
I händelse av skillnad mellan den engelska och svenska versionen av detta protokoll ska den svenska versionen gälla.

In case of any discrepancy between the English and Swedish versions of these minutes, the Swedish version shall prevail.

Protokoll fört vid extra bolagsstämma i
Coala-Life Group AB (publ), org.nr
556495-4682, den 26 januari 2023
kl. 10.00-10.10 i Stockholm

*Minutes of the extraordinary general
meeting of Coala-Life Group AB (publ), reg.
no. 556495-4682, held on 26 January 2023
at 10.00-10.10 a.m. in Stockholm*

1. Öppnande av stämman och val av ordförande vid stämman / Opening of the meeting and election of chairman of the meeting

På uppdrag av styrelsen öppnades stämman av Olof Reinholdsson (Setterwalls Advokatbyrå), som valdes till ordförande vid stämman. Det antecknades att Johan Tønnesen (Setterwalls Advokatbyrå) förde protokollet vid stämman.

On behalf of the board of directors, the meeting was declared open by Olof Reinholdsson (Setterwalls Advokatbyrå) who was elected chairman of the meeting. It was recorded that Johan Tønnesen (Setterwalls Advokatbyrå) kept the minutes of the meeting.

2. Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of the voting list

Upprättades förteckning över närvarande aktieägare, ombud och biträden enligt Bilaga A. Förteckningen godkändes som röstlängd vid stämman.

A list of present shareholders, proxies and assistants was prepared as set forth in Appendix A. The list was approved as voting list for the meeting.

Det antecknades att 20 843 589 av samtliga 79 481 634 aktier och röster i bolaget, motsvarande cirka 26,22 procent av samtliga aktier och röster, var företrädda vid stämman.

It was recorded that 20,843,589 out of the total 79,481,634 shares and votes in the company, corresponding to approximately 26.22 percent of the total number of shares and votes, were represented at the meeting.

3.

Godkännande av dagordningen / Approval of the agenda

Stämman godkände framlagt förslag till dagordning, motsvarande den dagordning som hade framgått av kallelsen till stämman.

The meeting approved the proposed agenda placed before it, corresponding to the agenda included in the notice convening the meeting.

4.

Val av en eller två justeringspersoner / Election of one or two persons who shall approve the minutes of the meeting

Det beslutades att protokollet skulle justeras av en justeringsperson utöver ordföranden, varefter Anders Rodebjer, ombud för 20 North Street CO AB, valdes till sådan justeringsperson.

It was resolved that the minutes were to be verified by one person in addition to the chairman, whereupon it was resolved to elect Anders Rodebjer, proxy for North Street CO AB, as such person.

5.

Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / Determination of whether the meeting had been duly convened

Det antecknades att kallelse till stämman, i enlighet med bolagsordningen och aktiebolagslagen bestämmelser, skett genom att kallelsen offentliggjordes på bolagets webbplats den 23 december 2022 och var införd i Post- och Inrikes Tidningar den 28 december 2022, samt annonserades i Svenska Dagbladet den 28 december 2022. Stämman förklarades därmed vara i behörig ordning sammankallad.

It was recorded that notice of the meeting, in accordance with the provisions of the articles of association and the Swedish Companies Act, had been published on the company's website on 23 December 2022 and in Post- och Inrikes Tidningar on 28 December 2022 and had been announced in Svenska Dagbladet on 28 December 2022. The meeting was therefore declared duly convened.

6.

Fastställande av antalet styrelseledamöter / Determination of the number of members of the board of directors

Det antecknades att styrelsen för närvarande består av fyra (4) ordinarie ledamöter utan suppleanter.

It was recorded the board of directors today consists of four (4) ordinary members without deputy members.

Det beslutades att styrelsen ska bestå av fem (5) ordinarie ledamöter utan suppleanter för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

It was resolved that the board of directors shall consist of five (5) ordinary members without deputy members until the end of the next annual general meeting.

7. Val av ny styrelseledamot / Election of a new member of the board of directors

Det beslutades att välja Per Lindeberg till ny ordinarie styrelseledamot för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

It was resolved to elect Per Lindeberg as new ordinary board member until the end of the next annual general meeting.

Det antecknades att styrelsen därmed består av Per Carendi (ordförande), Ebba Fähræus, Peter Troija, Christian Jørgensen och Per Lindeberg.

It was recorded that the board of directors thus consists of Per Carendi (chairman), Ebba Fähræus, Peter Troija, Christian Jørgensen and Per Lindeberg.

8. Beslut om styrelsearvode / Determination of the fees payable to the members of the board of directors

Det antecknades att det vid årsstämma den 30 maj 2022 beslutades att arvoden till styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska uppgå till totalt 1 000 000 kronor varav 400 000 kronor ska utgå till styrelsens ordförande och 200 000 kronor till var och en av övriga ordinarie styrelseledamöter.

It was recorded that the annual general meeting held on 30 May 2022 resolved that the fees payable to the board of directors for the period until the end of the next annual general meeting shall amount to a total of SEK 1,000,000 out of which SEK 400,000 shall be paid to the chairman and SEK 200,000 to each of the other ordinary members.

Det beslutades att den nyvalde styrelseledamoten ska vara berättigad ersättning (styrelsearvode) enligt årsstämmande beslut (dvs. 200 000 kronor att reduceras proportionellt med hänsyn till att den nya styrelseledamoten inte kommer att tjänstgöra under hela perioden mellan årsstämman den 30 maj 2022 och nästa årsstämma).

It was resolved that the newly elected board member is to be entitled to remuneration (board fees) as resolved by the annual general meeting (i.e. SEK 200,000 reduced proportionally taking into account that the new board member

will not serve the entire time period between the annual general meeting held on 30 May 2022 and the next annual general meeting).

9. **Beslut om ändring av bolagsordningen och emission av units bestående av nya aktier och teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna ("Företrädesemissionen") / Resolutions regarding changes to the articles of association and issuance of units consisting of new shares and warrants with preferential rights for the company's shareholders (the "Rights Issue")**

Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen och emission av units bestående av nya aktier och teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna framlades, Bilaga 1.

The board of directors' proposed resolutions regarding changes to the articles of association and issuance of units consisting of new shares and warrants with preferential rights for the company's shareholders was presented, Appendix 1.

Styrelsens redogörelse enligt 13 kap. 6 § och 14 kap. 8 § aktiebolagslagen samt revisorsyttrande enligt samma bestämmelser framlades, Bilaga 1.1.

The board of directors' report pursuant to Chapter 13, section 6 and Chapter 14, section 8 of the Swedish Companies Act and the auditor's statement pursuant to the aforementioned provisions was presented, Appendix 1.1

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag.

It was resolved in accordance with board of directors' proposal.

Det antecknades att beslutet fattades enhälligt.

It was recorded that the resolution was passed unanimously.

10. **Beslut om emission av ytterligare units bestående av nya aktier och teckningsoptioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt för möjliggörande av kvittning av konvertibel lån och ytterligare tilldelning i händelse av överteckning i Företrädesemissionen ("Utökningsmöjligheten") / 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 Rights Issue (the "Expansion Option")**

Styrelsens förslag till beslut om emission av ytterligare units bestående av nya aktier och teckningsoptioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt för

möjliggörande av kvittning av konvertibel lån och ytterligare tilldelning i händelse av överteckning i Företrädesemissionen framlades, Bilaga 2.

The board of directors' proposed 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 Rights Issue was presented, Appendix 2.

Styrelsens redogörelse enligt 13 kap. 6 § och 14 kap. 8 § aktiebolagslagen samt revisorsyttrande enligt samma bestämmelser framlades, Bilaga 2.1.

The board of directors' report pursuant to Chapter 13, section 6 and Chapter 14, section 8 of the Swedish Companies Act and the auditor's statement pursuant to the aforementioned provision was presented, Appendix 2.1.

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag.

It was resolved in accordance with board of directors' proposal.

Det antecknades att beslutet fattades enhälligt.

It was recorded that the resolution was passed unanimously.

11. **Beslut om nyemission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt för möjliggörande av betalning av vederlag till emissionsgaranter i Företrädesemissionen med aktier ("Garantiersättningsemissionen") / Resolution regarding issuance of new shares with deviation from the shareholders' preferential rights to enable payment of commitment consideration to guarantors in the Rights Issue in the form of new shares (the "Commitment Consideration Issue")**

Styrelsens förslag till beslut om nyemission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt för möjliggörande av betalning av vederlag till emissionsgaranter i Företrädesemissionen med aktier framlades, Bilaga 3.

The board of directors' proposed resolution regarding issuance of new shares with deviation from the shareholders' preferential rights to enable payment of commitment consideration to guarantors in the Rights Issue in the form of new shares was presented, Appendix 3.

Styrelsens redogörelse enligt 13 kap. 6 § aktiebolagslagen samt revisorsyttrande enligt samma bestämmelse framlades, Bilaga 3.1.

The board of directors' report pursuant to Chapter 13, section 6 of the Swedish Companies Act and the auditor's statement pursuant to the aforementioned provision was presented, Appendix 3.1

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag.

It was resolved in accordance with board of directors' proposal.

Det antecknades att beslutet fattades enhälligt.

It was recorded that the resolution was passed unanimously.

12. Avslutande av stämman / Closing of the meeting

Stämman förklarades avslutad.

The meeting was declared closed.

Signatursida följer / *Signature page follows*

[UNDERSKRIFTSSIDA PROTOKOLL FÖRT VID EXTRA BOLAGSSTÄMMA I COALA-LIFE GROUP AB (PUBL) DEN 26 JANUARI 2023/SIGNATURE PAGE OF MINUTES KEPT AT THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF COALA-LIFE GROUP AB (PUBL) HELD ON 26 JANUARY 2023]

Vid protokollet:

Minutes kept by:



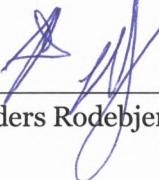
Johan Tønnesen

Justeras:

Verified:



Olof Reinholdsson



Anders Rodebjer

Bilaga 1
Appendix 1

Förslag till beslut om ändring av bolagsordningen och emission av units bestående av nya aktier och teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna ("Företrädesemissionen")

Proposal on resolution regarding changes to the articles of association and issuance of units consisting of new shares and warrants with preferential rights for the company's shareholders (the "Rights Issue")

Styrelsen för Coala-Life Group AB (publ) föreslår att den extra bolagsstämman beslutar om (i) ändring av bolagsordningen och (ii) emission av så kallade units, bestående av nya aktier och teckningsoptioner berättigandes till teckning av nya aktier, med företrädesrätt för aktieägarna i enlighet med nedan. Förslagen ska anses som ett förslag och därför antas av stämman som ett och samma beslut.

The board of directors of Coala-Life Group AB (publ) proposes that the extraordinary general meeting resolves on (i) changes to the articles of association and (ii) issuance of so-called units, in the form of new shares and warrants giving right to subscribe for new shares, with preferential rights for the company's shareholders as set forth below. The proposals shall be deemed as one proposal and therefore be adopted by the meeting as the same resolution.

(i) Ändring av bolagsordningen

Changes to the articles of association

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman fattar beslut om ändring av gränserna för aktiekapitalet och antalet aktier i punkterna 4 och 5 i bolagsordningen.

The board of directors proposes that the extraordinary general meeting resolves on changes to the limits of the share capital and the number of shares in sections 4 and 5 in the articles of association.

Styrelsen föreslår att lydelsen av punkten 4 i bolagsordningen ändras från "Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst 18 750 000 kronor och högst 75 000 000 kronor." till "Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst 37 500 000 kronor och högst 150 000 000 kronor".

The board of directors proposes that the wording of section 4 in the articles of association is revised from "The Company's share capital shall be no less than SEK 18,750,000 and no more than SEK 75,000,000" to "The Company's share capital shall be no less than SEK 37,500,000 and no more than SEK 150,000,000".

Styrelsen föreslår vidare att lydelsen av punkten 5 i bolagsordningen ändras från "Antalet aktier skall vara lägst 75 000 000 och högst 300 000 000." till "Antalet aktier skall vara lägst 150 000 000 och högst 600 000 000".

The board of directors furthermore proposes that the wording of section 5 in the articles of association is revised from "The number of shares shall be no less than 75,000,000 and no more than 300,000,000" to "The number of shares shall be no less than 150,000,000 and no more than 600,000,000".

- (ii) **Emission av så kallade units, bestående av nya aktier och teckningsoptioner berättigandes till teckning av nya aktier, med företrädesrätt för aktieägarna**

Issuance of so-called units, in the form of new shares and warrants giving right to subscribe for new shares, with preferential rights for the company's shareholders

Styrelsen 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 företrädesrätt för aktieägarna i enlighet med nedan.

The board of directors proposes that the extraordinary general meeting resolves on issuance of units consisting of new shares and warrants with preferential rights for the company's shareholders as set forth below.

Antal units och aktiekapitalökning

Number of units and share capital increase

Emissionen omfattar högst 198 704 085 nya aktier, envar med ett kvotvärde om 0,25 kronor, och högst 198 704 085 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 198,704,085 new shares, each with a quotient value of SEK 0.25, and no more than 198,704,085 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 66 234 695 kronor, varav högst 49 676 021,25 kronor avser de nya aktierna och högst 16 558 673,75 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 66,234,695, out of which no more than SEK 49,676,021.25 is from the new shares and no more than SEK 16,558,673.75 is from the new shares that may be subscribed for through exercise of the warrants.

Rätt att teckna units

Right to subscribe for units

De som på avstämningsdagen är registrerade som innehavare av aktier i det av Euroclear Sweden AB förda avstämningsregistret äger rätt att teckna units med företrädesrätt. Avstämndag för erhållande av uniträtter och rätt till deltagande i emissionen med företrädesrätt ska vara torsdagen den 2 februari 2023. Vardera aktien berättigar till fem (5) uniträtter och två (2) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit.

Those who on the record date are registered as holders of shares in the CSD register kept by Euroclear Sweden AB are entitled to subscribe for units with preferential rights. The record date for receipt of unit rights and a right to participate in the issue with preferential rights shall be Thursday 2 February 2023. Each share entitles to five (5) unit rights and two (2) unit rights entitle to subscription of one (1) unit.

Teckning kan även ske utan stöd av uniträtter. För det fall inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av units till de som tecknat sig utan stöd av uniträtter enligt följande fördelingsgrunder:

Subscription may also take place without unit rights. In the event that not all units are subscribed for by exercise of unit rights, the board of directors shall, within the framework of the maximum amount for the issue, resolve on allotment of units to those who have subscribed without unit rights in accordance with the following principles:

- I första hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till dem som även tecknat units med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämndagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som utnyttjats för teckning av units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

- Firstly, allotment of unit that have been subscribed for without unit rights is to be made to those who have subscribed for units by exercise of unit rights, irrespective of whether the subscriber was holder of shares on the record date or not and, in the event of oversubscription, pro rata in relation to the number of unit rights that have been exercised for subscription of units and, to the extent not possible, by drawing of lots.

- I andra hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till dem som har tecknat units utan stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämndagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som var och en har anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

- Secondly, allotment of units that have been subscribed for without unit rights is to be made to those who have subscribed for units without exercise of unit rights, irrespective of whether the subscriber was holder of shares on the record date or not and, in the event of oversubscription, pro rata in relation to

the number of units for which each of them have applied for subscription and, to the extent not possible, by drawing of lots.

- I tredje och sista hand ska tilldelning ske till sådana som har ingått garantiåtagande i egenskap av emissionsgaranter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske enligt de principer som avtalats med respektive emissionsgarant och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

- Thirdly and lastly, allotment of shares is to be made to those who have entered into guarantee commitments in the capacity as guarantors and, in the event that full allotment is not possible, allocation will be made in accordance with the principles agreed with each guarantor and, to the extent not possible, by drawing of lots.

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, såväl med som utan stöd av uniträtter, ska äga rum under tidsperioden från och med den 7 februari 2023 till och med den 21 februari 2023.

Subscription of units, with or without exercise of unit rights, is to take place during the period from and including 7 February 2023 until and including 21 February 2023.

Teckning med stöd av uniträtt ska ske genom samtidig kontant betalning av emissionslikviden till ett av bolaget anvisat konto under tidsperioden från och med den 7 februari 2023 till och med den 21 februari 2023.

Subscription through exercise of unit rights shall be made by simultaneous cash payment to an account designated by the company during the period from and including 7 February 2023 until and including 21 February 2023.

Teckning av units utan stöd av uniträtt ska ske på särskild teckningslista. Betalning för units som tecknats utan stöd av uniträtt ska erläggas kontant till ett av bolaget anvisat konto senast tre (3) bankdagar efter besked om tilldelning.

Subscription of units without unit rights shall be made on a special subscription list. Payment for units subscribed for without exercise of unit rights is to be made to an account designated by the company not later than three (3) banking days after notice of allotment.

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

The board of directors shall have the right to prolong the period for subscription and payment.

I den mån styrelsen finner det lämpligt, och det ej medför skada för bolaget eller dess borgärer, 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 handeldagar omedelbart föregående den 8 september 2023 (8 september 2023 inräknat), dock lägst 0,25 kronor och högst 0,70 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 handeldag inom angiven tidsperiod ska sådan dag inte beaktas utan tidsperioden ska i stället förlängas bakåt i tiden med det antal närmast föregående handeldagar som krävs för att perioden ska omfatta totalt 10 handeldagar 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 förlänta 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.

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

Styrelsens redogörelse enligt 13 kap. 6 § och 14 kap. 8 § aktiebolagslagen
The board of directors' report as referred to in Chapter 13 Section 6 and Chapter 14
Section 8 of the Swedish Companies Act

Styrelsen för Coala-Life Group AB (publ), org.nr 556495-4682 ("Bolaget"), avger härmed följande redogörelse enligt 13 kap. 6 § och 14 kap. 8 § aktiebolagslagen med anledning av styrelsens förslag till en extra bolagsstämma avseende beslut om emission av units bestående av aktier och teckningsoptioner.

The board of directors of Coala-Life Group AB (publ), reg. no. 556495-4682 (the "Company"), hereby presents this report as referred to in Chapter 13 Section 6 and Chapter 14 Section 8 of the Swedish Companies Act in view of the board of directors' proposal to an extraordinary general meeting to resolve upon issuance of units consisting of shares and warrants.

Årsredovisningen för räkenskapsåret 2021 undertecknades den 15 mars 2022.

The annual report with respect to the financial year 2021 was signed on 15 March 2022.

Händelser av väsentlig betydelse för Bolagets ställning som har inträffat efter det att ovan nämnd årsredovisning lämnades framgår av Bolagets offentliggjorda delårsrapporter avseende perioderna (i) 1 januari - 31 mars 2022 (offentliggjord den 24 maj 2022), (ii) 1 januari – 30 juni 2022 (offentliggjord den 17 augusti 2022) och (iii) 1 januari – 30 september 2022 (offentliggjord den 16 november 2022). Enligt vad som framgår av Bolagets delårsrapport avseende perioden 1 januari – 30 september 2022 ingick Bolaget den 15 november 2022 ett lånefacilitetsavtal om 25 MSEK med vissa befintliga aktieägare. Utöver vad som framgår av ovan nämnda delårsrapporter utnyttjade Bolaget den 9 december 2022 lånefaciliteten i dess helhet.

Events of material significance for the Company's financial position that have occurred since the presentation of the abovementioned annual report are set forth in the interim reports made public by the Company for the periods (i) 1 January – 31 March 2022 (made public on 24 May 2022), (ii) 1 January – 30 June 2022 (made public on 17 August 2022) and (iii) 1 January – 30 September 2022 (made public on 16 November 2022). As set forth in Company's interim report for the period 1 January – 30 September 2022, the Company entered into a loan facility agreement amounting to SEK 25 million with certain existing shareholders on 15 November 2022. Other than as set forth in the abovementioned interim reports, the Company utilized the loan facility in its entirety on 9 December 2022.

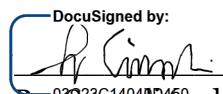
Utöver vad som ovan angivits har inga händelser av väsentlig betydelse för Bolagets ställning inträffat sedan årsredovisningen avseende räkenskapsåret 2021 lämnades.

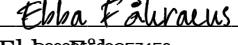
Other than the information presented above, no events of material significance for the Company's financial position have occurred subsequent to the presentation of the annual report with respect to the financial year 2021.

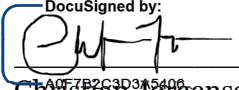
(Underskrifter följer på nästkommande sida / Signatures on the following page)

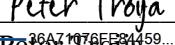
[UNDERSKRIFTSSIDA STYRELSENS REDOGÖRELSE ENLIGT 13 KAP. 6 § och 14 KAP. 8 § AKTIEBOLAGSLAGEN/SIGNATURE
PAGE BOARD OF DIRECTORS' REPORT AS REFERRED TO IN CHAPTER 13 SECTION 6 AND CHAPTER 14 SECTION 8 OF THE SWEDISH
COMPANIES ACT.]

Datum/*Date*: 9 januari 2023 / 9 January 2023

DocuSigned by:

Per Carendi (ordförande/chairman)
030236140447460

DocuSigned by:

Ebba Fahraeus
03023614044751

DocuSigned by:

Christian Jørgensen
1AA0F7B2C3D3A5406

DocuSigned by:

Peter Trojia
36A71076FP24159...



Revisorns yttrande enligt 13 kap. 6 § och 14 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse för väsentliga händelser för perioden 2022-03-15–2023-01-09

Auditor's statement regarding the report prepared by the Board of Directors in accordance with Chapter 13 Section 6 and Chapter 14 Section 8 of the Swedish Companies Act (2005:551) concerning events of material significance for the period 15 March 2022 – 9 January 2023

Till Coala-Life Group AB (publ), org.nr 556495-4682

To Coala-Life Group AB (publ), Corporate Identity Number 556495-4682

Vi har granskat styrelsens redogörelse daterad 2023-01-09.

We have performed procedures whereby we have examined the Board of Directors' report dated 9 January 2023.

Styrelsens ansvar för redogörelsen

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Responsibilities of the Board of Directors for the report

The Board of Directors is responsible for the preparation of the report in accordance with the Swedish Companies Act and for such internal control as the Board of Directors determine is necessary to enable the preparation of a report that is free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss om styrelsens redogörelse på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Denna rekommendation kräver att vi planerar och utför granskningen för att uppnå begränsad säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innehåller dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra förfatningar.

Vi är oberoende i förhållande till Coala-Life Group AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i *✓* övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen har begränsats till översiktlig analys av redogörelsen och underlag till denna samt förfrågningar hos bolagets personal. Vårt bestyrkande grundar sig därmed på en begränsad säkerhet jämfört med en revision. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Auditor's responsibility

Our responsibility is to express an opinion on the consideration received on the basis of the procedures performed. The procedures were performed in accordance with FAR's recommendation RevR 9 Other statements by the Auditor in accordance with the Swedish Companies Act and the Companies Ordinance. This recommendation requires that we plan and perform the procedures to attain reasonable assurance that the Board of Directors' proposal is free from any material misstatement. The auditing firm applies ISQC 1 (International Standard on Quality Control) and accordingly maintains a comprehensive system of quality control including documented policies and procedures regarding compliance with ethical requirements, professional standards and applicable legal and regulatory requirements.

We are independent of the Coala-Life Group AB (publ) in accordance with professional ethics for accountants in Sweden and have otherwise fulfilled our ethical responsibilities in accordance with these requirements.

The procedures have involved the execution of various activities to obtain evidence about the financial information and other disclosures in the Board of Directors' proposal. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement in the proposal, whether due to fraud or error. In making this risk assessment, the auditor considers the elements of internal control relevant as to how the Board of Directors prepare their statements, in order to design procedures that are appropriate under the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the internal control. The procedures have been limited to an overall review of the report and documentation for the report, and to queries presented to the companies' personnel. Our opinion is therefore based on limited assurance compared with an audit. We believe that the evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis to provide a basis for our opinion.

Uttalande

Grundat på vår granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att styrelsens redogörelse inte avspeglar väsentliga händelser för bolaget på ett rättvisande sätt under perioden 2022-03-15–2023-01-09



Opinion

Based on the procedures performed, no circumstances have arisen which give us reason to believe that the Board of Directors' report does not reflect events of material significance for the company accurately during the period 15 March 2022 – 9 January 2023

Övriga upplysningar

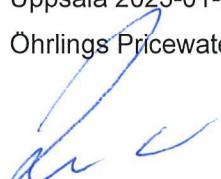
Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 13 kap. 6 § och 14 kap 8 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Other disclosures

The sole purpose of this auditor's statement is to comply to the requirements stated in Chapter 13 Section 6 and Chapter 14 Section 8 of the Swedish Companies Act, and this statement may not be used for any other purpose.

Uppsala 2023-01-09

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB


Leonard Daun
Auktoriserad revisor
Authorised Public Accountant

**Bilaga 2
Appendix 2**

Förslag till beslut om emission av ytterligare units bestående av nya aktier och teckningsoptioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt för möjliggörande av kvittning av konvertibel 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 borgärer, 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 handeldagar 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 handeldagar som krävs för att perioden ska omfatta totalt 10 handeldagar 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 pre-*

vious 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

Bilaga 3
Appendix 3

**Förslag till beslut om nyemission av aktier med avvikelse från aktieägar-
nas företrädesrätt för möjliggörande av betalning av vederlag till emissi-
onsgaranter i föreslagen emission av units bestående av nya aktier och
teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna med aktier ("Garan-
tiersättningsemissionen")**

***Proposal on resolution regarding issuance of new shares with deviation from the share-
holders' preferential rights to enable payment of commitment consideration to guaran-
tors in the proposed issuance of units consisting of new shares and warrants with pref-
erential rights for the company's shareholders in the form of new shares (the "Com-
mitment Consideration Issue")***

Styrelsen för Coala-Life Group AB (publ) föreslår att stämman beslutar om nyemission av 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 new shares with deviation from the shareholders' preferential rights as set forth
below.*

Aktiekapitalets ökning och antal nya aktier att emitteras

Share capital increase and number of new shares to be issued

Bolagets aktiekapital ska kunna ökas med högst 4 768 897,75 kronor genom emission av högst 19 075 591 nya aktier, envar med ett kvotvärde om 0,25 kronor.

*The Company's share capital may be increased with not more than SEK 4,768,897.75 through the issu-
ance of no more than 19,075,591 new shares, each with a quotient value of SEK 0.25.*

Rätt att teckna nya aktier

Right to subscribe for new shares

Rätt att teckna de nya aktierna ska med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt endast tillkomma ett begränsat antal investerare (högst 50) som ingått garantiåtaganden med bolaget avseende föreslagen emission av units bestående av nya aktier och teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna (**"Företrädesemissionen"**).

*The right to subscribe for the new shares shall with deviation from the shareholders' preferential rights
only belong to a limited number of investors (no more than 50) who have entered guarantee commit-
ments with the company in respect of the proposed issuance of units consisting of new shares and war-
rants with preferential rights for the company's shareholders (the "**Rights Issue**").*

Teckningskurs

Subscription price

De nya aktierna emitteras till en teckningskurs per aktie motsvarande det högre av (i) 0,51 kronor och (ii) 90 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen (VWAP) för bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 7 februari 2023 till och med den 21 februari 2023 (dvs. en tidsperiod motsvarande teckningsperioden i Företrädesemissionen).

The new shares are issued against a subscription price per share corresponding to the higher of (i) SEK 0.51 and (ii) 90 percent of the volume weighted average trading price (VWAP) of the company's share on Nasdaq First North Growth Market during the period from and including 7 February 2023 until and including 21 February 2023 (i.e. corresponding to the subscription period in the Rights Issue).

Teckning och betalning

Subscription and payment

Teckning av nya aktier ska ske i särskild teckningslista under tidsperioden från och med den 22 februari 2023 till och med den 13 mars 2023.

Subscription of new shares shall be made in a special subscription list during the period from and including 22 February 2023 until and including 13 March 2023.

Betalning för de nya aktierna ska erläggas kontant till ett av Bolaget anvisat konto under tidsperioden från och med den 22 februari 2023 till och med den 13 mars 2023.

Payment for new shares shall be made in cash to an account designated by the Company during the period from and including 22 February 2023 until and including 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 borgerärer, 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.

Rätt till utdelning

Right to dividends

De nya aktierna ska medföra rätt till utdelning från och med avstämningsdagen för den utdelning som beslutas närmast efter det att de nya aktierna har registrerats hos Bolagsverket och i aktieboken förd av Euroclear Sweden AB.

The new shares shall entitle to dividends from and including the first record date for dividends decided after the new shares have been registered with the Swedish Companies Registration Office and 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 betalning av vederlag till emissionsgaranter i Företrädesemissionen med aktier.

The reasons for the deviation from the shareholders' preferential rights are to enable payment of commitment consideration to guarantors in the Rights Issue in the form of shares.

Teckningskursen har fastställts av styrelsen i samråd med bolagets finansiella rådgivare efter förhandlingar med emissionsgaranterna och bedöms vara marknadsmässig mot bakgrund av syftet med emissionen, dvs. att möjliggöra betalning av vederlag till emissionsgarantier i Företrädesemissionen med aktier vars värde motsvarar det kontanta vederlag som erbjuds som alternativ.

The subscription price has been determined by the board of directors in consultation with the company's financial advisor following negotiations with the guarantors and is considered to be in line with market conditions in light of the purpose of the issue, i.e. to enable payment of commitment consideration to guarantors in the Rights Issue in the form of shares having a value equal to the cash consideration offered as an alternative.

Övrigt

Miscellaneous

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

The chairman of the board of directors, the CEO, or anyone authorized by the board of directors, shall have the right to make any minor adjustments required in order to register this 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

Villkor för teckningsoptioner 2023:1 avseende nyteckning av aktier i Coalalife Group AB (publ)**1. Definitioner**

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

"aktiebolagslagen"	aktiebolagslagen (2005:551);
"avstämningskonto"	värdepapperskonto hos Euroclear där respektive innehavares innehav av teckningsoptioner eller innehav av aktier förvärvade genom utnyttjande av teckningsoptioner är registrerat;
"bankdag"	dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
"Banken"	den bank eller det kontoförande institut som Bolaget vid var tid har utsett att handha administration av teckningsoptionerna enligt dessa villkor;
"Bolaget"	Coala-Life Group AB (publ), org.nr 556495-4682;
"Euroclear"	Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074;
"marknadsnotering"	notering av aktie i Bolaget på reglerad marknad eller annan organiserad handelsplats såsom Nasdaq First North Growth Market;
"optionsinnehavare"	den som är registrerad på avstämningskonto som innehavare av teckningsoption;
"teckning"	teckning av aktier i Bolaget med utnyttjande av teckningsoption enligt 14 kap aktiebolagslagen;
"teckningskurs"	den kurs till vilken teckning av nya aktier med utnyttjande av teckningsoption kan ske;
"teckningsoption"	rätt att teckna en ny aktie i Bolaget mot betalning enligt dessa villkor;
"vardag"	varje dag som inte är söndag eller allmän helgdag (dvs. även lördagar).

2. Teckningsoptioner och registrering

- 2.1 Antalet teckningsoptioner uppgår till sammanlagt högst 218 574 495. Teckningsoptionerna ska registreras på konto i avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.
- 2.2 Begäran om viss registreringsåtgärd avseende teckningsoptionerna ska göras till det kontoförande institut hos vilken optionsinnehavare öppnat avstämningskonto.

3. Rätt att teckna nya aktier och teckningskurs

- 3.1 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 0,70 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.
- 3.2 Lösenpriset, liksom antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, kan bli föremål för justering i de fall som anges i punkt 8 nedan. Lösenpriset ska aldrig understiga kvotvärdet för Bolagets aktier.
- 3.3 Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar och som en och samma optionsinnehavare önskar utnyttja. Vid sådan teckning ska bortses från eventuell överskjutande del av teckningsoption, som inte kan utnyttjas.

4. Teckning

- 4.1 Teckning av aktier ska kunna ske under tiden från och med den 11 september 2023 till och med den 22 september 2023. Ingås inte anmälan om teckning inom angiven tid upphör teckningsoptionen att gälla.
- 4.2 Vid anmälan om teckning ska ifylld anmälningssedel enligt fastställt formulär ingås till Bolaget. Anmälan om teckning är bindande och kan inte återkallas.

5. Betalning för ny aktie

Vid anmälan om teckning ska betalning samtidigt erläggas för det antal aktier som anmälan om teckning avser. Betalning ska ske kontant till ett av Bolaget anvisat bankkonto.

6. Registrering på avstämningskonto och i aktieboken

- 6.1 Sedan betalning för tecknade aktier har erlagts, verkställs teckning genom att de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok och på respektive optionsinnehavares avstämningskonto såsom interimsaktier. Sedan registrering har skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya aktierna i aktieboken och på avstämningskontot sluttgiltig. Som framgår av punkt 8 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan registrering.
- 6.2 Av administrativa skäl kommer teckning endast verkställas efter utgången av teckningsperioden.

7. Utdelning på ny aktie

Aktie som utgivits efter teckning medför rätt till vinstdelning första gången på den avstämndag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

8. Omräkning av teckningskurs och antal aktier

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

A. Fondemission

Vid fondemission ska teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid att tilldelning av aktier inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagstämma som ska pröva frågan om fondemission – verkställas först sedan stämman beslutat om fondemissionen. Aktier som tillkommer på grund av teckning som verkställs efter beslutet om fondemission upptas på optionsinnehavares avstämningskonto såsom interimsaktier, vilket innebär att sådana aktier inte omfattas av beslut om fondemission. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämndagen för fondemissionen.

Vid teckning som verkställs efter beslut om fondemission tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (antalet aktier i Bolaget före fondemissionen) / (antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen)

Omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna = (föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av) x (antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen) / (antalet aktier i Bolaget före fondemissionen)

Den enligt ovan omräknade teckningskurserna och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska fastställas av Bolaget snarast efter bolagsstämmans beslut om fondemissionen men tillämpas först efter avstämndagen för emissionen.

B. Sammanläggning eller uppdelning av aktien i Bolaget

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av aktierna, ska bestämmelserna i moment A ovan äga motsvarade tillämpning. Såsom avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggningen eller uppdelningen verkställs av Euroclear på begäran av Bolaget.

C. Nyemission

Genomför Bolaget en nyemission av aktier mot kontant betalning eller kvittning med företrädesrätt för aktieägarna, ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i nyemissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption.

1. Beslutas nyemissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmande bemyndigande, ska i beslutet om nyemissionen anges den senaste dag då teckning ska vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom teckning enligt dessa villkor, ska medföra rätt att delta i nyemissionen.
2. Beslutas nyemissionen av bolagsstämman, ska teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid, att teckningen inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om nyemission – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier som tillkommer på grund av nyteckning som verkställs efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte ger rätt att delta i nyemissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningens dagen för nyemissionen.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till att delta i nyemissionen inte föreligger tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (i det följande benämnd ”aktiens genomsnittskurs”)) / (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därför framräknade teoretiska värdet på teckningsrädden)

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier, som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därför framräknade teoretiska värdet på teckningsrädden) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handeldag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken aktien är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i

beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av aktiens genomsnittskurs bortses från sådan dag.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten ska beräknas enligt följande:

Teoretiskt värde på teckningsrätten = (det nya antal aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet) x ((aktiens genomsnittskurs) - (emissionskurserna för den nya aktien)) / (antalet aktier före emissionsbeslutet)

Uppstår härvid ett negativt värde, ska det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Den enligt ovan omräknade teckningskurserna och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av teckningstiden och tillämpas vid varje nyteckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering, ska en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskurserna, dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

Under tiden innan den omräknade teckningskurserna och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs teckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskurserna och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

D. Emission av teckningsoptioner eller konvertibler enligt 14 respektive 15 kap. aktiebolagslagen

Genomför Bolaget en emission av teckningsoptioner eller konvertibler – i båda fallen med företrädesrätt för aktieägarna att teckna sådana aktierelaterade instrument mot kontant betalning eller kvittring – ska beträffande rätten till att delta i emissionen för aktie som utgivits vid teckning bestämmelserna i moment C, första stycket punkterna 1 och 2 äga motsvarande tillämpning.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte föreligger, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (i det följande benämnd ”aktiens genomsnittskurs”)) / (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde).

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av) x (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde) / (aktiens genomsnittskurs).

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i moment C ovan.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken teckningsrätten är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av teckningsrättens värde bortses från sådan dag.

Om teckningsrätten inte är föremål för marknadsnotering, ska teckningsrättens värde så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av emissionen av teckningsoptionerna eller konvertiblerna.

Den enligt ovan omräknade teckningskurserna och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av teckningstiden och tillämpas vid varje nyteckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering, ska en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskurserna, dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskurserna och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs teckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskurserna och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

E. Vissa andra fall av erbjudanden till aktieägarna

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i moment A-D ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt för aktieägarna enligt principerna i 13 kap 1 § aktiebolagslagen, 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, ska vid teckning som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt att delta i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen ska utföras av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (i det följande

benämnd "aktiens genomsnittskurs") / (aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till att delta i erbjudandet (i det följande benämnd "inköpsrättens värde")

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

För det fall aktieägarna erhållit inköpsrättar och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på viken inköpsrädden noteras. I avsaknad av noterad betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av inköpsrättens värde bortses från sådan dag.

För det fall aktieägarna inte erhållit inköpsrättar eller om sådan handel med inköpsrättar som avses i föregående stycke inte ägt rum, ska omräkning av teckningskurs ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta moment E, varvid följande ska gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handeldagar från och med första dagen för sådan notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter på den marknadsplats vid vilken nämnda värdepapper eller rättigheter är noterade, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av noterad betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av värdet av rätten att delta i erbjudandet bortses från sådan dag. Vid omräkning enligt detta stycke av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, ska nämnda period om 25 handeldagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt första stycket i detta moment E.

Om notering inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska fastställas av Bolaget snarast efter det att värdet av rätten att delta i erbjudandet kunnat beräknas.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för erbjudandet inte är föremål för marknadsnotering, ska en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskursen, dels av det

antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs teckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

F. Likabehandling av optionsinnehavare och aktieägare

Vid nyemission av aktier mot kontant betalning eller kvittning med företrädesrätt för aktieägarna eller emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen mot kontant betalning eller kvittning med företrädesrätt för aktieägarna, får Bolaget besluta att ge samtliga optionsinnehavare samma företrädesrätt som aktieägarna. Därvid ska varje optionsinnehavare, utan hinder av att teckning inte har skett eller verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som optionsinnehavaren skulle ha erhållit, om aktie-teckning verkställts enligt den teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna som gällde vid tidpunkten för emissionsbeslutet.

Om Bolaget beslutar att lämna ett sådant erbjudande som beskrivs i moment E ovan, ska vad som anges i föregående stycke tillämpas på motsvarande sätt, dock att det antal aktier som optionsinnehavaren ska anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas på grundval av den teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna vid tidpunkten för beslutet att lämna erbjudandet.

Om Bolaget beslutar att ge optionsinnehavarna företrädesrätt i enlighet med vad som anges i detta moment F, ska ingen omräkning ske enligt moment C, D eller E ovan av teckningskursen eller det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

G. Utdelning

Om Bolaget beslutar att lämna kontant utdelning till aktieägarna med ett belopp som, tillsammans med andra utbetalda utdelningar under samma räkenskapsår, överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under en period av 25 handeldagar närmast före den dag då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämma lämna förslag om sådan utdelning, ska vid teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medföra rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under ovan nämnd period (i det följande benämnd "extraordinär utdelning").

Omräkningen genomförs av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handeldagar räknat från och med den dag då

aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie)

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handeldag under ovan angiven period om 25 handeldagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken aktien är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, ska vid beräkningen av aktiens genomsnittskurs bortses från sådan dag.

Den omräknade teckningskurserna liksom det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställs av Bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handeldagar och tillämpas vid nyteckning som verkställs från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för utdelningsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering och det beslutas om kontant utdelning som tillsammans med andra utdelningar under samma räkenskapsår, överstiger 100 procent av Bolagets resultat efter skatt enligt fastställd koncernresultaträkning för räkenskapsåret närmast före det år utdelningen beslutas och 30 procent av Bolagets värde, ska vid teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 100 procent av Bolagets resultat efter skatt och 30 procent av Bolagets värde (extraordinär utdelning) och ska utföras av Bolaget i enlighet med ovan angivna principer.

Under tiden innan den omräknade teckningskurserna och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs teckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskurserna och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

H. Minskning av aktiekapitalet

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna – och sådan minskning är obligatorisk – tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

Omräkningen genomförs av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handeldagar räknat från och med den dag då

aktien noteras utan rätt till återbetalning (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs") / (aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie)

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av aktier, ska i stället för det faktiska beloppet som återbetalas per aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande

Beräknat återbetalningsbelopp per aktie = (det faktiska beloppet som återbetalas per inlöst aktie minskat med aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handeldagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till att delta i minskningen (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (det antal aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1)

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

Den enligt ovan omräknade teckningskurserna och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handeldagar och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Under tiden innan den omräknade teckningskurserna och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs teckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskurserna och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna och sådan minskning inte är obligatorisk, eller om Bolaget – utan att fråga är om minskning av aktiekapital – skulle genomföra återköp av egna aktier men där, enligt Bolagets bedömning, minskningen med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av teckningskurserna och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges i detta moment H.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för minskningen inte är föremål för marknadsnotering, ska en häremot svarande omräkning av teckningskurserna och ett omräknat antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av Bolaget i enlighet med de principer som anges i detta moment H.

I. Omräkning ska leda till skälgt resultat

Om Bolaget genomför åtgärd som avses i moment A-E, G eller H ovan 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 kompenstation som optionsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälgt, ska Bolaget genomföra omräkningen av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna på sätt Bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen leder till ett skälgt resultat.

J. Avrundning

Vid omräkning av teckningskursen enligt ovan ska denna avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas nedåt och antalet aktier avrundas till två decimaler.

K. Fusion enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen och delning

Skulle bolagsstämma, enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, godkänna – eller samtliga aktieägare i deltagande bolag i enlighet med fjärde stycket i nämnda paragraf underteckna – fusionsplan varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, eller om bolagsstämman, enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen, skulle godkänna – eller samtliga aktieägare i deltagande bolag i enlighet med fjärde stycket i nämnda paragraf underteckna – delningsplan varigenom Bolaget ska upplösas utan likvidation, får anmälan om teckning därfter ej ske.

Senast 60 kalenderdagar innan bolagsstämman tar slutlig ställning till frågan om fusion eller delning enligt ovan, eller om fusions- eller delningsplanen ska undertecknas av samtliga aktieägare i deltagande bolag senast 60 kalenderdagar före det att sådant undertecknande sker, ska de kända optionsinnehavarna genom skriftligt meddelande enligt punkten 10 nedan underrättas om fusions- eller delningsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusions- eller delningsplanen samt ska optionsinnehavarna erinras om att anmälan om teckning inte får påkallas, sedan slutligt beslut fattats om fusion eller delning, eller sedan fusions eller delningsplan undertecknats, i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion eller delning enligt ovan, ska optionsinnehavare – oavsett vad som i punkten 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusions- eller delningsavsikten, förutsatt att teckning kan verkställas senast (i) på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken fusionsplanen varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag eller delningsplanen varigenom Bolaget ska upplösas utan likvidation ska godkännas, eller (ii) om fusions- eller delningsplanen ska undertecknas av samtliga aktieägare i deltagande bolag senast på tionde kalenderdagen före det att sådant undertecknande sker.

L. Fusion enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen och tvångsinlösensförfarande

Om Bolagets styrelse upprättar en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag eller Bolagets aktier blir föremål för tvångsinlösensförfarande enligt 22 kap aktiebolagslagen, ska följande gälla.

Äger ett svenska moderbolag samtliga aktier i Bolaget, och avser Bolagets styrelse att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget, för det fall att sista dag för anmälan om teckning enligt punkten 4 ovan infaller efter det att sådan avsikt föreligger, fastställa en ny sista dag för anmälan om teckning (slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 60 kalenderdagar från det att sådan avsikt förelåg, eller, om offentliggörande av sådan avsikt skett, från offentliggörandet.

Äger en aktieägare (majoritetsaktieägaren) ensam eller tillsammans med dotterföretag aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i Bolaget att majoritetsaktieägaren, enligt vid var tid gällande lagstiftning, har rätt att påkalla tvångsinlösen av återstående aktier och offentliggör majoritetsaktieägaren sin avsikt att påkalla tvångsinlösen av återstående aktier, ska vad som i föregående stycke sägs om slutdagen äga motsvarande tillämpning.

Efter det att slutdagen fastställts, ska optionsinnehavaren – oavsett vad som i punkten 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra sådan anmälan fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom skriftligt meddelande enligt punkten 10 nedan erinra de kända optionsinnehavarna om denna rätt samt att anmälan om teckning inte får ske efter slutdagen.

M. Likvidation

Om det beslutas att Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får teckning, oavsett grunden för likvidation, därefter inte ske. Rätten att begära teckning upphör samtidigt med likvidationsbeslutet oavsett om detta beslut har vunnit laga kraft.

Senast 60 kalenderdagar innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen ska de kända optionsinnehavarna genom meddelande enligt punkt 10 nedan underrättas om den planerade likvidationen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske efter beslut om likvidation.

Om Bolaget lämnar underrättelse om avsedd likvidation 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 underrättelsen lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

Oavsett vad under moment K-M ovan sagts om att anmälan om teckning inte får ske efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan/delningsplan eller efter utgången av ny sluttid vid fusion, ska rätten att göra anmälan om teckning åter inträda

för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen eller delningen inte genomförs.

N. Konkurs

Vid Bolagets konkurs får teckning med utnyttjande av teckningsoption inte ske. Om konkursbeslutet hävs av högre rätt, återinträder rätten till teckning.

9. Förvaltare

Enligt 3 kap 7 § lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument kan juridiska personer erhålla medgivande till att registreras som förvaltare. Sådan förvaltare ska betraktas som optionsinnehavare vid tillämpning av dessa villkor.

10. Meddelanden

Meddelanden rörande teckningsoptionerna ska tillställas varje optionsinnehavare och andra rättighetsinnehavare som är antecknad på avstämningskonto.

11. Rätt att företräda optionsinnehavare

Utan att särskilt uppdrag från optionsinnehavarna föreligger, är Banken behörig att företräda optionsinnehavarna i frågor av formell natur som rör villkoren för teckningsoptionerna.

12. Ändring av optionsvillkor

Bolaget äger i samråd med Banken rätt att besluta om ändring av dessa optionsvillkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och optionsinnehavarnas rättigheter inte i något avseende försämrar.

13. Sekretess

Bolaget och Euroclear får inte utan tillstånd lämna uppgift till utomstående om optionsinnehavare. Bolaget har rätt till insyn i Euroclears avstämningsregister över teckningsoptionerna, vari framgår vem som är registrerad för teckningsoption.

14. Begränsning av ansvar

I fråga om de åtgärder som enligt dessa optionsvillkor ankommer på Bolaget, Euroclear eller Banken gäller – med beaktande av bestämmelserna i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svensk eller utländsk lag, 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, Euroclear eller Banken vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Euroclear är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Euroclear varit normalt aktsam. Motsvarande ansvarsbegränsning ska gälla även för Bolaget och Banken. Härutöver gäller att Bolaget och Banken inte i något fall är ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för Bolaget, Euroclear eller Banken att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

15. Tillämplig lag och forum

Dessa villkor och alla rättsliga frågor med anknytning till teckningsoptionerna ska avgöras och tolkas enligt svensk rätt. Talan rörande optionsvillkoren ska väckas vid Stockholms tingsrätt eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av Bolaget.

Terms and conditions for warrants 2023:1 regarding subscription for new shares in Coala-Life Group AB (publ)

1. Definitions

In these terms and conditions, the following terms shall have the meaning given below.

"Companies Act"	the Swedish Companies Act (SFS 2005:551);
"securities account"	a securities account (Sw. värdepapperskonto) with Euroclear in which the respective warrant holders' holding of warrants or holding of shares acquired pursuant to warrants are registered;
"business day"	a day which is not a Saturday, Sunday or other public holiday or, with respect to the payment of promissory notes, is not equated with a public holiday in Sweden;
"the Bank"	the bank or account operator which the Company at each time has appointed to handle the administration of the warrants in accordance with these terms and conditions;
"the Company"	Coala-Life Group AB (publ), company reg. no. 556495-4682;
"Euroclear"	Euroclear Sweden AB, company reg. no. 556112-8074;
"listing"	listing of shares in the Company on a regulated market or other organized marketplace such as Nasdaq First North Growth Market;
"warrant holder"	a person registered in a securities account as the holder of a warrant;
"subscription"	subscription of shares in the Company on exercise of warrants in accordance with Chapter 14 of the Companies Act;
"subscription price"	the price at which subscription for the new shares may take place on exercise of warrants;
"warrant"	the right to subscribe for one new share in the Company in exchange for payment in accordance with these terms and conditions;
"weekday"	each day which is not a Sunday or public holiday (i.e. including Saturdays).

2. Warrants and registration

- 2.1 The number of warrants amounts to no more than 218,574,495. The warrants shall be registered in a securities account in accordance with Chapter 4 of the Central Securities Depositories and Financial Instruments Accounts Act (1998:1479).
- 2.2 Request for a registration measure regarding the warrants shall be made to the account operator with which the warrants holder has opened a securities account.

3. The right to subscribe for new shares and subscription price

- 3.1 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.
- 3.2 The Exercise Price and the number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe may be recalculated in the circumstances set out in section 8 below. The Exercise Price shall never be below the quotient value of the Company’s shares.
- 3.3 Subscription may only take place in respect of the entire number of shares for which the total number of warrants entitles the warrant holder to subscribe and which a single warrant holder desires to exercise. On such subscription, any excess fractions of warrants which cannot be exercised shall be disregarded.

4. Subscription

- 4.1 Subscription for shares may be made during the time period starting as from and including 11 September 2023 up to and including 22 September 2023. If an application for subscription is not submitted within the time stated above, the warrant shall lapse.

- 4.2 On application for subscription, a completed application form in accordance with the predetermined form shall be submitted to the Company. Application for subscription is binding and irrevocable.

5. Payment for new share

On application for subscription, payment for the number of shares which the application for subscription covers shall be made simultaneously. Payment shall be made in cash to a bank account designated by the Company.

6. Registration in securities account and in the share register

- 6.1 Following payment for subscribed shares, subscription shall be effected through the registration of the new shares as interim shares in the Company's share register and on the respective warrant holder's securities account. Following registration with the Swedish Companies Registration Office, the registration of the new shares in the share register and on the securities account will become definitive. According to section 8 below such registration might in certain circumstances be postponed.
- 6.2 For administrative reasons, subscription will only be effected after the end of the subscription period.

7. Dividends on new shares

Shares issued following subscription shall entitle to participation in the distribution of dividends for the first time on the record date for dividends that occurs immediately following the subscription.

8. Recalculation of subscription price and the number of shares

The following shall apply with respect to the rights vested in warrant holders in the event of the circumstances set forth below:

A. Bonus issue

In the event of a bonus issue, where an application for subscription is submitted at such time that the allotment of shares cannot be effected not later than on the tenth calendar day prior to the general meeting at which a resolution relating to the bonus issue is to be adopted, subscription shall be effected only after the general meeting has adopted a resolution approving the bonus issue. Shares which vest pursuant to subscription effected after the adoption of a resolution approving the bonus issue shall be registered in the warrant holder's securities account as interim shares, and accordingly such shares shall not entitle the holder thereof to participate in the bonus issue. Definitive registration in a securities account shall only take place after the record date for the bonus issue.

In conjunction with subscription which is effected after the adoption of a resolution to perform a bonus issue, a recalculated subscription price as well as a recalculated

number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe shall be applied. The recalculations shall be carried out by the Company in accordance with the following:

Recalculated subscription price = (previous subscription price) x (the number of shares in the Company prior to the bonus issue) / (the number of shares in the Company after the bonus issue)

Recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe = (previous number of shares for which each warrant entitled the warrant holder to subscribe) x (the number of shares in the Company after the bonus issue)/ (the number of shares in the Company prior to the bonus issue)

The subscription price and the number of shares which each warrant entitles the warrant holder to subscribe for, recalculated as set out above, shall be determined by the Company as soon as possible after the general meeting has adopted a resolution approving the bonus issue but shall be applied only after the record date for the bonus issue.

B. Reverse share split or share split in the Company

In the event the Company effects a reverse share split or share split, the provisions of sub-section A above shall apply mutatis mutandis. The record date shall be deemed to be the date on which the reverse share split or share split is carried out by Euroclear at the request of the Company.

C. New issue

If the Company issues new shares subject to pre-emption rights for shareholders to subscribe for new shares in exchange for cash payment or by set-off, the following shall apply with respect to the right to participate in the new issue for shareholders whose shares vest as a consequence of subscription on exercise of the warrant:

1. If the board of directors has resolved to carry out a new issue conditional upon the approval of the general meeting of the shareholders or pursuant to authorisation granted by the general meeting of the shareholders, the resolution of the new issue shall state the last day on which subscription must be effected in order to entitle the holders of the shares held pursuant to subscription according to these terms and conditions to participate in the new issue.
2. If the general meeting adopts a resolution to issue new shares, where an application for subscription is submitted at such time that it cannot be effected on or before the fifth weekday prior to the general meeting which shall resolve on the new issue, subscription shall only be effected following the adoption of a resolution with respect thereto by the general meeting. Shares which vest as a consequence of such subscription shall be registered in the securities account as interim shares, and accordingly shall not entitle the holders to participate in the new issue. Definitive

registration in securities accounts shall only take place after the record date for the new issue

Where subscription is effected at such time that no right to participate in the new issue arises, a recalculated subscription price as well as a recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe for shall apply. The recalculations shall be made by the Company in accordance with the following:

Recalculated subscription price = (previous subscription price) x (the average quoted price of the share during the subscription period stated in the resolution approving the issue (hereinafter referred to as the “average price of the share”))/ (the average price of the share increased by the theoretical value of the subscription right calculated on the basis thereof)

Recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe = (previous number of shares for which each warrant entitled the warrant holder to subscribe) x (the average price of the share increased by the theoretical value of the subscription right calculated on the basis thereof)/(the average price of the share)

The average price of the share shall be deemed to be the equivalent of the average calculated mean value, for each trading day during the subscription period, of the highest and lowest quoted paid price on that day according to the list on which the shares are quoted. In the absence of a quoted paid price, the quoted bid price shall form the basis for the calculation. Days of which neither a paid price nor a bid price is quoted shall be excluded from the calculation.

The theoretical value of the subscription right is calculated in accordance with the following:

Theoretical value of subscription right = (the maximum number of new shares which may be issued pursuant to the resolution approving the issue) x ((the average price of the share) – (the issue price of the new share)) / (the number of shares prior to the adoption of the resolution approving the issue)

If this results in a negative value, the theoretical value of the subscription right shall be deemed to be zero.

The subscription price and the number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe, recalculated as set out above, shall be determined by the Company two business days after the expiry of the subscription period and shall apply to each subscription effected thereafter.

If the Company’s shares at the time of the resolution to issue new shares are not subject to a listing, a corresponding recalculation of the subscription price and the number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe shall take place. The recalculation, which shall be made by the Company, shall be based on the assumption that the value of the warrants shall remain unchanged.

During the period prior to the determination of the recalculated subscription price and the recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe, subscription shall only be effected on a preliminary basis. Definitive registration in securities accounts shall be made following determination of the recalculated subscription price and the recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe.

D. Issue of warrants or convertible bonds in accordance with Chapter 14 and 15 of the Companies Act

In the event the Company issues warrants or convertible debentures, in both cases subject to pre-emption rights for the shareholders to subscribe for such equity related instrument in exchange for cash payment or by set-off, the provisions of sub-section C, first paragraph, sub-paragraphs 1 and 2 shall apply mutatis mutandis in respect of the right to participate in the issue for any share which has been issued through subscription.

Where subscription is effected at such time that no right to participate in the new issue arises, a recalculated subscription price as well as a recalculated number of shares for which each warrant entitles the holder so subscribe shall apply. The recalculations shall be made by the Company in accordance with the following:

Recalculated subscription price = (previous subscription price) x (the average quoted price of the share during the subscription period stated in the resolution approving the issue (hereinafter referred to as the “average price of the share”))/ (the average price of the share increased by the value of the subscription right)

Recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe = (previous number of shares for which each warrant entitled the warrant holder to subscribe) x (the average price of the share increased by the value of the subscription right)/ (the average price of the share)

The average price of the share shall be calculated in accordance with the provisions of sub-section C above.

The value of the subscription right shall be deemed to be the equivalent of the average calculated mean value, for each trading day during the subscription period, of the highest and lowest quoted paid price on that day according to the list on which the subscription rights are quoted. In the absence of a quoted paid price, the quoted bid price shall form the basis for the calculation. Days on which neither a paid price nor a bid price is quoted shall be excluded from the calculation.

If the subscription rights are not subject to a listing, the value of the subscription right shall, to the greatest extent possible, be determined based upon the change in the market value of the Company’s shares which may be deemed to have occurred as a consequence of the issue of the warrants or the convertible debentures.

The subscription price and the number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe, recalculated as set out above, shall be determined by the

Company two business days after the expiry of the subscription period and shall apply to each subscription effected thereafter.

If the Company's shares, at the time of the resolution to issue new shares, are not subject to a listing, a corresponding recalculation of the subscription price and the number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe shall take place. The recalculation, which shall be made by the Company, shall be based on the assumption that the value of the warrants shall remain unchanged.

Upon subscription effected during the period prior to the determination of the recalculated subscription price and the recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe, subscription shall only be effected on a preliminary basis. Definitive registration in securities accounts shall be made following determination of the recalculated subscription price and the recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe.

E. Other offers to the shareholders

Where the Company, in circumstances other than those referred to in sub-sections A-D above, makes offers to the shareholders, subject to pre-emption rights for the shareholders in accordance with the principles set out in Chapter 13, Section 1 of the Companies Act, to acquire securities or rights of any type from the Company or resolves, in accordance with the principles mentioned above, to distribute such securities or rights to the shareholders without consideration, in conjunction with subscription which is effected at such time that the shares thereby received do not entitle the holder to participate in the offer, a recalculated subscription price as well as a recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe shall apply. The recalculation shall be made by the Company in accordance with the following:

Recalculated subscription price = (previous subscription price) x (the average quoted price of the share during the application period for the offer (hereinafter referred to as the "average price of the share"))/(the average price of the share increased by the value of the right to participate in the offer (hereinafter referred to as "the value of the purchase right"))

Recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe = (previous number of shares for which each warrant entitled the warrant holder to subscribe) x (the average price of the share increased by the value of the purchase right)/ (the average price of the share)

The average share price of the share shall be calculated in accordance with the provisions of sub-section C above.

Where the shareholders have received purchase rights and trading in these has taken place, the value of the right to participate in the offer shall be deemed to be equivalent to the value of the purchase rights. For this purpose, the value of the purchase right shall be deemed to be equivalent to the average calculated mean value, for each

trading day during the application period, of the highest and lowest quoted paid price during the day according to the list on which the purchase rights are quoted. In the absence of a quoted paid price, the quoted bid price shall form the basis for the calculation. Days on which neither a paid price nor a bid price is quoted shall be excluded from the calculation.

If the shareholders do not receive purchase rights or were such trading in purchase rights as referred to in the preceding paragraph otherwise does not take place, the re-calculation of the subscription price shall be made as far as possible by applying the principles set out above in this sub-section E and the following shall apply. Where listing of the securities or rights offered to the shareholders takes place, the value of the right to participate in the offer shall be deemed to be equivalent to the average calculated mean value, for each trading day during the period of 25 trading days calculated from the first day of listing, of the highest and lowest transaction prices quoted for trades in such securities or rights reduced, where appropriate, by the consideration paid for these in conjunction with the offer. In the absence of a quoted paid price, the quoted bid price shall form the basis for the calculation. Days on which neither a paid price nor a bid price is quoted shall be excluded from the calculation of the value of the right to participate in the offer. In the recalculation of the subscription price and the number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe, the period of 25 trading days referred to above shall be deemed to be the application period determined for the offer pursuant to the first paragraph of this section E.

Where no listing of such securities or rights offered to the shareholders takes place, the value of the right to participate in the offer shall, to the greatest extent possible, be determined based on the change in the market value of the Company's shares which may be deemed to have occurred as a consequence of the offer.

The subscription price and the number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe, recalculated in accordance with the above, shall be determined by the Company as soon as possible after it becomes possible to calculate the value of the right to participate in the offer.

If the Company's shares, at the time of the offer, are not subject to a listing, a corresponding recalculation of the subscription price and the number of the shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe shall take place. The recalculation, which shall be made by the Company, shall be based on the assumption that the value of the warrants shall remain unchanged.

Upon subscription effected during the period prior to the determination of the recalculated subscription price and the recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe, subscription shall only be effected on a preliminary basis. Definitive registration in securities accounts shall be made following determination of the recalculated subscription price and the recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe.

F. Equal treatment of warrant holders and shareholders

Where the Company issues new shares or makes an issue pursuant to Chapters 14 or 15 of the Companies Act, with pre-emption rights for the shareholders to subscribe for equity related instruments in exchange for cash payment or by set-off, the Company may grant all warrant holders the same pre-emption rights as the shareholders. In conjunction therewith, each warrant holder, irrespective of whether subscription has been made, shall be deemed to be the owner of the number of shares which such warrant holder would have received, had subscription on the basis of the warrant been effected in respect of the subscription price, and the number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe, in effect at the time of the issue resolution.

If the Company resolves to make an offer to the shareholders as described in sub-section E above, what has been stated in the preceding paragraph shall apply mutatis mutandis. However, the number of shares of which each warrant holder shall be deemed to be the owner shall, in such circumstance, be determined on the basis of the subscription price, and the number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe, in effect at the time of the resolution to make the offer.

If the Company resolves to grant the warrant holders pre-emption rights in accordance with the provisions set out in this sub-section F, no recalculation as set out in sub-sections C, D or E above of the subscription price and the number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe for shall be made.

G. Dividend

If the Company resolves to pay cash dividend to the shareholders of an amount which, combined with other dividends paid during the same financial year, exceeds 15 percent of the average price of the share during a period of 25 trading days immediately preceding the day on which the Company's board of directors announces its intention to propose that the general meeting approve such dividend, a recalculation of the subscription price and the number of shares for which each warrants entitles the holder to subscribe shall be made in respect of any subscription requested at such time that the shares vested in accordance therewith do not carry rights to receive such dividend. The recalculation shall be based on that part of the total dividend which exceeds 15 percent of the average price of the share during the above-mentioned period (hereinafter referred to as an "extraordinary dividend").

The recalculation shall be made by the Company in accordance with the following:

Recalculated subscription price = (previous subscription price) x (the average quoted price of the share during a period of 25 trading days calculated from and including the day on which the share is listed without any right to extraordinary dividend (hereinafter referred to as the "average price of the share"))/ (the average price of the share increased by the extraordinary dividend paid per share)

Recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe = (previous number of shares for which each warrant entitled the warrant holder to subscribe) x (the average price of the share increased by the extraordinary dividend paid per share)/ (the average price of the share).

The average price of the share shall be deemed to be equivalent to the average calculated mean value during the respective period of 25 trading days of the highest and lowest quoted paid price on that day according to the list on which the shares are quoted. In the absence of a quoted paid price, the quoted bid price shall form the basis for the calculation. Days of which neither a paid price nor a bid price is quoted shall be excluded from the calculation.

The recalculated subscription price and the recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe shall be determined by the Company two business days after the above-mentioned period of 25 trading days and shall apply to subscription effected from and including the day on which the share is listed without any right to extraordinary dividend.

If the Company's shares at the time of the resolution to pay dividend are not subject to a listing and it is resolved to pay a cash dividend which combined with other dividends paid during the same financial year, exceeds 100 percent of the Company's earnings after tax according to the adopted consolidated income statement for the financial year immediately preceding the year the divided is resolved and 30 percent of the Company's value, a recalculation of the subscription price and the number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe shall be made in respect of any subscription requested at such time that the shares thereby received do not carry rights to receive such dividend. The recalculation shall be based on that part of the total dividend which exceeds 100 percent of the Company's earnings after tax and 30 percent of the Company's value (extraordinary dividend) and shall be performed by the Company in accordance with the above-mentioned principles.

During the period prior to the determination of the recalculated subscription price and the recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe, subscription shall only be effected on a preliminary basis. Definitive registration in securities accounts shall be made following determination of the recalculated subscription price and the recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe.

H. Reduction of share capital

If the Company's share capital is reduced with a repayment to the shareholders and such reduction is compulsory, a recalculation of the subscription price and the number of shares for which each warrants entitles the holder to subscribe shall be made.

The recalculation shall be made by the Company in accordance with the following:

Recalculated subscription price = (previous subscription price) x (the average quoted price of the share during a period of 25 trading days calculated from the day on which

the share is listed without any right to participate in the repayment (hereinafter referred to as the “average price of the share”))/ (the average price of the share increased by the amount repaid per share)

Recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe = (previous number of shares for which each warrant entitled the warrant holder to subscribe) x (the average price of the share increased by the amount repaid per share)/ (the average price of the share)

The average price of the share is calculated in accordance with the provisions set out in sub-section C above.

In carrying out the recalculations according to the above and where the reduction is made through redemption of shares, instead of using the actual amount repaid per share, an estimated repayment amount shall be used as follows:

Estimated repayment amount per share = (the actual amount repaid for each redeemed share reduced by the average market price of the share during a period of 25 trading days immediately prior to the day on which the share is listed without any right to participate in the reduction (hereinafter referred to as the “average price of the share”))/ (the number of shares in the Company which carry an entitlement to the redemption of one share reduced by 1)

The average price of the share is calculated in accordance with the provisions set out in sub-section C above.

The subscription price and number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe, recalculated as set out above, shall be determined by the Company two business days after the expiry of the above-mentioned period of 25 trading days, and shall apply to each subscription effected thereafter.

During the period prior to the determination of the recalculated subscription price and the recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe, subscription shall only be effected on a preliminary basis. Definitive registration in securities accounts shall be made following determination of the recalculated subscription price and the recalculated number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe.

If the Company’s share capital is reduced through redemption of shares with repayment to the shareholders, where such reduction is not compulsory, or if the Company – without reducing the share capital – would re-purchase its own shares but where, in the opinion of the Company, the reduction, due to its technical structure and its financial effects, is equivalent to a compulsory reduction, the recalculation of the subscription price and the number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe shall be made, in accordance with the principles stated in this sub-section H.

If the Company’s shares, at the time of the reduction of the share capital, are not subject to a listing, a corresponding recalculation of the subscription price and number of

shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe shall be performed by the Company in accordance with the principles stated in this sub-section H.

I. Recalculation shall give a reasonable result

Should the Company take actions such as those stated in sub-sections A-E, G or H above and if, in the Company's opinion, application of the recalculation formula established for such action, taking into account the technical framework of such action or for other reasons, could not be made or would result in the warrant holders receiving, in relation to the shareholders, economic compensation that is not reasonable, the Company shall make the recalculation of the subscription price, and the number of shares for which each warrant entitles the warrant holder to subscribe, in such manner as the Company determines is appropriate to ensure that the recalculation gives a reasonable result.

J. Rounding off

On recalculation of the subscription price in accordance with the above, the subscription price shall be rounded off to the nearest SEK 0.10, for which purposes SEK 0.05 shall be rounded downwards and the number of shares shall be rounded off to two decimal places.

K. Merger according to Chapter 23, Section 15 of the Companies Act and partition

In the event that the general meeting, in accordance with Chapter 23, Section 15 of the Companies Act, would approve – or all shareholders of the participating companies in accordance with paragraph four of aforementioned provision signs a – merger plan whereby the Company shall be absorbed by another company, or in the event the general meeting, in accordance with Chapter 24, Section 17 of the Companies Act, would approve – or all shareholders of the participating companies in accordance with paragraph four of aforementioned provision signs a – partition plan whereby the Company shall be dissolved without liquidation, application for subscription may thereafter not be made.

Not later than 60 calendar days prior to a final determination by the general meeting in respect of a merger or partition as set forth above, or if the merger or partition plan shall be signed by all shareholders of the participating companies not later than 60 calendar days prior to such signing, the known warrant holders shall by notice in accordance with section 10 below be informed of the intent to resolve on a merger or partition. The notice shall set forth the principal terms of the proposed merger or partition plan and remind the warrant holders that application for subscription may not be made after a final decision regarding merger or partition has been made or a merger or partition plan has been signed in accordance with what is stated in the preceding paragraph.

In the event the Company gives notice of a proposed merger or partition as described above, the warrant holders – irrespective of what is set forth in section 4 above

regarding the earliest time at which application for subscription may be made – shall be entitled to apply for subscription commencing on the day on which notice is given regarding the intent to resolve on a merger or partition, provided that the subscription can be exercised (i) on the tenth calendar day prior to the general meeting at which the merger plan whereby the Company shall be absorbed by another company or the partition plan whereby the Company shall be dissolved without liquidation shall be approved, or (ii) if the merger or partition plan shall be signed by all shareholders of the participating companies not later than the tenth calendar day prior to such signing is made.

L. Merger according to Chapter 23, Section 28 and compulsory buy-out proceeding

If the Company establishes a merger plan in accordance with Chapter 23, Section 28 of the Companies Act, whereby the Company shall be absorbed by another company or the Company's shares are subject to compulsory buy-out proceeding in accordance with Chapter 22 of the Companies Act the following shall apply.

If a Swedish limited company owns all shares in the Company, and the board of directors of the Company makes their intent to establish a merger plan in accordance with the provision stated in the paragraph above, the Company shall, in the event the last day for application for subscription pursuant to section 4 above occurs after such announcement, determine a new last date for application for subscription (the expiration date). The expiration date shall be within 60 calendar days from such announcement, or, if a public announcement of such intention has been made, from the public announcement.

If a shareholder (the majority shareholder) alone, or jointly with subsidiaries, holds a sufficient portion of all shares in the Company entitling the majority shareholder the right to initiate compulsory buy-out proceeding, according to applicable laws, of the remaining shares in the Company and if the majority shareholder makes its intention to initiate such proceeding public, the preceding paragraph regarding the expiration date shall apply.

After the expiration date is set, the warrant holder – irrespective of what is set forth in section 4 above regarding the earliest time at which application for subscription may be made – shall be entitled to apply for subscription until the expiration date. The Company shall not later than four weeks prior to the expiration date by notice in accordance with section 10 below remind the known warrant holders' of this right and that application for subscription may not be made following the expiration date.

M. Liquidation

If it is resolved that the Company shall enter into liquidation in accordance with Chapter 25 of the Companies Act, for whatever reason, subscription may not take place thereafter. The right to demand subscription shall terminate simultaneously with the resolution to place the Company into liquidation, irrespective of whether such resolution has entered into effect.

Not later than 60 calendar days prior to the adoption of a resolution by a general meeting in respect of whether or not the Company should be put into liquidation in accordance with Chapter 25 of the Companies Act, the known warrant holders shall be notified with respect to the planned liquidation in accordance with section 10 below. The notice shall state that subscription may not take place following the adoption of the resolution in respect of liquidation.

If the Company gives notice of a intended liquidation pursuant to the above, the warrant holders shall, notwithstanding the provisions of section 4 above in respect of the earliest date for application for subscription, be entitled to apply for subscription commencing on the day on which the notice is given, provided that subscription may be effected not later than the tenth calendar day prior to the general meeting at which the question regarding the Company's liquidation shall be addressed.

Notwithstanding sub-sections A-D above stating that application for subscription may not be made following the approval of a liquidation, merger or partition plan, or after the expiration of a new expiration date in relation to a merger, the right to apply for subscription shall re-apply in circumstances where the liquidation is terminated and the merger and the partition, respectively, is not carried out.

N. Insolvent liquidation

If the Company is declared bankrupt, subscription may not take place through the exercise of warrant. Where, however, the receiving order is set aside by a court of higher instance, subscription rights shall be reinstated.

9. Nominees

According to Chapter 3 Section 7 of the Central Securities Depositories and Financial Instruments Accounts Act (SFS 1998:1479), a legal entity shall be entitled to be registered as nominee. Such a nominee shall be regarded as a warrant holder for the purposes of the application of these terms and conditions.

10. Notices

Notices relating to the warrants shall be provided to each warrant holder and any other rights holders registered in securities accounts.

11. Right to represent warrant holders

The Bank shall be entitled to represent warrant holders in matters of a formal nature concerning the warrants without special authorization from the warrant holders.

12. Amendments to terms and conditions

The Company shall be entitled to, in consultation with the Bank, amend these terms and conditions of the warrants to the extent required by legislation, decisions of courts of law or decisions of governmental authorities or where otherwise, in the

Company's opinion, such is necessary or expedient for practical reasons and provided that the rights of the warrant holders are in no way prejudiced.

13. Confidentiality

The Company and Euroclear may not, without authorisation, disclose information regarding the warrant holders to any third party. The Company shall have access to information contained in the register of warrants held by Euroclear which sets out the persons registered as holders of warrants.

14. Limitations of liability

In respect of measures which it is incumbent on the Company, Euroclear or the Bank to take in accordance with the terms and conditions of the warrants, taking into consideration the provisions of the Central Securities Depositaries and Financial Instruments Accounts Act (SFS 1998:1479), neither the Company, Euroclear nor the Bank shall be liable for loss which arises as a consequence of Swedish or foreign legislation, the actions of Swedish or foreign governmental authorities, acts of war, strikes, blockades, boycotts, lockouts, or other similar circumstances. The reservation in respect of strikes, blockade, boycotts, and lockouts shall apply notwithstanding that the Company, Euroclear or the Bank effects, or is itself subject of, such measures.

Nor shall Euroclear be liable for loss which arises under other circumstances provided Euroclear has duly exercised normal caution. The Company and the Bank shall also enjoy a corresponding limitation of liability. In addition, under no circumstances shall the Company or the Bank be liable for indirect loss.

If the Company, Euroclear or the Bank is unable to perform its obligations as a consequence of a circumstance specified in the first paragraph, such performance may be postponed until such time as the cause for the impediment has terminated.

15. Applicable law and forum

These terms and conditions and all legal matters related to the warrants shall be determined and interpreted in accordance with Swedish law. Legal proceedings relating to these terms and conditions of the warrants shall be brought before the Stockholm District Court or such other forum as is accepted in writing by the Company.
