6 september 2024, och
 - (c) en tvåveckorsperiod från och med dagen efter offentliggörande av bolagets delårsrapport för perioden 1 januari-30 september 2024, dock tidigast den 14 oktober 2024 och senast den 9 december 2024.

- 1.6 De nya aktier som kan komma att utges vid nyteckning omfattas inte av några förbehåll.
- 1.7 Teckningskursen per aktie för TO 2021/2024 Serie I vid utnyttjandet av teckningsoption ska uppgå till ett belopp som motsvarar 122,5 procent av den framräknade genomsnittliga volymviktade betalkursen för Nyfosas aktie på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 22 april 2021 till och med den 4 maj 2021. Om bolaget har insiderinformation under denna period ska styrelsen äga rätt att senarelägga mätperioden. Teckningskursen får inte vara lägre än det aktuella kvotvärdet på aktien.
- 1.8 Teckningskursen per aktie för TO 2021/2024 Serie II vid utnyttjandet av teckningsoption ska utgöras av aktiens volymviktade genomsnittskurs för den handelsdag då Nyfosa offentliggör delårsrapporten för perioden 1 januari-31 mars 2024 minskat med ett belopp motsvarande det högsta av:
- (i) ett belopp motsvarande aktiens genomsnittskurs vid emissionstidpunkten, vilken utgörs av den genomsnittliga stängningskursen under perioden från och med den 22 april 2021 till och med den 4 maj 2021 enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista, multiplicerat med
 - a. genomsnittligt totalavkastningsindexvärde för Nyfosa för perioden från och med den 22 april 2021 till och med den 4 maj 2021 (startindexvärde 100) i jämförelse med indexvärdet för handelsdagen då Nyfosa offentliggör delårsrapporten för perioden 1 januari-31 mars 2024,
 - b. reducerat med genomsnittligt totalavkastningsindexvärde för fastighetsbolag noterade på Nasdaq Stockholm för samma period, (startindexvärde 100), och
 - (ii) noll kronor.

$$\begin{array}{l}
 \text{Teckningskurs per} \\
 \text{aktie för TO} \\
 \text{2021/2024 Serie II} = \text{Aktiens} \\
 \text{volymviktade} \\
 \text{genomsnittskurs} \\
 \text{den dag som} \\
 \text{Nyfosa offentliggör} \\
 \text{delårsrapporten för} \\
 \text{perioden 1 januari-} \\
 \text{31 mars 2024}
 \end{array}
 \begin{array}{l}
 - \\
 \text{MAX}
 \end{array}
 \left[\begin{array}{l}
 \text{Aktiens genomsnittliga} \\
 \text{stängningskurs under perioden} \\
 \text{från och med den 22 april 2021} \\
 \text{till och med den 4 maj 2021} \\
 \text{enligt Nasdaq Stockholms} \\
 \text{officiella kurslista}
 \end{array} \right]
 \times
 \left[\begin{array}{l}
 \text{Totalavkastningsindexvärde för} \\
 \text{Nyfosa baserat på ett} \\
 \text{genomsnittligt indexvärde för} \\
 \text{perioden från och med den 22} \\
 \text{april 2021 till och med den 4 maj} \\
 \text{2021 i jämförelse med} \\
 \text{indexvärdet den dag som Nyfosa} \\
 \text{offentliggör delårsrapporten för} \\
 \text{perioden 1 januari-31 mars 2024}
 \end{array} \right]
 -
 \left[\begin{array}{l}
 \text{Totalavkastningsindexvärde för} \\
 \text{fastighetsbolag noterade på} \\
 \text{Nasdaq Stockholm baserat på ett} \\
 \text{genomsnittligt indexvärde för} \\
 \text{perioden från och med den 22} \\
 \text{april 2021 till och med den 4 maj} \\
 \text{2021 i jämförelse med} \\
 \text{indexvärdet den dag som Nyfosa} \\
 \text{offentliggör delårsrapporten för} \\
 \text{perioden 1 januari-31 mars 2024}
 \end{array} \right]
 \left[\begin{array}{l}
 /100 ; \\
 0
 \end{array} \right]$$

Totalavkastningsindexet som tillämpas är konstruerat av Nordea Bank Abp och innehåller samtliga de fastighetsbolag som listas i Nasdaq Stockholms fastighetsindex (SX35GI) från tid till annan, och beaktar bolagens aktiekursutveckling och utbetalade utdelningar.

Om bolaget har insiderinformation under någon del av perioden från och med den 22 april 2021 till och med den 4 maj 2021 ska styrelsen äga rätt att senarelägga mätperioderna för aktiens genomsnittskurs respektive för index. Teckningskursen får inte vara lägre än det aktuella kvotvärdet på aktien.

- 1.9 De aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna verkställts.
- 1.10 Teckningsoptioner som innehas av Dotterbolaget och som inte överlåtits enligt punkt 2 får makuleras av bolaget efter beslut av styrelsen för bolaget med samtycke av styrelsen för Dotterbolaget. Makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering.

- 1.11 Styrelsen, eller den styrelsen utser, föreslås bemyndigas att vidta de smärre justeringar av ovanstående beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket, Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.
- 1.12 Övriga villkor framgår av de fullständiga optionsvillkoren, bilaga 1a för teckningsoptioner av TO 2021/2024 Serie I och bilaga 1b för teckningsoptioner av TO 2021/2024 Serie II.

2. GODKÄNNANDE AV ÖVERLÅTELSE AV TECKNINGSOPTIONER

2.1 Deltagare och tilldelning

- 2.1.1 Styrelsen föreslår att årsstämman godkänner Dotterbolagets överlåtelser av teckningsoptioner på följande villkor.
- 2.1.2 Teckningsoptioner av TO 2021/2024 Serie I och TO 2021/2024 Serie II överlåts till deltagarna i s.k. units bestående av en teckningsoption av Serie I och en teckningsoption av Serie II, det vill säga förvärv kan endast ske av lika antal teckningsoptioner av varje serie.
- 2.1.3 Rätt att förvärva teckningsoptioner från Dotterbolaget ska tillkomma följande kategorier av medarbetare:

Kategori	Garanterat antal optioner/person	Maximalt antal optioner/person
A. VD, koncernchef (högst 1 person)	76 000	114 000
B. Nyanställd koncernledning (högst 2 personer)	76 000 Totalt inom kategorin: 152 000	114 000
C. Övriga medlemmar i koncernledningen (högst 2 personer)	36 000 Totalt inom kategorin: 72 000	54 000
D. Övriga anställda (högst 57 personer)	14 000 Totalt inom kategorin: 798 000	21 000

- 2.1.4 Om teckningsoptioner kvarstår efter att samtliga anmälningar tillgodosetts upp till garantinivå enligt tabellen i punkt 2.1.3, ska kvarstående antal kunna tilldelas deltagare oberoende av kategori. Sådan fördelning får dock som mest innebära att det maximala antalet teckningsoptioner per person inom viss kategori uppgår till det maxantal som framgår av tabellen i punkt 2.1.3. Om inte alla deltagare som önskar teckna det maximala antal optioner som framgår av tabellen i punkt 2.1.3 kan göra detta, ska de återstående optionerna tilldelas dessa deltagare pro rata i förhållande till tecknat antal optioner, dock högst upp till den maxnivå som framgår av tabellen i punkt 2.1.3. Bolagets styrelse beslutar om slutlig tilldelning.
- 2.1.5 Rätt att förvärva teckningsoptioner från Dotterbolaget ska endast tillkomma de personer som vid anmälningens utgång inte sagt upp sig eller blivit uppsagda.
- 2.1.6 Optioner ska även kunna erbjudas till kommande nya medarbetare. För sådana förvärv ska villkoren vara desamma eller motsvarande vad som anges i detta beslut. Detta innebär bl.a. att förvärv ska ske till det då aktuella marknadsvärdet.

2.1.7 Överlåtelse till deltagare förutsätter dels att förvärv av teckningsoptionerna lagligen kan ske, dels att det enligt styrelsens bedömning kan ske till rimliga administrativa och ekonomiska insatser. Styrelsen äger vidare rätt att, till förmån för vissa deltagare, göra om programmet till ett kontantbaserat program eller ett program baserat på syntetiska optioner, om detta enligt styrelsen är motiverat exempelvis av skattemässiga och/eller legala skäl. I sådant fall ska ett maximalt utfall per deltagare bestämmas av styrelsen.

2.2 **Pris och betalning m.m.**

2.2.1 Teckningsoptionerna ska överlåtas på marknadsmässiga villkor till ett pris (premie) som motsvarar ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av en allmänt vedertagen värderingsmodell beräknat av ett oberoende värderingsinstitut. För förvärv som sker av nya medarbetare efter den initiala anmälningens utgång ska nytt marknadspris fastställas på motsvarande sätt.

2.2.2 För teckningsoptioner av TO 2021/2024 Serie I har värdet preliminärt beräknats till 3,82 kronor per option baserat på en aktiekurs om 84,55 kronor, vilket motsvarade stängningskursen för Nyfosas aktie den 8 mars 2021, samt ett antagande om en teckningskurs om 103,60 kronor per aktie, ett antagande om att framtida vinstutdelningar ligger i linje med analytikernas estimat, en riskfri ränta om -0,08 procent och en volatilitet om 22 procent. Den preliminära värderingen har utförts av Nordea Bank Abp.

2.2.3 För teckningsoptioner av TO 2021/2024 Serie II har värdet preliminärt beräknats till 7,69 kronor per option baserat på en aktiekurs om 84,55 kronor, vilket motsvarade stängningskursen för Nyfosas aktie den 8 mars 2021, och en teckningskurs per aktie om 84,60 kronor. Den preliminära värderingen har utförts av Nordea Bank Abp.

2.2.4 Bolaget kommer genom kontant bonus subventionera del av deltagarens premie. Bonusen motsvarar det belopp som deltagaren väljer att investera i incitamentsprogrammet, upp till garanterad nivå. Ingen kompensation lämnas dock för deltagarens skattekostnad, vilket i praktiken innebär att bolaget genom den kontanta bonusen lämnar ett kostnadstäckningsbidrag som efter erlagd skatt motsvarar ca 50 procent av deltagarens förvärvskostnad. Bonusen betalas ut vid två tillfällen (fördelat med 50 procent av det sammanlagda beloppet vid vardera utbetalningstillfälle) under optionernas löptid genom en bonusutbetalning efter cirka två år (under juni 2023) och en efter cirka tre år (under juni 2024). Endast premier för optioner upp till och med garantinivån för respektive deltagare subventioneras, så som dessa anges ovan i punkt 2.1.3.

2.2.5 Deltagares berättigande till bonus förutsätter att deltagaren vid tiden för utbetalningen av bonusen alltså är anställd i bolaget, inte sagt upp sig eller blivit uppsagd och att han eller hon inte har överlåtit sina optioner.

2.2.6 Den totala kostnaden för subventionen, baserat på antaganden om optionsvärde enligt ovan, beräknas maximalt för hela teckningsoptionsprogrammets löptid uppgå till ungefär 8 miljoner kronor inklusive sociala avgifter.

2.2.7 Optionerna ska i övrigt omfattas av marknadsmässiga villkor.

2.3 **Förköp och anställnings upphörande**

Optionerna ska omfattas av en skyldighet för deltagare som önskar överlåta eller på annat sätt avyttra optionerna till tredje man att först erbjuda bolaget eller dess dotterbolag att inlösa optionerna till det lägsta av anskaffningsvärde och marknadsvärde. Optionerna ska vidare

omfattas av en rätt för bolaget eller dess dotterbolag till återköp av optionerna, till det lägsta av anskaffningsvärde och marknadsvärde, om en deltagares anställning i eller uppdrag för bolaget upphör, eller om den anställde sagt upp sig eller blivit uppsagd, under programmets löptid. Avslutas en innehavares anställning i bolaget innebär detta även begränsningar i rätten till subvention avseende premien för optionerna, i enlighet med vad som framgår ovan i punkt 2.2.5.

3. YTTERLIGARE INFORMATION OM TECKNINGSOPTIONSPROGRAMMET

3.1 Utspädning och aktiekapitalets ökning

Vid full nyteckning med stöd av samtliga 1 098 000 teckningsoptioner kan maximalt 1 098 000 nya aktier ges ut, vilket motsvarar en maximal utspädning om cirka 0,60 procent av det totala antalet aktier och det totala antalet röster i bolaget efter full teckning av samtliga teckningsoptioner, dock med förbehåll för eventuell omräkning enligt optionsvillkoren. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner skulle aktiekapitalet öka med högst 549 000 kronor. Den del av teckningskursen för teckningsoptionerna som överstiger aktiernas kvotvärde ska tillföras den fria överkursfonden.

3.2 Alternativ lösenmodell

Deltagarna i teckningsoptionsprogrammet ska ha rätt att vid aktieteckning med utnyttjande av teckningsoptionerna begära att en alternativ lösenmodell tillämpas i enlighet med de fullständiga villkoren. Vid tillämpning av den alternativa lösenmodellen ska teckningskursen för varje aktie motsvara aktiens kvotvärde och teckningsoptionerna berättiga till ett omräknat, som utgångspunkt lägre, antal aktier. Teckningsoptionerna ska dock inte berättiga till mer än en (1) aktie per option med förbehåll för eventuell omräkning i enlighet med de fullständiga optionsvillkoren. Vid ett antagande om att teckningskursen för de aktier i Nyfosa som teckningsoptioner av TO 2021/2024 Serie I och TO 2021/2024 Serie II berättigar till teckning av fastställs till 100 kronor skulle tillämpning av den alternativa lösenmodellen få följande effekter vid full nyteckning med stöd av samtliga 1 098 000 teckningsoptioner och fullt utnyttjande av den alternativa lösenmodellen vid nedan angivna aktiekurser för Nyfosas aktie inför teckningsperioderna:

N.B. Illustrativt räkneexempel utifrån en antagen teckningskurs om 100 kronor

Aktiekurs	Total utspädning	Totalt antal nya aktier
120 kronor	0,10 %	183 765
130 kronor	0,15 %	275 648
140 kronor	0,20 %	367 531
150 kronor	0,25 %	459 414

3.3 Påverkan på nyckeltal och kostnader för bolaget m.m.

Det aktuella teckningsoptionsprogrammet förväntas ha en marginell påverkan på bolagets nyckeltal. Bolagets kostnader för teckningsoptionsprogrammet före skatt, inklusive den riktade emissionen och överlåtelsen av teckningsoptioner samt subventionen, innefattar administrativa kostnader och kostnader för sociala avgifter. Den totala kostnaden för

teckningsoptionsprogrammet under antagande av fullt deltagande beräknas uppgå till ungefär 8 miljoner kronor, vilket fördelas över en treårsperiod.

3.4 **Beredning av ärendet**

Principerna för optionsprogrammet har arbetats fram av bolagets styrelse. Förslaget har beretts med stöd av externa rådgivare och efter konsultationer med aktieägare. Styrelsen har därefter beslutat att framlägga detta förslag till bolagsstämman. Förutom de medarbetare som berett frågan enligt instruktion från styrelsen har ingen anställd som kan komma att omfattas av programmet deltagit i utformningen av villkoren.

3.5 **Övriga aktierelaterade incitamentsprogram**

Nyfosa har sedan tidigare ett utestående teckningsoptionsprogram som inrättades 2019 för anställda. Utöver detta finns inga utestående aktierelaterade incitamentsprogram i Nyfosa.

3.6 **Instruktion till styrelsen och majoritetskrav**

Styrelsen föreslår att stämman uppdrar åt styrelsen i bolaget att verkställa beslutet enligt punkt 1 samt att tillse att styrelsen i Dotterbolaget genomför överlåtelser av teckningsoptioner enligt punkt 2. För giltigt beslut enligt denna punkt ska förslaget biträdas av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

Nacka i mars 2021
Nyfosa AB (publ)
Styrelsen

OPTIONSVILLKOR FÖR TO 2021/2024 SERIE 1

**VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER AV TO 2021/2024 SERIE I
AVSEENDE NYTECKNING AV AKTIER I NYFOSA AB**

§ 1 DEFINITIONER

I föreliggande villkor ska följande benämningar ha den innebörd som angivits nedan.

"Aktie"	aktie i Bolaget;
"Aktieägare"	aktieägare i Bolaget;
"Avstämningsbolag"	bolag som har infört avstämningsförbehåll i bolagsordningen och anslutit sina aktier till Euroclear;
"Avstämningskonto"	konto vid Euroclear för registrering av sådana finansiella instrument som anges i lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument;
"Bankdag"	dag som i Sverige inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
"Bolaget"	Nyfosa AB, org.nr 559131-0833;
"Euroclear"	Euroclear Sweden AB;
"Marknadsplats"	Nasdaq Stockholm eller annan liknande reglerad eller oreglerad marknad;
"Optionsinnehavare"	innehavare av Optionsrätt med rätt till Teckning av nya Aktier;
"Optionsrätt"	rätt att teckna Aktie mot kontant betalning;
"Teckning"	sådan Teckning av Aktier som sker med stöd av Optionsrätt;
"Teckningskurs"	den kurs till vilken Teckning av ny Aktie kan ske;
"Teckningsoptionsbevis"	bevis till vilket knutits ett visst antal Optionsrätter enligt dessa villkor; och
"Teckningsperiod"	var och en av de perioder under vilka Optionsrätter kan utnyttjas för Teckning av Aktier i enlighet med § 3.A.

§ 2 OPTIONSRÄTTER

Det sammanlagda antalet Optionsrätter uppgår till högst 549 000. Optionsrätterna representeras av Teckningsoptionsbevis. Teckningsoptionsbevisen är ställda till viss man eller order.

Om Bolaget är Avstämningsbolag får Bolagets styrelse fatta beslut om att Optionsrätterna ska registreras på Avstämningskonto. Vid sådant förhållande ska inga Teckningsoptionsbevis eller andra värdepapper ges ut. Optionsinnehavare ska på Bolagets anmaning vara skyldig att omedelbart till

Bolaget inlämna samtliga Teckningsoptionsbevis representerande Optionsrätter samt meddela Bolaget erforderliga uppgifter om värdepapperskonto på vilket innehavarens Optionsrätter ska registreras.

Om Bolagets styrelse fattat beslut enligt andra stycket ovan, ska styrelsen därefter vara oförhindrad att, med de begränsningar som må följa av lag eller annan författning, fatta beslut om att Optionsrätterna inte längre ska vara registrerade på Avstämningskonto.

§ 3 RÄTT ATT TECKNA NYA AKTIER

A. Allmänt

Optionsinnehavaren ska ha rätt att för varje Optionsrätt teckna en ny Aktie under följande perioder (eller från och med den senare dag som kan följa av § 3.B nedan eller till och med den tidigare eller senare dag som kan följa av § 8 nedan):

- (a) en tvåveckorsperiod från och med dagen efter offentliggörande av Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari-31 mars 2024, dock tidigast den 15 april 2024 och senast den 10 juni 2024,
- (b) en tvåveckorsperiod från och med dagen efter offentliggörande av Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari-30 juni 2024, dock tidigast den 1 juli 2024 och senast den 6 september 2024, och
- (c) en tvåveckorsperiod från och med dagen efter offentliggörande av Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari-30 september 2024, dock tidigast den 14 oktober 2024 och senast den 9 december 2024.

Teckningskursen per Aktie vid utnyttjandet av Optionsrätt ska uppgå till ett belopp som motsvarar 122,5 procent av den framräknade genomsnittliga volymviktade betalkursen för Bolagets Aktie på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 22 april 2021 till och med den 4 maj 2021. Om Bolaget har insiderinformation under denna period ska styrelsen äga rätt att senarelägga mätperioden. Teckningskursen får inte vara lägre än det aktuella kvotvärdet på Aktien.

Omräkning av Teckningskurs liksom av det antal nya Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av § 8 nedan. Bolaget ska vara skyldigt att om Optionsinnehavare så påkallar under ovan angiven tid, emittera det antal Aktier som avses med anmälan om Teckning.

Optionsinnehavare ska ha rätt att begära omräkning av Teckningskursen och antalet Aktier som varje Optionsrätt berättigar till tecknande av enligt § 3.B nedan (den "**Alternativa Lösenmodellen**"). Optionsinnehavare ska meddela Bolaget om begäran om omräkning i enlighet med denna § 3.A.

B. Alternativ Lösenmodell

Om Optionsinnehavare begär omräkning enligt denna § 3.B ska Optionsinnehavare ha rätt att för varje Optionsrätt teckna ett sådant antal Aktier som följer av denna § 3.B, dock aldrig mer än en (1) Aktie med förbehåll för eventuell omräkning i enlighet med § 8 nedan, till en Teckningskurs som motsvarar Aktiens kvotvärde.

Omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till tecknande av ska utföras av Bolaget enligt följande formel:

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{Aktiens genomsnittskurs under en period om 5 handelsdagar efter den första dagen i den Teckningsperiod under vilken Optionsrätterna utnyttjas för Teckning minskad med Teckningskursen}}{\text{Aktiens genomsnittskurs under en period om 5 handelsdagar efter den första dagen i den Teckningsperiod under vilken Optionsrätterna utnyttjas för Teckning minskad med Aktiens kvotvärde}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska i denna § 3. B anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Marknadsplatsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Aktieteckning med utnyttjande av Optionsrätt efter omräkning enligt denna § 3.B kan ske tidigast från och med den sjätte handelsdagen efter den första dagen i den Teckningsperiod under vilken Optionsrätterna utnyttjas för Teckning.

Om omräkning av Teckningskursen och antalet Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av ska ske eller har skett enligt § 8 nedan när Optionsinnehavare begär omräkning med tillämpning av formeln för den Alternativa Lösenmodellen, och om resultatet därvid skulle leda till att den ekonomiska kompensation som Optionsinnehavaren erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Bolagets styrelse uppdra åt en oberoende värderingsman att genomföra omräkning i syfte att resultatet blir skäligt.

Bolaget förbinder sig att gentemot varje Optionsinnehavare svara för att Optionsinnehavaren ges rätt att teckna aktier i Bolaget mot kontant betalning på häri angivna villkor.

§ 4 TECKNING AV AKTIER

Under tid Bolaget är Avstämningsbolag och Optionsrätt är registrerad på Avstämningskonto ska följande gälla. Vid Teckning ska ifylld anmälningssedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget eller ett av Bolaget anvisat kontoförande institut.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag eller om Optionsrätt inte är registrerad på Avstämningskonto ska Teckning ske genom skriftlig anmälan på teckningslista till Bolaget varvid antalet Optionsrätter som utnyttjas ska anges. Vid Teckning ska Optionsinnehavare i förekommande fall inlämna motsvarande Teckningsoptionsbevis till Bolaget.

Avrundning av antalet Aktier som får tecknas ska ske nedåt till närmaste hela Aktie.

§ 5 BETALNING

Vid Teckning ska betalning samtidigt erläggas kontant för det antal Aktier som Teckningen avser.

§ 6 INFÖRANDE I AKTIEBOK M.M.

Om Bolaget är Avstämningsbolag vid Teckning verkställs Teckning och tilldelning genom att de nya Aktierna interimistiskt registreras på Avstämningskonto genom Bolagets försorg. Sedan registrering hos

Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på Avstämningskonto slutgiltig. Som framgår av § 8 nedan, senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutgiltig registrering på Avstämningskonto.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag vid Teckningen, verkställs Teckning och tilldelning genom att de nya Aktierna tas upp i Bolagets aktiebok varefter registrering ska ske hos Bolagsverket.

§ 7 RÄTT TILL VINSTUTDELNING

Om Bolaget är Avstämningsbolag medför Aktie som tillkommit på grund av Teckning rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att Teckning av Aktier genom utnyttjande av Optionsrätterna verkställts.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag medför Aktie som tillkommit på grund av Teckning rätt till vinstutdelning första gången på närmast följande bolagsstämma efter det att Teckning verkställts.

§ 8 OMRÄKNING AV TECKNINGSKURS M.M.

Genomför Bolaget någon av nedan angivna åtgärder gäller, beträffande den rätt som tillkommer Optionsinnehavare, vad som följer enligt nedan.

Inte i något fall ska dock omräkning enligt bestämmelserna i denna § 8 kunna leda till att Teckningskursen understiger kvotvärdet på Bolagets Aktier.

A. Fondemission

Genomför Bolaget en fondemission ska Teckning – där Teckning görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast tre veckor före bolagsstämma, som beslutar om emissionen – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av Teckning verkställd efter emissionsbeslutet, registreras interimistiskt på Avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på Avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag vid tiden för bolagsstämmans beslut om emission, ska Aktier som tillkommit på grund av Teckning som verkställts genom att de nya Aktierna tagits upp i aktieboken som interimssaktier vid tidpunkten för bolagsstämmans beslut ha rätt att delta i emissionen.

Vid Teckning som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av.

Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{antalet Aktier före fondemissionen}}{\text{antalet Aktier efter fondemissionen}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{antalet Aktier efter fondemissionen}}{\text{antalet Aktier före fondemissionen}}$$

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställs snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas i förekommande fall först efter avstämningsdagen för emissionen.

B. Sammanläggning eller uppdelning (split)

Vid sammanläggning eller uppdelning (split) av Bolagets befintliga Aktier har bestämmelserna i punkt A motsvarande tillämpning, varvid i förekommande fall som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

C. Nyemission av Aktier

Vid nyemission med företrädesrätt för Aktieägarna att teckna nya Aktier mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning ska följande gälla beträffande rätten att delta i emissionen på grund av Aktie som tillkommit på grund av Teckning med utnyttjande av Optionsrätt:

- a) Beslutas emissionen av Bolagets styrelse under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i emissionsbeslutet och, i förekommande fall, i underrättelsen enligt 13 kap. 12 § aktiebolagslagen till aktieägarna, anges den senaste dag då Teckning ska vara verkställd för att Aktie, som tillkommit genom Teckning, ska medföra rätt att delta i emissionen.
- b) Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Teckning – där anmälan om Teckning görs på sådan tid, att Teckningen inte kan verkställas senast tre veckor före den bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning. Aktie, som tillkommit på grund av sådan Teckning, upptas interimistiskt på Avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på Avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid Teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska i denna punkt C anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Marknadsplatsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten beräknas enligt följande formel:

$$\text{teckningsrättens värde} = \frac{\text{det antal nya Aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet} \times \text{Aktiens genomsnittskurs} - \text{teckningskursen för den nya Aktien}}{\text{antalet Aktier före emissionsbeslutet}}$$

Uppstår härvid ett negativt värde, ska det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt ska fastställas av Bolaget två Bankdagar efter teckningstidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas enligt denna punkt C. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Under tid som Bolaget är Avstämningsbolag ska följande gälla. Under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställts, verkställs Teckning endast preliminärt, varvid det antal Aktier, som varje Optionsrätt före omräkning berättigar till Teckning av, upptas interimistiskt på Avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje Optionsrätt efter omräkningar kan berättiga till ytterligare Aktier enligt § 3 ovan. Slutlig registrering på Avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag verkställs Teckning genom att de nya Aktierna upptages i aktieboken som interimaktier. Sedan omräkningarna har fastställts upptages de nya Aktierna i aktieboken som aktier.

D. Emission av konvertibler eller teckningsoptioner

Vid emission av konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för Aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, såvitt gäller teckningsoptioner, utan betalning, har bestämmelserna i punkt C första stycket 1 och 2 om rätten att delta i nyemission på grund av Aktie som tillkommit genom Teckning motsvarande tillämpning.

Vid Teckning som verkställs i sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara det matematiskt framräknade värdet efter justering för nyemission och med beaktande av marknadsvärdet beräknat i enlighet med vad som anges i punkt C ovan.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt ska fastställas av Bolaget två Bankdagar efter teckningstidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas enligt denna punkt D. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Vid Teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt fastställs, ska bestämmelsen i punkt C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

E. Erbjudande till Aktieägarna i annat fall än som avses i punkt A-D

Vid ett riktat erbjudande till Aktieägarna i annat fall än som avses i punkt A-D att med företrädesrätt enligt principerna i aktiebolagslagen av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag, ska vid Teckning som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt att delta i erbjudandet, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna. Detsamma gäller om Bolaget beslutar att enligt nämnda principer till Aktieägarna dela ut värdepapper eller rättigheter utan vederlag.

Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande formel:

$$\begin{aligned} \text{omräknad Teckningskurs} &= \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga} \\ &\quad \text{betalkurs under den i erbjudandet fastställda} \\ &\quad \text{anmälningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till} \\ &\quad \text{deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}} \\ \\ \text{omräknat antal Aktier} &= \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att} \\ \text{som varje Optionsrätt ger} &\quad \text{teckna} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens} \\ \text{rätt att teckna} &\quad \text{värde}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Om Aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Värdet på inköpsrätten ska så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Om Aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller handel med inköpsrätter annars inte ägt rum, ska omräkningen av Teckningskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan, varvid värdet av rätten att delta i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den omräknade Teckningskursen fastställs av Bolaget snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs sedan den omräknade kursen fastställts.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Vid Teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt fastställts, ska bestämmelsen i punkt C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

F. Nyemission eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner

Vid nyemission eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för Aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, såvitt gäller teckningsoptioner, utan betalning, får Bolaget besluta att ge samtliga Optionsinnehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer Aktieägarna. Därvid ska varje Optionsinnehavare, utan hinder av att Teckning på grund av Optionsrätt inte har verkställts, anses vara ägare till det antal Aktier som Optionsinnehavaren skulle ha erhållit, om Teckning verkställts efter den Teckningskurs som gällde och det antal Aktier som belöpte på varje Optionsrätt vid tidpunkten för beslutet om emission.

Vid ett sådant riktat erbjudande till Aktieägarna som avses i punkt E ovan, ska föregående stycke ha motsvarande tillämpning. Det antal Aktier som Optionsinnehavaren ska anses vara ägare till ska därvid fastställas efter den Teckningskurs som gällde och det antal Aktier som belöpte på varje Optionsrätt vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om Bolaget skulle besluta att ge Optionsinnehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i punkt F, ska någon omräkning enligt punkt C, D eller E av Teckningskursen inte äga rum.

G. Utdelning till Aktieägarna

Vid kontant utdelning till Aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger de vid utfärdande av Optionsrätterna prognostiserade utdelningarna som använts vid fastställande av optionspremien (extraordinär utdelning) ska, vid anmälan om teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av utdelningen, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt. Omräkningen ska baseras på hela den extraordinära utdelningen.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under första handelsdagen då Aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs under ovan angiven handelsdag ökad med den extraordinära utdelningen som utbetalas per Aktie}}$$

$$\frac{\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna}}{\text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times (\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelningen som utbetalas per Aktie})} = \frac{\text{Aktiens genomsnittskurs under ovan angiven handelsdag}}{\text{Aktiens genomsnittskurs under ovan angiven handelsdag}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Skulle Bolaget besluta om sakutdelning till Aktieägarna som innebär en extraordinär utdelning ska omräkning av teckningskursen ske enligt samma principer som vid kontant utdelning, varvid beräkningen av värdet av sakutdelningen att använda vid omräkningen ska utföras av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

H. Minskning av aktiekapitalet med återbetalning till Aktieägarna

Vid minskning av aktiekapitalet med återbetalning till Aktieägarna, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till återbetalning (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av Aktier ska i stället för det faktiska belopp som återbetalas per Aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

$$\text{beräknat återbetalningsbelopp per Aktie} = \frac{\text{det faktiska belopp som återbetalas per inlöst Aktie minskat med Aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då Aktien noteras utan rätt till deltagande i nedsättningen (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{det antal Aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en Aktie minskat med talet 1}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som belöper på varje Optionsrätt fastställs av Bolaget två Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställts, ska bestämmelserna i punkt C, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av Aktier med återbetalning till Aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller om Bolaget – utan att fråga är om minskning av aktiekapital – skulle genomföra återköp av egna Aktier men där, enligt Bolagets bedömning, åtgärden med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av Teckningskursen och antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan.

I. Ändamålsenlig omräkning

Genomför Bolaget åtgärd som avses i punkt A-E, G, H eller M och skulle enligt Bolagets styrelses bedömning tillämpningen av de föreskrivna omräkningsformlerna med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska compensation som Optionsinnehavarna erhåller i förhållande till Aktieägarna inte är skälig, ska styrelsen genomföra omräkningen av Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som belöper på varje Optionsrätt på det sätt styrelsen finner ändamålsenligt för att få ett skäligt resultat.

J. Avrundning

För fastställande av omräknad Teckningskurs ska avrundning av Teckningskursen inte ske.

K. Likvidation

Vid likvidation enligt 25 kap. aktiebolagslagen får Teckning inte vidare verkställas. Det gäller oavsett likvidationsgrunden och oberoende av om beslutet att Bolaget ska träda i likvidation vunnit laga kraft eller inte.

Samtidigt som kallelse till bolagsstämma sker och innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen ska Optionsinnehavarna genom meddelande enligt § 9 nedan underrättas om saken. I meddelandet ska tas in en erinran om att Teckning inte får verkställas sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om att det överväger att frivilligt träda i likvidation, ska Optionsinnehavare – oavsett vad som sägs i § 3.A om tidigaste tidpunkt för påkallande av Teckning – ha rätt att göra anmälan om Teckning av Aktier med utnyttjande av Optionsrätten från den dag då meddelandet lämnats. Det gäller dock bara om Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

L. Fusion

Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan, enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får påkallande av Teckning därefter inte ske.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska Optionsinnehavarna genom meddelande enligt § 9 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska Optionsinnehavarna erinras om att Teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, ska Optionsinnehavare äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att Teckning kan verkställas senast tre veckor före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas.

Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, eller blir Bolagets Aktier föremål för tvångsinlösenförfarande enligt 22 kap. samma lag ska följande gälla.

Äger ett svenskt moderbolag samtliga aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget, för det fall att sista dag för påkallande av Teckning enligt § 3.A ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för påkallande av Teckning (Slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

M. Delning

Om bolagsstämman skulle godkänna en delningsplan enligt 24 kap. 17 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget ska delas genom att en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera aktiebolag mot vederlag till Aktieägarna, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna, enligt de principer som framgår i punkt E ovan. Omräkningen ska baseras på den del av Bolagets tillgångar och skulder som övertas av övertagande bolag.

Om samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till Aktieägarna ska bestämmelserna om likvidation enligt punkt K ovan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att begära Teckning upphör samtidigt med registreringen enligt 24 kap. 27 § aktiebolagslagen och att underrättelse till Optionsinnehavare ska ske senast två månader innan delningsplanen underställs bolagsstämman.

N. Tvångsinlösen

Äger ett svenskt moderbolag, självt eller tillsammans med dotterföretag, mer än 90 procent av Aktierna med mer än 90 procent av röstetalet för samtliga Aktier i Bolaget, och offentliggör moderbolaget sin avsikt att påkalla tvångsinlösen, ska vad som i sista stycket punkt L sägs om Slutdag äga motsvarande tillämpning.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i denna punkt, ska Optionsinnehavare äga rätt att göra sådant påkallande fram till och med Slutdagen. Bolaget ska senast fem veckor före Slutdagen genom meddelande enligt § 9 nedan erinra Optionsinnehavarna om denna rätt samt att påkallande av Teckning ej får ske efter Slutdagen.

Har majoritetsägaren enligt 22 kap. 6 § aktiebolagslagen begärt att en tvist om inlösen ska avgöras av skiljemän, får Optionsrätten inte utnyttjas för Teckning förrän inlösentvisten har avgjorts genom en dom eller ett beslut som har vunnit laga kraft. Om den tid inom vilken Teckning får ske löper ut dessförinnan eller inom tre månader därefter, har Optionsinnehavaren ändå rätt att utnyttja Optionsrätten under tre månader efter det att avgörandet vann laga kraft.

O. Upphörd eller förfallen likvidation, fusion eller delning

Oavsett vad som sagts under punkt K, L och M om att Teckning inte får verkställas efter beslut om likvidation eller godkännande av fusionsplan eller delningsplan, ska rätten till Teckning åter inträda om likvidationen upphör eller frågan om fusion eller delning förfaller.

P. Konkurs eller företagsrekonstruktion

Vid Bolagets konkurs eller om beslut fattas om att Bolaget ska bli föremål för företagsrekonstruktion får Teckning med utnyttjande av Optionsrätt inte ske. Om konkursbeslutet eller beslutet om företagsrekonstruktion hävs av högre rätt, återinträder rätten till Teckning.

Q. Byte av redovisningsvaluta

Genomför Bolaget byte av redovisningsvaluta, innebärande att Bolagets aktiekapital ska vara bestämt i annan valuta än svenska kronor, ska Teckningskursen omräknas till samma valuta som aktiekapitalet är bestämt i. Sådan valutaomräkning ska ske med tillämpning av den växelkurs som använts för omräkning av aktiekapitalet vid valutabytet.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs fastställs av Bolaget och ska tillämpas vid Teckning som verkställs från och med den dag som bytet av redovisningsvaluta får verkan.

R. Motsvarande villkor för kupongbolag

I de fall ovan angivna omräkningsvillkor hänvisar till avstämningsdagen och Bolaget vid omräkningstillfället inte är Avstämningsbolag ska istället för avstämningsdagen tillämpas jämförlig tidpunkt som används i motsvarande villkor för kupongbolag.

§ 9 MEDDELANDEN

Meddelanden rörande Optionsrätterna ska skriftligen tillställas varje Optionsinnehavare under adress som är känd för Bolaget.

§ 10 ÄNDRING AV VILLKOR

Bolagets styrelse har rätt att för Optionsinnehavarnas räkning besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighets beslut gör det nödvändigt att ändra villkoren eller om det i övrigt – enligt styrelsens bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt att ändra villkoren och Optionsinnehavarnas rättigheter inte i något hänseende försämras.

§ 11 SEKRETESS

Bolaget, kontoförande institut eller Euroclear får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Optionsinnehavare. Bolaget äger rätt att få följande uppgifter från Euroclear om Optionsinnehavares konto i Bolagets avstämningsregister:

- a) Optionsinnehavarens namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress;
- b) antal Optionsrätter.

§ 12 TILLÄMPLIG LAG

Svensk lag gäller för dessa Optionsrätter och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan i anledning av dessa villkor ska väckas vid den tingsrätt där Bolagets styrelse har sitt säte eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av Bolaget.

OPTIONSVILLKOR FÖR TO 2021/2024 SERIE II

**VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER AV TO 2021/2024 SERIE II
AVSEENDE NYTECKNING AV AKTIER I NYFOSA AB**

§ 1 DEFINITIONER

I föreliggande villkor ska följande benämningar ha den innebörd som angivits nedan.

"Aktie"	aktie i Bolaget;
"Aktieägare"	aktieägare i Bolaget;
"Avstämningsbolag"	bolag som har infört avstämningsförbehåll i bolagsordningen och anslutit sina aktier till Euroclear;
"Avstämningskonto"	konto vid Euroclear för registrering av sådana finansiella instrument som anges i lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument;
"Bankdag"	dag som i Sverige inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
"Bolaget"	Nyfosa AB, org.nr 559131-0833;
"Euroclear"	Euroclear Sweden AB;
"Marknadsplats"	Nasdaq Stockholm eller annan liknande reglerad eller oreglerad marknad;
"Optionsinnehavare"	innehavare av Optionsrätt med rätt till Teckning av nya Aktier;
"Optionsrätt"	rätt att teckna Aktie mot kontant betalning;
"Teckning"	sådan Teckning av Aktier som sker med stöd av Optionsrätt;
"Teckningskurs"	den kurs till vilken Teckning av ny Aktie kan ske;
"Teckningsoptionsbevis"	bevis till vilket knutits ett visst antal Optionsrätter enligt dessa villkor; och
"Teckningsperiod"	var och en av de perioder under vilka Optionsrätter kan utnyttjas för Teckning av Aktier i enlighet med § 3.A.

§ 2 OPTIONSRÄTTER

Det sammanlagda antalet Optionsrätter uppgår till högst 549 000. Optionsrätterna representeras av Teckningsoptionsbevis. Teckningsoptionsbevisen är ställda till viss man eller order.

Om Bolaget är Avstämningsbolag får Bolagets styrelse fatta beslut om att Optionsrätterna ska registreras på Avstämningskonto. Vid sådant förhållande ska inga Teckningsoptionsbevis eller andra värdepapper ges ut. Optionsinnehavare ska på Bolagets anmaning vara skyldig att omedelbart till

Bolaget inlämna samtliga Teckningsoptionsbevis representerande Optionsrätter samt meddela Bolaget erforderliga uppgifter om värdepapperskonto på vilket innehavarens Optionsrätter ska registreras.

Om Bolagets styrelse fattat beslut enligt andra stycket ovan, ska styrelsen därefter vara oförhindrad att, med de begränsningar som må följa av lag eller annan författning, fatta beslut om att Optionsrätterna inte längre ska vara registrerade på Avstämningskonto.

§ 3 RÄTT ATT TECKNA NYA AKTIER

A. Allmänt

Optionsinnehavaren ska ha rätt att för varje Optionsrätt teckna en ny Aktie under följande perioder (eller från och med den senare dag som kan följa av § 3.B nedan eller till och med den tidigare eller senare dag som kan följa av § 8 nedan):

- (a) en tvåveckorsperiod från och med dagen efter offentliggörande av Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari-31 mars 2024, dock tidigast den 15 april 2024 och senast den 10 juni 2024,
- (b) en tvåveckorsperiod från och med dagen efter offentliggörande av Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari-30 juni 2024, dock tidigast den 1 juli 2024 och senast den 6 september 2024, och
- (c) en tvåveckorsperiod från och med dagen efter offentliggörande av Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari-30 september 2024, dock tidigast den 14 oktober 2024 och senast den 9 december 2024.

Teckningskursen per Aktie vid utnyttjande av Optionsrätt ska utgöras av Aktiens volymviktade genomsnittskurs för den handelsdag då Bolaget offentliggör delårsrapporten för perioden 1 januari-31 mars 2024 minskat med ett belopp motsvarande det högsta av:

- (i) ett belopp motsvarande Aktiens genomsnittskurs vid emissionstidpunkten, vilken utgörs av den genomsnittliga stängningskursen under perioden från och med den 22 april 2021 till och med den 4 maj 2021 enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista, multiplicerat med
 - a. genomsnittligt totalavkastningsindexvärde för Nyfosa för perioden från och med den 22 april 2021 till och med den 4 maj 2021 (startindexvärde 100) i jämförelse med indexvärdet för handelsdagen då Nyfosa offentliggör delårsrapporten för perioden 1 januari-31 mars 2024,
 - b. reducerat med genomsnittligt totalavkastningsindexvärde för fastighetsbolag noterade på Nasdaq Stockholm för samma period, (startindexvärde 100), och
- (ii) noll kronor.

$$\begin{aligned}
 &\text{Teckningskurs per aktie för TO 2021/2024 Serie II} = \text{Aktiens volymviktade genomsnittskurs den dag som Nyfosa offentliggör delårsrapporten för perioden 1 januari-31 mars 2024} - \text{MAX} \\
 &\quad \left[\text{Aktiens genomsnittliga stängningskurs under perioden från och med den 22 april 2021 till och med den 4 maj 2021 enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista} \right] \times \\
 &\quad \left[\text{Totalavkastningsindexvärde för Nyfosa baserat på ett genomsnittligt indexvärde för perioden från och med den 22 april 2021 till och med den 4 maj 2021 i jämförelse med indexvärdet den dag som Nyfosa offentliggör delårsrapporten för perioden 1 januari-31 mars 2024} \right] - \\
 &\quad \left[\text{Totalavkastningsindexvärde för fastighetsbolag noterade på Nasdaq Stockholm baserat på ett genomsnittligt indexvärde för perioden från och med den 22 april 2021 till och med den 4 maj 2021 i jämförelse med indexvärdet den dag som Nyfosa offentliggör delårsrapporten för perioden 1 januari-31 mars 2024} \right] / 100 ; 0
 \end{aligned}$$

Totalavkastningsindexet som tillämpas är konstruerat av Nordea Bank Abp och innehåller samtliga de fastighetsbolag som listas i Nasdaq Stockholms fastighetsindex (SX35GI) från tid till annan, och beaktar bolagens aktiekursutveckling och utbetalade utdelningar.

Om Bolaget har insiderinformation under någon del av perioden från och med den 22 april 2021 till och med den 4 maj 2021 ska styrelsen äga rätt att senarelägga mätperioderna för aktiens genomsnittskurs respektive för index. Teckningskursen får inte vara lägre än det aktuella kvotvärdet på Aktien.

Omräkning av Teckningskurs liksom av det antal nya Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av § 8 nedan. Bolaget ska vara skyldigt att om Optionsinnehavare så påkallar under ovan angiven tid, emittera det antal Aktier som avses med anmälan om Teckning.

Optionsinnehavare ska ha rätt att begära omräkning av Teckningskursen och antalet Aktier som varje Optionsrätt berättigar till tecknande av enligt § 3.B nedan (den "**Alternativa Lösenmodellen**"). Optionsinnehavare ska meddela Bolaget om begäran om omräkning i enlighet med denna § 3.A.

B. Alternativ Lösenmodell

Om Optionsinnehavare begär omräkning enligt denna § 3.B ska Optionsinnehavare ha rätt att för varje Optionsrätt teckna ett sådant antal Aktier som följer av denna § 3.B, dock aldrig mer än en (1) Aktie med förbehåll för eventuell omräkning i enlighet med § 8 nedan, till en Teckningskurs som motsvarar Aktiens kvotvärde.

Omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till tecknande av ska utföras av Bolaget enligt följande formel:

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{Aktiens genomsnittskurs under en period om 5 handelsdagar efter den första dagen i den Teckningsperiod under vilken Optionsrätterna utnyttjas för Teckning minskad med Teckningskursen}}{\text{Aktiens genomsnittskurs under en period om 5 handelsdagar efter den första dagen i den Teckningsperiod under vilken Optionsrätterna utnyttjas för Teckning minskad med Aktiens kvotvärde}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska i denna § 3. B anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Marknadsplatsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Aktieteckning med utnyttjande av Optionsrätt efter omräkning enligt denna § 3.B kan ske tidigast från och med den sjätte handelsdagen efter den första dagen i den Teckningsperiod under vilken Optionsrätterna utnyttjas för Teckning.

Om omräkning av Teckningskursen och antalet Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av ska ske eller har skett enligt § 8 nedan när Optionsinnehavare begär omräkning med tillämpning av formeln för den Alternativa Lösenmodellen, och om resultatet därvid skulle leda till att den ekonomiska kompensation som Optionsinnehavaren erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Bolagets styrelse uppdra åt en oberoende värderingsman att genomföra omräkning i syfte att resultatet blir skäligt.

Bolaget förbinder sig att gentemot varje Optionsinnehavare svara för att Optionsinnehavaren ges rätt att teckna aktier i Bolaget mot kontant betalning på häri angivna villkor.

§ 4 TECKNING AV AKTIER

Under tid Bolaget är Avstämningsbolag och Optionsrätt är registrerad på Avstämningskonto ska följande gälla. Vid Teckning ska ifylld anmälningssedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget eller ett av Bolaget anvisat kontoförande institut.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag eller om Optionsrätt inte är registrerad på Avstämningskonto ska Teckning ske genom skriftlig anmälan på teckningslista till Bolaget varvid antalet Optionsrätter som utnyttjas ska anges. Vid Teckning ska Optionsinnehavare i förekommande fall inlämna motsvarande Teckningsoptionsbevis till Bolaget.

Avrundning av antalet Aktier som får tecknas ska ske nedåt till närmaste hela Aktie.

§ 5 BETALNING

Vid Teckning ska betalning samtidigt erläggas kontant för det antal Aktier som Teckningen avser.

§ 6 INFÖRANDE I AKTIEBOK M.M.

Om Bolaget är Avstämningsbolag vid Teckning verkställs Teckning och tilldelning genom att de nya Aktierna interimistiskt registreras på Avstämningskonto genom Bolagets försorg. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på Avstämningskonto slutgiltig. Som framgår av § 8 nedan, senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutgiltig registrering på Avstämningskonto.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag vid Teckningen, verkställs Teckning och tilldelning genom att de nya Aktierna tas upp i Bolagets aktiebok varefter registrering ska ske hos Bolagsverket.

§ 7 RÄTT TILL VINSTUTDELNING

Om Bolaget är Avstämningsbolag medför Aktie som tillkommit på grund av Teckning rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att Teckning av Aktier genom utnyttjande av Optionsrätterna verkställts.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag medför Aktie som tillkommit på grund av Teckning rätt till vinstutdelning första gången på närmast följande bolagsstämma efter det att Teckning verkställts.

§ 8 OMRÄKNING AV TECKNINGSKURS M.M.

Genomför Bolaget någon av nedan angivna åtgärder gäller, beträffande den rätt som tillkommer Optionsinnehavare, vad som följer enligt nedan.

Inte i något fall ska dock omräkning enligt bestämmelserna i denna § 8 kunna leda till att Teckningskursen understiger kvotvärdet på Bolagets Aktier.

A. Fondemission

Genomför Bolaget en fondemission ska Teckning – där Teckning görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast tre veckor före bolagsstämma, som beslutar om emissionen – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av Teckning verkställd efter emissionsbeslutet, registreras interimistiskt på Avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på Avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag vid tiden för bolagsstämmans beslut om emission, ska Aktier som tillkommit på grund av Teckning som verkställts genom att de nya Aktierna tagits upp i aktieboken som interimssaktier vid tidpunkten för bolagsstämmans beslut ha rätt att delta i emissionen.

Vid Teckning som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av.

Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{antalet Aktier före fondemissionen}}{\text{antalet Aktier efter fondemissionen}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{antalet Aktier efter fondemissionen}}{\text{antalet Aktier före fondemissionen}}$$

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställs snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas i förekommande fall först efter avstämningsdagen för emissionen.

B. Sammanläggning eller uppdelning (split)

Vid sammanläggning eller uppdelning (split) av Bolagets befintliga Aktier har bestämmelserna i punkt A motsvarande tillämpning, varvid i förekommande fall som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

C. Nyemission av Aktier

Vid nyemission med företrädesrätt för Aktieägarna att teckna nya Aktier mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning ska följande gälla beträffande rätten att delta i emissionen på grund av Aktie som tillkommit på grund av Teckning med utnyttjande av Optionsrätt:

- a) Beslutas emissionen av Bolagets styrelse under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i emissionsbeslutet och, i förekommande fall, i underrättelsen enligt 13 kap. 12 § aktiebolagslagen till aktieägarna, anges den senaste dag då Teckning ska vara verkställd för att Aktie, som tillkommit genom Teckning, ska medföra rätt att delta i emissionen.
- b) Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Teckning – där anmälan om Teckning görs på sådan tid, att Teckningen inte kan verkställas senast tre veckor före den bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning. Aktie, som tillkommit på grund av sådan Teckning, upptas interimistiskt på Avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på Avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid Teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska i denna punkt C anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Marknadsplatsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten beräknas enligt följande formel:

$$\text{teckningsrättens värde} = \frac{\text{det antal nya Aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet} \times \text{Aktiens genomsnittskurs minus teckningskursen för den nya Aktien}}{\text{antalet Aktier före emissionsbeslutet}}$$

Uppstår härvid ett negativt värde, ska det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt ska fastställas av Bolaget två Bankdagar efter teckningstidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas enligt denna punkt C. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Under tid som Bolaget är Avstämningsbolag ska följande gälla. Under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställts, verkställs Teckning endast preliminärt, varvid det antal Aktier, som varje Optionsrätt före omräkning berättigar till Teckning av, upptas interimistiskt på Avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje Optionsrätt efter omräkningar kan berättiga till ytterligare Aktier enligt § 3 ovan. Slutlig registrering på Avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag verkställs Teckning genom att de nya Aktierna upptages i aktieboken som interimaktier. Sedan omräkningarna har fastställts upptages de nya Aktierna i aktieboken som aktier.

D. Emission av konvertibler eller teckningsoptioner

Vid emission av konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för Aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, såvitt gäller teckningsoptioner, utan betalning, har bestämmelserna i punkt C första stycket 1 och 2 om rätten att delta i nyemission på grund av Aktie som tillkommit genom Teckning motsvarande tillämpning.

Vid Teckning som verkställs i sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara det matematiskt framräknade värdet efter justering för nyemission och med beaktande av marknadsvärdet beräknat i enlighet med vad som anges i punkt C ovan.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt ska fastställas av Bolaget två Bankdagar efter teckningstidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas enligt denna punkt D. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Vid Teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt fastställs, ska bestämmelsen i punkt C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

E. Erbjudande till Aktieägarna i annat fall än som avses i punkt A-D

Vid ett riktat erbjudande till Aktieägarna i annat fall än som avses i punkt A-D att med företrädesrätt enligt principerna i aktiebolagslagen av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag, ska vid Teckning som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt att delta i erbjudandet, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna. Detsamma gäller om Bolaget beslutar att enligt nämnda principer till Aktieägarna dela ut värdepapper eller rättigheter utan vederlag.

Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande formel:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Om Aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Värdet på inköpsrätten ska så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Om Aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller handel med inköpsrätter annars inte ägt rum, ska omräkningen av Teckningskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan, varvid värdet av rätten att delta i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den omräknade Teckningskursen fastställs av Bolaget snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs sedan den omräknade kursen fastställts.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Vid Teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt fastställts, ska bestämmelsen i punkt C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

F. Nyemission eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner

Vid nyemission eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för Aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, såvitt gäller teckningsoptioner, utan betalning, får Bolaget besluta att ge samtliga Optionsinnehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer Aktieägarna. Därvid ska varje Optionsinnehavare, utan hinder av att Teckning på grund av Optionsrätt inte har verkställts, anses vara ägare till det antal Aktier som Optionsinnehavaren skulle ha erhållit, om Teckning verkställts efter den Teckningskurs som gällde och det antal Aktier som belöpte på varje Optionsrätt vid tidpunkten för beslutet om emission.

Vid ett sådant riktat erbjudande till Aktieägarna som avses i punkt E ovan, ska föregående stycke ha motsvarande tillämpning. Det antal Aktier som Optionsinnehavaren ska anses vara ägare till ska därvid fastställas efter den Teckningskurs som gällde och det antal Aktier som belöpte på varje Optionsrätt vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om Bolaget skulle besluta att ge Optionsinnehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i punkt F, ska någon omräkning enligt punkt C, D eller E av Teckningskursen inte äga rum.

G. Utdelning till Aktieägarna

Vid vinstutdelning till Aktieägarna ska ingen omräkning av Teckningskursen och/eller antalet Aktier som belöper på varje Optionsrätt ske enligt denna § 8.

H. Minskning av aktiekapitalet med återbetalning till Aktieägarna

Vid minskning av aktiekapitalet med återbetalning till Aktieägarna, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till återbetalning (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av Aktier ska i stället för det faktiska belopp som återbetalas per Aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

$$\text{beräknat återbetalningsbelopp per Aktie} = \frac{\text{det faktiska belopp som återbetalas per inlöst Aktie minskat med Aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då Aktien noteras utan rätt till deltagande i nedsättningen (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{det antal Aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en Aktie minskat med talet 1}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som belöper på varje Optionsrätt fastställs av Bolaget två Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställts, ska bestämmelserna i punkt C, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av Aktier med återbetalning till Aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller om Bolaget – utan att fråga är om minskning av aktiekapital – skulle genomföra återköp av egna Aktier men där, enligt Bolagets bedömning, åtgärden med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av Teckningskursen och antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan.

I. Ändamålsenlig omräkning

Genomför Bolaget åtgärd som avses i punkt A-E, G, H eller M och skulle enligt Bolagets styrelses bedömning tillämpningen av de föreskrivna omräkningsformlerna med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som Optionsinnehavarna erhåller i förhållande till Aktieägarna inte är skälig, ska styrelsen genomföra omräkningen av Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som belöper på varje Optionsrätt på det sätt styrelsen finner ändamålsenligt för att få ett skäligt resultat.

J. Avrundning

För fastställande av omräknad Teckningskurs ska avrundning av Teckningskursen inte ske.

K. Likvidation

Vid likvidation enligt 25 kap. aktiebolagslagen får Teckning inte vidare verkställas. Det gäller oavsett likvidationsgrunden och oberoende av om beslutet att Bolaget ska träda i likvidation vunnit laga kraft eller inte.

Samtidigt som kallelse till bolagsstämma sker och innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen ska Optionsinnehavarna genom meddelande enligt § 9 nedan underrättas om saken. I meddelandet ska tas in en erinran om att Teckning inte får verkställas sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om att det överväger att frivilligt träda i likvidation, ska Optionsinnehavare – oavsett vad som sägs i § 3.A om tidigaste tidpunkt för påkallande av Teckning – ha rätt att göra anmälan om Teckning av Aktier med utnyttjande av Optionsrätten från den dag då meddelandet lämnats. Det gäller dock bara om Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

L. Fusion

Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan, enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får påkallande av Teckning därefter inte ske.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska Optionsinnehavarna genom meddelande enligt § 9 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska Optionsinnehavarna erinras om att Teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, ska Optionsinnehavare äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att Teckning kan verkställas senast tre veckor före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas.

Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, eller blir Bolagets Aktier föremål för tvångsinlösenförfarande enligt 22 kap. samma lag ska följande gälla.

Äger ett svenskt moderbolag samtliga aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget, för det fall att sista dag för påkallande av Teckning enligt § 3.A ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för påkallande av Teckning (Slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

M. Delning

Om bolagsstämman skulle godkänna en delningsplan enligt 24 kap. 17 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget ska delas genom att en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera aktiebolag mot vederlag till Aktieägarna, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna, enligt de principer som framgår i punkt E ovan. Omräkningen ska baseras på den del av Bolagets tillgångar och skulder som övertas av övertagande bolag.

Om samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till Aktieägarna ska bestämmelserna om likvidation enligt punkt K ovan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att begära Teckning upphör samtidigt med registreringen enligt 24 kap. 27 § aktiebolagslagen och att underrättelse till Optionsinnehavare ska ske senast två månader innan delningsplanen underställs bolagsstämman.

N. Tvångsinlösen

Äger ett svenskt moderbolag, självt eller tillsammans med dotterföretag, mer än 90 procent av Aktierna med mer än 90 procent av röstetalet för samtliga Aktier i Bolaget, och offentliggör moderbolaget sin avsikt att påkalla tvångsinlösen, ska vad som i sista stycket punkt L sägs om Slutdag äga motsvarande tillämpning.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i denna punkt, ska Optionsinnehavare äga rätt att göra sådant påkallande fram till och med Slutdagen. Bolaget ska senast fem veckor före Slutdagen genom meddelande enligt § 9 nedan erinra Optionsinnehavarna om denna rätt samt att påkallande av Teckning ej får ske efter Slutdagen.

Har majoritetsägaren enligt 22 kap. 6 § aktiebolagslagen begärt att en tvist om inlösen ska avgöras av skiljemän, får Optionsrätten inte utnyttjas för Teckning förrän inlösentvisten har avgjorts genom en dom eller ett beslut som har vunnit laga kraft. Om den tid inom vilken Teckning får ske löper ut dessförinnan eller inom tre månader därefter, har Optionsinnehavaren ändå rätt att utnyttja Optionsrätten under tre månader efter det att avgörandet vann laga kraft.

O. Upphörd eller förfallen likvidation, fusion eller delning

Oavsett vad som sagts under punkt K, L och M om att Teckning inte får verkställas efter beslut om likvidation eller godkännande av fusionsplan eller delningsplan, ska rätten till Teckning åter inträda om likvidationen upphör eller frågan om fusion eller delning förfaller.

P. Konkurs eller företagsrekonstruktion

Vid Bolagets konkurs eller om beslut fattas om att Bolaget ska bli föremål för företagsrekonstruktion får Teckning med utnyttjande av Optionsrätt inte ske. Om konkursbeslutet eller beslutet om företagsrekonstruktion hävs av högre rätt, återinträder rätten till Teckning.

Q. Byte av redovisningsvaluta

Genomför Bolaget byte av redovisningsvaluta, innebärande att Bolagets aktiekapital ska vara bestämt i annan valuta än svenska kronor, ska Teckningskursen omräknas till samma valuta som aktiekapitalet är bestämt i. Sådan valutaomräkning ska ske med tillämpning av den växelkurs som använts för omräkning av aktiekapitalet vid valutabytet.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs fastställs av Bolaget och ska tillämpas vid Teckning som verkställs från och med den dag som bytet av redovisningsvaluta får verkan.

R. Motsvarande villkor för kupongbolag

I de fall ovan angivna omräkningsvillkor hänvisar till avstämningsdagen och Bolaget vid omräkningstillfället inte är Avstämningsbolag ska istället för avstämningsdagen tillämpas jämförlig tidpunkt som används i motsvarande villkor för kupongbolag.

§ 9 MEDDELANDEN

Meddelanden rörande Optionsrätterna ska skriftligen tillställas varje Optionsinnehavare under adress som är känd för Bolaget.

§ 10 ÄNDRING AV VILLKOR

Bolagets styrelse har rätt att för Optionsinnehavarnas räkning besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighets beslut gör det nödvändigt att ändra villkoren eller om det i övrigt – enligt styrelsens bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt att ändra villkoren och Optionsinnehavarnas rättigheter inte i något hänseende försämras.

§ 11 SEKRETESS

Bolaget, kontoförande institut eller Euroclear får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Optionsinnehavare. Bolaget äger rätt att få följande uppgifter från Euroclear om Optionsinnehavares konto i Bolagets avstämningsregister:

- a) Optionsinnehavarens namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress;
- b) antal Optionsrätter.

§ 12 TILLÄMPLIG LAG

Svensk lag gäller för dessa Optionsrätter och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan i anledning av dessa villkor ska väckas vid den tingsrätt där Bolagets styrelse har sitt säte eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av Bolaget.

**BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT FATTA BESLUT OM NYEMISSION AV
AKTIER**

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT FATTA BESLUT OM NYEMISSION AV AKTIER

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om emissionsbemyndigande enligt följande.

Styrelsen ska vara bemyndigad att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, besluta om nyemission av aktier i den mån sådan emission kan ske utan ändring av bolagsordningen. Emission ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Genom beslut med stöd av bemyndigandet ska sammanlagt högst så många aktier kunna ges ut vid nyemission av aktier som motsvarar tio procent av det totala antalet utestående aktier i bolaget vid tidpunkten för årsstämman.

Bemyndigandet ska innefatta rätt att besluta om emission med kontant betalning, betalning med apportegendom eller betalning genom kvittning. Kontant- eller kvittningsemission som sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska ske på marknadsmässiga villkor.

Syftet med bemyndigandet och skälen till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att emissioner ska kunna ske för att finansiera förvärv av fastigheter eller fastighetsbolag, eller del av fastighet eller fastighetsbolag, eller för att finansiera investeringar i nya eller befintliga fastigheter.

Verkställande direktören, eller den verkställande direktören utser, ska ha rätt att besluta om de mindre ändringar i stämmans beslut som kan erfordras i samband med registrering av beslutet vid Bolagsverket eller på grund av andra formella krav.

För giltigt beslut enligt denna punkt ska förslaget biträdas av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de på stämman företrädde aktierna.

Nacka i mars 2021
Nyfosa AB (publ)
Styrelsen

NY BOLAGSORDNING

BOLAGSORDNING
NYFOSA AB ORG NR 559131-0833

§ 1 Företagsnamn

Bolagets företagsnamn skall vara Nyfosa AB. Bolaget skall vara publikt (publ).

§ 2 Verksamhet

Bolagets verksamhet skall bestå i att, direkt eller indirekt, äga och förvalta fastigheter och fastighetsrelaterade tillgångar samt att bedriva därmed förenlig verksamhet.

§ 3 Säte

Bolagets styrelse skall ha sitt säte i Nacka kommun.

§ 4 Aktiekapital

Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst 80 000 000 kronor och högst 320 000 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier i bolaget skall uppgå till lägst 160 000 000 aktier och högst 640 000 000 aktier.

§ 6 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst fyra och högst tio ledamöter, utan styrelsesuppleanter.

Styrelseledamöterna skall väljas årligen på bolagets årsstämma för tiden intill dess nästa årsstämma har hållits.

§ 7 Revisor

Bolaget skall ha lägst en och högst två revisorer med högst två revisorssuppleanter. Till revisor, samt i förekommande fall, revisorssuppleant ska utses auktoriserad revisor eller ett registrerat revisionsbolag. Revisorerna skall granska bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Om bolaget är moderbolag skall revisorerna även granska koncernredovisningen och koncernföretagens inbördes förhållanden.

§ 8 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse har skett skall annonseras i Svenska Dagbladet. Om utgivningen av Svenska Dagbladet skulle upphöra att vara rikstäckande, skall istället sådan annonsering ske i Dagens Nyheter. Kallelse skall ske inom sådan tid som följer av aktiebolagslagen (2005:551).

§ 9 Anmälan om, samt rätt till deltagande i bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i bolagsstämma skall anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren anmält detta enligt föregående stycke.

§ 10 Bolagsstämma

Bolagsstämma skall kunna hållas på den ort där styrelsen har sitt säte eller i Stockholm. Årsstämma skall hållas årligen inom sex månader från utgången av det föregående räkenskapsåret. Följande ärenden skall behandlas på årsstämman:

- 1) Val av ordförande vid stämman.
- 2) Upprättande och godkännande av röstlängd.

- 3) Godkännande av dagordning.
- 4) Val av en eller två justeringsmän.
- 5) Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
- 6) Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt i förekommande fall koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
- 7) Beslut om
 - a. fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt i förekommande fall, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
 - b. dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen, och
 - c. ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören.
- 8) Fastställande av antal styrelseledamöter och antalet revisorer samt, i förekommande fall, revisorssuppleanter.
- 9) Fastställande av arvode åt styrelse och revisor.
- 10) Val av styrelse och revisor samt eventuella revisorssuppleanter.
- 11) Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 11 Fullmaktsinsamling och poströstning

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

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

§ 12 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall omfatta 1 januari – 31 december.

§ 13 Avstämningsförbehåll

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

Antagen vid årsstämman den 21 april 2021