N.B. The English text is an unofficial translation and in case of any discrepancies between the Swedish text and the English translation, the Swedish text shall prevail.

Förslag till beslut om emission av ytterligare units bestående av nya aktier och teckningsoptioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt för möjliggörande av kvittning av konvertibelt lån och ytterligare tilldelning i händelse av överteckning i föreslagen emission av units bestående av nya aktier och teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna (”Utökningsmöjligheten”)

Proposal on resolution regarding issuance of additional units consisting of new shares and warrants with deviation from the shareholders' preferential rights to enable set-off of convertible loan and additional allocation in the event of oversubscription in the proposed issuance of units consisting of new shares and warrants with preferential rights for the company's shareholders (the "Expansion Option")

Styrelsen för Coala-Life Group AB (publ) föreslår att den extra bolagsstämman beslutar om emission av så kallade units, bestående av nya aktier och teckningsoptioner berättigandes till teckning av nya aktier, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt i enlighet med nedan.

The board of directors of Coala-Life Group AB (publ) proposes that the extraordinary general meeting resolves on issuance of so-called units, in the form of new shares and warrants giving right to subscribe for new shares, with deviation from the shareholders' preferential rights as set forth below.

Antal units och aktiekapitalökning

Number of units and share capital increase

Emissionen omfattar högst 19 870 410 nya aktier, envar med ett kvotvärde om 0,25 kronor, och högst 19 870 410 teckningsoptioner, vilka endast ska kunna tecknas och tilldelas i units där varje unit består av en (1) aktie och en (1) teckningsoption. Efter emissionen kommer dock aktierna och teckningsoptionerna att skiljas åt. Tre (3) teckningsoptioner berättigar till teckning av en (1) ny aktie i bolaget.

The issue comprises no more than 19,870,410 new shares, each with a quotient value of SEK 0.25, and no more than 19,870,410 warrants, which may only be subscribed for and allotted together in the form of units where each unit consists of one (1) share and one (1) warrant. After the issue, the shares and the warrants will be separated. Three (3) warrants entitle to subscription of one (1) new share in the company.

Bolagets aktiekapital kommer att kunna ökas genom teckning av de nya aktierna och genom utnyttjande av teckningsoptionerna för nyteckning av aktier. Bolagets aktiekapital kommer att kunna öka med högst 6 623 470 kronor, varav högst 4 967 602,50 kronor avser de nya aktierna och högst 1 655 867,50 kronor avser de nya aktier som kan komma att tecknas genom utnyttjande av teckningsoptionerna.

The company's share capital may be increased through subscription of the new shares and through exercise of the warrants for subscription of new shares. The company's share capital may be increased by no more than SEK 6,623,470 out of which no more than SEK 4,967,602.50 is from the new shares and no more than SEK 1,655,867.50 is from the new shares that may be subscribed for through exercise of the warrants.

Rätt att teckna units

Right to subscribe for units

Rätt att teckna units ska med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt endast tillkomma borgenärerna avseende det konvertibla lån som upptogs av bolaget under det fjärde kvartalet 2022 samt tecknare i föreslagen emission av units bestående av nya aktier och teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna ("**Företrädesemissionen**").

*The right to subscribe for units shall with deviation from the shareholders' preferential rights only belong to the creditors of the convertible loan raised by the company in the fourth quarter of 2022 and subscribers in the proposed issuance of units consisting of new shares and warrants with preferential rights for the company's shareholders (the "**Rights Issue**").*

Teckningskurs för units

Subscription price of units

Teckningskursen för en unit ska uppgå till 0,51 kronor och avser aktien. Den del av teckningskursen som överstiger aktiernas kvotvärde ska fördelas till den fria överkursfonden. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.

The subscription price for a unit shall amount to SEK 0.51 and refers to the share. The part of the subscription price exceeding the quotient value of the shares shall be allocated to the unrestricted share premium fund. The warrants are issued free of charge.

Teckning och betalning avseende units

Subscription and payment of units

Teckning av units ska ske i särskild teckningslista senast den 13 mars 2023.

Subscription of units shall be made in a special subscription list no later than 13 March 2023.

Betalning för tecknade units ska erläggas kontant till ett av Bolaget anvisat konto senast den 13 mars 2023.

Payment for subscribed units shall be made in cash to an account designated by the Company not later than 13 March 2023.

Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för teckning och betalning.

The board of directors shall be entitled to extend the subscription period and the period of time for payment.

I den mån styrelsen finner det lämpligt, och det ej medför skada för bolaget eller dess borgenärer, kan styrelsen tillåta betalning genom kvittning i enlighet med 13 kap. 41 § aktiebolagslagen.

To the extent deemed appropriate by the board of directors, and provided that it may take place without detriment to the company or its creditors, the board of directors may allow payment by way of set-off in accordance with Chapter 13 Section 41 of the Swedish Companies Act.

Teckning och teckningskurs för nya aktier vid teckning med utnyttjande av teckningsoptioner

Subscription and subscription price of new shares subscribed for through exercise of warrants

Teckning av nya aktier genom utnyttjande av teckningsoptioner ska kunna ske under tidsperioden från och med den 11 september 2023 till och med den 22 september 2023.

Subscription of new shares through exercise of warrants may be made during the period from and including 11 September 2023 up to and including 22 September 2023.

Tre (3) teckningsoptioner berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i bolaget till en teckningskurs per aktie ("**Lösenpriset**") motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under en period om 10 handelsdagar omedelbart föregående den 8 september 2023 (8 september 2023 inräknat), dock lägst 0,25 kronor och högst 0,7 kronor per aktie. Den del av Lösenpriset som överstiger kvotvärdet för Bolagets aktier ska fördelas till den fria överkursfonden. Om det inte noteras någon betalkurs för viss handelsdag inom angiven tidsperiod ska sådan dag inte beaktas utan tidsperioden ska i stället förlängas bakåt i tiden med det antal närmast föregående handelsdagar som krävs för att perioden ska omfatta totalt 10 handelsdagar med noterad betalkurs. Det således framräknade Lösenpriset ska avrundas till två decimaler varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt.

*Three (3) warrants entitle the holder to subscribe for one (1) new share in the company at a subscription price per share (the "**Exercise Price**") corresponding to 70 percent of the volume weighted average trading price of the company's share on Nasdaq First North Growth Market during a period of 10 trading days immediately preceding 8 September 2023 (8 September 2023 included), however no less than SEK 0.25 and no more than SEK 0.70 per share. The part of the Exercise Price exceeding the quotient value of the Company's shares shall be allocated to the unrestricted share premium fund. If no trading price is recorded for a particular trading day within the specified period, such day shall not be taken into account, but the period shall instead be extended backwards in time with the number of previous trading days required for the period to comprise a total of 10 trading days*

with a recorded trading price. The Exercise Price calculated above shall be rounded off to two decimals, where SEK 0.005 shall be rounded upwards.

Övriga villkor för teckningsoptionerna

Other terms and conditions for the warrants

För teckningsoptionerna gäller i övrigt de villkor som framgår av Bilaga A.

The warrants are also subject to the terms and conditions appended hereto as Appendix A.

Rätt till utdelning för nya aktier

Right to dividends of new shares

De nya aktierna ska medföra rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktierna har registrerats hos Bolagsverket och förts in i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

The new shares shall entitle to dividends as from the first time on the record date for dividend occurring after the shares have been registered with the Swedish Companies Registration Office and entered in the share register kept by Euroclear Sweden AB.

Skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och grund för teckningskurs

Reasons for the deviation from the shareholders' preferential rights and basis for subscription price

Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra full kvittning av det konvertibla lån som upptogs av bolaget under det fjärde kvartalet 2022 och för att möjliggöra ytterligare tilldelning i händelse av överteckning i Företrädesemissionen.

The reasons for the deviation from the shareholders' preferential rights are to enable full set-off of the convertible loan raised by the company during the fourth quarter of 2022 and additional allocation in the event of oversubscription in the Rights Issue.

Teckningskursen motsvarar teckningskursen i Företrädesemissionen.

The subscription price corresponds to the subscription price in the Rights Issue.

Övrigt

Miscellaneous

Styrelsens ordförande, verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering härav.

The chairman of the board of directors, the CEO, or anyone appointed by the board of directors shall have the right to make any minor adjustments required to register the resolution.

Majoritetskrav

Majority requirements

För giltigt beslut krävs att förslaget biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

A valid resolution require that the proposal is supported by shareholders representing at least two-thirds (2/3) of the votes cast as well as of all shares represented at the meeting.

***

Styrelsen

The board of directors