

Villkor för Erbjudandet

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 14 november 2025 är införd i aktieboken äger företrädesrätt att teckna units i Företrädesemissionen i relation till innehav av aktier, varvid aktier av serie A ska berättiga till teckning av units av serie A, och aktier av serie B ska berättiga till teckning av units av serie B. För varje A-aktie respektive B-aktie som innehas på avstämningsdagen, kommer aktieägarna att erhålla en (1) uniträtt av serie A respektive serie B. Fem (5) uniträtter av serie A berättigar till teckning av en (1) unit av serie A och fem (5) uniträtter av serie B berättigar till teckning av en (1) unit av serie B. Units av serie A består av fyra (4) A-aktier och tre (3) teckningsoptioner av serie TO4A, och units av serie B består av fyra (4) B-aktier och tre (3) teckningsoptioner av serie TO4B. Aktieägare med aktier av serie A kommer emellertid inte att få sina uniträtter av serie A utbokade på sina VP-konton (se vidare under rubriken ”Teckning av units av serie A med stöd av företrädesrätt” nedan).

Teckning av units kan även ske utan stöd av uniträtter. Om samtliga units inte tecknas med stöd av uniträtter (dvs. med företrädesrätt) ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av units tecknade utan stöd av uniträtter (dvs. utan företrädesrätt). Ytterligare information om detta finns under rubriken ”Teckning utan företrädesrätt” nedan.

EMISSIONSBELOPP

Erbjudandet omfattar högst 31 037 238 units, fördelat på 400 000 units av serie A och 30 637 000 units av serie B, motsvarande cirka 26 miljoner MSEK.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 14 november 2025. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 12 november 2025. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 13 november 2025.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 0,84 SEK per unit, vilket motsvarar 0,21 SEK per aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

TECKNINGSPERIOD

Teckning av units ska ske från och med den 18 november till och med den 2 december 2025. Styrelsen har rätt att förlänga teckningsperioden. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningsperioden kommer outnyttjade uniträtter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

UNITRÄTTER

För varje A-aktie respektive B-aktie som innehas på avstämningsdagen, kommer aktieägarna att erhålla en (1) uniträtt av serie A respektive serie B. Fem (5) uniträtter av serie A berättigar till teckning av en (1) unit av serie A och fem (5) uniträtter av serie B berättigar till teckning av en (1) unit av serie B.

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONERNA

Teckningsoptionerna av serie TO4A samt TO4B kommer kunna utnyttjas för teckning av nya aktier under perioden från och med 1 februari 2027 till och med 12 februari 2027, där innehavare ska äga rätt att för en (1) teckningsoption teckna en (1) ny A- respektive B-aktie i bolaget till teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen för bolagets B-aktie under perioden från och med den 18 januari 2027 till och med den 29 januari 2027, dock aldrig lägre än kvotvärdet. Teckningsoptionerna av serie TO4B kommer att tas upp till handel på NGM Nordic SME.

HANDEL MED UNITRÄTTER AV SERIE B

Handel med uniträtter av serie B kommer att ske på NGM Nordic SME under perioden från och med den 18 november till och med den 27 november 2025. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av uniträtter av serie B. Den som önskar köpa eller sälja uniträtter av serie B ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Uniträtter av serie B som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningsperioden, samma rätt att teckna units av serie B som de uniträtter av serie B aktieägare erhåller baserat på sina innehav av B-aktier i Bolaget på avstämningsdagen.

EJ UTNYTTJADE UNITRÄTTER

Uniträtter som ej utnyttjas för teckning i Företrädesemissionen måste säljas senast den 27 november 2025 eller användas för teckning av units senast den 2 december för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde. Efter teckningsperioden kommer outnyttjade uniträtter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear (VPC) för bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning, särskild anmälan samt anmälningsedel för teckning utan företrädesrätt. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna uniträtter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Front Ventures är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning med, respektive utan företrädesrätt ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

TECKNING AV UNITS AV SERIE B MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Direktregistrerade aktieägare

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 2 december 2025. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

1. Inbetalningsavi

I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel ska då ej användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Observera att anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningssedel

I de fall uniträtter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Aqurat via telefon eller e-post.

Särskild anmälningssedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 2 december 2025. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Aqurat Fondkommission AB Ärende: Front Ventures
Box 7461, 103 92 Stockholm
Tfn: 08-684 05 800
Fax: 08-684 05 801
Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)

TECKNING AV UNITS AV SERIE A MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Aktieägare med A-aktier kommer inte att få sina uniträtter av serie A utbokade på sina VP-konton. Teckning av units med företrädesrätt för ägare av A-aktier kommer ske genom ifyllande av en särskild anmälningssedel. Betalning sker enligt instruktion på anmälningssedeln. Anmälningssedel ägare av A-aktier finns att beställa från Aqurat via telefon eller e-post eller från Front Ventures.

AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Erbjudandet att teckna units i Front Ventures i enlighet med villkoren i detta dokument, riktar sig inte till investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan, Ryssland, Belarus, Sydkorea eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande förutsätter ytterligare dokument, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Villkor och anvisningar, anmälningssedlar och andra till Företrädesemissionen hörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare dokument, registrering eller andra myndighetstillstånd.

Inga uniträtter, BTU, aktier, teckningsoptioner eller andra värdepapper utgivna av Front Ventures har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftning i någon delstat i USA eller enligt någon provinslag i Kanada. Därför får inga betalda units eller andra värdepapper utgivna av Front Ventures överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om teckning av units i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på VP-konto med registrerade adresser i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong,

Ryssland, Belarus, Japan eller Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare dokumentation, registrering eller andra myndighetstillstånd inte att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet

Direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika) vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen och som inte har tillgång till en svensk internetbank kan vända sig till Aqurat på telefon eller mail enligt ovan för information om teckning och betalning.

TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Anmälan om teckning av A-units och B-units utan stöd av företräde ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 18 november till och med 2 december 2025.

Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. (Detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) samt för att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt).

För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning utan företrädesrätt göras genom att anmälningssedel för teckning utan företräde fylls i, undertecknas och skickas till Aqurat på adress enligt ovan. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningssedel för teckning utan företräde ska vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 2 december 2025. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Vid teckning av units utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Aqurat hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (MiFiD II 2014/65/EU). För fysiska personer måste det nationella ID:t (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Aqurat ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Aqurat kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer. Genom undertecknande av anmälningssedel i Företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av villkor och anvisningar samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

Om samtliga units inte tecknas med stöd av uniträtter (dvs. med företrädesrätt) ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av units tecknade utan stöd av uniträtter (dvs. utan företrädesrätt). Tilldelning ska då ske i följande ordning:

1. I första hand ska tilldelning ske till de som även tecknat units med stöd av uniträtter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) i förhållande till det antal uniträtter som har utnyttjats för teckning av units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

2. I andra hand ska tilldelning ske till annan som anmält sig för teckning av units i emissionen utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som var och en har tecknat, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
3. I tredje hand ska tilldelning ske till de som har lämnat garantiåtagande avseende teckning av units, i proportion till sådana åtaganden.

I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

Vänligen observera att tecknare, med förvaltarregistrerat innehav, som vill öka sannolikheten att få tilldelning utan företrädesrätt genom att även teckna units med företrädesrätt, måste teckna units utan företrädesrätt genom samma förvaltare som de tecknat units med företrädesrätt. Annars finns det vid tilldelningen ingen möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat units såväl med som utan stöd av uniträtter.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast den dag som framgår av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs inte likvid i rätt tid kan units komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta Erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

BETALD TECKNAD UNIT AV SERIE B (BTU B)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear (VPC) så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. Nytecknade aktier är bokförda som BTU på VP-kontot tills nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

HANDEL MED BETALD TECKNAD UNIT

Handel i BTU B kommer att ske på NGM Nordic SME från och med den 18 november till och med 30 december 2025.

LEVERANS AV AKTIER

Så snart Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske vecka 51, 2025, ombokas BTU B till aktier utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

VILLKOR FÖR ERBJUDANDETS FULLFÖLJANDE

Styrelsen för Front Ventures har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka Erbjudandet att teckna units i Bolaget i enlighet med villkoren i detta dokument. Styrelsen för Front Ventures äger rätt att en eller flera gånger förlänga den period under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningsperioden offentliggörs genom pressmeddelande.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Snarast möjligt efter att teckningsperioden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna upptagits i aktieboken.

AKTIEBOK

Bolaget är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear Sweden AB med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

AKTIEÄGARES RÄTTIGHETER

Aktieägars rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera regleras av aktiebolagslagen (2005:551) och Bolagets bolagsordning.

INFORMATION OM BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

Den som tecknar aktier i Företrädesemissionen kommer att lämna uppgifter till Aqurat. Personuppgifter som lämnats till Aqurat kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtats från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Aqurat samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Aqurat. Aqurat tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aqurat genom en automatisk process hos Euroclear.

ÖVRIG INFORMATION

För det fall att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för nyemitterade aktier kommer Aqurat att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aqurat kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat kan återbetala beloppet till. Belopp understigande 100 SEK återbetalas ej. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av units, med eller utan stöd av uniträtter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av units.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som inte tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.

Aktier som inte betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta Erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.