

Till innehavare av AFRY AB:s konvertibla förlagslån 2020/2024, KV 11 B

Ditt innehav i konvertibeln AFRY 2020/2024 är nominellt (SEK):

Perioder för konvertering

AFRYs konvertibla förlagslån 2020/2024, KV 11 B, har tre konverteringsperioder varav den första perioden startar 19 juli 2023. Konvertibeln kan anmälas för konvertering (bytas) till B-aktier i AFRY ("AFRY-aktier") under de tre fastställda konverteringsperioderna, se Bilaga 1. Den tredje och sista konverteringsperioden har sista dag för anmälan den 27 februari 2024.

Ditt val

Du beslutar själv **om** och **när** du ska göra anmälan om konvertering, byte till aktier, under de tre konverteringsperioder som är aktuella för den här konvertibeln. Om du inte gör någon anmälan om konvertering kommer konvertibelns nominella belopp jämte ränta automatiskt återbetalas till dig på konvertibelns förfallodag den 10 april 2024. Om du väljer att konvertera din konvertibel till aktier erhåller du inte upplupen ränta för konvertibeln.

- Om börskursen för B-aktien i AFRY är **högre** än konverteringskursen brukar det i allmänhet vara aktuellt att byta konvertibler till aktier.
- Om börskursen för B-aktien i AFRY är **lägre** än konverteringskursen brukar det i allmänhet vara aktuellt att låta konvertibelns nominella belopp jämte ränta återbetalas vid konvertibelns förfallodag.

Den information som följer i detta brev gäller information om konvertering, byte till AFRY-aktier.

Konverteringskurs

Konverteringskursen är 212,20 kronor per aktie. Du räknar ut hur många aktier du erhåller vid konvertering genom att dividera din konvertibels nominella belopp med konverteringskursen 212,20. Konverteringskursen tillämpas vid konvertering oavsett rådande börskurs för AFRY-aktien.

Exempel: Om du har en konvertibel om nominellt 900 000 kronor ger detta vid konvertering 4 241 AFRY-aktier ($900\,000 / 212,20 = 4\,241,28$). Den del av konvertibeln som inte är jämnt delbar med konverteringskursen kommer att utbetalas kontant, i detta exempel 59,80 kronor.

Förenklad beskrivning av scenario vid försäljning av de 4 241 AFRY-aktierna som erhålls vid konvertering i ovan exempel:

- Om börskursen är lägre än konverteringskursen vid försäljningstillfället, t.ex. 150,00 kronor, erhåller man i exemplet 636 150 kronor vid försäljningen av aktierna (exklusive courtage). Vid konvertering kan börsvärdet för de aktier du erhåller och säljer alltså understiga konvertibelns nominella belopp.
- Om börskursen är högre än konverteringskursen vid försäljningstillfället, t.ex. 240,00 kronor, erhåller man i exemplet 1 017 840 kronor (exklusive courtage). Vid konvertering kan börsvärdet för de aktier du erhåller och säljer alltså vara högre än konvertibelns nominella belopp.

Brytdagar

Konvertering verkställs vid vissa förutbestämda datum, brytdagar, under de tre konverteringsperioderna som infaller mellan 19 juli 2023 och 27 februari 2024. Första brytdagen är den 1 augusti 2023 och den sista är den 27 februari 2024. Efter respektive brytdag registreras de nya aktierna på Bolagsverket och levereras till dig så fort som möjligt därefter. Det tar omkring två veckor efter aktuell brytdag, dock längre tid efter den sista brytdagen den 27 februari 2024. Se bilaga 1 för information om aktuella brytdagar.

Det är inte möjligt att göra en begäran om konvertering eller konvertera dina konvertibler om du har insider information om AFRY (t.ex. när du är upptagen i en loggbok).

Du som är en PDMR (*Persons Discharging Managerial Responsibilities*, ledande befattningshavare / insynsperson) kan inte heller göra en begäran om konvertering och inga konverteringar kommer att ske av dina konvertibler under en så kallad "stängd period" (som infaller ca 30 dagar innan publiceringen av en kvartalsrapport). Vi hänvisar till den specifika konverteringsguiden för PDMRs för ytterligare information om bl.a. rapporteringsskyldighet med anledning av konvertering.

Viktig information om eventuella förändringar i aktiekurs efter begärd konvertering

I samband med att du begär konvertering är din placering inte skyddad mot eventuella kursnedgångar. Från aktuell brytdag tar det normalt sett ungefär 2 veckor innan du erhåller AFRY-aktier. Väljer du att konvertera under den sista konverteringsperioden, den 6 februari 2024 t o m den 27 februari 2024, erhåller du AFRY-aktier som du kan sälja först efter 2024 års årsstämma.

Under perioden från att du påkallar konvertering tills att du erhåller AFRY-aktier kan aktiekursen förändras. Risken för kursförändring på AFRY-aktien vilar på den som har påkallat konvertering. Notera att anmälan om konvertering är bindande och kan inte återtas eller ändras.

Hur gör jag?

Om och **när** du har beslutat dig för att anmäla ditt innehav för konvertering gör du anmälan enligt följande:

Du som har depå i Handelsbanken

Alla som har sitt innehav i depå i Handelsbanken erhåller ett brev från Handelsbanken innan den 19 juli 2023 med svars möjlighet för påkallande för konvertering. Underskrivet svar/konverteringsanmälan, mejlas till afry@handelsbanken.se tillsammans med inskannad kopia av giltig legitimation. Detta brev med svar/konverteringsanmälan finns även tillgänglig utan förifyllda uppgifter inför den första konverteringsperioden på www.afry.com/sv/konvertibel2020.

Du som har finansierat din konvertibel genom lån i Handelsbanken har din konvertibel i depå i Handelsbanken måste lösa ditt lån i samband med att du påkallar konvertering, se nedan under "Återbetalning av lån".

Du som har VP-konto

Du som har din konvertibel på ett VP-konto beställer en anmälningssedel via mejl till emissionsavdelningen@handelsbanken.se. Ifylld och underskriven anmälningssedel mejlar du enligt anvisningar på anmälningssedeln.

Du som har depå i annan bank än Handelsbanken

Du som har din konvertibel i depå i en annan bank än Handelsbanken gör din anmälan för konvertering till din bank enligt din banks/förvaltares rutiner och instruktioner. När du ska göra din anmälan, kontakta din bank under vald konverteringsperiod, men i god tid innan aktuell brytdag. Brytdagarna som anges i bilagan avser innehav i depå i Handelsbanken och därmed kan du behöva anmäla konvertering till din bank/förvaltare innan aktuell brytdag.

Eventuell försäljning av erhållna aktier efter konvertering

När din konvertibel har omvandlats till AFRY-aktier kan du välja att ha kvar dina aktier eller att sälja dem (se "Återbetalning av lån" nedan). Om du vill sälja dina aktier kontaktar du din bank där du har din depå eller VP-konto. Har du flera medborgarskap eller utländskt medborgarskap behöver du ange Nationellt ID (NID-nummer) på din säljorderblankett. För dig som har depå i Handelsbanken finns en, till viss del förifylld, säljorderblankett tillgänglig på www.afry.com/sv/konvertibel2020. Ifylld och underskriven säljorder ska mejlas tillsammans med kopia av giltig legitimation till Handelsbanken Arenastaden, afry@handelsbanken.se.

Återbetalning av lån

Har du finansierat ditt köp av konvertibeln genom lån i Handelsbanken måste du lösa ditt banklån i samband med konvertering samt betala upplupen ränta. Vid konvertering erhåller du inte upplupen ränta för konvertibeln. Banklånet måste lösas senast en månad efter aktuell brytdag. Om du inte har kontaktat Handelsbanken under tidsfristen kommer aktierna på din pantsatta depå, eller VP-konto, att säljas för att lösa ditt banklån.

Du erhåller aktierna omkring 2 veckor efter aktuell brytdag (med undantag för sista brytdagen den 27 februari 2024). Om du vill sälja en del eller samtliga aktier för att få likvid till att lösa banklånet kan du fylla i och skicka in en säljorderblankett, se ovan "Eventuell försäljning av erhållna aktier efter konvertering". Om du vid försäljning av aktier erhåller likvid för sålda aktier som inte täcker återbetalningen av ditt banklån inklusive upplupen ränta, t.ex. om börskursen vid försäljningen av aktierna är lägre eller samma som konverteringskursen, måste du betala mellanskillnaden med andra medel. Har du frågor gällande ditt banklån är du välkommen att kontakta Handelsbanken Arenastaden via mejl: afry@handelsbanken.se.

Mer information

Mer information om konvertibeln finner du i den informationsbroschyr som du fick när du tecknade konvertibeln samt i de fullständiga konvertibelvillkoren. Informationsbroschyren och de fullständiga konvertibelvillkoren finns på vår webbplats www.afry.com/sv/konvertibel2020.

Skatt

Konverteringen av konvertibellånet till aktier ger inte upphov till någon beskattning. Om du däremot väljer att sälja dina AFRY-aktier och du erhåller ett högre försäljningspris än 212,20 kronor per aktie kommer en vinst att uppstå. Denna vinst beskattas inom inkomstslaget kapital. När du ska deklarerar din aktieförsäljning ska du ange 212,20 kronor som anskaffningsvärde för dina aktier (eller som värde när du beräknar ditt genomsnittliga anskaffningsvärde om du har sålt fler AFRY-aktier). Skulle du sälja dina aktier till en kurs som är lägre än 212,20 kronor uppstår istället en förlust.

Fler frågor

Om du har några frågor gällande konvertibeln och konverteringen kan du vända dig till:

Anna Molander, Compensation & Benefits Manager Group, AFRY AB

Via mejl: anna.molander@afry.com, alternativt per telefon: 010-505 54 45

Susan Gustafsson, Chefsjurist, AFRY AB

Via mejl: susan.gustafsson@afry.com, alternativt per telefon 010-505 25 39

Stockholm, 8 juni 2023

AFRY AB

Bilaga 1 – Konverteringsperioder, brytdagar och andra viktiga datum vid konvertering

Konverteringsperioder med sista dag (brytdag)

Vänligen notera att det **endast är tre (3) konverteringsperioder** för detta program, enligt datumen nedan:

Nr	Konverteringsperiod	Brytdag
1.	2023-07-19– 2023-08-01	2023-08-01
2.	2023-10-28 – 2023-11-10	2023-11-10
3.	2024-02-07 - 2024-02-27	2024-02-27

En begäran om konvertering kan bara göras under dessa perioder och inte däremellan. Skulle en begäran om konvertering inkomma till Handelsbanken utanför dessa perioder, t ex den 7 september 2023, så är den inte giltig och kommer att returneras av Handelsbanken.

Det är inte möjligt att göra en begäran om konvertering eller konvertera dina konvertibler om du har insider information om AFRY (t.ex. när du är upptagen i en loggbok).

Du som är en PDMR (Persons Discharging Managerial Responsibilities, ledande befattningshavare / insynsperson) kan inte heller göra en begäran om konvertering och inga konverteringar kommer att ske av dina konvertibler under en s.k. "stängd period" (som infaller ca 30 dagar innan publiceringen av en kvartalsrapport). Vi hänvisar till den specifika konverteringsguiden för PDMRs för ytterligare information om bl.a. rapporteringsskyldighet med anledning av konvertering.

Sista dagen i konverteringsperioderna, dvs brytdagarna enligt ovan, visar när anmälan för konvertering senast måste vara Handelsbanken tillhanda om du har din konvertibel i depå i Handelsbanken eller på ett VP-konto, för att du ska erhålla aktier så fort som möjligt därefter. Observera att om du har din konvertibel i depå i annan bank än Handelsbanken behöver du kontakta din bank/förvaltare i god tid innan aktuell brytdag och skicka in din anmälan till din bank enligt bankens instruktion. Tänk på att din bank kan behöva få in din anmälan innan aktuell brytdag.

I samband med konverteringen tar det ca två veckor efter brytdagen innan du erhåller dina AFRY-aktier (dock med undantag för sista brytdagen den 27 februari 2024, se nedan).

Vid konvertering gäller att du inte kan få både ränta på din konvertibel och utdelningsberättigade aktier för verksamhetsåret 2023. Detta innebär att om du har gjort en komplett anmälan senast för brytdagen den 10 november 2023 erhåller du utdelningsberättigade aktier, men inte räntan för året 2023/2024 för konvertibeln, se nedan.

Följande viktiga tidpunkter och alternativ gäller för konvertering:

- 1)** Om du vill erhålla *utdelningsberättigade aktier* för verksamhetsåret 2023 ska din kompletta anmälan för konvertering vara Handelsbanken tillhanda senast på brytdagen den 10 november 2023. Du kommer inte få någon ränteutbetalning för konvertibeln den 10 februari 2024. Erhållna aktier är utdelningsberättigade för verksamhetsåret 2023, men säljer du aktierna under perioden fram till och med årsstämman 2024 erhåller du ingen utdelning eftersom rätten till utdelning följer med till köparen av aktierna. Rätten till utdelningen ligger i prissättningen av aktien på marknaden.
- 2)** Om du vill erhålla *ränta* på din konvertibel för perioden 10 februari 2023 – 10 februari 2024 måste du vara registrerad innehavare av konvertibeln den 5 februari 2024, det vill säga på avstämningsdagen för ränteutbetalningen. Anmälan om konvertering ska då göras under den tredje och sista konverteringsperioden 6 februari 2024 t o m 27 februari 2024. Därmed erhåller du interimssaktier/aktier som inte berättigar till eventuell aktieutdelning för verksamhetsåret 2023. Observera att dessa interimssaktier inte kommer att bytas ut till ordinarie B-aktier i AFRY förrän efter årsstämman och avstämningsdagen för aktieutdelning 2024. Först efter AFRYs årsstämma 2024 har du därmed B-aktier i AFRY som är noterade och möjliga att sälja på Stockholmsbörsen Nasdaq Stockholm.

Styrelsens förslag till aktieutdelning för verksamhetsåret 2023 beräknas offentliggöras i februari 2024.