

**VALBEREDNINGENS OCH STYRELSENS FÖRSLAG OCH RAPPORTER TILL ÅRSSTÄMMAN
TISDAGEN DEN 25 APRIL 2023**

INNEHÅLL

1. Valberedningens justerade förslag till årsstämman, redogörelse och motiverat yttrande
2. Styrelsens förslag till vinstdisposition
3. Styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen
4. Styrelsens ersättningsrapport för 2022
5. Villkor för teckningsoptioner 2023/2026



NYFOSA

VALBEREDNINGENS FÖRSLAG TILL ÅRSSTÄMMAN, REDOGÖRELSE FÖR VALBEREDNINGENS ARBETE SAMT MOTIVERAT YTTRANDE

OBSERVERA

Den 20 april 2023 offentliggjorde Nyfosa att Nyfosas valberedning justerat sitt förslag avseende antal styrelseledamöter och val av styrelseledamöter. Nedanstående förslag utgör valberedningens justerade förslag avseende antal styrelseledamöter och val av styrelseledamöter.

Valberedningens sammansättning

Valberedningen i Nyfosa AB har utsetts i enlighet med av tidigare bolagsstämma beslutade principer och har inför årsstämman 2023 bestått av:

- Johan Ericsson, styrelseordförande i bolaget;
- Lennart Francke, utsedd av Swedbank Robur fonder;
- Tobias Kaj, utsedd av Lannebo Fonder (deltagit i arbetet fr.o.m. den 13 dec 2022);
- David Mindus, utsedd av AB Sagax (valberedningens ordförande);
- Suzanne Sandler, utsedd av Handelsbanken Fonder; samt
- Johannes Wingborg, utsedd av Länsförsäkringar Fondförvaltning.

Valberedningen representerar sammanlagt cirka 46 % av kapital och röster i bolaget.

Valberedningens förslag till årsstämman

Valberedningen lämnar följande förslag till årsstämman 2023.

- Till ordförande vid årsstämman föreslås styrelsens ordförande, Johan Ericsson.
- Styrelsen ska bestå av sju ledamöter utan suppleanter.
- Bolaget ska ha en revisor utan suppleant.
- Till styrelseledamöter för tiden till slutet av nästa årsstämma föreslås omval av Johan Ericsson, Jens Engwall, Lisa Dominguez Flodin, Per Lindblad, Marie Bucht Toresäter och Claes Magnus Åkesson samt nyval av David Mindus. Information om de föreslagna styrelseledamöterna finns på bolagets webbplats, www.nyfosa.se.
- Till ordförande i styrelsen föreslås omval av Johan Ericsson.
- För tiden till slutet av nästa årsstämma föreslås arvode utgå med 515 000 kronor (tidigare 500 000 kronor) till styrelsens ordförande samt med 210 000 kronor (tidigare 200 000 kronor) till var och en av de övriga bolagsstämmovalda ledamöterna. Vidare föreslås att för arbete i revisionsutskottet ska ett årligt arvode utgå med 75 000 kronor (tidigare 70 000 kronor) till utskottets ordförande samt med 36 000 kronor (tidigare 35 000 kronor) till var och en av de övriga ledamöterna. För arbete i ersättningsutskottet föreslås att årligt arvode ska utgå med 42 000 kronor (tidigare 40 000 kronor) till utskottets ordförande samt med 21 000 kronor (tidigare 20 000 kronor) till var och en av de övriga ledamöterna.
- Till revisor föreslås, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, omval av det registrerade revisionsbolaget KPMG AB för tiden till slutet av nästa årsstämma. KPMG AB har meddelat att i det fall årsstämman beslutar att utse KPMG AB kommer Mattias Johansson vara huvudansvarig revisor.
- Arvode till revisorn föreslås utgå med belopp enligt godkänd räkning.
- Inga förändringar föreslås i instruktionen för valberedningen som beslutats av tidigare årsstämma.

Redogörelse för valberedningens arbete och motiverat yttrande över förslaget till styrelse

I enlighet med punkterna 2.6 och 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") lämnar valberedningen följande yttrande inför årsstämman val av styrelse.

Information om valberedningens sammansättning har funnits tillgänglig på bolagets hemsida. Valberedningen har enligt beslut vid tidigare bolagsstämma haft i uppdrag att inför denna årsstämma ta fram förslag på antalet styrelseledamöter och styrelsens sammansättning, inklusive styrelsens ordförande, samt förslag till styrelsens arvodering. Valberedningen har vidare haft i uppdrag att lägga fram förslag avseende ordförande vid årsstämman, förslag till revisorer och deras arvodering, samt förslag till ändringar i gällande instruktion för valberedningen, om så bedömts erforderligt. På bolagets hemsida har information funnits om att aktieägare har kunnat lämna förslag till valberedningen. Förslagen skulle ha varit valberedningen tillhanda senast den 31 januari 2023. Valberedningen har i sitt arbete mottagit och beaktat ett förslag på styrelsekandidat som inkommit från aktieägare utanför valberedningen.

Valberedningen har sammanlagt haft fem protokollförda möten med fortlöpande diskussion däremellan. Styrelsens ordförande har informerat valberedningen om bolagets mål, strategier, utmaningar och möjligheter framåt. Valberedningen har diskuterat de krav som kommer att ställas på styrelsen till följd av bolagets verksamhet, framtida inriktning, krav på hållbarhet och förhållanden i övrigt, samt styrning och kontroll för att bedöma styrelsens storlek och ändamålsenliga sammansättning. Valberedningen har dels tagit del av styrelsens utvärdering av styrelseordförande och styrelsearbetet, dels intervjuat samtliga styrelseledamöter enskilt. Vidare har även bolagets verkställande direktör, Stina Lindh Hök, intervjuats. Styrelsens ordförande har inte närvarat vid dessa intervjuer. Som underlag för sitt arbete har valberedningen därtill genomfört en bred och systematisk process med hjälp av extern rekryteringskonsult för att kartlägga vilka olika styrelseprofiler och kandidater som finns tillgängliga, utöver de befintliga ledamöterna (som meddelat att de står till förfogande för omval). Ett flertal nya kandidater med olika bakgrunder och profiler har i tillägg till befintliga styrelseledamöter övervägts. Vidare har Nyfosas största aktieägare, AB Sagax, (representerande 21,3 % av bolagets kapital och röster) framfört ett önskemål om styrelserepresentation genom David Mindus.

Efter en noggrann utvärdering har styrelsearbetet bedömts fungera väl. De kompetenser och erfarenheter som bedöms viktiga för Nyfosa är väl representerade i styrelsen och då valberedningen ser ett värde i kontinuitet föreslås omval av de befintliga ledamöterna, förutom Patrick Gylling som informerat om att han inte står till förfogande för omval, samt nyval av David Mindus. Det är valberedningens bedömning att David Mindus besitter gedigen erfarenhet och kompetens från fastighetsbranschen samt att han kan bidra till styrelsens arbete. Valberedningens förslag innebär att antalet styrelseledamöter föreslås kvarstå till sju.

DAVID MINDUS**Födelseår:** 1972**Utbildning och arbetslivserfarenhet:** Civilekonom, Stockholms universitet. Erfarenhet som verkställande direktör för AB Sagax sedan 2004.**Övriga pågående uppdrag:** Verkställande direktör och styrelseledamot i AB Sagax. Styrelseledamot i Hemsö Fastighets AB, Söderport Property Investment AB (samt koncernbolag) och Mindustry AB (samt koncernbolag).**Aktieinnehav i Bolaget per 31 januari 2023 (inkl. eventuellt närståendeinnehav):** -. David Mindus äger 17,69 % av kapitalet och 29,98 % av rösterna i AB Sagax, som i sin tur innehar 40 673 224 aktier i Nyfosa.*Beroende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare.*

Information om övriga föreslagna styrelseledamöter finns på bolagets hemsida, www.nyfosa.se.

Valberedningen har som mångfaldspolicy tillämpat punkt 4.1 i Koden vid framtagande av sitt förslag till val av styrelseledamöter. Valberedningen har som en del av beredningsprocessen genomfört en strukturerad kartläggning av potentiella styrelseledamöter. Valberedningen har inom ramen för detta arbete varit i kontakt med fyra kvinnliga och två manliga potentiella kandidater. Sammantaget, och mot bakgrund av att styrelsearbetet bedöms fungera väl, är det valberedningens bedömning att (i) kontinuitet i styrelsen, och (ii) ökad aktieägarrepresentation är särskilt betydelsefullt för bolaget för närvarande. Trots att Kollegiet för Svensk Kod för bolagsstyrnings mål om att det minst företrädda könet ska utgöra minst 40 procent av styrelseledamöterna inte uppfylls föreslås därför omval av sittande styrelse samt nyval av David Mindus, verkställande direktör i bolagets huvudägare. Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen med hänsyn till Nyfosas verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt har en ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund.

Samtliga föreslagna ledamöter bedöms vara oberoende i förhållande till bolagets större ägare samt i förhållande till bolaget och ledningen, med undantag för Jens Engwall och David Mindus. Jens Engwall bedöms vara oberoende till bolagets större ägare, men beroende i förhållande till bolaget och ledningen då han inom de senaste fem åren varit verkställande direktör i bolaget (2018-2020). David Mindus bedöms vara beroende i förhållande till bolaget, ledningen och bolagets större aktieägare, då han är VD i bolagets största aktieägare, AB Sagax, som därtill är samarbetspartner till Nyfosa (tillsammans har bolagen ett joint venture, Söderport Property Investment AB). Den föreslagna styrelsen uppfyller därmed de krav på oberoende som uppställs i Koden.

Valberedningen har diskuterat nivå på styrelsearvodet. Utgångspunkten är att arvodesnivåerna ska vara konkurrenskraftiga för att attrahera och behålla personer med bästa möjliga kompetens och erfarenhet. Valberedningen har för sin bedömning också tagit del av jämförelser med andra fastighetsbolag på Nasdaq Stockholm. Valberedningen bedömer att en höjning av styrelsearvodet i enlighet med valberedningens förslag är rimlig.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämman förfogande finns följande medel i moderbolaget Nyfosa AB.

Fritt eget kapital 31 december 2022

Överkursfond	2 058 180 283 kronor
Hybridobligationslån	762 500 000 kronor
Balanserat resultat	7 734 252 300 kronor
Årets resultat	1 273 490 944 kronor
Summa fritt eget kapital	11 828 423 527 kronor

Till årsstämman förfogande stående medel

Utdelning om 4,00 kronor per stamaktie av serie A	764 091 252 kronor
Balanseras i ny räkning	11 064 332 275 kronor
- varav till Överkursfond	2 058 180 283 kronor
- varav till Hybridobligationslån	762 500 000 kronor
Summa	11 828 423 527 kronor

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om en utdelning till aktieägarna fram till nästkommande årsstämma, om totalt 4,00 kronor per stamaktie av serie A med fyra utbetalningar kvartalsvis om 1,00 kronor per stamaktie av serie A. Som avstämningsdagar för utdelningen föreslår styrelsen torsdagen den 27 april 2023, fredagen den 30 juni 2023, fredagen den 29 september 2023 och fredagen den 29 december 2023.

Beslutar årsstämman i enlighet med förslaget, beräknas utdelningen kunna utsändas av Euroclear Sweden AB den tredje bankdagen efter respektive avstämningsdag.

Sammanlagt uppgår den föreslagna utdelningen enligt ovan till totalt 764 091 252 kronor. Styrelsen föreslår att resterande vinstmedel balanseras i ny räkning.

Styrelsen har vidare föreslagit att årsstämman ska bemyndiga styrelsen att fatta beslut om nyemission av stamaktier av serie A, konvertibler (konverterbara till stamaktier av serie A) respektive stamaktier av serie D (dagordningens punkt 19 a), 19 b) och 19 c)).

Styrelsen föreslår att de nya stamaktier av serie A som kan komma att ges ut med stöd av bemyndigandena under tiden fram till årsstämman 2024 ska ge rätt till utdelning i enlighet med ovan, från och med den dag de blivit införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Vid ett maximalt utnyttjande av bemyndigandena avseende stamaktier av serie A respektive konvertibler (konverterbara till stamaktier av serie A), sammanlagt högst 19 102 281 stamaktier av serie A, ska en utdelning för eventuella tillkommande aktier kunna uppgå till högst 76 409 124 kronor.

Om bolaget emitterar stamaktier av serie D under tiden fram till årsstämman 2024, föreslår styrelsen vidare (enligt dagordningens punkt 19 d)) att stämman beslutar om att utdelning på samtliga nya stamaktier av serie D, sammanlagt högst 19 102 281 stamaktier av serie D, i enlighet med bestämmelserna i bolagets bolagsordning ska lämnas kvartalsvis i lika stora delbetalningar med två (2) kronor, högst åtta (8) kronor totalt, från och med den dag de blivit införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Utdelning för eventuella tillkommande stamaktier av serie D ska kunna uppgå till högst 152 818 248 kronor.

Som avstämningsdagar för de kvartalsvisa utdelningarna för stamaktier av serie D som kan komma att emitteras föreslås den 10 juli 2023, 10 oktober 2023, 10 januari 2024 och 10 april 2024. Utbetalning från Euroclear Sweden AB beräknas ske den tredje bankdagen efter respektive avstämningsdag.

Nacka i mars 2023

Nyfosa AB

Styrelsen

STYRELSENS MOTIVERADE YTTRANDE ENLIGT 18 KAP. 4 § OCH 19 KAP. 22 § AKTIEBOLAGSLAGEN

Med anledning av styrelsens förslag om vinstutdelning för räkenskapsåret, samt förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna stamaktier av serie A får styrelsen härmed lämna följande motiverade yttrande i enlighet med 18 kap. 4 § och 19 kap. 22 § aktiebolagslagen (2005:551).

Förslag till vinstutdelning

Det framgår av förslaget till vinstdisposition att styrelsen föreslår utdelning enligt följande. En utdelning ska betalas till aktieägarna fram till nästkommande årsstämma, om totalt 4,00 kronor per stamaktie av serie A med fyra utbetalningar kvartalsvis om 1,00 kronor per stamaktie av serie A. Som avstämningsdagar för utdelningen föreslår styrelsen torsdagen den 27 april 2023, fredagen den 30 juni 2023, fredagen den 29 september 2023 samt fredagen den 29 december 2023.

Beslutar årsstämman i enlighet med förslaget, beräknas utdelningen kunna utsändas av Euroclear Sweden AB den tredje bankdagen efter respektive avstämningsdag.

Sammanlagt uppgår den föreslagna utdelningen enligt ovan till totalt 764 091 252 kronor. Styrelsen föreslår att resterande vinstmedel balanseras i ny räkning.

Styrelsen har vidare föreslagit att årsstämman ska bemyndiga styrelsen att fatta beslut om nyemission av stamaktier av serie A, konvertibler (konverterbara till stamaktier av serie A) respektive stamaktier av serie D (dagordningens punkt 19 a), 19 b) och 19 c)).

Styrelsen föreslår att de nya stamaktierna av serie A som kan komma att ges ut med stöd av bemyndigandena under tiden fram till årsstämman 2024 ska ge rätt till utdelning i enlighet med ovan, från och med den dag de blivit införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Vid ett maximalt utnyttjande av bemyndigandena avseende stamaktier av serie A respektive konvertibler (konverterbara till stamaktier av serie A), sammanlagt högst 19 102 281 stamaktier av serie A, ska en utdelning för eventuella tillkommande aktier kunna uppgå till högst 76 409 124 kronor.

Om bolaget emitterar stamaktier av serie D under tiden fram till årsstämman 2024, föreslår styrelsen vidare (enligt dagordningens punkt 19 d)) att stämman beslutar om att utdelning på samtliga nya stamaktier av serie D som emitteras med stöd av bemyndigandet, sammanlagt högst 19 102 281 stamaktier av serie D, intill årsstämman 2024 ska lämnas kvartalsvis i lika stora delbetalningar med två (2) kronor, högst åtta (8) kronor totalt, från och med den dag de blivit införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Utdelning för eventuella tillkommande stamaktier av serie D ska kunna uppgå till högst 152 818 248 kronor.

Som avstämningsdagar för de kvartalsvisa utdelningarna för stamaktier av serie D som kan komma att emitteras föreslås den 10 juli 2023, 10 oktober 2023, 10 januari 2024 och 10 april 2024. Utbetalning från Euroclear Sweden AB beräknas ske den tredje bankdagen efter respektive avstämningsdag.

Förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna stamaktier av serie A

Det framgår i kallelsen till stämman (dagordningens punkt 20) att styrelsen föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen för tiden intill slutet av nästa årsstämma, fatta beslut om att förvärva högst så många egna stamaktier av serie A att bolaget vid var tid efter förvärv innehar sammanlagt högst 10 procent av samtliga aktier i bolaget.

Syftet med bemyndigandet är att kunna anpassa bolagets kapitalstruktur efter kapitalbehovet från tid till annan för att därigenom bidra till ett ökat aktieägarvärde samt att kunna överlåta egna stamaktier av

serie A som likvid eller för finansiering av förvärv av fastighetsbolag- eller rörelser eller för fastighetsinvesteringar.

Verksamhetens art, omfattning och risker

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagsordningen och avgivna årsredovisningar. Den verksamhet som bedrivs i bolaget och koncernbolagen medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i aktuell bransch eller de risker som i allmänhet är förenade med bedrivande av näringsverksamhet. Härutöver har inte några händelser inträffat som negativt påverkar bolagets förmåga att göra värdeöverföringar till aktieägarna. Bolagets konjunkturberoende avviker inte från vad som i övrigt förekommer inom aktuell bransch.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning

Bolagets och koncernens ekonomiska situation per den 31 december 2022 framgår av den senast avgivna årsredovisningen. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder. Till årsstämman förfogande stående vinstmedel uppgår till 11 828 423 527 kronor. Efter årsstämman beslut om vinstutdelning på stamaktier av serie A i enlighet med styrelsens förslag bedöms det kvarstående disponibla beloppet enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen uppgå till 11 064 332 275 kronor. Per den 31 december 2022 uppgick bolagets soliditet till 55,3 procent samt koncernens soliditet till 40,6 procent.

Den föreslagna vinstutdelningen på befintliga stamaktier av serie A, om totalt 764 091 252 kronor, utgör cirka 6,4 procent av moderbolagets eget kapital och cirka 4,1 procent av koncernens eget kapital per den 31 december 2022. Av moderbolagets eget kapital per den 31 december 2022 beror 0 kronor på att tillgångar och skulder värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen. Bolagets utdelningspolicy är att minst 40 procent av det utdelningsgrundande kassaflödet ska distribueras till ägarna. Under perioden 1 januari – 31 december 2022 uppgick koncernens totala utdelningsgrundande kassaflöde till 8,35 kronor per aktie.

Det föreslagna bemyndigandet för styrelsen att förvärva egna stamaktier av serie A skulle, om det utnyttjas fullt ut, innebära att 9 507 496 349 kronor återstår av det disponibla beloppet enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen (baserat på 191 022 813 utestående aktier i Nyfosa och under antagande om ett genomsnittligt pris per stamaktie av serie A om 82 kronor, vilket motsvarar senaste betalkursen för stamaktie av serie A i bolaget den 8 mars 2023). Bemyndigandet för styrelsen att förvärva egna stamaktier av serie A kommer endast utnyttjas i den utsträckning det finns full täckning för bolagets bundna egna kapitalet efter förvärvet och endast om det vid tidpunkten för utnyttjande av bemyndigandet bedöms försvarligt i enlighet 17 kap 3 § andra och tredje styckena i aktiebolagslagen.

Den föreslagna vinstutdelningen samt bemyndigandet om förvärv av egna aktier äventyrar inte fullföljandet av de investeringar som bedömts erforderliga och påverkar inte heller bolagets och koncernens egen likviditet eller förmåga att i rätt tid infria föreliggande och förutsedda betalningsförpliktelser. Bolagets och koncernens likviditetsprognoser innefattar beredskap för att klara variationer i de löpande betalningsförpliktelserna, och bolaget har, inklusive avtalade kreditramar, tillgång till betydande likvida medel.

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att bolaget och koncernen kan fortsätta sin verksamhet samt att bolaget och koncernen kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

Styrelsens bedömning är att storleken på det egna kapitalet såsom det redovisats i den senast avgivna årsredovisningen står i rimlig proportion till omfattningen på bolagets verksamhet och de risker som är

förenade med verksamhetens bedrivande med beaktande av den nu föreslagna vinstutdelningen samt bemyndigandet om förvärv av egna stamaktier av serie A.

Vinstutdelningens och förvärvsbemyndigandets försvarlighet

Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är styrelsens bedömning att bolagets och koncernens ekonomiska ställning medför att den föreslagna vinstutdelningen på stamaktier av serie A och, i förekommande fall, på tillkommande stamaktier av serie D, samt det föreslagna bemyndigandet för styrelsen att besluta om förvärv av egna stamaktier av serie A är försvarliga med hänvisning till de krav som anges i 17 kap. 3 § andra och tredje styckena aktiebolagslagen (försiktighetsregeln), d.v.s. med hänvisning till verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens eget kapital samt bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Nacka i mars 2023

Nyfosa AB

Styrelsen

STYRELSENS ERSÄTTNINGSRAPPORT FÖR 2022

INTRODUKTION

Ersättningsrapporten innehåller en beskrivning av Nyfosas riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare ("**ersättningsriktlinjerna**"), vilka antogs av årsstämman 2020 att gälla tills vidare, dock längst för tiden fram till årsstämman 2024, och som tillämpats under 2022. Rapporten innehåller även uppgifter om ersättning under 2022 till Nyfosas VD och ersättning till styrelseledamöter utöver sedvanligt styrelsearvode beslutat av årsstämman. Vidare innehåller rapporten en sammanfattande beskrivning av Nyfosas befintliga aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram.

ÖVERSIKT AV TILLÄMPNINGEN AV ERSÄTTNINGSRIKTLINJERNA UNDER 2022

Ersättningsutskottet följer och utvärderar program för rörlig ersättning, både pågående och de som har avslutats under året, för VD och det faktiska och förväntade utfallet av sådana har rapporterats till styrelsen och diskuterats vid styrelsemöten.

Baserat på ersättningsutskottets utvärdering av VD:s ersättning har styrelsen fastställt att den nuvarande ersättningsstrukturen och ersättningsnivån är lämplig, återspeglar marknadspraxis och är konkurrenskraftig samt är lämplig för att uppnå Nyfosas mål. Både ersättningsutskottet och Nyfosas revisor har efter utvärdering bedömt att Nyfosa har följt gällande ersättningsriktlinjer och inga avvikelser från ersättningsriktlinjerna eller från den beslutsprocess som enligt ersättningsriktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen har gjorts under 2022.

Ersättningsriktlinjerna innehåller för närvarande inga bestämmelser om rätt att återkräva ersättning, så kallade clawback-bestämmelser, och styrelsen har gjort bedömningen att sådana bestämmelser inte är motiverade för närvarande. Efter att ha följt och utvärderat Nyfosas program för rörlig ersättning, hur ersättningsriktlinjerna har tillämpats, samt utvärderingen av nuvarande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Nyfosa, har styrelsen beslutat att ersättningsriktlinjerna ska vara oförändrade.

Enligt Nyfosas ersättningsriktlinjer ska ersättning till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna kan Nyfosas årsstämma besluta om att implementera långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram och om ersättning till styrelsen.

Total ersättning till VD och relevanta styrelseledamöter

Tabellen nedan beskriver den totala ersättning (SEK) som betalats till Nyfosas VD under 2022 samt till styrelseledamöter som erhållit ersättning utöver sedvanligt styrelsearvode beslutat av årsstämman.

Namn, befattning (under periodens start/slut)	Räkenskapsår	1 Fast ersättning		2	3	4	5	6
		Grundlön (SEK)	Övriga förmåner (SEK)	Rörlig-ersättning – Ettårig (SEK)	Extraordinära ersättningar (SEK)	Pensionsavgifter (SEK)	Total ersättning (SEK)	Andel fast respektive rörlig ersättning
Stina Lindh Hök (VD)	2022	3 960 000	100 077	2 010 300	-	994 353	7 064 730	72 % fast
Jens Engwall (fd. VD, senior rådgivare, styrelseledamot) ¹	2022	235 000	-	589 200	-	-	824 200	29% fast

Tillämpning av prestationskriterier

Enligt bolagets riktlinjer för ersättning gäller att rörlig ersättning ska belöna målrelaterade resultat och förbättringar i enkla och transparenta konstruktioner samt vara maximerad. Ett utfall ska relateras till uppfyllelsen av bolagets finansiella mål och andra mätbara mål relaterade till hållbarhet som stöder långsiktigt aktieägarvärde. Uppställda mål ska i huvudsak vara gemensamma för ledande befattningshavare men kan även i mindre omfattning avse den individuella prestationen. Mätperioden för rörlig ersättning baseras som huvudregel på prestation under en period om cirka tolv månader.

Prestationskriterierna för rörlig kontant ersättning till VD Stina Lindh Hök under 2022 var i huvudsak uppdelade på tre olika delar. En del har baserat sig på bolagets aktiekursutveckling i förhållande till övriga fastighetsbolag. Under perioden 1 januari 2021 till och med den 31 december 2022 sjönk Nyfosas aktiekurs med -2,4 procent, att jämföras med Carnegies fastighetsindex (CREX) -19,2 procent. Stina Lindh Hök bedöms ha uppnått prestationskriteriet till fullo. Den andra delen har varit relaterad till uppfyllelsen av bolagets finansiella mål om en årlig tillväxt i det utdelningsgrundande kassaflödet per aktie med minst 10 procent per år. Tillväxten i det utdelningsgrundande kassaflödet per aktie uppgick till 9,3 procent under 2022 jämfört med 2021. Stina Lindh Hök bedöms ha uppnått prestationskriteriet till 80 procent. Den tredje delen avser ett flertal olika interna mål där exempelvis hållbarhet samt Nyfosas etablering i Finland och Norge behandlats. Stina Lindh Hök bedöms ha uppnått prestationskriteriet till fullo.

¹ Jens Engwall avgick som VD den 26 oktober 2020 och tillträdde då en tjänst som senior rådgivare med oförändrad lön fram till och med den 28 februari 2021. Därefter har Jens, under 2021 och 2022, tillhandahållit rådgivningstjänster genom ett konsultavtal som gällde till och med 31 december 2022. Uppdraget omfattade en rådgivande funktion till i första hand bolagets VD, men även att representera bolaget i styrelserna i Söderport Property Investment AB och Torslanda Property Investment AB.

Befintliga aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram

LTIP 2019

Styrelsen framlade förslag till årsstämman 2019 om att införa ett teckningsoptionsprogram för alla anställda i Nyfosa (LTIP 2019), vilket antogs av årsstämman. LTIP 2019 är baserat på teckningsoptioner där tilldelning till anställda sker enligt fastställda kategorier. Teckningsoptionerna har överlåtits till deltagarna på marknadsmässiga villkor till ett pris (premie) som fastställdes utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna. Bolaget subventionerar genom en kontant bonus del av deltagarens premie. Bonusen betalas ut vid två tillfällen om vardera 50 procent under teckningsoptionernas löptid. 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. Teckningskursen per aktie vid utnyttjande av teckningsoptionen baseras på aktiens genomsnittskurs vid tidpunkten för emissionen av teckningsoptionerna och följer därefter Carnegies fastighetsindex (CREX) fram till september 2022. Optionerna kommer således att bli värdefulla ("in the money") om Nyfosa har en kursutveckling som är bättre än genomsnittet för de noterade fastighetsbolagen under löptiden. Nyfosa-aktiens genomsnittskurs vid tidpunkten för emissionen av teckningsoptionerna uppgick till 60,46 kronor.

Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en (1) aktie i bolaget. Teckning av aktier i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna kan ske under en tvåveckorsperiod från och med dagen efter offentliggörande av delårsrapporten för januari-september 2022, bokslutskommunikén för 2022 och delårsrapporten för januari-mars 2023, dock längst fram till och med den 10 juni 2023. Nuvarande VD, Stina Lindh Hök, förvärvade 120 000 teckningsoptioner och den före detta VD:n, Jens Engwall, förvärvade 250 000 teckningsoptioner i LTIP 2019 (samtliga tilldelade den 28 maj 2019).

Den 16 september 2022 beslutade bolaget att lämna ett erbjudande om återköp av samtliga utestående teckningsoptioner i LTIP 2019 mot ett marknadsmässigt kontant vederlag om 13,96 SEK per option. Erbjudandet löpte mellan 16-19 september 2022 och deltagande var villkorat av att återköpsvederlaget, netto efter skatt, återinvesterades i aktier i Nyfosa.

Vidare beslutade bolaget den 27 januari 2023 att lämna ytterligare ett erbjudande om återköp av samtliga kvarvarande teckningsoptioner i LTIP 2019 mot ett marknadsmässigt kontant vederlag om 27,10 SEK per option. Erbjudandet löpte den 17 februari 2023 och deltagande var villkorat av att återköpsvederlaget, netto efter skatt, återinvesterades i aktier i Nyfosa.

Motivet till erbjudandena var att underlätta för optionsinnehavarna, att realisera värdet av optionerna och, med beaktande av kravet på återinvestering av en del av återköpslikviden, öka sitt aktieäggande i Nyfosa utan att behöva finansiera betalning av lösenpriset, exempelvis genom att sälja aktier i Nyfosa.

Efter återköpserbjudandena finns det inga teckningsoptioner utestående i LTIP 2019.

LTIP 2021

Styrelsen framlade förslag till årsstämman 2021 om att införa ytterligare ett teckningsoptionsprogram för alla anställda i Nyfosa (LTIP 2021), vilket antogs av årsstämman. LTIP 2021 är baserat på teckningsoptioner av två olika serier där tilldelning till anställda sker enligt fastställda kategorier. Teckningsoptionerna har överlåtits till deltagarna på marknadsmässiga villkor till ett pris (premie) som

fastställdes utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna. Bolaget subventionerar genom en kontant bonus del av deltagarens premie. Bonusen betalas ut vid två tillfällen om vardera 50 procent under teckningsoptionernas löptid. Deltagares berättigande till bonus förutsätter att deltagaren vid tiden för utbetalningen av bonusen alltjämt är anställd i bolaget, inte sagt upp sig eller blivit uppsagd och att han eller hon inte har överlåtit sina optioner. Teckningskursen per aktie vid utnyttjande av teckningsoption av Serie I är kopplad till Nyfosas framtida aktiekursutveckling och ska uppgå till ett belopp om 124,10 kronor per aktie (motsvarande 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). Teckningskursen per aktie vid utnyttjande av teckningsoption av Serie II fastställdes initialt till 101,32 kronor men ska omräknas med den genomsnittliga kursutvecklingen för de noterade fastighetsbolagen på Nasdaq Stockholm enligt ett totalavkastningsindex, innebärande att teckningsoptionerna av Serie II blir värdefulla ("in the money") om Nyfosa har en kursutveckling (med beaktande av utbetalade utdelningar) som är bättre än genomsnittet för de noterade fastighetsbolagen under löptiden.

Varje teckningsoption, oaktat Serie, berättigar till nyteckning av en (1) aktie i bolaget. Deltagarna har möjlighet att begära tillämpning av en alternativ lösenmodell, varvid teckningskursen för varje stamaktie ska motsvara stamaktiens kvotvärde och teckningsoptionerna berättiga till ett omräknat, som utgångspunkt lägre, antal stamaktier. Teckning av aktier i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna kan ske under en tvåveckorsperiod från och med dagen efter offentliggörande av delårsrapporten för januari-mars 2024, delårsrapporten för januari-juni 2024 och delårsrapporten för januari-september 2024, dock längst fram till och med den 9 december 2024. Nuvarande VD, Stina Lindh Hök, har förvärvat 38 000 teckningsoptioner av Serie I och 38 000 teckningsoptioner av Serie II i LTIP 2021 (samtliga tilldelade den 7 maj 2021).

LTIP 2022

Styrelsen framlade förslag till årsstämman 2022 om att införa ytterligare ett teckningsoptionsprogram för alla anställda i Nyfosa (LTIP 2022), vilket antogs av årsstämman. LTIP 2022 är baserat på teckningsoptioner där tilldelning till anställda sker enligt fastställda kategorier. Teckningsoptionerna har överlåtit till deltagarna på marknadsmässiga villkor till ett pris (premie) som motsvarar ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna. Bolaget subventionerar genom en kontant bonus del av deltagarens premie. Bonusen betalas ut vid två tillfällen om vardera 50 procent under teckningsoptionernas löptid. Deltagares berättigande till bonus förutsätter att deltagaren vid tiden för utbetalningen av bonusen alltjämt är anställd i bolaget, inte sagt upp sig eller blivit uppsagd och att han eller hon inte har överlåtit sina optioner. Teckningskursen per stamaktie vid utnyttjande av teckningsoption fastställdes initialt till 105,0 kronor men ska omräknas med den genomsnittliga kursutvecklingen för de noterade fastighetsbolagen på Nasdaq Stockholm enligt ett totalavkastningsindex, innebärande att teckningsoptionerna blir värdefulla ("in the money") om Nyfosas stamaktie har en kursutveckling (med beaktande av utbetalade utdelningar) som är bättre än genomsnittet för de noterade fastighetsbolagen under löptiden.

Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en (1) stamaktie av serie A i bolaget. Deltagarna har möjlighet att begära tillämpning av en alternativ lösenmodell, varvid teckningskursen för varje stamaktie ska motsvara stamaktiens kvotvärde och teckningsoptionerna berättiga till ett omräknat, som utgångspunkt lägre, antal stamaktier. Teckning av aktier i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna kan ske under en tvåveckorsperiod från och med dagen efter offentliggörande av delårsrapporten för

januari-mars 2025, delårsrapporten för januari-juni 2025 och delårsrapporten för januari-september 2025, dock längst fram till och med den 5 december 2025. Nuvarande VD, Stina Lindh Hök, har förvärvat 45 000 teckningsoptioner i LTIP 2022 (samtliga tilldelade den 5 maj 2022).

Ytterligare information om utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram finns i not 6 i årsredovisningen för 2022, som är tillgänglig på Nyfosas hemsida, www.nyfosa.se/investerare/finansiella-rapporter/.

JÄMFÖRELSEINFORMATION AVSEENDE FÖRÄNDRINGAR I ERSÄTTNINGAR OCH NYFOSAS RESULTAT

Förändringar i ersättningar och resultat under de fyra senaste räkenskapsåren (RR)²

Årlig förändring	2022 mot 2021	2021 mot 2020	2020 mot 2019	(information om 2022)
Ersättningar				
VD	+305 TSEK (+5%)	- 194 TSEK (-3%)	+ 158 TSEK (+3%)	6 957 TSEK
Bolagets resultat				
Förvaltningsresultat ³	+231 MSEK (+18%)	+ 157 MSEK (+14%)	+ 331 MSEK (+41%)	1 533 MSEK
Utdelningsgrundande kassaflöde	+159 MSEK (+11%)	+ 182 MSEK (+15%)	+ 426 MSEK (+54%)	1 596 MSEK
Genomsnittlig ersättning på heltidsbasis för anställda⁴				
Per anställd i bolaget	-151 TSEK (-14%)	+ 40 TSEK (+3%)	- 525 TSEK (-34%)	Genomsnittligt antalet anställda har ökat från 70 (2021) till 80 (2022)

YTTERLIGARE INFORMATION TILLGÄNGLIG I ÅRSREDOVISNINGEN FÖR 2022 ELLER PÅ NYFOSAS HEMSIDA

Nyfosas ersättningsriktlinjer, vilka antagits på årsstämman 2020, finns tillgängliga på Nyfosas hemsida www.nyfosa.se/om-nyfosa/bolagsstyrning/ersattning/. På Nyfosas hemsida finns även det

² Nyfosa börsnoterades på Nasdaq Stockholm den 23 november 2018, efter att aktierna i Nyfosa delats ut till stamaktieägarna i Hemfosa Fastigheter AB. År 2019 är därför det första hela räkenskapsåret som en VD varit anställd i Nyfosa.

³ Förvaltningsresultatet utgörs av resultat före skatt med återläggning av värdeförändringar fastigheter och finansiella instrument i koncern samt återläggning av värdeförändringar, skatt och övrigt i resultatandel i joint ventures.

⁴ Den genomsnittliga ersättningen för anställda inkluderar följande komponenter: grundlön, övriga förmåner, rörlig ersättning och pensionsavgifter.

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER 2023/2026
AVSEENDE NYTECKNING AV STAMAKTIER I NYFOSA AB

§ 1 DEFINITIONER

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

"Aktie"	aktie i Bolaget (oavsett aktieslag);
"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 Stamaktier;
"Optionsrätt"	rätt att teckna Stamaktie mot kontant betalning;
"Stamaktie"	en Stamaktie av serie A i Bolaget;
"Teckning"	sådan Teckning av Stamaktier som sker med stöd av Optionsrätt;
"Teckningskurs"	den kurs till vilken Teckning av ny Stamaktie kan ske;
"Teckningsoptionsbevis"	bevis till vilket knutits ett visst antal Optionsrätter enligt dessa villkor; och
"Teckningsperiod"	den period under vilken Optionsrätter kan utnyttjas för Teckning av Stamaktier i enlighet med § 3.A.

§ 2 OPTIONSRÄTTER

Det sammanlagda antalet Optionsrätter uppgår till högst 760 000. 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 STAMAKTIER

A. Allmänt

Optionsinnehavaren ska ha rätt att för varje Optionsrätt teckna en ny Stamaktie under en tvåveckorsperiod från och med dagen efter offentliggörande av Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2026, dock tidigast den 1 april 2026 och senast den 5 juni 2026 (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). Är Optionsinnehavare förhindrad att teckna Stamaktier under denna period på grund av tillämplig insiderlagstiftning ska Bolaget ha rätt att medge att sådan Optionsinnehavare istället får teckna Stamaktier så snart denne inte längre är förhindrad att göra det, dock senast 30 kalenderdagar efter sådant hinder har upphört.

Teckningskursen per Stamaktie ska utgöras av Stamaktiens volymviktade genomsnittskurs för den handelsdag då Bolaget offentliggör delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2026 minskat med ett belopp motsvarande det högsta av:

- (i) ett belopp motsvarande Bolagets Stamakties genomsnittskurs vid emissionstidpunkten, vilken utgörs av den genomsnittliga stängningskursen under perioden från och med den 26 april 2023 till och med den 3 maj 2023 enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista, multiplicerat med
 - a. utvecklingen av genomsnittligt totalavkastningsindexvärde för Bolagets Stamaktie från och med den 26 april 2023 till och med den 3 maj 2023 (startvärde) jämfört med den handelsdag då Bolaget offentliggör delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2026 (slutvärde),
 - b. reducerat med utvecklingen av genomsnittligt totalavkastningsindexvärde för fastighetsbolag noterade på Nasdaq Stockholm från och med den 26 april 2023 till och med den 3 maj 2023 (startvärde) jämfört med den handelsdag då Bolaget offentliggör delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2026 (slutvärde), och
- (ii) noll kronor.¹

$$\begin{array}{l}
 \text{Teckningskurs} \\
 \text{per Stamaktie}
 \end{array}
 =
 \begin{array}{l}
 \text{Stamaktiens} \\
 \text{volymviktade} \\
 \text{genomsnittskurs} \\
 \text{den handelsdag} \\
 \text{som Bolaget} \\
 \text{offentliggör} \\
 \text{delårsrapporten} \\
 \text{för perioden} \\
 \text{1 januari-31} \\
 \text{mars 2026}
 \end{array}
 - \text{MAX}
 \left[
 \begin{array}{l}
 \text{Stamaktiens genomsnittliga} \\
 \text{stängningskurs under perioden} \\
 \text{från och med den 26 april 2023} \\
 \text{till och med den 3 maj 2023 enligt} \\
 \text{Nasdaq Stockholms officiella} \\
 \text{kurslista}
 \end{array}
 \right]
 \times
 \left[
 \begin{array}{l}
 \text{Genomsnittligt} \\
 \text{totalavkastningsindexvärde för} \\
 \text{Bolagets Stamaktie den handelsdag} \\
 \text{som bolaget offentliggör} \\
 \text{delårsrapporten för perioden} \\
 \text{1 januari-31 mars 2026} \\
 \text{Genomsnittligt} \\
 \text{totalavkastningsindexvärde för} \\
 \text{Bolagets Stamaktie under perioden} \\
 \text{från och med den 26 april 2023 till} \\
 \text{och med den 3 maj 2023}
 \end{array}
 \right]
 -
 \left[
 \begin{array}{l}
 \text{Genomsnittligt} \\
 \text{totalavkastningsindexvärde för} \\
 \text{fastighetsbolag noterade på} \\
 \text{Nasdaq Stockholm den handelsdag} \\
 \text{som Bolaget offentliggör} \\
 \text{delårsrapporten för perioden} \\
 \text{1 januari-31 mars 2026} \\
 \text{Genomsnittligt} \\
 \text{totalavkastningsindexvärde för} \\
 \text{fastighetsbolag noterade på} \\
 \text{Nasdaq Stockholm under perioden} \\
 \text{från och med den 26 april 2023 till} \\
 \text{och med den 3 maj 2023}
 \end{array}
 \right]
 ; 0$$

¹ N.B. Illustrativt räkneexempel utvisande beräkning av Teckningskurs per Stamaktie om Bolaget har haft en utveckling i totalavkastningsindex med 1,5 när samtliga fastighetsbolag på Nasdaq Stockholm har haft en motsvarande utveckling om 1,3. Notera att samtliga värden som förts in i exemplet nedan är **fiktiva** och enbart syftar till att illustrera hur beräkningsformeln ska tillämpas. *Räkneexempel:* 117 = 135 - MAX (90 x ((135/90) - (130/100)) ; 0)

Totalavkastningsindexet som tillämpas 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 26 april 2023 till och med den 3 maj 2023 ska styrelsen äga rätt att senarelägga Teckningsperioden samt mätperioden för Stamaktiens genomsnittskurs respektive för index. Teckningskursen får inte vara lägre än det aktuella kvotvärdet på Stamaktien.

Omräkning av Teckningskurs liksom av det antal nya Stamaktier 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 Stamaktier som avses med anmälan om Teckning.

B. Omräkning för lösen till nettovärde

Vid utnyttjande av Optionsrätterna ska en omräkning av det antal Stamaktier som varje Optionsrätt berättigar till tecknande av (dock aldrig mer än en (1) Stamaktie, med förbehåll för eventuell omräkning i enlighet med § 8 nedan) utföras enligt följande formel, varvid den teckningskurs som erläggs per Stamaktie av Optionsinnehavaren vid utnyttjande av Optionsrätten ska motsvara Stamaktiens kvotvärde:

$$\text{omräknat antal Stamaktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{Stamaktiens volymviktade genomsnittskurs för den handelsdag då Bolaget offentliggör delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2026 minskad med Teckningskursen (beräknad enligt § 3. A ovan)}}{\text{Stamaktiens volymviktade genomsnittskurs för den handelsdag då Bolaget offentliggör delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2026 minskad med Stamaktiens kvotvärde}}$$

Om omräkning av Teckningskursen och antalet Stamaktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av ska ske eller har skett enligt § 8 nedan, 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 Stamaktier i Bolaget mot kontant betalning på häri angivna villkor.

§ 4 TECKNING AV STAMAKTIER

Under tid Bolaget är Avstämningsbolag och Optionsrätt är registrerad på Avstämningskonto ska följande gälla. Vid Teckning ska ifylld anmälningsedel 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 Stamaktier som får tecknas ska ske nedåt till närmaste hela Stamaktie.

§ 5 BETALNING

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

§ 6 INFÖRANDE I AKTIEBOK M.M.

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

§ 7 RÄTT TILL VINSTUTDELNING

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

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag medför Stamaktie 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 Stamaktier.

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. Stamaktier, 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 Stamaktier som tillkommit på grund av Teckning som verkställts genom att de nya Stamaktierna tagits upp i aktieboken som interimisaktier 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 Stamaktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av.

Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formler:

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

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

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Stamaktier 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 Stamaktier

Vid nyemission med företrädesrätt för Aktieägarna att teckna nya Stamaktier mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning ska följande gälla beträffande rätten att delta i emissionen på grund av Stamaktie 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 Stamaktie, 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. Stamaktie, 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 Stamaktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

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

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal} \\ \text{Stamaktier som varje} \\ \text{Optionsrätt ger rätt att} \\ \text{teckna} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{föregående antal Stamaktier, som varje Optionsrätt ger rätt} \\ \text{att teckna x Stamaktiens genomsnittskurs ökad med det på} \\ \text{grundval därav framräknade teoretiska värdet på} \\ \text{teckningsrätten} \end{array}}{\text{Stamaktiens genomsnittskurs}}$$

Stamaktiens 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 istället 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:

$$\begin{array}{l} \text{teckningsrättens värde} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{det antal nya Stamaktier som högst kan komma att utges} \\ \text{enligt emissionsbeslutet x Stamaktiens genomsnittskurs} \\ \text{minus teckningskursen för den nya Stamaktien} \end{array}}{\text{antalet Stamaktier före emissionsbeslutet}}$$

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

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

Om Bolagets Stamaktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Stamaktier fastställas enligt denna punkt C. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Stamaktiens genomsnittskurs, värdet på Stamaktien 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 Stamaktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställts, verkställs Teckning endast preliminärt, varvid det antal Stamaktier, 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 Stamaktier enligt § 3 ovan. Slutlig registrering på Avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag verkställs Teckning genom att de nya Stamaktierna upptages i aktieboken som interimisaktier. Sedan omräkningarna har fastställts upptages de nya Stamaktierna i aktieboken som Stamaktier.

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 Stamaktie 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 Stamaktier som belöper på varje Optionsrätt.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

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

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

Stamaktiens 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 Stamaktier som belöper på varje Optionsrätt ska fastställas av Bolaget två Bankdagar efter teckningstidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

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

Vid Teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Stamaktier 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 Stamaktie inte medför rätt att delta i erbjudandet, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Stamaktier 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:

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

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

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

Vid Teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Stamaktier 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 Stamaktier som Optionsinnehavaren skulle ha erhållit, om Teckning verkställts efter den Teckningskurs som gällde och det antal Stamaktier 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 Stamaktier som Optionsinnehavaren ska anses vara ägare till ska därvid fastställas efter den Teckningskurs som gällde och det antal Stamaktier 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 Stamaktier 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 Stamaktier som belöper på varje Optionsrätt.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

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

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

Stamaktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

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

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

Stamaktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet Stamaktier 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 Stamaktier varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställts, ska bestämmelserna i punkt C, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

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

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av Stamaktier 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 Stamaktier 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 Stamaktier 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 Stamaktier 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 Stamaktier 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 Stamaktier 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.
