

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER

1. Definitioner

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

”ABL”	avser aktiebolagslagen (2005:551).
”Aktie” eller ”Aktier”	avser aktie eller aktier i Bolaget.
”Bankdag”	avser dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev är likställd med allmän helgdag.
”Bolaget”	avser Infrea AB, org.nr. 556556–5289, med adress Birger Jarlsgatan 10, 114 34 Stockholm.
”Optionsinnehavare”	avser den som är innehavare av Teckningsoption.
”Teckning”	avser nyteckning av Aktier i Bolaget med utnyttjande av Teckningsoption i enlighet med nedanstående villkor och 14 kap ABL.
”Teckningskurs”	avser den kurs till vilken Teckning kan ske.
”Teckningsoption”	avser utfästelse av Bolaget om rätt till Teckning av ny Aktie mot betalning i pengar enligt dessa villkor.

2. ANTAL TECKNINGSOPTIONER

Antalet Teckningsoptioner uppgår till högst 200 000 stycken. Teckningsbevis ska utfärdas avseende Teckningsoptionerna.

3. AKTIETECKNING M.M.

- 3.1 Optionsinnehavaren ska äga rätt att för varje Teckningsoption teckna en (1) Aktie till en Teckningskurs om 32 kronor.
- 3.2 Teckning kan, vid alla tillfällen, endast ske av det hela antal Aktier, vartill det sammanlagda antalet Teckningsoptioner som en och samma Optionsinnehavare samtidigt önskar utnyttja, berättigar. Avrundning ska ske nedåt till närmaste hela antal Aktier.
- 3.3 Omräkning av Teckningskursen liksom av det antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av punkt 8 nedan.

4. ANMÄLAN OM TECKNING

- 4.1 Anmälan om Teckning av Aktier ska ske under perioden 1 maj 2021 – 30 juni 2021 eller den tidigare dag som följer av punkt 8 moment M, N, O, P, Q och S nedan. Är Optionsinnehavare på grund av regler för insiderinformation och/eller andra börsregler förhindrad att verkställa teckning under den ovan angivna perioden ska Bolagets styrelse verka för att ovan angiven teckningsperiod ska förlängas.
- 4.2 Anmälan om Teckning sker genom skriftlig anmälan till Bolaget. Vid anmälan ska ifylld teckningslista enligt fastställt formulär inges till Bolaget.

- 4.3 Anmälan om Teckning är bindande och kan inte återkallas.
- 4.4 Sker inte Teckning av Aktier inom i första stycket angiven tid, upphör all rätt enligt Teckningsoptionerna att gälla.

5. BETALNING

Vid anmälan om Teckning ska betalning samtidigt erläggas för det hela antalet Aktier som anmälan om Teckning avser. Betalning ska ske till ett av Bolaget anvisat konto.

6. INFÖRANDE I AKTIEBOK M.M.

- 6.1 Sedan betalning för tecknade Aktier erlagts verkställs Teckning genom att Bolagets styrelse beslutar om tilldelning och meddelar Euroclear om införing av de nya Aktierna i den av Euroclear förda aktieboken. Styrelsen ska anmäla antalet tecknade och betalade Aktier till Bolagsverket för registrering.
- 6.2 Som framgår av punkten 8 nedan, senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutgiltig registrering i aktiebok och på avstämningskonto.

7. UTDELNING PÅ NYA AKTIER

Aktie som utgivits efter Teckning medför rätt till vinstutdelning första gången vid den tidpunkt för utbetalning som bolagsstämman eller, efter stämmans bemyndigande, styrelsen beslutar och som infaller närmast efter det att Teckning verkställts. Är Bolaget vid beslut om vinstutdelning ett avstämningsbolag, ska Aktie som utgivits efter Teckning medföra rätt till vinstutdelning första gången den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Teckning verkställts.

8. OMRÄKNING AV TECKNINGSKURS

Beträffande den rätt, som ska tillkomma Optionsinnehavare i de situationer som anges nedan ska följande gälla:

- A. Vid *fondemission* enligt 12 kap ABL ska Teckning – där anmälan om Teckning görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan stämman beslutat om emissionen. Aktier, som tillkommit på grund av Teckning verkställd efter emissionsbeslutet medför inte rätt att delta i emissionen. Sådan aktie upptas i aktieboken först efter registrering av emissionen.

Vid Teckning som verkställs efter beslutet om fondemissionen ska en omräkning ske av dels det antal Aktier vartill varje Teckningsoption berättigar, dels Teckningskursen.

Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{Teckningskurs} \end{array} = \frac{\text{föregående Teckningskurs x antalet Aktier} \\ \text{före fondemissionen}}{\text{antalet Aktier efter fondemissionen}}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal Aktier} \\ \text{som varje Teckningsoption} \\ \text{berättigar till} \\ \text{Teckning av} \end{array} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Teckningsoption} \\ \text{berättigar till Teckning av x antalet Aktier} \\ \text{efter fondemissionen}}{\text{antalet Aktier före fondemissionen}}$$

Enligt ovan omräknad Teckningskurs liksom omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efter dagen då Bolagsverket registrerat emissionsbeslutet.

- B. Genomför Bolaget en **sammanläggning** eller **uppdelning (split)** av Aktierna ska moment A ovan äga motsvarande tillämpning, i vilket fall tidpunkten för registrering hos Bolagsverket ska anses vara den dag då sammanläggningen eller uppdelningen verkställs.
- C. Genomför Bolaget en **nyemission** enligt 13 kap ABL ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för Aktie som tillkommit på grund av Teckning med utnyttjande av Teckningsoption:
- (a) Beslutas emissionen av styrelsen, under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i beslutet om emissionen 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 den inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen - verkställas först efter stämmans beslut om nyemission. Aktier, som tillkommit på grund av Teckning som verkställs efter emissionsbeslutet medför inte rätt att delta i nyemissionen.

I förhållande till Teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer, tillämpas en omräknad Teckningskurs, liksom en omräkning av det antal Aktier vartill varje Teckningsoption berättigar.

Omräkningarna utförs av Bolaget enligt principen att värdet av Teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

Enligt ovan omräknade Teckningskurs och omräknat antal Aktier ska fastställas av Bolaget snarast efter bolagsstämmans beslut om nyemission och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

- D. Genomför Bolaget en **emission av teckningsoptioner** enligt 14 kap ABL eller **emission av konvertibler** enligt 15 kap ABL – med företrädesrätt för aktieägarna och mot betalning i pengar eller kvittning eller, vad gäller teckningsoptioner, utan betalning – ska beträffande rätten till deltagande i emissionen för Aktie, som tillkommit på grund av Teckning med utnyttjande av Teckningsoption, bestämmelserna i moment C första stycket 1 och 2 ovan äga motsvarande tillämpning.

I förhållande till Teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer, tillämpas en omräknad Teckningskurs, liksom en omräkning av det antal Aktier vartill varje Teckningsoption berättigar.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt ovan under moment C angiven princip.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget snarast efter bolagsstämmans beslut om nyemission och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

- E. Skulle Bolaget i andra fall än som avses i moment A-D ovan rikta **erbjudande till aktieägarna** att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap 1 §, 14 kap 1 § och 15 kap 1 § ABL, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag

(”**Erbjudandet**”), ska i förhållande till Teckning, som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till deltagande i Erbjudandet tillämpas en omräknad Teckningskurs, liksom en omräkning av det antal Aktier vartill varje Teckningsoption berättigar.

Omräkningarna utförs av Bolaget enligt ovan under moment C angiven princip.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget så snart det kan ske.

- F. Genomför Bolaget en **nyemission** eller **emission** enligt 13 kap, 14 kap eller 15 kap ABL – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning, eller vad gäller teckningsoptioner, utan betalning – äger Bolaget, som ett alternativ till moment C respektive D ovan, besluta att ge samtliga Optionsinnehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje Optionsinnehavare, oaktat sålunda att Teckning inte verkställts, anses vara ägare till det antal Aktier som Optionsinnehavaren skulle ha erhållit, om Teckning på grund av Teckningsoption verkställts av det antal Aktier, som varje Teckningsoption berättigade till Teckning av vid tidpunkten för beslutet om emission.

Skulle Bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i moment E ovan, ska vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal Aktier som Optionsinnehavare ska anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas efter det antal Aktier, som varje Teckningsoption berättigade till Teckning av vid tidpunkten för beslutet om Erbjudandet.

Om Bolaget skulle besluta att ge Optionsinnehavare företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta moment F, ska någon omräkning enligt moment C, D, eller E ovan inte äga rum.

- G. Fattar Bolaget beslut om **kontant utdelning eller om Bolaget på annat sätt överför värde** till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning eller annat värde ska, i förhållande till Teckning som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning och/eller värdeöverföring, ska Bolaget tillämpa (a) en omräknad Teckningskurs beräknad som föregående Teckningskurs med avdrag för det sammanlagda belopp (per aktie) som aktieägarna erhållit i utdelningen och/eller värdeöverföring under räkenskapsår fram till och med påkallande av Teckning och (b) ett omräknat antal Aktier vartill varje Teckningsoption berättigar beräknad som det föregående antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av multiplicerat med kvoten av föregående Teckningskurs och enligt ovan omräknad Teckningskurs.

Omräkningarna utförs av Bolaget.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställs (i mån av tillämplighet) av Bolaget så snart det kan ske efter påkallande av Teckning.

- H. Om **Bolagets aktiekapital minskas med återbetalning till aktieägarna**, ska, i förhållande till Teckning som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av sådan återbetalning, ska Bolaget tillämpa (a) en omräknad Teckningskurs beräknad som föregående Teckningskurs med avdrag för det belopp (per Aktie) med vilket återbetalning sker och (b) ett omräknat antal Aktier vartill varje Teckningsoption berättigar beräknad som det föregående antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av multiplicerat med kvoten av föregående Teckningskurs och enligt ovan omräknad Teckningskurs.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av Aktier, ska i stället för det faktiska belopp (per Aktie) med vilket återbetalning sker, ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande. Det beräknade återbetalningsbeloppet utgörs av det faktiska belopp som återbetalas per Aktie, minskat med den föregående Teckningskursen, dividerat med det antal Aktier som ligger till grund för inlösen av en Aktie minskat med talet 1.

Omräkningarna utförs av Bolaget.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställs (i mån av tillämplighet) av Bolaget så snart det kan ske efter påkallande av Teckning.

- I. Genomför Bolaget **byte av aktiekapitalsvaluta**, 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 aktiekapitalsvaluta får verkan.

- J. Genomför Bolaget åtgärd som avses i moment A-I eller annan liknande åtgärd med liknande effekt och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, 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 skäligen, ska Bolaget genomföra omräkningarna av Teckningskursen och av antalet Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av på sätt Bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningarna leder till ett skäligt resultat.

- K. Vid omräkning av Teckningskursen enligt ovan ska denna avrundas till närmast jämt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas uppåt. Antalet Aktier avrundas till närmast antal hela aktier.

- L. Skulle bolagsstämman enligt 23 kap 15 § ABL eller annan motsvarande associationsrättslig lagstiftning godkänna – eller samtliga aktieägare i deltagande bolag underteckna – en **fusionsplan** varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får anmälan om Teckning därefter inte ske.

Senast sextio (60) dagar innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska Optionsinnehavarna genom meddelande enligt punkt 10 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska innehavarna erinras om att Teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke, eller sedan fusionsplanen undertecknats av aktieägarna.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, ska Optionsinnehavaren – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om Teckning – äga rätt att göra anmälan om Teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat Bolag, ska godkännas, respektive den dag då aktieägarna ska underteckna fusionsplanen.

- M. Upprättar Bolagets styrelse en **fusionsplan** enligt 23 kap 28 § ABL, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, 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 anmälan om Teckning enligt punkt 4 ovan infaller efter sådant

offentliggörande, fastställa en ny sista dag för anmälan om Teckning ("**Slutdagen**"). Slutdagen ska infalla inom sextio (60) dagar från det att offentliggörande av sådan avsikt som anges ovan skett.

Om offentliggörande skett i enlighet med vad som anges ovan i detta moment M, ska – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om Teckning – Optionsinnehavare äga rätt att göra sådan anmälan fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra (4) veckor före slutdagen genom meddelande enligt punkt 10 nedan erinra Optionsinnehavaren om denna rätt samt att anmälan om Teckning inte får ske efter slutdagen.

- N. Blir Bolagets Aktier föremål för *tvångsinlösen* enligt 22 kap ABL ska följande gälla.

Äger en aktieägare (majoritetsaktieägaren) ensam eller tillsammans med dotterföretag Aktier representerande så stor andel av samtliga Aktier i Bolaget att majoritetsaktieägaren, enligt vad var tid gällande lagstiftning äger påkalla tvångsinlösen av återstående Aktier, och offentliggör majoritetsaktieägaren sin avsikt att påkalla sådan tvångsinlösen, ska vad som ovan i moment M andra stycket sägs om slutdag äga motsvarande tillämpning.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges i detta moment N, ska vad som sägs ovan i moment M tredje stycket äga motsvarande tillämpning.

- O. Skulle bolagsstämman enligt 24 kap 17 § ABL, godkänna – eller samtliga aktieägare i deltagande bolag underteckna – en *delningsplan* varigenom Bolaget ska upplösas utan likvidation, får anmälan om Teckning inte därefter ske.

Senast sextio (60) dagar innan Bolaget tar slutlig ställning till frågan om delning enligt ovan, ska Optionsinnehavaren genom meddelande enligt punkt 10 nedan underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen, samt ska Optionsinnehavaren erinras om att anmälan om teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om delning eller sedan delningsplanen undertecknats av aktieägarna.

Om Bolaget lämnar meddelande om avsedd delning enligt ovan ska Optionsinnehavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för Teckning – äga rätt att påkalla teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckningen kan verkställas senast tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken delningsplanen ska godkännas respektive den dag då aktieägarna ska underteckna delningsplanen.

- P. Skulle bolagsstämman enligt 25 kap ABL besluta om *frivillig likvidation* får, oavsett likvidationsgrund, Teckning därefter inte ske. Rätten att påkalla Teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett om detta vunnit laga kraft eller inte.

Senast sextio (60) dagar innan bolagsstämman tar slutlig ställning till fråga om Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap ABL, ska Optionsinnehavaren genom meddelande enligt punkt 10 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska intas en erinran om att anmälan om Teckning inte får ske sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Om Bolaget lämnar meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, ska Optionsinnehavaren – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om Teckning – äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

- Q. Oavsett vad under moment L, M, N, O och P ovan sagts om att Teckning inte får ske efter godkännande eller undertecknande av fusionsplan, påkallande av tvångsinlösen, godkännande

eller undertecknande av delningsplan eller beslut om likvidation, ska rätten att påkalla Teckning åter inträda för det fall att fusionsplanen, delningsplanen eller tvångsinlösen inte genomförs respektive likvidationen upphör.

- R. För den händelse Bolaget skulle försättas i **konkurs**, får Teckning därefter inte ske. Om emellertid konkursbeslutet hävs av högre rätt, får Teckning återigen ske.
- S. Om Bolaget blir föremål för uppköpserbjudande ("**Försäljningen**"), ska Optionsinnehavaren – under förutsättning att Aktieägare som tillsammans representerar mer än 50 procent av aktiekapitalet i Bolaget, antar erbjudandet – genom meddelande enligt punkt 10 nedan underrättas om Försäljningen. I meddelandet ska intagas information om acceptfristen för uppköpserbjudandet respektive tidpunkten för försäljningen till tredje man.

Skulle Bolaget lämna meddelande om Försäljning enligt ovan, ska Optionsinnehavaren – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om Teckning – äga rätt att göra anmälan om Teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckning sker på sådan tid att den kan verkställas senast dagen före utgången av acceptfristen för uppköpserbjudandet respektive dagen före genomförandet av försäljningen till tredje man.

9. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN AV BOLAGET

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon i punkt 8 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av Teckningskursen till ett belopp understigande Aktiens kvotvärde.

10. MEDDELANDEN

Meddelande rörande dessa villkor för Teckningsoptionerna ska ske genom brev med posten till Optionsinnehavare under dennes för Bolaget senast kända adress. Det åligger Optionsinnehavare att anmäla namn och adress till Bolaget.

11. BEGRÄNSNING AV ANSVAR

- 11.1 I fråga om de på Bolaget ankommande åtgärderna gäller att ansvar inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om, Bolaget självt vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.
- 11.2 Bolaget är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Bolaget varit normalt aktsam. Bolaget är i intet fall ansvarigt för indirekt skada.

12. ÄNDRING AV VILLKOR

- 12.1 Vid ändringar i lagstiftningen av lagrum som det hänvisas till i dessa villkor ska villkoren i möjligaste mån tolkas, utan att Bolaget ska behöva särskilt överenskomma om det enligt ovan, som att hänvisningen är till det lagrum som ersätter det lagrum som hänvisas till i dessa villkor. Vid terminologiska förändringar i lagstiftningen avseende termer som används i dessa villkor ska de termer som används i dessa villkor i möjligaste mån tolkas som om termen som används i den nya lagstiftningen även använts i dessa villkor, utan att Bolaget ska behöva särskilt överenskomma om det enligt ovan.
- 12.2 Ändringar eller tolkningar av villkor enligt denna punkt 12 får endast göras för det fall Optionsinnehavares rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras med anledning av ändringen eller tolkningen.

13. SEKRETESS

Bolaget får inte obehörigen till tredje man lämna uppgifter om Optionsinnehavare.

14. TILLÄMPLIG LAG OCH FORUM

Svensk lag ska gälla för dessa villkor. Tvist i anledning av dessa villkor ska slutligt avgöras genom skiljedom enligt Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstituts Regler för Förenklat Skiljeförfarande.

