

## VILLKOR FÖR AKTIEEMISSIONEN

### ***Emissionsbemyndigande från ordinarie bolagsstämma***

FIFAX Abp:s ("**Fifax**" eller "**Bolaget**") ordinarie bolagsstämma bemyndigade den 27 februari 2023 Bolagets styrelse att besluta om en emission av högst 26 000 000 nya aktier för att genomföra en företrädesrättsemission på cirka 5 miljoner euro. Med stöd av bemyndigandet kan Bolagets styrelse fatta beslut om en aktieemission där nya aktier skulle erbjudas Bolagets aktieägare för teckning i förhållande till deras innehav av aktier i Bolaget ("**Aktierna**") på avstämningsdagen för aktieemissionen. Bemyndigandet innefattar rätten för styrelsen att besluta om en emission av aktier som inte tecknas på basis av den primära teckningsrätten till parter bestämda av styrelsen. Bolagets styrelse bemyndigades att fastställa alla övriga villkor för aktieemissionen. Bemyndigandet är i kraft fram till utgången av följande ordinarie bolagsstämma, dock högst fram till den 27 augusti 2024.

### ***Bolagets styrelses beslut om aktieemission***

Med stöd av den ordinarie bolagsstämmans ovan nämnda bemyndigande beslöt Bolagets styrelse den 1 mars 2023 om en aktieemission baserat på aktieägarnas företrädesrätt till teckning i vilken Bolaget emitterar högst 25 756 168 nya aktier ("**Nya Aktier**") i enlighet med dessa villkor ("**Aktieemissionen**"). Bolaget har åtagit sig att inte genomföra Aktieemissionen ifall bruttointäkterna från Aktieemissionen förblir under 3,5 miljoner euro. Antalet Nya Aktier som emitteras i Aktieemissionen motsvarar cirka 99,4 procent av alla Aktier och röster i Bolaget innan Aktieemissionen samt cirka 49,9 procent av alla Aktier och röster i Bolaget efter Aktieemissionen, förutsatt att Aktieemissionen verkställs till fullo. Det totala antalet Aktier i Bolaget kan till följd av Aktieemissionen stiga från 25 906 168 Aktier till högst 51 662 336 Aktier.

### ***Användning av medel***

Bolaget planerar att använda de medel som skulle erhållas i Aktieemissionen till att återuppstarta fiskodlingsverksamheten, till förbättringsinvesteringar relaterade till biosäkerhet och prestanda samt till att förstärka rörelsekapitalet. De medel som ämnas samlas in i Aktieemissionen skulle göra det möjligt för Fifax att uppnå sina mål för kort sikt före slutet av 2023, vilka är att starta den första odlingsenheten i Bolagets enda produktionsanläggning i Eckerö på Åland, att föra kläckeriet och yngelavdelningen till full produktion och att göra investeringar för ökad biosäkerhet och prestanda i dessa enheter. I målen för kort sikt ingår också att starta en konsult- och licensieringsverksamhet som kommersiellt utnyttjar kunskapen om recirkulerande vattenbrukssystem.

### ***Ledande Arrangören***

Aktia Alexander Corporate Finance Oy fungerar som ledande arrangör (den "**Ledande Arrangören**") för Aktieemissionen.

### ***Aktieemissionens struktur***

Aktieemissionen består av (i) en emission riktad till allmänheten i Finland, (ii) ett private placement-arrangemang i andra länder än Finland inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("**EES**") och (iii) ett private placement-arrangemang i andra jurisdiktioner än USA i enlighet med Regulation S i United States Securities Act från 1933 (inklusive ändringar) och tillämpliga lagar om värdepapper. Om investeraren befinner sig utanför ett EES-medlemsland, kan Bolaget enligt sitt omdöme godkänna teckningen som gjorts i enlighet med tillämpliga lagar och bestämmelser. För närmare uppgifter om begränsade jurisdiktioner se "**Aktieägare bosatta i vissa Begränsade Jurisdiktioner**" nedan.

### ***Teckningsåtaganden***

FV Group AB, Suomen Teollisuussijoitus Oy, Holdix Oy Ab, Oy Etrisk Ab och vissa andra Bolagets aktieägare har med vissa sedvanliga villkor åtagit sig att i Aktieemissionen teckna Nya Aktier med åtminstone en andel som motsvarar deras befintliga aktieinnehav (*pro rata*). Teckningsåtagandena motsvarar totalt cirka 59 procent av de Nya Aktierna, förutsatt att samtliga Nya Aktier tecknas. Åtagandena är bindande och oåterkalleliga, men föremål för vissa sedvanliga villkor, inklusive ett villkor att Bolaget samlar in bruttointäkter på minst 3,5 miljoner euro genom Aktieemissionen.

### ***Rätt att teckna Nya Aktier med stöd av Teckningsrätter (Primär Teckning)***

De Nya Aktierna kommer att erbjudas till Bolagets aktieägare för teckning i proportion till deras befintliga aktieinnehav i Bolaget. En aktieägare som på avstämningsdagen för Aktieemissionen den 3 mars 2023 ("**Avstämningsdagen**") är antecknad i Bolagets aktieägarförteckning som förs av Euroclear Finland Oy ("**Euroclear**"), eller då det gäller förvaltarregistrerade Aktier, en aktieägare för vars räkning Aktier på Avstämningsdagen är antecknade i Bolagets aktieägarförteckning erhåller automatiskt en (1) fritt överlåtbar teckningsrätt i värdeandelsform ("**Teckningsrätt**") för varje en (1) befintlig Aktie som innehas på Avstämningsdagen.

En aktieägare eller annan investerare som förvärvar Aktier den 2 mars 2023 eller därefter kommer inte längre att ha rätt till Teckningsrätter på basis av Aktierna i fråga.

Teckningsrätterna kommer att registreras på aktieägarnas värdeandelskonton i värdeandelssystemet som upprätthålls av Euroclear omkring den 6 mars 2023. Aktieägaren, eller den person eller det samfund till vilken Teckningsrätterna har överförts, har rätt att teckna en (1) Ny Aktie per en (1) Teckningsrätt ("**Primär Teckning**"). Egna Aktier som innehas av Bolaget berättigar inte Bolaget till Teckningsrätter.

### ***Rätt att teckna Nya Aktier som inte har tecknats med stöd av Teckningsrätter (Sekundär Teckning)***

Om samtliga Nya Aktier inte tecknas med stöd av Teckningsrätter i den Primära Teckningen, har Bolagets aktieägare och andra investerare rätt att utan stöd av Teckningsrätter teckna sådana Nya Aktier som inte tecknats i den Primära Teckningen ("**Sekundär Teckning**"). Om samtliga Nya Aktier inte tecknas i den Sekundära Teckningen kan otecknade Nya Aktier tilldelas för teckning enligt vad som beslutas av Bolagets styrelse.

Det är möjligt att vissa kontoförvaltare inte tillåter teckning av Nya Aktier i den Sekundära Teckningen med ett aktiesparkonto enligt definitionen i den finska lagen om aktiesparkonton (680/2019, inklusive ändringar). I ett sådant fall måste aktieägaren göra den Sekundära Teckningen via ett konto som inte är värdeandelskontot för aktiesparkontot.

### ***Teckningspris***

Teckningspriset är 0,20 euro per Ny Aktie ("**Teckningspriset**"). Teckningspriset ska bokföras i sin helhet i Bolagets fond för inbetalt fritt eget kapital. Teckningspriset inkluderar en för företrädesrättsemissioner sedvanlig rabatt jämfört med stängningskursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market Finlands marknadsplats ("**First North**") på handelsdagen omedelbart före beslutet om Aktieemissionen.

### ***Teckningsperiod***

Teckningsperioden för de Nya Aktierna börjar den 8 mars 2023 klockan 10.00 finsk tid och slutar den 22 mars 2023 klockan 16.30 finsk tid ("**Teckningsperioden**"). Teckningsplatserna, det vill säga kontoförvaltare, förvaltare och de som sköter förvaltarregistrering som verkställer teckningsorder avseende Teckningsrätterna, kan ställa tidsfrister för att utföra teckningar som utgår innan Teckningsperioden löper ut. Teckningsrätter kan endast utnyttjas under Teckningsperioden.

### ***Användning av Teckningsrätterna i den Primära Teckningen och betalning av Teckningspriset***

#### ***Direktregistrerade aktieägare***

Innehavaren av en Teckningsrätt kan delta i Aktieemissionen genom att teckna Nya Aktier med stöd av Teckningsrätterna på tecknarens värdeandelskonto och genom att betala Teckningspriset i sin helhet. Varje en (1) Teckningsrätt berättigar dess innehavare till teckning av en (1) ny Aktie.

Teckningspriset för de Nya Aktier som tecknas i Aktieemissionen måste betalas i sin helhet i samband med teckningen i enlighet med instruktioner från den Ledande Arrangören, en kontoförvaltare eller en egendomsförvaltare. För att kunna delta i Aktieemissionen måste innehavaren av Teckningsrätter inkomma

med sina teckningsorder i enlighet med kontoförvaltarens eller egendomsförvaltarens anvisningar. Om en innehavare av Teckningsrätter inte får teckningsanvisningar av sin egen kontoförvaltare kan innehavaren kontakta den Ledande Arrangören. Om Aktier som berättigar till Teckningsrätter har pantsatts eller omfattas av några andra begränsningar, kan Teckningsrätterna inte nödvändigtvis utnyttjas utan panthavarens eller annan rättsinnehavares godkännande.

Innehavare av Teckningsrätter som köpts på First North måste inkomma med sina teckningsorder och erlægga teckningsbetalningen i enlighet med anvisningar från innehavarens kontoförvaltare, egendomsförvaltare eller den som sköter förvaltarregistreringen inom de tidsfrister som fastställts av dem.

En lämnare av en teckningsorder måste ha ett värdeandelskonto hos en finsk kontoförvaltare eller en kontoförvaltare belägen i Finland, och givaren måste ange numret på sitt värdeandelskonto i teckningsordern. Tecknarens personbeteckning, numret på värdeandelskontot och andra personuppgifter som är nödvändiga för teckningsordern kan också lämnas ut till andra parter som deltar i behandlingen av ordern eller andra åtgärder som hänför sig till Aktieemissionen.

Ofullständiga eller felaktiga teckningsorder kan komma att avvisas. En teckningsorder kan avvisas om Teckningspriset inte betalats enligt dessa villkor, eller om betalningen av Teckningspriset är ofullständig. Det betalda teckningspriset återbetalas i dessa situationer till tecknaren. Ingen ränta kommer att betalas på det återbetalade beloppet. Teckningar som gjorts med stöd av Teckningsrätter är bindande, och de kan inte ändras eller återkallas.

Eventuella outnyttjade Teckningsrätter förfaller utan ersättning senast den 27 mars 2023 klockan 16.30 finsk tid och kommer att avbokas från innehavarens värdeandelskonto utan särskild avisering eller ersättning. För att inte förlora värdet av Teckningsrätterna måste innehavaren av Teckningsrätterna antingen utnyttja Teckningsrätterna och teckna Nya Aktier i enlighet med villkoren för Aktieemissionen; eller sälja de outnyttjade Teckningsrätterna senast den 16 mars 2023, som är den sista dagen för handel med Teckningsrätterna.

#### Förvaltarregistrerade aktieägare

Sådana aktieägare eller andra investerare som deltar i Aktieemissionen vars Aktier eller Teckningsrätter har förvaltarregistrerats måste lämna sina teckningsorder till den som sköter förvaltarregistreringen eller, om innehavet har registrerats hos mer än en förvaltare som sköter förvaltarregistreringen, till var och en av dem, i enlighet med instruktioner från varje förvaltare som sköter förvaltarregistreringen.

De som sköter förvaltarregistreringen måste läsa och följa de begränsningar som anges nedan i avsnittet "*Aktieägare bosatta i vissa Begränsade Jurisdiktioner*". Det kan krävas av banker, egendomsförvaltare och andra förvaltare att de, i samband med en sådan teckning, intygar att aktieägare för vars räkning de innehar aktierna eller Teckningsrätterna inte befinner sig i en Begränsad Jurisdiktion (som det definierats nedan).

#### **Teckning av Nya Aktier utan stöd av Teckningsrätter (Sekundär Teckning) och betalningar**

Aktieägare och andra investerare kan teckna Nya Aktier utan stöd av Teckningsrätter i den Sekundära Teckningen. Teckning av Nya Aktier i den Sekundära Teckningen görs genom att lämna en teckningsorder och samtidigt betala Teckningspriset i sin helhet i enlighet med en egendomsförvaltarens eller kontoförvaltarens anvisningar eller, då det gäller investerare vars aktier är förvaltarregistrerade, i enlighet med anvisningarna från den som sköter förvaltarregistreringen. Ofullständiga eller felaktiga teckningsorder kan komma att avvisas. En teckningsorder kan avvisas om teckningsbetalningen inte gjorts enligt dessa villkor, eller om sådan betalning är ofullständig. Det betalda teckningspriset återbetalas i dessa situationer till tecknaren. Ingen ränta kommer att betalas på det återbetalade beloppet.

Om flera teckningsorder lämnas beträffande ett enskilt värdeandelskonto kombineras teckningsorderna till en teckningsorder per värdeandelskonto. Teckningar måste göras separat för varje värdeandelskonto. Teckningar som gjorts i den Sekundära Teckningen är bindande, och de kan inte ändras eller återkallas.

Om samtliga Nya Aktier inte tecknats efter den Sekundära Teckningen, kan de återstående Nya Aktierna komma att tilldelas för teckning enligt vad som beslutas av Bolagets styrelse. Med avvikelse från det som

angetts under stycket "*Teckningsperiod*" slutar teckningsperioden för Nya Aktier som förblir otecknade efter den Sekundära Teckningen den 30 mars 2023 klockan 9.30 finsk tid, och Teckningspriset för de Nya Aktierna måste betalas i sin helhet i samband med teckningen i enlighet med Ledande Arrangörens anvisningar.

### ***Teckningar är bindande och oåterkalleliga***

Teckningar av Nya Aktier som erbjuds i Aktieemissionen är bindande och oåterkalleliga och kan inte ändras eller annulleras.

### ***Handel med Teckningsrätter***

Innehavare av Teckningsrätter kan när som helst sälja sina Teckningsrätter på marknaden innan handeln med Teckningsrätter tar slut.

Handeln med Teckningsrätter på First North börjar den 8 mars 2023 klockan 10.00 finsk tid och löper ut den 16 mars 2023 klockan 18.30 finsk tid.

Teckningsrätter kan säljas eller köpas genom att ge en sälj- eller köporder till innehavarens egna kontoförvaltare eller värdepappersmäklare. Priset på Teckningsrätterna på First North fastställs på marknadsvillkor. ISIN-koden för Teckningsrätterna på First North är FI4000549092 och handelskoden är FIFAXU0123.

### ***Godkännande av teckningar och publicering av resultatet av Aktieemissionen***

Bolagets styrelse godkänner alla teckningar av Nya Aktier som gjorts med stöd av Teckningsrätter i enlighet med dessa villkor för Aktieemissionen samt tillämpliga lagar och bestämmelser beträffande Aktieemissionen. Ifall samtliga Nya Aktier som emitterats i Aktieemissionen inte tecknats i den Primära Teckningen, fattar Bolagets styrelse beslut om tilldelning av otecknade Nya Aktier mellan de tecknare som gjort en teckning i den Sekundära Teckningen.

För teckningar som görs baserat på den Sekundära Teckningen bestäms fördelningen mellan tecknare enligt följande: (i) i första hand till dem som tecknat Nya Aktier också med stöd av Teckningsrätter och ifall sådana tecknare övertecknar Aktieemissionen, bestäms fördelningen mellan sådana tecknare värdeandelskontovis i förhållande till antalet Teckningsrätter som använts av tecknare och, i den utsträckning detta inte är möjligt, genom lottning; och (ii) i andra hand till de tecknare som tecknat Nya Aktier endast utan Teckningsrätter och, om Aktieemissionen övertecknas av sådana tecknare, bestäms fördelningen mellan sådana tecknare värdeandelskontovis i förhållande till Nya Aktier som tecknats av sådana tecknare utan Teckningsrätter och, i den utsträckning detta inte är möjligt, genom lottning.

Om flera teckningsorder lämnas beträffande ett enskilt värdeandelskonto kombineras teckningsorderna till en teckningsorder per värdeandelskonto. Om tecknaren inte får samtliga Nya Aktier som tecknaren tecknat i den Sekundära Teckningen, beräknas återbetalning till tecknaren ske omkring den 31 mars 2023 av det Teckningspris som betalats för Nya Aktier som inte tilldelats. Ingen ränta betalas på det återbetalade beloppet.

Ifall samtliga Nya Aktier inte tecknats efter den Sekundära Teckningen, kan otecknade Nya Aktier komma att tilldelas för teckning enligt vad som beslutas av Bolagets styrelse. Bolagets styrelse beräknas att fatta beslut om godkännande av teckningar omkring den 30 mars 2023.

Bolaget beräknas publicera det preliminära resultatet av Aktieemissionen genom ett bolagsmeddelande omkring den 27 mars 2023 och det slutgiltiga resultatet av Aktieemissionen genom ett bolagsmeddelande omkring den 30 mars 2023.

### ***Interimsaktier***

De Nya Aktier som tecknats med stöd av Teckningsrätter registreras på tecknarens värdeandelskonto som interimsaktier (ISIN-kod FI4000549100, handelskod FIFAXN0123) som motsvarar de Nya Aktierna ("**Interimsaktier**") efter att teckningen och betalningen har slutförts. Interimsaktierna är fritt överlåtbara och

förväntas bli föremål för handel på First North som sitt eget aktieslag från och med den första handelsdagen efter Teckningsperioden, d.v.s. från den 23 mars 2023 tills slutet av handelsdagen den 31 mars 2023.

### **Registrering av Nya Aktier på värdeandelskonton**

Interimsaktier sammanslås med de befintliga aktierna i Bolaget (ISIN-kod FI4000496328) efter att de Nya Aktierna har registrerats i det finska handelsregistret som upprätthålls av Patent- och registerstyrelsen ("**Handelsregistret**"), vilket beräknas ske omkring den 31 mars 2023.

Nya Aktier som tecknats, betalats och godkänts i den Sekundära Teckningen beräknas att registreras på tecknares värdeandelskonton omkring den 3 april 2023 klockan 9.30 efter att de nytecknade Nya Aktier har registrerats i Handelsregistret.

### **Handel med Nya Aktier**

Handel med de nytecknade Nya Aktierna på First North inleds omkring den 3 april 2023.

### **Aktieägare bosatta i vissa Begränsade Jurisdiktioner**

Tilldelning av Teckningsrätter till Bolagets aktieägare som är bosatta i andra länder än Finland och emission av Nya Aktier till personer som utnyttjar Teckningsrätter som är bosatta i andra länder än Finland kan påverkas av värdepapperslagstiftningen i sådana länder. Följaktligen gäller, med vissa undantag, att aktieägare vars befintliga Aktier är direktregistrerade på ett värdeandelskonto och vars registrerade adress är i USA, Kanada, Australien, Hongkong, Sydafrika, Singapore, Japan eller Nya Zeeland eller någon annan jurisdiktion där deltagande i Aktieemissionen inte skulle vara tillåtet ("**Begränsade Jurisdiktioner**") inte nödvändigtvis får några Teckningsrätter och är inte berättigade att teckna Nya Aktier. Varje sådan aktieägare som är antecknad i Bolagets aktieägarförteckning i Finland kan genom en bank, den som sköter förvaltarregistreringen, en egendomsförvaltare eller annan finansiell intermediär genom vilken innehavarens Aktier innehas sälja vissa eller samtliga Teckningsrätter som innehas för innehavarens räkning i den omfattning detta är tillåtet enligt innehavarens avtal med sådan finansiell intermediär och enligt tillämplig lag för att därefter erhålla intäkterna från försäljningen (med avdrag för kostnader) till sitt konto.

### **Aktieägarrättigheter**

De Nya Aktierna berättigar deras innehavare till eventuell dividend och övrig utdelning av medel samt till andra aktieägarrättigheter i Bolaget efter att de Nya Aktierna registrerats i Handelsregistret, vilket beräknas ske omkring den 31 mars 2023, och i Bolagets aktieägarförteckning som upprätthålls av Euroclear, vilket beräknas ske omkring den 3 april 2023. Varje Ny Aktie berättigar dess innehavare till en (1) röst på Bolagets bolagsstämma.

### **Kostnader och utlägg**

Ingen överlåtelseskatt eller serviceavgift behöver betalas för teckning av Nya Aktier. Kontoförvaltare, egendomsförvaltare eller värdepappersmäklare som verkställer teckningsorder som hänför sig till Teckningsrätterna kan komma att ta ut en mäklaravgift för dessa uppdrag och/eller för handel med Teckningsrätter i enlighet med sina egna tariffer. Kontoförvaltare och egendomsförvaltare kan även komma att ta ut en avgift för upprätthållandet av ett värdeandelskonto och deponeringen av Aktierna i enlighet med sina egna tariffer.

### **Information som ska hållas tillgänglig**

Basinformationsdokumentet som avses i 3 kap. 2 § i den finska värdepappersmarknadslagen (746/2012, inklusive ändringar) och i finska finansministeriets förordning 1281/2018 samt de handlingar som avses i 5 kap. 21 § i den finska aktiebolagslagen (624/2006, inklusive ändringar) och 9 § i finländska finansministeriets förordning 1281/2018 finns tillgängliga på Bolagets webbplats på adressen [www.fifax.ax/foretradesemission](http://www.fifax.ax/foretradesemission) från och med början av Teckningsperioden.

### ***Tillämplig lag och tvistlösning***

På Aktieemissionen tillämpas Finlands lag. Eventuella tvister som uppstår i samband med Aktieemissionen ska avgöras av behörig domstol i Finland.

Vid eventuell bristande överensstämmelse mellan den finskspråkiga originalversionen och de svenskspråkiga och engelskspråkiga översättningarna av dessa villkor, ska den finskspråkiga originalversionen äga företräde.

### ***Övriga frågor***

Bolagets styrelse beslutar om övriga ärenden och praktiska åtgärder som hänför sig till Aktieemissionen. Bolagets styrelse kan besluta att inte godkänna teckningarna, inklusive teckningar som gjorts med stöd av Teckningsrätter, och att inte genomföra Aktieemissionen, om styrelsen bedömer att genomförande av Aktieemissionen inte längre är i Bolagets intresse.

Genom att teckna Nya Aktier i Aktieemissionen bemyndigar tecknaren också sin kontoförvaltare, egendomsförvaltare eller den som sköter förvaltarregistreringen, att lämna nödvändiga personuppgifter, numret på sitt värdeandelskonto och detaljupplysningar om teckningen till de parter som deltar i verkställandet av teckningsordern eller i tilldelningen och avvecklingen av de Nya Aktierna.