

# INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS BESTÅENDE AV AKTIER OCH TECKNINGSOPTIONER I COALA-LIFE GROUP AB (PUBL)



Notera att uniträtterna förväntas ha ett ekonomiskt värde. För att inte värdet av uniträtterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- Utnyttja de erhållna uniträtterna för teckning av units senast den 21 februari 2023, eller enligt instruktioner från respektive förvaltare, eller
- sälja de erhållna uniträtterna som inte har utnyttjats senast den 16 februari 2023.

Notera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav tecknar units genom respektive förvaltare.

Distributionen av detta EU-tillväxtprospekt och teckning av nya aktier är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner, se "Viktig information" Coala-Life Group AB:s prospekt godkändes av Finansinspektionen den 6 februari 2023. Prospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter godkännandet under förutsättning att Coala-Life Group AB, om tillämpligt, fullgör skyldigheten enligt Prospektförordningen (EU) 2017/1129 att tillhandahålla ett tillägg till Prospektet om nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter som kan påverka bedömningen av värdepapperet uppkommer eller uppmärksammas före utgången av teckningsperioden. Efter teckningsperiodens utgång har Coala-Life Group AB ingen skyldighet eller möjlighet att upprätta tillägg till Prospektet.



REDEYE

## VIKTIG INFORMATION

### Vissa definitioner

Med "Coala Life", "Bolaget" eller "Koncernen" avses i detta EU-tillväxtprospekt ("Prospektet"), beroende på sammanhanget, Coala-Life Group AB (publ), org.nr 556495-4682, den koncern vari Coala-Life Group AB är moderbolag eller ett dotterbolag i koncernen. Med "Redeye" avses Redeye Aktiefbolag, org.nr 556581-2954. Med "Nordic Issuing" avses Nordic Issuing AB, org.nr 559338-2509. Med "Euroclear Sweden AB" avses Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor och hänvisning till "USD" avser amerikanska dollar. Med "T" avses tusen och med "M" avses miljoner.

### Upprättande och registrering av Prospektet

Prospektet har upprättats i enlighet med bestämmelserna i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") och Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980. Prospektet är ett EU-tillväxtprospekt och har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med artikel 20 i Prospektförordningen. Finansinspektionens godkännande och registrering av Prospektet innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna i Prospektet är fullständiga eller korrekta.

### Viktig information till investerare

För Prospektet och erbjudandet enligt Prospektet ("Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet") gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet, Erbjudandet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att ytterligare prospekt upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Prospektet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas till eller i något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle kunna strida mot lagar eller regleringar i det landet. De uniträtter, betalda tecknade units ("BTU"), nyemitterade aktier eller teckningsoptioner som omfattas av Erbjudandet enligt detta Prospekt har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act ("Securities Act") från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer som är bosatta i eller har registrerad adress i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter att ytterligare prospekt upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd vidtas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Följaktligen får uniträtter, betalda tecknade units (BTU), nyemitterade aktier eller teckningsoptioner inte, direkt eller indirekt, utbjudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till personer med hemvist enligt ovan.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget och Erbjudandet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Prospekt samt eventuella tillägg till detta Prospekt. Ingen person är behörig att

lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt. Om så ändå skulle ske ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget eller av Redeye och ingen av dessa ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden.

### Marknadsinformation och viss framtidsinriktad information

Prospektet innehåller marknadsinformation och branschprognoser som kommer från tredje part, däribland information avseende storleken på marknader där Koncernen är verksamt. Även om Bolaget anser att dessa källor är tillförlitliga och informationen i Prospektet har återgivits korrekt har Coala Life inte oberoende verifierat informationen varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras. Bolaget har korrekt återgivit sådan tredjepartsinformation och, såvitt Bolagets styrelse känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av tredje part, har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Viss information och uttalanden i Prospektet avseende den bransch inom vilken Bolagets verksamhet bedrivs är inte baserad på publicerad statistik eller information från oberoende tredje part utan återspeglar Coala Lifes bästa uppskattningar med utgångspunkt i information som erhållits från bransch- och affärsorganisationer och andra kontakter. Även om Coala Life är av uppfattningen att dess interna analyser är tillförlitliga har dessa inte verifierats av någon oberoende källa. Information i Prospektet som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i Prospektet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, varken uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet, utöver vad som följer av Prospektförordningen.

### Uniträtterna kan ha ett ekonomiskt värde

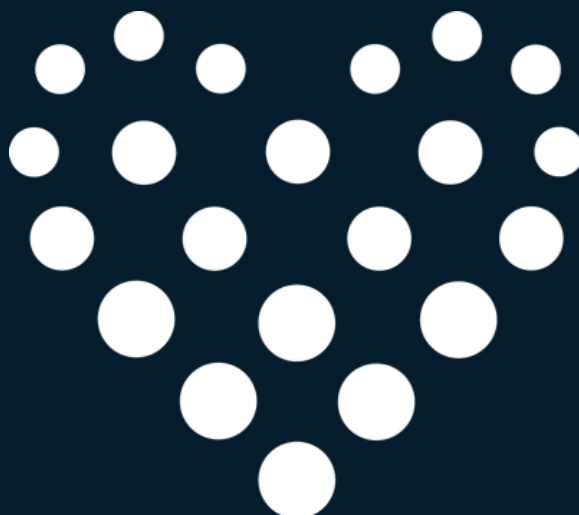
För att inte uniträtternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna uniträtterna för teckning av units senast den 21 februari 2023, eller senast den 16 februari 2023 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av units utan stöd av uniträtter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

### Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal och förekommer bland annat i de årsredovisningar som införlivats genom hänvisning. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

# INNEHÅLL

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING	3
SAMMANFATTNING	4
ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE	11
MOTIV OCH ANVÄNDNING AV EMISSIONSLIKVID	12
BESKRIVNING AV VERKSAMHET OCH MARKNAD	13
RÖRELSEKAPITALFÖRKLARING	29
RISKFAKTORER	30
RÄTTIGHETER KOPPLADE TILL AKTIERNA OCH TECKNINGSOPTIONERNA	36
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	38
STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE	43
FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL	46
LEGALA FRÅGOR, ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	57
TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR	60



# HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

## ALLMÄNT

Nedan angivna sidor i följande dokument införlivas i Prospektet genom hänvisning. De delar av dokumenten som inte införlivas i Prospektet genom hänvisning är antingen inte relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på annan plats i Prospektet. Dokumenten som införlivas genom hänvisning finns tillgängliga på Bolagets webbplats, <https://investors.coalalife.com/sv/investerare/foretradesemission-2023/>.

## HANDLINGAR

	Sidhänvisning
<b>BOLAGETS ÖREVIDERADE DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN 1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2022 (INKLUSIVE ÖREVIDERADE JÄMFÖRELSESIFFROR FÖR MOTSVARANDE PERIOD 2021)</b>	
Koncernens totalresultaträkning	10
Koncernens balansräkning i sammandrag	11
Koncernens förändringar i eget kapital i sammandrag	11
Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag	12
Noter	14-16
<b>BOLAGETS KONCERNREDOVISNING RÄKENSKAPSÅRET 2021 (INKLUSIVE ÖREVIDERADE JÄMFÖRELSESIFFROR FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2020)</b>	
Koncernens totalresultaträkning	28
Koncernens balansräkning	29-30
Koncernens förändringar i eget kapital	31
Koncernens rapport över kassaflöden	32
Noter	33-52
Revisionsberättelse	66-68
<b>BOLAGETS ÅRSREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2020/2021</b>	
Bolagets resultaträkning	53
Bolagets rapport över totalresultat	53
Bolagets balansräkning	54-55
Bolagets förändringar i eget kapital	56
Bolagets rapport över kassaflöden	57
Noter	58-64
Revisionsberättelse	66-68
<b>COALA-LIFE AB:S KONCERNREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2020</b>	
Koncernens förändringar i eget kapital	4
Koncernens totalresultaträkning	6
Koncernens balansräkning	7-8
Koncernens rapport över kassaflöden	9
Noter	10-14
Revisionsberättelse	17-19
<b>BOLAGETS KONCERNREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2019/2020</b>	
Koncernens totalresultaträkning	34
Koncernens balansräkning	35-36
Koncernens förändringar i eget kapital	37
Koncernens rapport över kassaflöden	38
Noter	44-72
Revisionsberättelse	74-77

# SAMMANFATTNING

## INLEDNING OCH VARNINGAR

<b>Värdepapperen</b>	Erbjudandet avser units, vardera bestående av en (1) ny aktie och en (1) teckningsoption i Coala-Life Group AB (publ). Aktien har kortnamn (ticker) COALA och ISIN-kod SE0017083983. Teckningsoptionen har kortnamn (ticker) COALA TO 1 och ISIN-kod SE0019760984.
<b>Identitet och kontaktuppgifter för emittenten</b>	Registrerad firma: Coala-Life Group AB (publ) Organisationsnummer: 556495-4682 LEI-kod: 549300MAN4M3OKQPID57 Adress: Kålsängsgränd 10B, 753 19 Uppsala Telefonnummer: +46 70 790 67 34 www.coalalife.com
<b>Behörig myndighet</b>	Finansinspektionen Box 7821, 103 97 Stockholm +46 (0)8 408 980 00 www.fi.se
<b>Datum för godkännande av Prospektet</b>	6 februari 2023
<b>Varningar</b>	Sammanfattningen bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela Prospektet. Investerare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. När ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar endast de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

## NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

<b>Information om Coala Life</b>	<p><b>Emittentens hemvist, juridiska form och lagstiftning</b> Coala-Life Group AB är ett publikt aktiebolag bildat i Sverige med säte i Stockholm, Sverige. Bolaget bedriver sin verksamhet enligt svensk rätt och dess associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Verkställande direktör i Bolaget är Dan Pitulia.</p> <p><b>Emittentens huvudsakliga verksamhet</b> Coala Life bedriver sedan början av 2022 verksamhet i USA inom distansmonitorering av kroniskt sjuka patienter genom varumärket QorumPartners, vilket idag är Coala Lifes största verksamhetsområde. I detta verksamhetsområde ingår även det förvärvade bolaget Vitrics Management Group Inc ("<b>Vitrics</b>"). Distansmonitoreringen erbjuds i form av en Saas-tjänst (<i>Software as a service</i>) som delvis utförs med Coala Heart Monitor, men även med utrustning från tredje parter, och kan omfatta parametrar såsom EKG, blodtryck, blodsockernivåer, syresättning, vikt och lungkapacitet. Coala Life är ursprungligen ett svenskt medicintekniskt företag verksamt inom smartphone- och molnbaserad hjärt- och lungdiagnostik. Bolaget har utvecklat och lanserat Coala Heart Monitor som är en FDA- och CE-godkänd produktplattform som möjliggör långtidsmonitorering, analys och algoritmbaserad diagnostik av hjärta och lungor på distans.</p> <p><b>Emittentens större aktieägare</b> Det finns per dagen för Prospektets offentliggörande såvitt Bolaget känner till ingen kontrollerande aktieägare eller aktieägare med direkt eller indirekt kontroll över Bolaget.</p>
<b>Finansiell nyckelinformation för Koncernen, Bolaget och Coala-Life AB</b>	<p>I detta avsnitt presenteras viss finansiell information avseende Koncernen för räkenskapsåret 2021 (12 månader kalenderår), som har hämtats från Bolagets reviderade koncernredovisning omfattandes perioden 1 januari 2021 – 31 december 2021 (inklusive oreviderade jämförelsesiffror för kalenderåret/räkenskapsåret 2020), samt viss finansiell information avseende Koncernen för perioden 1 januari – 30 september 2022 som hämtats från Bolagets oreviderade delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2022 (inklusive oreviderade jämförelsesiffror för motsvarande period 2021). Vidare presenteras viss finansiell information avseende Koncernen för räkenskapsåret 2019/2020 (12 månader brutet räkenskapsår), som har hämtats från Bolagets reviderade koncernredovisning omfattandes perioden 1 september 2019 – 31 augusti 2020.</p> <p>Vidare presenteras viss finansiell information avseende Bolaget för det förlängda räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2021 (16 månader förlängt räkenskapsår), som har hämtats från Bolagets reviderade årsredovisning omfattandes perioden 1 september 2020 - 31 december 2021. Därtill presenteras viss finansiell information avseende Coala-Life AB:s koncern för räkenskapsåret 2020 (12 månader kalenderår), som har hämtats från Coala-Life AB:s reviderade koncernredovisning omfattandes perioden 1 januari 2020 - 31 december 2020.</p> <p>Bolagets finansiella rapporter har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards ("IFRS"), såsom de har antagits av EU (varav Bolagets reviderade årsredovisning har upprättats i enlighet med RFR2). Coala-Life AB:s finansiella rapport har i sin tur upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR) 2012 ("K3").</p> <p>Finansiell information avseende Coala-Life AB presenteras med anledning av att Bolaget har så kallad komplex finansiell historik enligt artikel 1e respektive artikel 18 i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 och för att investerare ska kunna göra en välgrundad bedömning av Koncernen till följd av förvärvet av Coala-Life AB genom apportemission som genomfördes den 8 november 2021.</p>

Finansiell information hämtad från Bolagets reviderade koncernredovisning omfattandes perioden 1 januari 2021 – 31 december 2021 (inklusive oreviderade jämförelsesiffror för kalenderåret/räkenskapsåret 2020) presenteras som finansiell tilläggsinformation, dvs. på frivillig basis, i syfte att presentera en reviderad koncernredovisning för kalenderåret 2021 som är representativ för verksamheten efter genomförandet av förvärvet av Coala-Life AB inklusive en reviderad koncernbalansräkning som till fullo återspeglar effekterna av förvärvet av Coala-Life AB per den 31 december 2021. Mot bakgrund av att den reviderade koncernredovisningen har upprättats i enlighet med IFRS och Coala-Life AB:s reviderade koncernredovisning för motsvarande period 2020 har upprättats enligt K3, införlivas vidare, som finansiell tilläggsinformation på frivillig basis, oreviderade jämförelsesiffror på koncernnivå omfattandes kalenderåret/räkenskapsåret 2020 (enligt IFRS såsom framgår av särskild not benämnd "Övergång till IFRS").

Bolagets resultaträkning i sammandrag för Koncernen för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2021 (12 månader) med oreviderade jämförelsesiffror för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2020 (12 månader) samt Bolagets oreviderade resultaträkning i sammandrag för Koncernen för perioden 1 januari 2022 till och med 30 september 2022 med oreviderade jämförelsesiffror för motsvarande period 2021.

	Reviderad (IFRS)	Oreviderad (IFRS)	Oreviderad (IFRS)	Oreviderad (IFRS)
	Koncernen	Koncernen	Koncernen	Koncernen
TSEK	jan-dec 2021	jan-dec 2020	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021
Totala intäkter	7 562	4 358	7 500	3 100
Rörelseresultat	-160 121	-54 000	-101 700	-40 700
Nettoresultat	-150 718	-54 132	-88 600	-39 800

Bolagets resultaträkning i sammandrag för Bolaget för det brutna och förlängda räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2021 (16 månader) och för Koncernen för det brutna räkenskapsåret som avslutades den 31 augusti 2020 (12 månader).

	Reviderad (RFR2)	Reviderad (IFRS)
	Bolaget	Koncernen
TSEK	sep 2020- dec 2021	sep 2019- aug 2020
Totala intäkter	24 365	1 830 287
Rörelseresultat	-84 008	-341 276
Nettoresultat	-176 510	-442 442

Coala-Life AB:s resultaträkning i sammandrag för Coala-Life AB-koncernen för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2020 (12 månader).

	Reviderad (K3)
	Coala-Life AB-koncernen
TSEK	jan-dec 2020
Totala intäkter	4 358
Rörelseresultat	-54 146
Nettoresultat	-54 189

Bolagets balansräkning i sammandrag för Koncernen per utgången av räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2021 (12 månader) med oreviderade jämförelsesiffror per utgången av räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2020 (12 månader) samt Bolagets oreviderade balansräkning i sammandrag för Koncernen per den 30 september 2022 med oreviderade jämförelsesiffror för motsvarande tidpunkt 2021.

	Reviderad (IFRS)	Oreviderad (IFRS)	Oreviderad (IFRS)	Oreviderad (IFRS)
	Koncernen	Koncernen	Koncernen	Koncernen
TSEK	31 dec 2021	31 dec 2020	30 sep 2022	30 sep 2021
Totala tillgångar	80 170	34 018	110 000	36 200
Totalt eget kapital	52 334	22 898	93 200	22 300

Bolagets balansräkning i sammandrag för Bolaget för det brutna och förlängda räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2021 (16 månader) och för Koncernen för det brutna räkenskapsåret som avslutades den 31 augusti 2020 (12 månader).

	Reviderad (RFR2)	Reviderad (IFRS)
	Bolaget	Koncernen
TSEK	31 dec 2021	31 aug 2020
Totala tillgångar	443 973	1 735 732
Totalt eget kapital	425 376	-132 527

Coala-Life AB:s balansräkning i sammandrag för Coala-Life AB-koncernen för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2020 (12 månader).

	Reviderad (K3)
	Coala-Life AB-koncernen
TSEK	31 dec 2020
Totala tillgångar	31 805
Totalt eget kapital	22 841

Bolagets kassaflödesanalys i sammandrag för Koncernen för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2021 (12 månader) med oreviderade jämförelsesiffror för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2020 (12 månader) samt Bolagets oreviderade kassaflödesanalys i sammandrag för Koncernen för perioden 1 januari 2022 till om med 30 september 2022 med oreviderade jämförelsesiffror för motsvarande period 2021.

	Reviderad (IFRS)	Oreviderad (IFRS)	Oreviderad (IFRS)	Oreviderad (IFRS)
	Koncernen		Koncernen	
TSEK	jan-dec 2021	jan-dec 2020	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-60 713	-56 336	-122 500	-38 200
Kassaflöde från investeringsverksamheten	43 268	-1 663	-19 600	-600
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	35 983	1 888	145 000	39 300

Bolagets kassaflödesanalys i sammandrag för Bolaget för det brutna och förlängda räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2021 (16 månader) och för Koncernen för det brutna räkenskapsåret som avslutades den 31 augusti 2020 (12 månader).

	Reviderad (RFR2)	Reviderad (IFRS)
	Bolaget	
TSEK	sep 2020-dec 2021	sep 2019-aug 2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-163 013	243 328
Kassaflöde från investeringsverksamheten	342 216	-28 594
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-158 668	-64 920

Coala-Life AB:s kassaflödesanalys i sammandrag för Coala-Life AB-koncernen för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2020 (12 månader).

	Reviderad (K3)
	Coala-Life AB-koncernen
TSEK	jan-dec 2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-55 057
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 663
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	609

Nyckeltal för Koncernen för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2021 (12 månader) med oreviderade jämförelsesiffror för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2020 (12 månader) samt oreviderade nyckeltal för Koncernen för perioden 1 januari 2022 till om med 30 september 2022 med oreviderade jämförelsesiffror för motsvarande period 2021.

	Reviderad (IFRS)	Oreviderad (IFRS)	Oreviderad (IFRS)	Oreviderad (IFRS)
	Koncernen		Koncernen	
TSEK	jan-dec 2021	jan-dec 2020	Jan-sept 2022	Jan-sept 2021
Bruttovinst <sup>1</sup>	4 057	2 527	6 100	3 100
Bruttovinstmarginal, % <sup>1</sup>	100 %	75 %	82 %	100 %
EBITDA <sup>1</sup>	-155 177	-51 319	-99 400	-38 200
EBITDA, % <sup>1</sup>	-3 824 %	-1 528 %	-1 329 %	-1 239 %
Resultat efter finansiella poster	-150 659	-54 084	-101 700	-40 700
Resultat efter finansiella poster, % <sup>1</sup>	-3 713 %	-1 611 %	-1 185 %	-1 290 %
Soliditet, % <sup>1</sup>	65 %	67 %	85 %	62 %
Resultat per aktie (vägt antal) före utspädning, (SEK)	-25,4	-26,6	-1,4	-19,6
Resultat per aktie (vägt antal) efter utspädning, (SEK)	-25,4	-26,6	-1,4	-19,6
Medelantal anställda	25	20	39	24

<sup>1</sup> Alternativa nyckeltal.

Nyckeltal för Bolaget för det brutna och förlängda räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2021 (16 månader) och för Koncernen för det brutna räkenskapsåret som avslutades den 31 augusti 2020 (12 månader).

	Reviderad (RFR2)	Reviderad (IFRS)
	Bolaget	
TSEK	sep 2020-dec 2021	sep 2019-aug 2020
Bruttovinst <sup>1</sup>	23 446	847 897
Bruttovinstmarginal, % <sup>1</sup>	100 %	48 %
EBITDA <sup>1</sup>	-75 341	-37 057
EBITDA, % <sup>1</sup>	-321 %	-2 %
Resultat efter finansiella poster	-176 510	-434 259
Resultat efter finansiella poster, % <sup>1</sup>	-753 %	-24 %

Soliditet, % <sup>1</sup>	96 %	-8 %
Resultat per aktie (vägt antal) före utspädning, (SEK)	-29,8	-5,21
Resultat per aktie (vägt antal) efter utspädning, (SEK)	-29,8	-5,21
Medelantal anställda	4	757

<sup>1</sup> Alternativa nyckeltal.

Nyckeltal för Coala-Life AB-koncernen för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2020 (12 månader).

Reviderad (K3)	
Coala-Life AB-koncernen	
TSEK	jan-dec 2020
Bruttovinst <sup>1</sup>	2 527
Bruttovinstmarginal, % <sup>1</sup>	75 %
EBITDA <sup>1</sup>	-52 619
EBITDA, % <sup>1</sup>	-1 567 %
Resultat efter finansiella poster	-54 127
Resultat efter finansiella poster, % <sup>1</sup>	-1 612 %
Soliditet, % <sup>1</sup>	72 %
Resultat per aktie, (SEK)	-310
Medelantal anställda	20

<sup>1</sup> Alternativa nyckeltal.

#### Koncernens oreviderade proformaresultaträkning för perioden 1 januari – 30 september 2022

Den 15 augusti 2022 slutförde Koncernen förvärvet av Vitrics. Proformaredovisningen beskriver en hypotetisk situation och har tagits fram i illustrativt syfte för att presentera hur Koncernens förvärv av Vitrics skulle kunna ha påverkat Koncernens konsoliderade resultaträkning för delårsperioden januari – september, om det hade genomförts per den 1 januari 2022. Då Koncernen redovisar enligt IFRS har Vitrics redovisning anpassats till IFRS vad gäller leasing. Justering har gjorts med anledning av att Koncernen redovisar sina apparater som en tillgång som skrivs av över nyttjandeperioden medan Vitrics tidigare kostnadsfört sina apparater. Justering har även gjorts med anledning av att Koncernen redovisar kostnader för mjukvara för övervakning av patienter under "Handelsvaror", medan Vitrics tidigare kostnadsfört under "Övrig extern kostnad". Mot bakgrund av att Vitrics ingår i Koncernens redovisning från den 15 augusti 2022 och därmed ingår i Koncernens balansräkning per den 30 september 2022 inkluderas ingen balansräkning i proformaredovisningen.

MSEK	Koncernen	Vitrics	Justering av redovisningsprinciper till IFRS, Vitrics	Proformajusteringar Vitrics	Proforma Koncernen
Nettoomsättning	7,5	4,9	-	-	12,4
Handelsvaror	-1,4	-	-	-1,0	-2,4
<b>Bruttoresultat</b>	<b>6,1</b>	<b>4,9</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
Övriga rörelseintäkter	2,3	-	-	-	2,3
Övriga externa kostnader	-50,7	-3,0	0,1	1,6	-52,0
Personalkostnader	-57,1	-3,1	-	-	-60,2
<b>EBITDA</b>	<b>-99,4</b>	<b>-1,2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-100,6</b>
Av- och nedskrivning av anläggningstillgångar	-2,3	-	-0,1	-0,3	-2,7
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-101,7</b>	<b>-1,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0,3</b>	<b>-102,6</b>
Ränteintäkter och liknande resultatposter	14,5	-	-	-	14,5
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1,4	-	0,0	-	-1,5
<b>Finansnetto</b>	<b>13,0</b>	<b>-</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>	<b>13,0</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-88,6</b>	<b>-1,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0,3</b>	<b>-89,6</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>-88,6</b>	<b>-1,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0,3</b>	<b>-89,6</b>
Omräkningsdifferenser	0,2	-	-	-	0,2
<b>Totalresultat</b>	<b>-88,4</b>	<b>-1,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0,3</b>	<b>-89,4</b>

#### Uttalande med avvikande mening i revisionsberättelse

I revisionsberättelsen avseende Bolagets koncernredovisning för räkenskapsåret 2019/2020 lämnade Bolagets revisor en upplysning av särskild betydelse avseende väsentliga osäkerhetsfaktorer i antagandet om fortsatt drift, då detta vid tidpunkten förutsatte en förlängning av räntebärande skulder om 110 MSEK som annars skulle förfalla till betalning under december 2020, att inga räntor betalades ut på Bolagets dåvarande obligationslån samt att Bolagets skulle lyckas stärka sitt kassaflöde.



### Specifika nyckelrisker för Coala Life

- Coala Life har idag en relativt liten organisation där mycket kunskap om teknik och marknad finns hos nyckelpersoner. Det medför att verksamheten är beroende av enskilda nyckelpersoner och av förmågan att i framtiden kunna identifiera, anställa eller anlita, samt behålla kvalificerade och erfarna medarbetare. Om befintliga nyckelpersoner skulle lämna Bolaget eller om Coala Life inte skulle lyckas rekrytera eller bibehålla kvalificerade och erfarna personer skulle detta kunna resultera i lägre försäljningsresultat och högre kostnader för rekrytering av personal.
- Det råder hård konkurrens inom branschen för medicinteknik och distansmonitorering av patienter (*Remote Patient Monitoring* eller *RPM*) i allmänhet med snabb teknisk utveckling och omfattande investeringar, samtidigt som det bland marknadsaktörerna finns flera potentiella globala konkurrenter. En del av Bolagets konkurrenter är multinationella företag med betydligt större ekonomiska resurser än Coala Life och därmed potentiellt bättre möjligheter att investera i bland annat produktutveckling. Därtill kan dessa konkurrenter ha bättre möjligheter att konkurrera med prisnivåer för att stärka, bibehålla eller försvara sin marknadsposition.
- För utförandet av tjänster för distansmonitorering av patienter är Coala Life i behov av utrustning, däribland monitorer och mjukvara som tillhandahålls av tredjepartsleverantörer. Störningar i sådana leverantörers produktions- eller leveranskedja skulle kunna medföra svårigheter för Bolaget att tillhandahålla sina tjänster. Coala Lifes hjärtmonitor produceras av en leverantör i Estland, medan de flesta av underleverantörerna finns i Kina. Den pågående pandemin medför att det finns risker relaterade till produktionen och leveransen av komponenter från underleverantörerna. Det finns således en risk att Bolagets underleverantörer inte kan leverera komponenterna till leverantören i Estland i tid. Det kan medföra att leverantören inte kan följa leveransschemat vilket kan resultera i försenade intäkter, högre produktionskostnader än förväntat och förseningar, vilket kan skada Bolagets affärs- och kundrelationer. Därtill finns det en risk för att bristande kvalitet i varor tillverkade av leverantören eller underleverantörer kan påverka Coala Lifes relation med kunderna negativt.
- Brister avseende Bolagets produkter eller tjänster kan leda till felaktiga bedömningar avseende medicinska tillstånd med personskada eller dödsfall till följd, samtidigt som Coala Life expanderar sin verksamhet i USA, som är en marknad med jämförelsevis hög förekomst av potentiellt kostsamma rättsprocesser. Bolagets debitering för utförande av distansmonitoreringstjänster baseras på klassificeringar enligt så kallade CPT-koder (*Current Procedural Terminology*) och felaktigheter avseende sådana klassificeringar kan medföra krav på återbetalning av debiterade belopp.
- Coala Life bedriver sin verksamhet i flera olika länder. Bolagets affärsverksamhet, inklusive koncerninterna transaktioner, bedrivs respektive genomförs i enlighet med Bolagets förståelse för, och tolkning av, tillämpliga skattelagar, skatteavtal och andra bestämmelser inom det skatterättsliga området samt de krav som ställs av relevanta skattemyndigheter. Det finns en risk att Bolagets förståelse för, eller tolkning av, nämnda lagar och bestämmelser inte är korrekt i samtliga avseenden. Därutöver kan skattemyndigheter i relevanta länder göra bedömningar och fatta beslut som skiljer sig från Bolagets förståelse för, eller tolkning av, nämnda lagar och bestämmelser.
- Bolaget är i behov av extern finansiering innan verksamheten blir lönsam och för att kunna finansiera den kommande expansionen som är kapitalkrävande till följd av inköp av produkter, utvecklingskostnader och marknadsföringskostnader. Bolaget bedömer att det har förutsättningar att i framtiden kunna erhålla ett positivt rörelseresultat, givet en hög bruttomarginal samt en skalbar affärsmodell, men denna situation kan bland annat påverkas av möjligheten att genomföra framtida nyemissioner och det finns en risk att Bolaget inte erhåller nödvändigt kapital. För det fall Coala Life inte uppnår tillräckliga intäkter eller positiva kassaflöden i framtiden, för att kunna finansiera Bolagets verksamhet, kommer Bolaget vara beroende av att på annat sätt kunna anskaffa kapital eller låna pengar för att fortsatt finansiera verksamheten.

## NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN

### Värdepapperens viktigaste egenskaper

#### **Företrädesemissionen**

Erbjudandet omfattar högst 198 704 085 nya aktier och högst 198 704 085 teckningsoptioner, vilka endast ska kunna tecknas och tilldelas i units, där varje unit består av en (1) ny aktie och en (1) teckningsoption, med företrädesrätt för befintliga aktieägare i Bolaget ("Företrädesemissionen"). Efter Företrädesemissionen kommer aktierna och teckningsoptionerna att skiljas åt. De nya aktierna är av samma slag som befintliga aktier i Bolaget.

#### **Utökning av Företrädesemissionen med stöd av Utökningsmöjligheten**

För att möjliggöra full kvittning av det konvertibla lån som upptogs av Bolaget under det fjärde kvartalet 2022 och för att möjliggöra ytterligare utdelning i händelse av överteckning i Företrädesemissionen kan Företrädesemissionen komma att utökas med högst 19 870 410 ytterligare units, vardera bestående av en (1) ny aktie och en (1) teckningsoption, ("Utökningsmöjligheten").

#### **Aktierna**

Aktierna är denominerade i svenska kronor (SEK). Per dagen för Prospektets offentliggörande har Bolaget emitterat 79 481 634 aktier, vardera med ett kvotvärde (nominellt värde) per aktie om 0,25 SEK. Samtliga aktier är fullt inbetalda.

#### **Rättigheter som sammanhänger med aktierna**

Aktieägare är berättigade att rösta för sitt fulla antal aktier och varje aktie berättigar till en röst vid bolagsstämma. Alla aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning, del i Bolagets vinst och i Bolagets tillgångar samt eventuellt överskott i händelse av likvidation. De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången per den avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att aktierna har registrerats hos Bolagsverket och förts in i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Bolagets aktier är emitterade i enlighet med svensk lagstiftning och aktiernas rättigheter kan endast ändras genom bolagsordningsändring i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har ett aktieslag och samtliga aktier har samma prioritet vid insolvens. Det föreligger inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier i Bolaget. Coala Lifes utdelningspolicy bygger på principen att den totala utdelningen ska anpassas till utvecklingen för resultatet och kassaflödet med hänsyn till Koncernens utvecklingspotential och finansiella ställning.

#### **Rättigheter som sammanhänger med teckningsoptionerna**

Tre (3) teckningsoptioner berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget under tidsperioden från och med den 11 september 2023 till och med den 22 september 2023 till en teckningskurs per aktie 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 inräknat), dock lägst 0,25 SEK och högst 0,70 SEK per aktie.

<b>Plats för handel</b>	Bolagets aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market. Aktierna och teckningsoptionerna som emitteras i Företrädesemissionen kommer också att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market.
<b>Specifika nyckelrisker för värdepapperen</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Eftersom en investering i Bolagets värdepapper både kan komma att öka och minska i värde finns det en risk att en investerare inte kommer att få tillbaka det investerade kapitalet. Kursen på Coala Lifes värdepapper kan komma att sjunka under teckningskursen i Företrädesemissionen. Den som väljer att teckna värdepapper i Företrädesemissionen skulle då kunna göra en förlust vid en försäljning av sådana värdepapper.</li> <li>Bolagets tre största aktieägare, 20 North Street CO AB, Otiva J/F AB och Konsumentföreningen i Stockholm med omnejd ekonomisk förening äger innan Företrädesemissionen aktier i Coala Life som tillsammans motsvarar cirka 30,6 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget och beräknas även efter Företrädesemissionen inneha en betydande andel av aktierna och rösterna i Bolaget. Dessa innehav gör att nämnda ägare får ett stort inflytande över Bolaget och kan komma att påverka bland annat sådana angelägenheter som är föremål för omröstning på bolagsstämma, exempelvis val av styrelse.</li> <li>Väljer aktieägare att inte utnyttja sina uniträtter till att teckna units i Företrädesemissionen kommer uniträtterna att förfalla och bli värdelösa. Om aktieägare väljer att inte utnyttja sina uniträtter innebär det vidare att de kommer få en minskad andel av Coala Lifes aktiekapital, respektive röstandel, till följd av att det totala antalet aktier och röster i Bolaget kommer att öka vid tilldelning av units i Företrädesemissionen.</li> <li>Bolaget har från befintliga ägare och nya investerare erhållit teckningsförbindelser om cirka 27,8 MSEK, motsvarande cirka 27,4 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget erhållit garantiåtaganden om cirka 49,7 MSEK, motsvarande cirka 49,0 procent av Företrädesemissionen från befintliga aktieägare och nya investerare. Företrädesemissionen omfattas således av teckningsförbindelser och garantiåtaganden uppgående till totalt cirka 77,6 MSEK, motsvarande cirka 76,5 procent av emissionen. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller något liknande arrangemang, varför det finns en risk att externa investerare och befintliga aktieägare inte kommer att infria sina åtaganden vilket skulle kunna få en negativ effekt på Företrädesemissionens utfall.</li> <li>Om Bolaget emitterar nya aktier eller andra värdepapper mot kontant betalning eller betalning genom kvittning har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till nyteckning i förhållande till det antal aktier som innehas före emissionen. Aktieägare i vissa andra jurisdiktioner än Sverige kan dock vara föremål för begränsningar som gör att de inte kan delta i sådana företrädesemissioner, eller att deltagande på annat sätt försvåras eller begränsas. I den utsträckning Bolagets aktieägare i jurisdiktioner utanför Sverige inte kan utöva sina rättigheter att teckna nya värdepapper i eventuella företrädesemissioner kommer deras proportionella ägande i Bolaget att minska.</li> </ul>

## NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER

### Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperen

#### Allmänna villkor

De som på avstämningsdagen den 2 februari 2023 var registrerade som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna units bestående av en (1) ny aktie och en (1) teckningsoption i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls fem (5) uniträtter. Uniträtterna berättigar innehavaren att teckna units med företrädesrätt, varvid två (2) uniträtter ger rätt till teckning av en (1) unit. Teckningskursen är 0,51 SEK per unit, vilket avser aktien. Teckningsoptionen emitteras vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

#### Förväntad tidplan

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för fastställande av vilka aktieägare som äger rätt att erhålla uniträtter var den 2 februari 2023. Sista dag för handel i Bolagets aktier inklusive rätt att erhålla uniträtter var den 31 januari 2023. Teckning av units med stöd av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 7 februari 2023 till och med den 21 februari 2023. Teckning av units kan även göras utan stöd av uniträtter. Sådan teckning ska ske inom samma tidsperiod som gäller för teckning med stöd av uniträtter varvid betalning ska erläggas enligt instruktion som erhålls i samband med besked om tilldelning. Handel med uniträtter kommer att äga rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 7 februari 2023 till och med den 16 februari 2023. För att inte förlora värdet på uniträtterna måste innehavaren antingen utnyttja dessa för att teckna units inom teckningsperioden eller sälja de uniträtter som inte ska utnyttjas inom perioden för handel med uniträtter. Styrelsen förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden och tiden för betalning. Eventuell förlängning kommer att offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande senast sista dagen i teckningsperioden. Handel med betalda tecknade units ("BTU") kommer att äga rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 7 februari 2023 till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket.

#### Utspädning och kostnader

Erbjudandet (exklusive Utökningsmöjligheten) medför vid full teckning att Bolagets aktiekapital ökar med 49 676 021,25 SEK genom nyemission av 198 704 085 nya aktier motsvarande cirka 250 procent av samtliga utestående aktier i Bolaget vid dagen för Prospektet och innebär en utspädning om cirka 71,43 procent baserat på samma antal aktier. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som ingår i Erbjudandet (exklusive Utökningsmöjligheten) skulle Bolagets aktiekapital öka med ytterligare 16 558 673,75 SEK och antalet aktier öka med ytterligare 66 234 695 aktier innebärande en ytterligare utspädningseffekt om cirka 45,45 baserat på antalet aktier i Bolaget per dagen för Prospektet, eller 19,23 procent baserat på antalet aktier i Bolaget om Erbjudandet fulltecknas, och en utspädning om totalt cirka 76,92 genom Erbjudandet (exklusive Utökningsmöjligheten) baserat på antalet aktier i Bolaget vid dagen för Prospektet.

Erbjudandet (inklusive Utökningsmöjligheten) medför vid full teckning att Bolagets aktiekapital ökar med 54 643 623,75 SEK genom nyemission av 218 574 495 nya aktier motsvarande cirka 275 procent av samtliga utestående aktier i Bolaget vid dagen för Prospektet och innebär en utspädning om cirka 73,33 procent baserat på samma antal aktier. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som ingår i Erbjudandet (inklusive Utökningsmöjligheten) skulle Bolagets aktiekapital öka med ytterligare 18 214 541,25 SEK och antalet aktier öka med ytterligare 72 858 165 aktier innebärande en ytterligare

utspädningseffekt om cirka 47,83 baserat på antalet aktier i Bolaget per dagen för Prospektet, eller 19,64 procent baserat på antalet aktier i Bolaget om Erbjudandet fulltecknas, och en utspädning om totalt cirka 78,57 genom Erbjudandet (inklusive Utökningsmöjligheten) baserat på antalet aktier i Bolaget vid dagen för Prospektet.

Vid en extra bolagsstämma den 26 januari 2023 fattades beslut om att i samband med Företrädesemissionen genomföra en riktad nyemission av aktier i syfte att möjliggöra betalning av garantiersättning i form av aktier (om och i den utsträckning de parter som lämnat garantiåtaganden i förhållande till Företrädesemissionen väljer att erhålla betalning i aktier i stället för kontant betalning) ("**Garantiärsättningsemmissionen**"). Garantiärsättningsemmissionen kan medföra att Bolagets aktiekapital ökar med 4 768 897,75 SEK genom nyemission av 19 075 591 nya aktier motsvarande cirka 24,00 procent av samtliga utestående aktier i Bolaget vid dagen för Prospektet och innebär en utspädning om cirka 19,35 procent baserat på samma antal aktier.

Bolagets kostnader i samband med Företrädesemissionen beräknas uppgå till cirka 11,2 MSEK, med antagande om att samtliga garantier kommer välja att erhålla kontant ersättning.

#### Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid

##### **Intäkter och kostnader avseende Erbjudandet**

Företrädesemissionen kommer vid full teckning att initialt tillföra Bolaget cirka 101,3 MSEK, före sedvanliga emissionskostnader (i huvudsak bestående av ersättning för emissionsgarantier, arvode till rådgivare och kostnader för praktisk hantering). Omkring 27,1 MSEK förväntas tillföras Bolaget genom kvittning av skulder. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 11,2 MSEK, med antagande om att samtliga garantier kommer välja att erhålla kontant ersättning, vilket innebär att Bolaget vid full teckning i Företrädesemissionen initialt kommer att erhålla en nettolikvid om cirka 90,1 MSEK (varav omkring 27,1 MSEK förväntas erhållas genom kvittning av skulder och således inte tillföras Bolaget kontant).

Vid fullt utnyttjande av de vidhängande teckningsoptionerna skulle Bolaget därtill under september 2023 tillföras ytterligare cirka 16,6 MSEK – 46,4 MSEK (beroende på slutligt fastställt teckningskurs för de nya aktier som kan komma att tecknas genom utnyttjande av teckningsoptionerna).

För det fall Utökningsmöjligheten utnyttjas i dess helhet kommer Bolaget vid full teckning initialt tillföras ytterligare cirka 10,1 MSEK och därefter ytterligare cirka 1,7 MSEK – 4,6 MSEK vid fullt utnyttjande av de vidhängande teckningsoptionerna.

##### **Motiv och användning av emissionslikviden**

Företrädesemissionen sker med primärt syfte att finansiera Bolagets fortsatta kommersiella expansion i främst USA. Bolagets amerikanska chef tillsattes under det tredje kvartalet 2021 och Bolaget har sedan dess utvecklat och expanderat den amerikanska verksamheten som initialt etablerades 2019. I början av 2022 startades QorumPartners, vilket är ett servicebolag verksamt inom distansmonitorering av patienter (*Remote Patient Monitoring* eller *RPM*) som har vuxit snabbt. I augusti 2022 förvärvades Vitrics, vilket också är ett servicebolag som är verksamt inom distansmonitorering av patienter. Försäljningen av produkten Coala Heart Monitor har utvecklats väl med fler återkommande kunder och i Sverige har säljorganisationen omorganiserats för att skapa ett bättre erbjudande mot den svenska sjukvården. Coala Heart Monitor erhöll under våren 2022 510K-godkännande för användande vid lungauskultation. Coala Lifes patientplattform och mjukvara har vidareutvecklats och flera utsatta milstolpar för det arbetet har nåtts. Emissionslikviden stärker Bolagets finansiella ställning och ger Bolaget möjlighet att fullfölja lagd tillväxtplan, bygga vidare på plattformen och fortsätta marknadspenetrationen.

Företrädesemissionen kommer vid full teckning att initialt tillföra Bolaget cirka 101,3 MSEK, före sedvanliga emissionskostnader som beräknas uppgå till cirka 11,2 MSEK, vilket innebär att Bolaget initialt kommer att erhålla en nettolikvid om cirka 90,1 MSEK (varav omkring 27,1 MSEK förväntas erhållas genom kvittning av skulder och således inte tillföras Bolaget kontant). Återstoden av nettolikviden från Företrädesemissionen (vid full teckning cirka 63 MSEK efter avräkning för det belopp om 27,1 MSEK som förväntas erhållas genom kvittning av skulder) samt från eventuellt utnyttjande av Utökningsmöjligheten och utnyttjande av teckningsoptioner, kommer, i följande prioritetsordning och med ungefärlig andel angiven inom parentes, att användas till

1. Fortsatt marknadspenetration i USA (50 %)
2. Forskning och utveckling (12,5 %)
3. Finansiering av löpande verksamhet (37,5 %)

Bolagets styrelse bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att tillgodose de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden, räknat från dagen för Prospektets offentliggörande. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena i Företrädesemissionen är säkerställda genom pantsättning, spärmedel eller något liknande arrangemang. I händelse av att Företrädesemissionen, trots genom avtal utställda teckningsförbindelser och garantiåtaganden, inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget komma att behöva undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller finansiering, exempelvis banklån och/eller andra kreditfaciliteter. Om sådan alternativ extern finansiering inte står till buds kommer Bolaget överväga andra lösningar såsom att minska kostnader genom att ompröva den befintliga affärsplanen och se över Bolagets organisation och kostnadsstruktur, till dess att ytterligare finansiering kan anskaffas.

##### **Teckningsförbindelser och garantiåtaganden**

Bolaget har från befintliga ägare och nya investerare erhållit teckningsförbindelser om cirka 27,8 MSEK, motsvarande cirka 27,4 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget erhållit garantiåtaganden om cirka 49,7 MSEK, motsvarande cirka 49,0 procent av Företrädesemissionen från befintliga aktieägare och nya investerare. Företrädesemissionen omfattas således av teckningsförbindelser och garantiåtaganden uppgående till totalt cirka 77,6 MSEK, motsvarande cirka 76,5 procent av emissionen. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är säkerställda genom pantsättning, spärmedel eller något liknande arrangemang.

##### **Intressekonflikter**

Redeye är finansiell rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Redeye tillhandahåller därmed, och kan även i framtiden komma att tillhandahålla, finansiell rådgivning och andra tjänster till Bolaget för vilka de har respektive kan komma att erhålla ersättning. Den totala ersättningen är delvis beroende av utfallet i Erbjudandet, varför Redeye har ett intresse i Erbjudandet som sådant. Utöver ovan beskrivna intressen föreligger inga väsentliga intressekonflikter rörande Erbjudandet.

# ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE

## ANSVARIGA PERSONER

Styrelsen för Coala-Life Group AB (publ) är ansvarig för innehållet i Prospektet. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Per dagen för Prospektet består Bolagets styrelse av styrelseordföranden Per Carendi samt styrelseledamöterna Ebba Fåhraeus, Peter Troija, Christian Jørgensen och Per Lindeberg, vilka presenteras närmare i avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare".

## FINANSINSPEKTIONENS GODKÄNNANDE

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som är behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129 (Prospektförordningen). Finansinspektionen godkänner Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet bör inte betraktas som något stöd för emittenten eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som omfattas av Erbjudandet. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen.

## INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget har återgivit tredjepartsinformation korrekt och, såvitt Bolagets styrelse känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av tredje part, har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

## KÄLLFÖRTECKNING

### ARTIKLAR

- Ashman JJ, Rui P, Okeyode T. Characteristics of office-based physician visits, 2016. *NCHS Data Brief*, no 331.
- Carnlöf, Carina, et al. 2021. Instant electrocardiogram feedback with a new digital technique reduces symptoms caused by palpitations and increases health-related quality of life (the RedHeart study). *European Journal of Cardiovascular Nursing*, Volume 20, Issue 5, June 2021, Pages 402–410. <https://academic.oup.com/eurjcn/article/20/5/402/6162694>.
- Olsson A, Samuelsson M. 2019. Evaluation of an enhanced, cloud-based AF-detection algorithm based on real-world arrhythmic recordings. *European Heart Journal*, Volume 40, Issue Supplement\_1, October 2019, ehz748.0221,
- Raviele, Antonio, et al. 2011. Management of patients with palpitations: a position paper from the European Heart Rhythm Association. *EP Europace*, Volume 13, Issue 7, July 2011, Pages 920–934. doi: 10.1093/europace/eur130
- Riksförbundet HjärtLung, Juto, U, 2019, <https://www.hjart-lung.se/vart-arbete/tidningen-status/artiklar/inkomst-och-utbildning-paverkar-risken-att-fa-hjartinfarkt/>
- Stöppler, Melissa. Medical Definition of Chronic disease. *MedicineNet*. [https://www.medicinenet.com/chronic\\_disease/definition.htm](https://www.medicinenet.com/chronic_disease/definition.htm)
- Weber, B E, Kapoor, W N. 1997. Evaluation and Outcomes of Patients with Palpitations. *Am J Med*. 1996;100(2):138-148. doi: 10.1016/s0002-9343(97)89451-x
- Wicklund, Eric. 2016. Kaiser CEO: Telehealth Outpaced In-Person Visits Last Year. *mHealthIntelligence*, <https://mhealthintelligence.com/news/kaiser-ceo-telehealth-outpaced-in-person-visits-last-year>.

### RAPPORTER

- European Heart Network. 2017. *European Cardiovascular Disease statistics 2017*. <https://ehheart.org/cvd-statistics.html>.
- Markets and Markets. 2022. *Remote patient monitoring market by product – Global forecast to 2027*. <https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/remote-patient-monitoring-market-77155492.html>.

### OFFENTLIGT TRYCK

- Socialstyrelsen. *Nationella riktlinjer – Utvärdering 2014 Sjukdomsförebyggande metoder*. <https://www.socialstyrelsen.se/globalassets/sharepoint-dokument/artikelkatalog/nationella-riktlinjer/2015-1-1.pdf>

### ÖVRIGA KÄLLOR

- Coala Life. *Summering av genomförda studier*. <https://coalalife-staging.s3.amazonaws.com/uploads/sites/1/2021/03/005150-Summary-of-clinical-studies-with-the-Coala-Heart-Monitor-ver.-01.pdf>.
- HFS (Nätverket Hälsofrämjande hälso- och sjukvård). 2015. *Att förebygga kroniska sjukdomar genom goda levnadsvanor - ett sätt att optimera hälso- och sjukvårdens insatser*. [https://www.fysioterapeuterna.se/globalassets/professionsutveckling/kompetensutveckling/prevention\\_layout-version\\_2.2.pdf](https://www.fysioterapeuterna.se/globalassets/professionsutveckling/kompetensutveckling/prevention_layout-version_2.2.pdf)
- National Center for Health Statistics (NCHS). 2021. *Health, United States 2019*.
- Riksförbundet HjärtLung. <https://www.hjart-lung.se/diagnoser/hjarta/formaksflimmer/>.
- World Health Organization. 2020. *The top 10 causes of death*. <https://www.who.int/news-room/fact-sheets/detail/the-top-10-causes-of-death>.

# MOTIV OCH ANVÄNDNING AV EMISSIONSLIKVID

## MOTIV FÖR FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Företrädesemissionen sker med primärt syfte att finansiera Bolagets fortsatta kommersiella expansion i främst USA. Bolagets amerikanska chef tillsattes under det tredje kvartalet 2021 och Bolaget har sedan dess utvecklat och expanderat den amerikanska verksamheten som initialt etablerades 2019. I början av 2022 startades QorumPartners, vilket är ett servicebolag verksamt inom distansmonitorering av patienter (*Remote Patient Monitoring* eller *RPM*) som har vuxit snabbt. I augusti 2022 förvärvades Vitrics, vilket också är ett servicebolag som är verksamt inom distansmonitorering av patienter. Försäljningen av produkten Coala Heart Monitor har utvecklats väl med fler återkommande kunder och i Sverige har säljorganisationen omorganiserats för att skapa ett bättre erbjudande mot den svenska sjukvården. Coala Heart Monitor erhöll under våren 2022 510K-godkännande för användande vid lungauskultation. Coala Lifes patientplattform och mjukvara har vidareutvecklats och flera utsatta milstolpar för det arbetet har nåtts.

För att ge Bolaget de bästa förutsättningarna att bygga vidare på verksamheten och växa, främst i USA, och kunna utveckla sitt produkt erbjudande och etablera en uthållig lönsamhet, har en extra bolagsstämma den 26 januari 2023 beslutat om Företrädesemissionen.

Företrädesemissionen kommer vid full teckning att initialt tillföra Bolaget cirka 101,3 MSEK, före sedvanliga emissionskostnader, varav omkring 27,1 MSEK förväntas tillföras Bolaget genom kvittning av skulder. Vid fullt utnyttjande av de vidhängande teckningsoptionerna skulle Bolaget därtill under september 2023 tillföras ytterligare cirka 16,6 MSEK – 46,4 MSEK (beroende på slutligt fastställd teckningskurs för de nya aktier som kan komma att tecknas genom utnyttjande av teckningsoptionerna).

För det fall Utökningsmöjligheten utnyttjas i dess helhet kommer Bolaget vid full teckning initialt tillföras ytterligare cirka 10,1 MSEK och därefter ytterligare cirka 1,7 MSEK – 4,6 MSEK vid fullt utnyttjande av de vidhängande teckningsoptionerna.

Emissionslikviden stärker Bolagets finansiella ställning och ger Bolaget möjlighet att fullfölja lagd tillväxtplan, bygga vidare på plattformen och fortsätta marknadspenetrationen.

## EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDANDE

Bolagets styrelse bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att tillgodose de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden, räknat från dagen för Prospektets offentliggörande. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena i Företrädesemissionen är säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller något liknande arrangemang. I händelse av att Företrädesemissionen, trots genom avtal utställda teckningsförbindelser och garantiåtaganden, inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget komma att behöva undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller finansiering, exempelvis banklån och/eller andra kreditfaciliteter. Om sådan alternativ extern finansiering inte står till buds kommer Bolaget överväga andra lösningar såsom att minska kostnader genom att ompröva den befintliga affärsplanen och se över Bolagets organisation och kostnadsstruktur, till dess att ytterligare finansiering kan anskaffas.

Företrädesemissionen kommer vid full teckning att initialt tillföra Bolaget cirka 101,3 MSEK, före sedvanliga emissionskostnader (i huvudsak bestående av ersättning för emissionsgarantier, arvode till rådgivare och kostnader för praktisk hantering). Omkring 27,1 MSEK förväntas tillföras Bolaget genom kvittning av skulder.

Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 11,2 MSEK, med antagande om att samtliga garantier kommer välja att erhålla kontant ersättning, vilket innebär att Bolaget vid full teckning i Företrädesemissionen initialt kommer att erhålla en nettolikvid om cirka 90,1 MSEK (varav omkring 27,1 MSEK förväntas erhållas genom kvittning av skulder och således inte tillföras Bolaget kontant). Återstoden av nettolikviden från Företrädesemissionen (vid full teckning cirka 63 MSEK efter avräkning för det belopp om 27,1 MSEK som förväntas erhållas genom kvittning av skulder) samt från eventuellt utnyttjande av Utökningsmöjligheten och utnyttjande av teckningsoptioner, kommer, i följande prioritetsordning och med ungefärlig andel angiven inom parentes, att användas till

1. Fortsatt marknadspenetration i USA (50 %)
2. Forskning och utveckling (12,5 %)
3. Finansiering av löpande verksamhet (37,5 %).

## INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Redeye är finansiell rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Redeye tillhandahåller därmed, och kan även i framtiden komma att tillhandahålla, finansiell rådgivning och andra tjänster till Bolaget för vilka de har erhållit respektive kan komma att erhålla ersättning. Setterwalls Advokatbyrå AB är legal rådgivare till Bolaget och Nordic Issuing är emissionsinstitut i samband med Erbjudandet.

Redeye erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Redeye erhåller därtill ersättning beroende av utfallet i Erbjudandet, varför Redeye har ett intresse i Erbjudandet som sådant. Setterwalls Advokatbyrå AB erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning och Nordic Issuing erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet vars totala storlek delvis är beroende av omfattningen av arbetet kopplat till administreringen av Erbjudandet.

Utöver ovanstående bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.

# BESKRIVNING AV VERKSAMHET OCH MARKNAD

## VERKSAMHETSBEKRIVNING

### INTRODUKTION TILL COALA LIFE

Coala Life bedriver sedan början av 2022 verksamhet i USA inom distansmonitorering av kroniskt sjuka patienter (*Remote Patient Monitoring* eller *RPM*) genom varumärket QorumPartners, vilket idag är Coala Lifes största verksamhetsområde. Inom detta verksamhetsområde ingår även det förvärvade bolaget Vitrics. Distansmonitoreringen erbjuds i form av en SaaS-tjänst (*Software as a service*) som delvis utförs med Coala Heart Monitor, men även med utrustning från tredje parter, och kan omfatta parametrar såsom EKG, blodtryck, blodsockernivåer, syresättning, vikt och lungkapacitet. Coala Life är ursprungligen ett svenskt medicintekniskt företag verksamt inom smartphone- och molnbaserad hjärt- och lungdiagnostik. Bolaget har utvecklat och lanserat Coala Heart Monitor som är en FDA- och CE-godkänd produktplattform som möjliggör långtidsmonitorering, analys och algoritmbaserad diagnostik av hjärta och lungor på distans.<sup>1</sup>

QorumPartners marknadsförs huvudsakligen mot vårdgivare som via QorumPartners förskriver monitoreringsutrustning, såsom Coala Heart Monitor, blodtrycksmätare, våg och glukosmätare till patienter för att de på daglig basis ska kunna mäta sina vitala värden i hemmet. Monitoreringsutrustningen kan registrera och vidarebefordra data till QorumPartners dygnet runt alla dagar, där den bevakas av klinisk personal. QorumPartners distansmonitoreringstjänster erbjuds i dagsläget endast i USA.

Coala Heart Monitor marknadsförs huvudsakligen mot vårdgivare som förskriver produkter och tjänster till patient för hjärtövervakning i vardagen, utan behov av att fysiskt besöka en vårdenhet. Produkten marknadsförs även direkt mot konsument på den svenska marknaden i huvudsakligt syfte att förbättra erbjudandet gentemot sjukvården genom att generera data som ytterligare kan förbättra algoritmer, användbarhet och funktionalitet.

Bolagets lösningar bygger på mångårig svensk forskning och utveckling som skyddas av ett trettiotal patent. Huvudkontoret är baserat i Uppsala och sedan 2019 ansvarar Bolagets dotterbolag Coala Life Inc., med säte i Texas, för marknaden i USA. Utvecklingen av Bolagets tekniska produkt sker huvudsakligen genom en egen utvecklingsavdelning och tillverkningen sker genom partners i Finland och Estland.

### VISION OCH AFFÄRSIDÉ

Coala Lifes vision är att bidra till att vinna kampen mot världens främsta dödsorsak - hjärtsjukdomar.

Bolagets bidrag är att utveckla innovativa digitala produkter och tjänster som ger patienter möjligheten att själva kunna följa och analysera sina hjärtan och andra vitala parametrar, drivet av smarta algoritmer med realtidsanalys. Coala Lifes innovationer sätter patienten i centrum, är användarvänliga och bygger på mångårig svensk forskning och utveckling.

Målsättningen är att generera data som med stöd av artificiell intelligens (AI) skapar förutsättningar för att kunna förutspå hjärt- och lungsjukdomar och därmed bidra till att undvika sjukdomsförlopp.

Bolagets affärsidé är att erbjuda vårdgivare en innovativ och patientcentrerad medicinteknisk produktplattform som möjliggör distansmonitorering av patienter i vardagslivet, vilket bidrar till att

minska väntetider i sjukvården och ger sjukvården förutsättningar att förbättra diagnostiken av huvudsakligen hjärta och lungor.

### STRATEGISKA MÅL

Coala Life har som strategiskt mål att förbättra livskvaliteten och det kliniska utfallet för miljoner av patienter som är drabbade av kardiovaskulära och kroniska sjukdomar. Detta möjliggörs genom att erbjuda patienter och sjukvården lösningar för icke invasiv och patientcentrerad prediktiv diagnostik. Bakgrunden till utvecklingen av Coala Heart Monitor var att den mätutrustning sjukvården använder ofta kräver fysiska besök, inte engagerar patienten i sin egen vård, har bristande träffsäkerhet och ofta leder till långa väntetider.

Coala Lifes strategiska och operationella målsättningar är att:

- Vara en marknadsledande plattformslösning för icke invasiv långtidsmonitorering och diagnostik av patienter med hjärt- och lungproblematik eller andra kroniska tillstånd i vardagslivet.
- Genom en dygnet runt service bevaka alla monitorerade patienter å vårdgivares vägnar och därigenom avlasta dem.
- Erbjudna marknader där Bolaget är etablerat produkter och tjänster som omfattas av lokala försäkringssystem och som därmed kan tillgängliggöras med begränsad kostnad för patienten.
- Leverera patientcentrerade och användarvänliga produkter, vilket leder till hög utnyttjandegrad/efterlevnad och därmed öka sannolikheten för ett positivt kliniskt utfall.

Coala Life har en tydlig strategisk agenda att vara en marknadsledande plattformslösning för långtidsövervakning och diagnostik av patienter med hjärt- och lungsjukdomar i vardagslivet.

### FRAMTIDSUTSIKER OCH UTMANINGAR

Coala Lifes verksamhet är beroende av regulatoriska godkännanden i Europa och FDA i USA för att kunna marknadsföra och sälja sina produkter och tjänster. Tillstånd måste erhållas och registrering ske genom respektive nationellt anmält organ och myndigheter. Till exempel påverkas Coala Lifes verksamhet av nya regler för medicintekniska produkter inom EU. Coala Life bedriver forskning och utveckling samt är ISO 13485 och 27001 godkänt för att uppnå dessa godkännanden och samtidigt påvisa nyttan och säkerheten med Bolagets produkter och tjänster. Ytterligare utmaningar är att utöka användningen av Bolagets befintliga produkter och tjänster samtidigt som Bolaget utvecklar nya produkter och tjänster. Förutom klinisk evidens kräver detta också att Bolagets kommersialiseringsaktiviteter är effektiva och framgångsrika, att Bolaget kan attrahera partners och personal, samt bibehålla kunder. Coala Life bedömer att dess samlade kompetens, kunskap inom forskning och utveckling samt erfarenheter inom kommersialisering av medicintekniska produkter utgör en god grund för att lösa dessa utmaningar.

### FINANSIELLA MÅL

Coala Lifes finansiella målsättningar är att genom stark organisk tillväxt nå en omsättning om 250 MSEK år 2024 med positivt rörelseresultat och kassaflöde. Majoriteten av intäkterna förväntas

<sup>1</sup> FDA är en förkortning för USA:s livsmedels- och läkemedelsmyndighet, United States Food and Drug Administration. CE-märkning är en produktmärkning för Europeiska Unionens inre marknad.

genereras på den amerikanska marknaden och tillväxten ska ske med bibehållen bruttomarginal på över 80 procent.

#### AFFÄRSMODELL

Coala Life utvecklar och marknadsför produktplattformen på olika sätt beroende på region och de lokala vårdsystemen. Affärsmodellen bygger i grunden på återkommande intäkter genom olika licensmodeller, ersättning per aktiv patient eller abonnemang. Ett användarvänligt och tillförlitligt produkt- och tjänsteerbjudande syftar till att säkerställa återkommande användning. Tabellen nedan utvisar vilka produkter som för närvarande marknadsförs av Koncernen på olika geografiska marknader.

	Produkter och tjänster som förskrivs genom vården (Rx)	Produkter och tjänster som säljs direkt till konsument (OTC)	Produkter och tjänster som används i kliniska studier
Sverige	x	x	x
Övriga Norden	x		x
Europa	x		
USA	x		x
Australien	x		
Japan			x
Övriga marknader	x		

## PRODUKT- OCH TJÄNSTEERBJUDANDE

### PRODUKT- OCH TJÄNSTEPORTFÖLJ

Coala Life erbjuder en produkt- och tjänsteportfölj omfattande medicintekniska produkter och en tjänst inom långtidsövervakning av kroniskt sjuka patienter. Coala Lifes tjänsteerbjudande tillhandahålls och marknadsförs sedan 2022 via varumärket QorumPartners, men även via det nyförvärvade bolaget Vitrics. Tjänsten går ut på att QorumPartners, genom avtal med vårdgivare, långtidsövervakar kroniskt sjuka patienter på distans. Förskrivande läkare hos de vårdgivare QorumPartners ingått avtal med ordinerar övervakning av patienter via QorumPartners i de fall behov föreligger. De tjänster som marknadsförs genom varumärket QorumPartners innefattar monitorering av patienter dygnet runt avseende parametrar såsom EKG från Coala Heart Monitor, blodtryck, blodsockernivåer, syresättning, vikt och lungkapacitet.

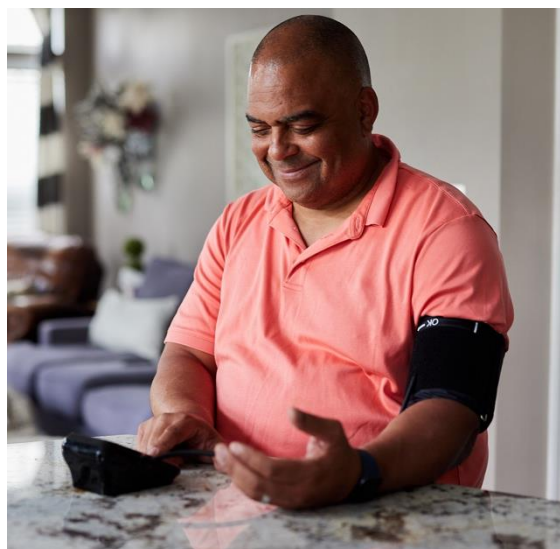
Coala Lifes produktererbjudande omfattar medicintekniska produkter för användning av patienter i vardagslivet, med realtidsuppkoppling mot vårdgivare. Produkterna har utvecklats av Coala Life och marknadsförs sedan 2017 gemensamt som Coala Heart Monitor. Coala Heart monitor möjliggör automatisk detektion av vanliga arytmier med hög upplösning och noggrannhet. Avancerade algoritmer, ljudfilter och phonocardiogram ger vården stöd att följa patienter på distans, hitta avvikande hjärt- och lungljud samt identifiera blåsljud på hjärtat. Produkterna identifierar automatiskt förmaksflimmer och indikerar några av de vanligaste hjärtrymruddningarna med diagnostisk och klinisk precision.

Coala Heart Monitor används inom sjukvården samt av patienter och individer på olika sätt beroende på det avsedda syftet. Vårdgivare förskriver Coala Heart Monitor från Coala Care Portalen och följer patienter digitalt för att utreda och diagnostisera symptomatiska och intermittenta arytmier. I Coala Care Portalen ges även möjlighet att lyssna på inspelade hjärt- och lungljud på distans, följa patientens inrapporterade vikt och blodtrycksvärden samt kommunicera med patienter och generera summeringsrapporter som underlag för diagnostik och ersättning.

Bolaget utvecklar och marknadsför erbjudandet i QorumPartners direkt till vårdgivare i USA. Affärsmodellen bygger på återkommande intäkter genom att erbjuda tjänster till vårdgivare i USA, tjänster som ersätts via sjukförsäkringssystemet i USA.

På den amerikanska marknaden marknadsförs Coala Heart Monitor som en tjänst med ersättningsmodell per aktiv patient och månad. Det finns i nuläget ingen fast avgift eller separat kostnad för produkt eller enhet. På övriga marknader säljs systemet med återkommande årslicens eller abonnemang.

Bolagets uppfattning är att Coala Heart Monitor idag är det enda integrerade smartphone-baserade systemet som automatiskt detekterar de vanligaste arytmier och hittar förmaksflimmer baserat på analys av både P-våg och R-R variabilitet i EKG-mätningen. Etablerade kliniska riktlinjer definierar att förmaksflimmer diagnosticeras genom EKG och påvisad variabilitet i R-R samt avsaknad av P-vågor. Att detektera P-vågor med hög sensitivitet och specificitet kräver hög upplösning och signalkvalitet. Coala Heart Monitor analyserar, till skillnad från konventionella mobila EKG-system som detekterar enkom efter oregelbunden puls eller R-R variabilitet, både för R-R variabilitet och avsaknad av P-vågor, vilket leder till väsentligt ökad träffsäkerhet.



## QorumPartners

Tjänsterna som marknadsförs genom varumärket QorumPartners innefattar monitorering dygnet runt av flera vitala parametrar som blodtryck, blodsocker, vikt med mera. Dessa vitala parametrar bevakas dygnet runt av Qorums personal – vilket även inkluderar EKG från Coala Heart Monitor.

Genom samarbetsavtal blir QorumPartners en integrerad del i vårdgivarens patientflöde genom att avlasta kliniken. Vidare erbjuds en tjänst att åt vårdgivaren fakturera för utförd distansmonitorering. Detta skapar en helhetslösning utöver att leverera en produkt och ger ett solidare och mer långsiktigt förhållande med kunderna. QorumPartners kan därigenom flytta fram sina positioner i värdekedjan och generera större intäkt än för endast en Coala Monitor per patient och månad.

## Coala Heart Monitor

Insamling av data sker genom den tillhandahållna Coala Heart Monitorn som patienten kan ha med sig i vardagslivet. Standardkonfiguration är att patienten först gör en bröst-EKG registrering i 30 sekunder, följt av en tum-EKG registrering i 30 sekunder. Totalt tar mätningen därmed omkring 60 sekunder.

EKG-mätningen sker med hjälp av integrerade elektroder av rostfritt stål som fångar ett högupplöst EKG med 24-bitars DC, kopplade direkt till digitaliserande omvandling och 1 000 Hz samplingsfrekvens. Signalprestanda med diagnostisk kvalitet är i enlighet med IEC 60601-2-25.

Hjärtljud registreras även synkront under bröstmätningen med ett digitalt, patenterat piezoelektriskt stetoskop. Ljudupptagningen sker med 24-bitars upplösning, 4 000 Hz samplingsfrekvens och ljudsensor med ett frekvensomfång på 20 - 1 500 Hz. Stetoskopfunktionen kan även användas för att registrera lungljud.

Coala Heart Monitors digitala stetoskop är byggt på ett patenterat piezoelektriskt membran med hög känslighet. Stetoskopet är utvecklat med Littman 3200 som referens och kan jämföras i prestanda. Stetoskopet bygger på en robust och tålig design vilket gör att den lämpar sig särskilt väl för att registrera lågfrekventa hjärtljud på distans och i patientens hemmiljö. Vid standardkonfiguration av Coala Heart Monitor sker ett synkront och simultant upptag av hjärtljud och EKG som efter avslutad mätning presenteras tillsammans. Det simultana upptaget av hjärtljud och EKG genom Coala Heart Monitor sker med syfte att förstärka en oväntad eller svårtolkad upptäckt i EKG-kurvan.

Systemarkitekturen i Coalas Heart Monitor är baserad på en SaaS-lösning<sup>2</sup> med standardiserade gränssnitt vilket ger goda förutsättningar att samarbeta och utveckla funktionaliteter tillsammans med andra leverantörer. Företaget strävar efter att vara i framkant med utvecklingen av nya teknologier. Vidare har Coalas Heart Monitor ett internt återuppladdningsbart litiumpolymerbatteri som garanterar minst 40 registreringar per laddning, och produkten levereras med en laddningsstation som kopplas till ett eluttag för laddning. Således krävs inga externa batterier eller några andra engångsprodukter. Produkten har inte heller behov av service eller kalibrering. Det sker ingen lagring av data eller information i produkten.

## Coala App

Coala App kan laddas ned kostnadsfritt på patientens telefon och finns för både Apple iOS-baserade smartphones (Coala App iOS) och Android-baserade smartphones (Coala App Android).

Coala Heart Monitor kopplas upp trådlöst med Bluetooth till Coala App. I Coala App kan patienten starta sina registreringar och följa instruktioner för genomförandet av mätningar. Upplevda symtom eller mående kan registreras i samband med mätningen, vilket även presenteras för vårdgivaren tillsammans med resultaten. Direkt efter avslutad mätning kan patienten ta del av sina automatiskt analyserade resultat. I Coala Appen lagras resultaten under "Min journal". "Min journal" kan även med fördel beläggas tvåfaktorsautentisering via Mobilt BankID.

En förenklad översikt av EKG-signalen visas i Coala App med uppspelning av ljudinspelningen. En PDF-fil med EKG från mätningen genereras och kan visas och sparas på patientens telefon. I appen finns även "Min inkorg", dit vårdgivaren via Coala Care Portal kan skicka meddelanden och notiser. Patienter kan inte besvara meddelandena.

Coala App tillhandahåller det huvudsakliga användargränssnittet via patientens egen kompatibla smartphone. Coala App har ett gränssnitt mot Coala Heart Monitor och Coala Care Portal. Kommunikationen med Coala Heart Monitor sker via en trådlös Bluetooth-länk, vilket gör det möjligt för Coala App att ta emot data från fysiska signaler (EKG och ljud). Kommunikation med Coala Care Portal sker via telefonens datakommunikation (till exempel WiFi eller 3G/4G/5G-mobilnät). På så sätt lagras inspelningar och detektering av hjärtarytmier via ett programvarupaket för EKG-analys som finns i Coala Cloud.

## Coala Cloud och Care Portal

Coala Care Portal är en webbaserad portal-/granskningsprogramvara som nås via en webbläsare och ingen särskild programvara behövs. Portalen används för att administrera patienter samt för att analysera och granska EKG-resultat samt generera rapporter. Portalen ger användaren en snabb överblick av de senaste inkomna EKG-registreringarna. EKG-registreringar kan vidare noteras och analyseras med olika verktyg, exempelvis en så kallad caliper. Detta möjliggör för användaren att göra en detaljerad analys. Utöver EKG-specifika funktioner ges användaren möjlighet att flagga och filtrera mätningar samt skapa anteckningar. Detta förenklar arbetsflödet och kommunikationen mellan kollegor och olika yrkeskategorier. Portalen stödjer även inloggning med BankID och SITHS-kort.<sup>3</sup> Systemet erbjuder ett antal olika behörighetsmoduler vilket gör att behörighet till data och funktioner kan individualiseras utifrån användarens behov.

Coala Cloud består av ett validerat programvarupaket på en plattform från Microsoft Azure® för analys och identifiering av arytmier för mätningar med Coala Heart Monitor. EKG-mätningar som utförs med Coala Heart Monitor överförs av Coala App via datakommunikationsmöjligheterna i en smartphone till Coala Cloud för analys. Resultaten av analysen förs tillbaka till Coala App med samma datakommunikationsmöjligheter och presenteras i Coala App.

Implementeringen i Coala Heart Monitor följer American Heart Associations vägledning och är en FDA-godkänd produkt (DXH, DPS, DQD, DQC produktkoder för såväl EKG som elektroniskt stetoskop och Phonokardiograf) som även följer kraven enligt HIPAA (den amerikanska federala Health Insurance Portability and Accountability Act från 1996). Användbarheten har bland annat validerats i den så kallade RedHeart-studien (se mer nedan under "Hjärtklappning drabbar nästan alla någon gång").

I dagsläget stödjer Coala Heart Monitor följande språk: svenska, engelska, tyska, nederländska, italienska och franska enligt produktens CE-certifiering. Vidare stöds även japanska för användning vid kliniska studier i Japan.

<sup>2</sup> Med SaaS-lösning avses en typ av molntjänst som tillhandahåller programvara över internet (software as a service, SaaS).

<sup>3</sup> SITHS är en elektronisk identitetshandling som används för inloggning, signering, säker åtkomst till - och kommunikation mellan - nationella vårdssystem och -tjänster.



**KOMMERSIALISERINGSSTRATEGI**

Bolagets primära fokus är idag försäljning mot vårdgivare som förskriver produkter och tjänster till patienter för användning i vardagen, utan behov att fysiskt besöka sjukvården. OTC-produkterna marknadsförs endast direkt mot konsument på den svenska

marknaden i huvudsakligt syfte att ständigt förbättra erbjudandet gentemot sjukvården genom att generera data som ytterligare kan förbättra algoritmer, användbarhet och funktionalitet.

	Förskrivning genom vården (B2B Rx)	Direkt mot konsument (B2C OTC)
Sverige	Produktförsäljning + årlig plattformslicens	Abonnemangsmodell
Övriga Norden		Marknadsförs ej
Europa		
Australien		
Övriga marknader		
USA	Pay-per-use modell	

**FÖRSÄLJNING TILL VÅRDEN**

I Sverige sker försäljningen av produkter huvudsakligen genom en egen säljkår. Coala Heart Monitor Pro används i dag i ett flertal regioner i Sverige inom såväl primärvård som specialistvård. Huvudegenskaper för produkten är hög träffsäkerhet i diagnosstöd tillsammans med den höga kvalitén på EKG-kurvor med tillhörande ljudinspelning.<sup>4</sup> Det gör att Coala Heart Monitor har ett uppskattat kliniskt värde som ett resurs- och kostnadseffektivt diagnosstöd vid utredningar inom primärvården, men produkten kan även användas inom specialistvården om det finns behov av vidare manuell granskning av registreringarna.

I USA sker försäljning genom egen säljkår och olika lokala partners. QorumPartners affärsmodell bygger på en abonnemangsstruktur enligt vilken vårdgivare faktureras för de av QorumPartners utförda tjänsterna på månadsbasis. Det finns ingen fast avgift eller separat kostnad för tjänsten utan den faktureras baserat på vad vårdgivaren faktiskt blir ersatt för via sjukförsäkringssystemet. Av den ersättning som utbetalas från sjukförsäkringssystemet tillfaller 70 procent QorumPartners och 30 procent tillfaller vårdgivaren.

Affärsmodellen för Coala Heart Monitor bygger på en Pay-per-use-modell med en löptid på upp till 36 månader där vårdgivare faktureras när patienter använder Coala Heart Monitor. Det finns således ingen fast avgift eller kostnad för respektive produkt eller enhet.

I övriga länder sker försäljning via distributörer till lokala priser och affärsmodeller.

**FÖRSÄLJNING MOT KONSUMENT**

På den svenska marknaden marknadsförs Coala Heart Monitor direkt mot konsument via egen webbshop och utvalda apotek. Privatpersoner beställer och tecknar abonnemang direkt på Coala Lifes hemsida.

**KLINISKA STUDIER, FORSKNING OCH UTVECKLING**

Coala Heart Monitor möjliggör kliniska studier av hjärtat. Produkten förenklar genomförandet av studier genom att deltagarna på egen hand kan utföra undersökningar i hemmet, vilket gör det enklare att samla in stora datamängder av EKG och hjärtljud i geografiskt distribuerade grupper. Produktens prestanda är kliniskt utvärderad och bygger på forskningsresultat som har presenterats på flera nationella och internationella forskningskonferenser. Bolagets uppfattning är att Coala Heart Monitor är det första och enda integrerade smart-phone-baserade systemet där produkten detekterar förmaksflimmer genom analys av både P-våg och RR variabilitet i EKG-registreringen i enlighet med kliniska riktlinjer, se

vidare beskrivning under "Produktportfölj". Systemet automatdetekterar även ett flertal andra typer av arytmier och genom att både bröst- och tum-EKG registreras erhålls den höga noggrannheten. Coala Lifes team fortsätter även att utveckla systemet så att fler fysiologiska och patofysiologiska processer inom hjärta och kärl kan registreras och utvärderas.

Bolaget bedriver den huvudsakliga produktutvecklingen med interna kompetenser utifrån huvudkontoret i Uppsala. Produktutvecklingen är fokuserad kring algoritmer, molntjänster, mjukvaruplattform och användargränssnitt. Resurser investeras löpande i att utöka den avsedda användningen till bredare användningsområden. Framtida satsningar inkluderar fördjupade utvecklingsinsatser inom artificiell intelligens (AI) och prediktion av hjärt- och lungsjukdomar.

<sup>4</sup>Olsson A, Samuelsson M. 2019. Evaluation of an enhanced, cloud-based AF-detection algorithm based on real-world arrhythmic recordings. European Heart Journal, Volume 40, Issue Supplement\_1, October 2019, ehz748.0221

## IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Coala Lifes immateriella rättighet utgör några av Bolagets viktigaste tillgångar och särskiljer Coala Lifes produkt från andra liknande produkter på marknaden. Coala Lifes immateriella rättigheter omfattar patent för Coala Heart Monitor och ett antal varumärken, såsom Coala®, Följ ditt hjärta® och Follow Your Heart®. Bolaget har även lämnat in en ansökan avseende registrering av varumärket QORUMPARTNERS i USA.

### PATENT

Bolagets patentportfölj omfattar patent för ljudsensorn och EKG-upptagningstekniken vilka utgör grunden i produkten såväl som hela systemets möjlighet att hitta och klassificera olika hjärttillstånd.

Patentportföljen har löpande stärkts och utökades under 2020 med en ny ansökan för att kunna fästa produkten vid kroppen för optimal ljud- och EKG-upptagning över längre tidsperioder.

Den första patentfamiljen omfattar den unika, högpresterande och robusta ljudsensorn i form av patentfamiljerna "Stetoskop" och "Sensor".

Patentet "Electrode cleaning" täcker Bolagets speciella EKG-upptagningsteknik som möjliggör EKG av hög diagnostisk kvalitet med en liten enhet som hålls direkt mot huden trots avsaknaden av klisterelektroder, elektrodgel etcetera

Patenten och patentansökningarna "Classifying heart sounds", "ECG and phonogram system" samt "Evaluating multiple ECG readings" täcker systemets möjlighet att hitta och klassificera olika hjärttillstånd.

Patenten och patentansökningarna "Electrode extension assembly" och "Vacuum sealed patch" täcker olika tekniker för att kunna fästa produkten vid kroppen för optimal ljud- och EKG-upptagning över längre tidsperioder

Coala Life äger rättigheter till patent och patentansökningar enligt nedanstående tabeller.

#### Patentfamilj "Stetoskop"

Patentnummer	Status	Giltigt till	Region
2006215644	Beviljad	2026-02-15	Australien
PI0606865-0	Beviljad	2026-02-15	Brasilien
ZL200680005558.2	Beviljad	2026-02-15	Kina
602006026673.1	Beviljad	2026-02-15	Tyskland
ES2379478	Beviljad	2026-02-15	Spanien
1850758	Beviljad	2026-02-15	Frankrike
1850758	Beviljad	2026-02-15	Storbritannien
278439	Beviljad	2026-02-15	Indien
276297	Beviljad	2026-02-15	Mexiko
0500397-5	Beviljad	2025-02-21	Sverige
8634570	Beviljad	2028-01-21	USA

#### Patentfamilj "Sensor"

Patent-/ansökningsnummer	Status	Giltigt till	Region
2013229493	Beviljad	2033-03-07	Australien
2822470	Beviljad	2033-03-07	Belgien
112014019692-3	Beviljad	2033-03-07	Brasilien
ZL201380012131.5	Beviljad	2033-03-07	Kina
602013004642.5	Beviljad	2033-03-07	Tyskland
2822470	Beviljad	2033-03-07	Danmark
2822470	Beviljad	2033-03-07	Finland
2822470	Beviljad	2033-03-07	Frankrike
2822470	Beviljad	2033-03-07	Storbritannien
6625/CHENP/2014	Ansökan Inlämnad	2033-03-07	Indien
5781245	Beviljad	2033-03-07	Japan
10-2027614	Beviljad	2033-03-07	Sydkorea
2822470	Beviljad	2033-03-07	Nederländerna
2822470	Beviljad	2033-03-07	Norge
13710325.5	Beviljad	2033-03-07	Sverige
9498181	Beviljad	2033-03-07	USA

**Patentfamilj "Electrode cleaning"**

Patent-/ansökningsnummer	Status	Giltigt till	Region
201880029246.8 (publ. nr 110785121)	Ansökan Inlämnad	2038-03-29	Kina
18781037.9 (publ. nr 3606419)	Ansökan Inlämnad	2038-03-29	EPO (Europeiskt patent)
201947044130	Ansökan Inlämnad	2038-03-29	Indien
6814896	Beviljad	2038-03-29	Japan
2218577	Beviljad	2038-03-29	Sydkorea
541874	Beviljad	2037-04-04	Sverige
16/500364 (publ. nr 2020/0375494)	Ansökan Inlämnad	2038-03-29	USA

**Patentfamilj "Classifying heart sounds"**

Patentnummer	Status	Giltigt till	Region
60 2014 071 510.9	Beviljad	2034-06-27	Tyskland
3019077	Beviljad	2034-06-27	Frankrike
3019077	Beviljad	2034-06-27	Storbritannien

**Patentfamilj "ECG and phonogram system"**

Patent-/ansökningsnummer	Status	Giltigt till	Region
201880043667.6 (publ. nr 110831494)	Ansökan Inlämnad	2038-06-28	Kina
18822591.6 (publ. nr 3644850)	Ansökan Inlämnad	2038-06-28	EPO (Europeiskt patent)
201947053856 (publ. nr 201947053856)	Ansökan Inlämnad	2038-06-28	Indien
6929975	Beviljad	2038-06-28	Japan
10-2295361	Beviljad	2038-06-28	Sydkorea
16/620640 (publ. nr 2020-0163575)	Ansökan Inlämnad	2038-06-28	USA

**Patentfamilj "Evaluating multiple ECG readings"**

Patent-/ansökningsnummer	Status	Giltigt till	Region
201980008314.7 (publ. nr 111601548)	Ansökan Inlämnad	2039-01-24	Kina
19744364.1 (publ. nr 3742966)	Ansökan Inlämnad	2039-01-24	EPO (Europeiskt patent)
202047035911 (publ. nr 202047035911)	Ansökan Inlämnad	2039-01-14	Indien
6986161	Beviljad	2039-01-24	Japan
16/960493 (publ. nr 2020/0375474)	Ansökan Inlämnad	2039-01-24	USA

**Patentfamilj "Electrode extension assembly"**

Patent-/ansökningsnummer	Status	Giltigt till	Region
201980042204.2 (publ. nr 112334069)	Ansökan Inlämnad	2039-06-18	Kina
19825887.3 (publ. nr 3813656)	Ansökan Inlämnad	2039-06-18	EPO (Europeiskt patent)

202147003392 (publ nr 202147003392)	Ansökan Inlämnad	2039-06-18	Indien
2020-573270 (publ nr 2021-528201)	Ansökan Inlämnad	2039-06-18	Japan
10-2021-7002623	Ansökan Inlämnad	2039-06-18	Sydkorea
541879	Beviljad	2038-06-29	Sverige
17/256322 (publ nr 2021/0145345)	Ansökan Inlämnad	2039-06-18	USA

#### Patentfamilj "Vacuum sealed patch"

Patent/Ansökningsnummer	Status	Giltigt till	Region
Beviljad	Beviljad	2040-06-11	Sverige
PCT/EP2021/065166 (publ. nr WO2021/249942)	Ansökan Inlämnad	2041-06-07	PCT (internationellt patent)

## REGULATORISKA GODKÄNNANDEN

Coala Life Heart Monitor har erhållit regulatoriska godkännanden i Europa, USA och Australien. Sammanställning över regulatoriska godkännanden:

Region	Marknadsgodkännande	Klassificering
Europa	CE	Klass IIa
USA	FDA 510k	Class II DXH, DPS, DQD. Class DQC. Telephone electrocardiograph transmitter and receiver, Electrocardiograph (ECG), Stethoscope, Phonocardiograph, lung auscultation and P-wave detection.
Australien	TGA approval	Medical Device Included Class IIa.

Vidare har Bolaget med stöd av FDA Guidance 2020-D-1138 tillfälligt utvidgat den avsedda användningen i USA för att stödja fjärrövervakning av patienter under covid-19.

I april 2022 godkände Food & Drug Administration (FDA) ytterligare indikationer och användningsområden för Coala Heart Monitor. Det nya 510k-godkännandet möjliggör att systemet även kan användas för auskultation och övervakning av patienters lungor på distans.



## INVESTERINGAR

Bolaget har inte några väsentliga pågående investeringar och har inte lämnat några fasta åtaganden att göra sådana investeringar. Bolaget har inte heller gjort några väsentliga investeringar sedan den 30 september 2022.

## FINANSIERING AV VERKSAMHETEN

Den befintliga verksamheten har historiskt finansierats genom aktieemissioner. Vitrics Management Group, som förvärvades i augusti 2022, väntas under de första 12 månaderna från förvärvet ha en positiv resultatverkan och bidra till Koncernen med en omsättning om 1,5-1,8 MUSD, men fram till dess att Koncernen genererar ett kassaflöde som täcker dess finansieringsbehov är Bolaget i behov av extern finansiering.

Per den 30 september 2022 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 34,4 MSEK. Bolaget ingick den 15 november 2022 ett lånefacilitetsavtal om 25 MSEK med vissa befintliga aktieägare. Lånefaciliteten löper vid utnyttjande med en årlig räntesats om 8 procent. Den 9 december 2022 utnyttjade Bolaget lånefaciliteten i dess helhet. Hela det utestående lånebeloppet om 25 MSEK tillsammans med upplupen ränta (cirka 287 000 SEK) kommer att återbetalas genom kvittning mot units i Företrädesemissionen och vid behov i Utökningsmöjligheten (i enlighet med villkoren i lånefacilitetsavtalet).

Företrädesemissionen väntas vidare, vid full teckning, medföra att Bolaget initialt tillförs cirka 101,3 MSEK före sedvanliga emissionskostnader, varav omkring 27,1 MSEK förväntas tillföras Bolaget genom kvittning av skulder. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 11,2 MSEK, med antagande om att samtliga garantier kommer välja att erhålla kontant ersättning, vilket innebär att Bolaget vid full teckning i Företrädesemissionen initialt kommer att erhålla en nettolikvid om cirka 90,1 MSEK (varvid omkring 27,1 MSEK förväntas erhållas genom kvittning av skulder och således inte tillföras Bolaget kontant). Vid fullt utnyttjande av de vidhängande teckningsoptionerna skulle Bolaget därtill under september 2023 tillföras ytterligare cirka 16,6 MSEK – 46,4 MSEK (beroende på slutligt fastställd teckningskurs för de nya aktier som kan komma att tecknas genom utnyttjande av teckningsoptionerna).

För det fall Utökningsmöjligheten utnyttjas i dess helhet tillförs Bolaget ytterligare initialt cirka 10,1 MSEK och därefter vid fullt utnyttjande av de vidhängande teckningsoptionerna ytterligare cirka 1,7 MSEK – 4,6 MSEK.

Företrädesemissionen genomförs i syfte att kunna finansiera en fortsatt marknadspenetration i USA, forskning och utveckling samt löpande verksamhet.

I händelse av att Företrädesemissionen inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget komma att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller finansiering, exempelvis banklån och/eller andra kreditfaciliteter. Om sådan alternativ extern finansiering inte står till buds kommer Bolaget överväga andra lösningar såsom att minska kostnader genom att ompröva den befintliga affärsplanen och se över Bolagets organisation och kostnadsstruktur, till dess att ytterligare finansiering kan anskaffas.

## VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR AV BOLAGETS LÅNE- OCH FINANSIERINGSSTRUKTUR SEDAN DEN 30 SEPTEMBER 2022

Utöver vad som framgår under rubriken "Finansiering av verksamheten" ovan har det inte skett några väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur efter den 30 september 2022.

## ALLMÄN BOLAGSINFORMATION

Coala Life är ett svensk publikt aktiebolag bildat i Sverige den 20 september 1994 och registrerat vid Bolagsverket den 3 oktober 1994. Bolagets företagsnamn, tillika handelsbeteckning, är Coala-Life Group AB (publ). Bolagets organisationsnummer är 556495-4682 och dess LEI-kod är 549300MAN4M3OKQPID57. Bolaget har adress Kålsängsgränd 10B, 753 19 Uppsala och telefonnummer +46 70 790 67 34.

Bolaget har sitt säte i Stockholms kommun och bolagsstämma ska hållas i Stockholm. Bolaget bedriver sin verksamhet i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och föremålet för Bolagets verksamhet är utveckling, marknadsföring och försäljning av elektronisk medicinsk utrustning och därmed förenlig verksamhet.

Bolagets webbplats är [www.coalalife.com](http://www.coalalife.com). Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och inte har granskats eller godkänts av Finansinspektionen såvida denna information inte införlivats genom hänvisningar.

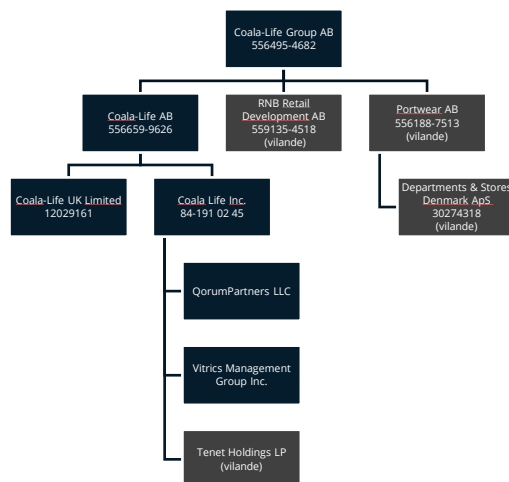
## ORGANISATION

Bolaget är moderbolag i Koncernen, bestående av Bolaget och nio helägda dotterbolag, varav tre dotterbolag är hänförliga till den tidigare verksamhet som bedrevs av Bolaget (dåvarande RNB Retail and Brands AB) innan förvärvet av Coala-Life AB som genomfördes den 8 november 2021. Dessa tre bolag är vilande och under avveckling.

I början av 2022 bildades bolaget QorumPartners LLC ("Qorum") i USA tillsammans med en lokal samarbetspartner ("Partnern"), som ett planerat joint venture för bedrivande av tjänsteverksamhet inom distansmonitorering av kroniskt sjuka patienter. Coala Life Inc. kom emellertid att förvärva Partnerns samtliga aktier och bli ensam ägare till Qorum. Bolaget förvärvade i samband med detta även Tenet Holding LP ("Tenet") från Partnern, vilket saknar verksamhet och är vilande.

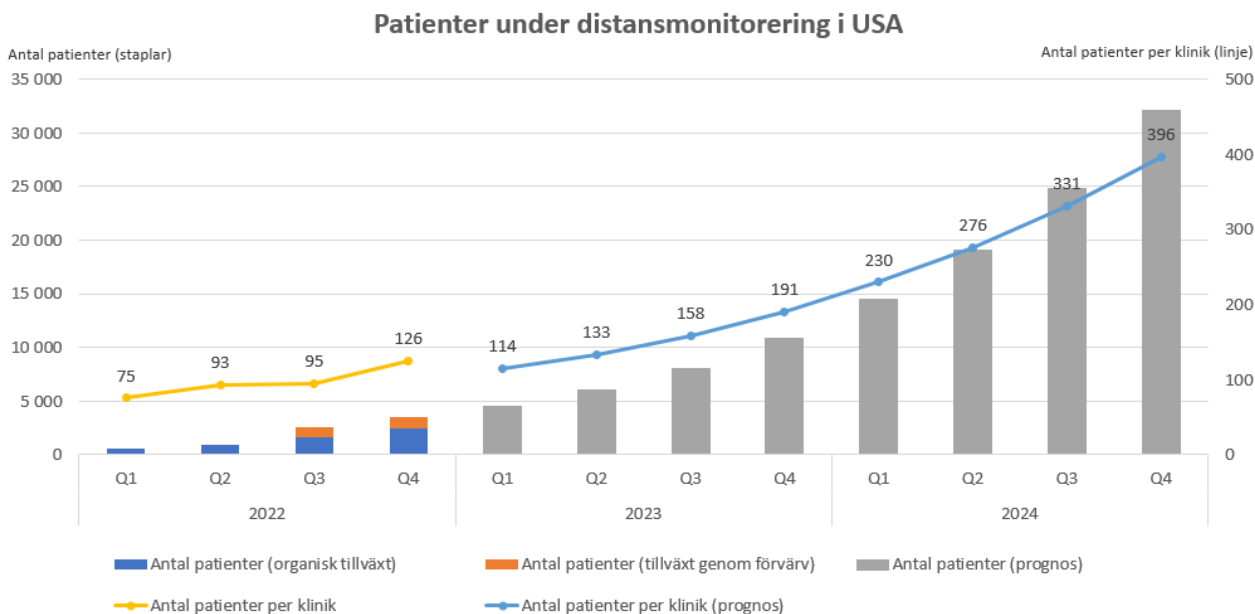
Vitrics Management Group ("Vitrics") är ett tjänstebolag inom distansmonitorering av kroniskt sjuka patienter som förvärvades i augusti 2022.

Bolagets verksamhet bedrivs genom dotterbolaget Coala-Life AB och dess underliggande dotterbolag, vilket innebär att Bolaget är beroende av dotterbolagens fortsatta drift. I Coala-Life AB bedrivs verksamheten som omfattar den svenska marknaden och alla övriga marknader där Koncernen är verksam förutom USA. Koncernens verksamhet på den amerikanska marknaden drivs via Coala Life Inc. och dess underliggande dotterbolag, Qorum och Vitrics.



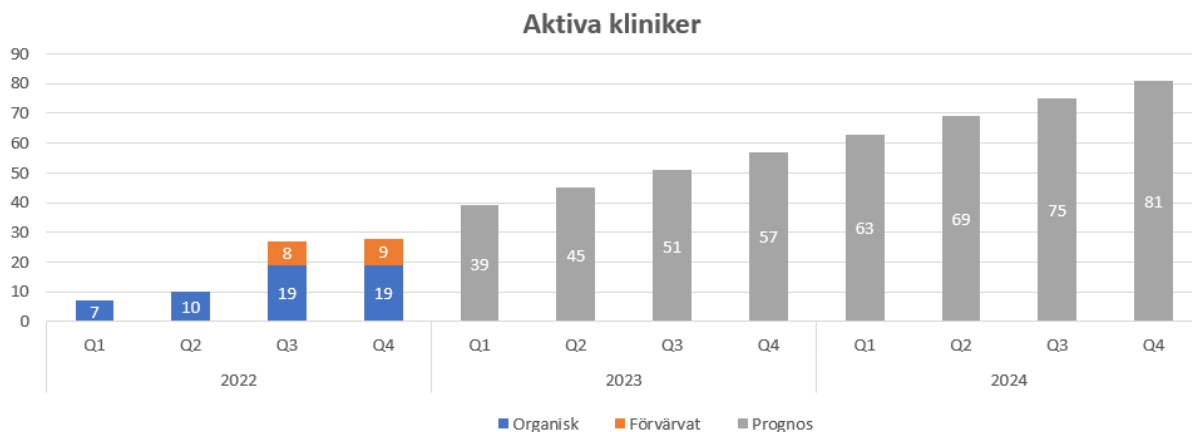
## PATIENTER UNDER DISTANSMONITORERING I USA

Diagrammet nedan illustrerar antalet patienter Bolaget har under distansmonitorering i USA och medelantalet patienter per klinik. Per utgången av det fjärde kvartalet 2022 hade Bolaget cirka 3 500 patienter under distansmonitorering, varvid medelantalet patienter per klinik var cirka 126. Informationen avseende 2022 är baserad på oreviderad information hämtad från Bolagets interna rapporteringssystem. Informationen avseende första till och med tredje kvartalet 2022 motsvarar faktiskt utfall, medan informationen avseende fjärde kvartalet 2022 utgör förväntat utfall. Information avseende faktiskt utfall för det fjärde kvartalet 2022 kommer att framgå av Bolagets bokslutskommuniké avseende räkenskapsåret 2022. Informationen avseende 2023 och 2024 utgör prognoser.



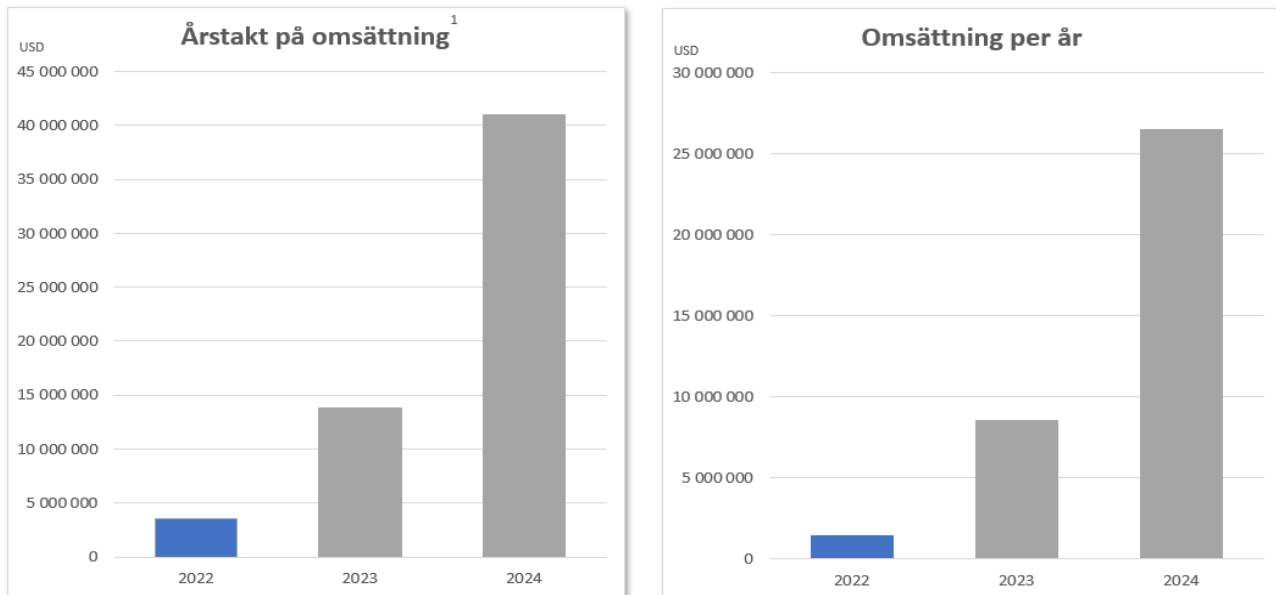
## AKTIVA KLINIKER

Diagrammet nedan illustrerar antalet aktiva kliniker genom vilka Bolaget utför distansmonitorering per utgången av respektive kvartal. Per utgången av det fjärde kvartalet 2022 hade Bolaget 28 aktiva kliniker. Informationen avseende 2022 är baserad på oreviderad information hämtad från Bolagets interna rapporteringssystem. Informationen avseende det första till och med det tredje kvartalet 2022 motsvarar faktiskt utfall, medan informationen avseende fjärde kvartalet 2022 utgör förväntat utfall. Information avseende faktiskt utfall för det fjärde kvartalet 2022 kommer att framgå av Bolagets bokslutskommuniké avseende räkenskapsåret 2022. Informationen avseende 2023 och 2024 utgör prognoser.



## OMSÄTTNING

Diagrammen nedan illustrerar årstakt på omsättning (beräknad på den sista månaden av respektive räkenskapsår multiplicerat med 12) respektive omsättning per räkenskapsår. Avseende räkenskapsåret 2022 uppgick Bolagets årstakt på omsättning till cirka 3,6 MUSD och Bolagets omsättning per år till cirka 1,5 MUSD. Informationen avseende 2022 är baserad på oreviderad information hämtad från Bolagets interna rapporteringssystem. Informationen avseende 2022 utgör förväntat utfall. Information avseende faktiskt utfall avseende 2022 kommer att framgå av Bolagets bokslutskommuniké avseende räkenskapsåret 2022. Informationen avseende 2023 och 2024 utgör prognoser.



1) Årstakt på omsättning är beräknad på förväntat utfall (2022) respektive prognosticerat utfall (2023 och 2024) för den sista månaden av respektive räkenskapsår multiplicerat med 12.

## FAKTURERAT MEDELVÄRDE PER PATIENT

Fakturerat medelvärde per utgången av Q4 2022 var cirka 100 USD, baserat på december månads fakturering och antalet patienter under distansmonitorering per den 31 december 2022.

Fakturerat medelvärde utgången av Q3 2022 var cirka 110 USD, baserat på september månads fakturering och antalet patienter under distansmonitorering per den 30 september 2022.

Fakturerat medelvärde utgången av Q2 2022 var cirka 65 USD, baserat på juni månads fakturering och antalet patienter under distansmonitorering per den 30 juni 2022.

Fakturerat medelvärde utgången av Q1 var cirka 73 USD, baserat på mars månads fakturering och antalet patienter under distansmonitorering per den 31 mars 2022.

## MARKNADSÖVERSIKT

### INTRODUKTION

Hjärtsjukvård och sjukvård av kroniska sjukdomar kräver i regel återkommande fysiska sjukvårdsbesök, vilket ofta upplevs som en börda för patienten och innebär en betydande belastning på sjukvården. Om fysiska besök för genomförande av vissa undersökningar kan undvikas genom att patienter enkelt själva kan genomföra undersökningarna i hemmet kan det ge upphov till en högre kostnadseffektivitet i vården och minskad olägenhet för patienten.

Coala Life fokuserar på marknader där det finns ett behov hos vårdgivare att följa och interagera med patienter över en längre tid utanför sjukvården. Coala Lifes produkter och tjänster syftar till att engagera patienten i dennes hälso- och vårdssituation och därigenom minska behovet av antalet fysiska sjukhusbesök. Det möjliggörs genom att erbjuda en plattform för monitorering och diagnostik i patienternas vardagsliv.

Bolaget fokuserar idag mot vårdgivare som förskriver Coala Heart Monitor och QorumPartners tjänster till:

- Kroniskt sjuka patienter.
- Patienter med oregelbundna hjärtslag, hjärtklappning eller misstänkt förmaksflimmer.
- Patienter inom hjärt- och lungrehabilitering.
- Patienter med behov av post-operativ uppföljning, till exempel efter hjärtkirurgi eller stroke.
- Patienter under behandling med läkemedel som kan ha negativ påverkan på hjärtat.

Bolaget prioriterar huvudsakligen den amerikanska marknaden, men är även aktiv på den svenska marknaden som bearbetas genom egen säljkår och försäljningspartners. Ytterligare marknadsbearbetning pågår i Australien och Nya Zeeland. Målsättningen är att Bolagets lösningar ska betalas genom lokala försäkrings- och ersättningsystem för att eliminera kostnader för patienter, men samtidigt se till att vårdgivare får betalt för sina insatser.

### ANVÄNDNINGEN AV COALA LIFES PRODUKTER OCH TJÄNSTER

#### Kliniska utmaningar inom hjärt- och kärlsjukdomar

Hjärt- och kärlsjukdomar är den vanligaste dödsorsaken i världen. Varje år dör drygt 17,9 miljoner människor till följd av hjärt- och kärlsjukdomar, vilket motsvarar cirka 33 procent av det totala årliga antalet dödsfall i världen.<sup>5</sup>

I Sverige lever runt en miljon människor med hjärt- och kärlsjukdomar och varje dag upptäcks ungefär 100 nya fall. De två dominerande diagnoserna är hjärtinfarkt och stroke.<sup>6</sup> På samhällsnivå finns en tydlig koppling mellan hjärt- och kärlsjukdomar å ena sidan och samhällsklass å andra sidan. En person med arbetarklassbakgrund har dubbelt så hög risk att insjukna och dö i hjärtinfarkt som en person med högre socioekonomisk bakgrund.<sup>7</sup>

Förmaksflimmer är en av de vanligast förekommande hjärt- och kärlsjukdomarna. Sjukdomen blir vanligare med stigande ålder och kan resultera i stroke om den förblir obehandlad. En av tre personer drabbas någon gång under sin livstid och i åldersgruppen som är över 75 år har 10–15 procent förmaksflimmer. Uppskattningsvis har cirka 330 000 svenskar förmaksflimmer och antalet diagnostiserade fall ökar.<sup>8</sup>

Förmaksflimmer beror på ordnade elektriska impulser i hjärtats förmak och kännetecknas av oregelbunden hjärtrytm. Stress och högt intag av kaffe, alkohol eller nikotin utgör viktiga utlösande faktorer till förmaksflimmer. Vanligtvis krävs det även en bakomliggande strukturell förändring i hjärtat för att förmaksflimmer ska uppstå, vilket oftast är orsakat av högt blodtryck, hjärtsvikt, klaffsjukdom eller överskott av sköldkörtelhormon.

Förmaksflimmer diagnostiseras genom EKG. Det kan dock vara svårt att ställa en diagnos, vilket dels beror på att symptomen kan vara övergående, dels på att individen kan vara utan flimmer vid undersökningstillfället. Många personer är därför ovetande om att de har förmaksflimmer och är därmed både odiagnostiserade och obehandlade, vilket medför en förhöjd risk för stroke.

I Sverige drabbas drygt 20 000 personer per år av en stroke. I cirka 30 procent av fallen uppskattas förmaksflimmer ha varit en bidragande orsak.<sup>9</sup> Vid kliniskt upptäckt förmaksflimmer kan risken för stroke minskas genom förebyggande behandling med blodförtunnande läkemedel (anti-koagulantia).

Utmaningen är att hitta alla fall av okända förmaksflimmer. Genom att följa patienter i deras vardag över längre tid skapas dock förutsättningar för att hitta förmaksflimmer, minska risken för stroke och bidra till avlastning av sjukvården. Coala Heart Monitor ger sjukvården och individen ökade chanser att bättre förstå sitt hjärta, genom att exempelvis upptäcka förmaksflimmer med sin automatiserade EKG-mätning.

#### Kroniska sjukdomar innebär en belastning för sjukvården

Kroniska sjukdomar brukar definieras som sjukdomar en person har under hela sin livstid eller under en mycket lång tid. U.S. National Center for Health Statistics klassificerar en sjukdom som kronisk om den varar i tre månader eller längre.<sup>10</sup>

I Sverige används cirka 80–85 procent av resurserna inom hälsa och sjukvård till vård och behandling av kroniska sjukdomar.<sup>11</sup> Nästan varannan vuxen svensk har minst en kronisk sjukdom och inom åldersgruppen under 20 år har ungefär var femte person en kronisk sjukdom. I USA är över 120 miljoner patienter drabbade av kroniska hjärt- och kärlsjukdomar<sup>12</sup>, många med potentiellt behov av hemmonitorering av olika kliniska markörer.

Enligt WHO orsakar ohälsosamma levnadsvanor runt 80 procent av alla hjärtsjukdomar och stroke, liksom 30 procent av alla cancerfall. Förbyggande insatser – med fokus på goda levnadsvanor – kan förebygga eller förbättra runt 90 procent av sjukligheten i kroniska sjukdomar.<sup>13</sup>

<sup>5</sup> World Health Organization. 2020. The top 10 causes of death. <https://www.who.int/news-room/fact-sheets/detail/the-top-10-causes-of-death>

<sup>6</sup> HFS (Nätverket Hälsofrämjande hälso- och sjukvård). 2015. Att förebygga kroniska sjukdomar genom goda levnadsvanor - ett sätt att optimera hälso- och sjukvårdens insatser.

[https://www.fysioterapeuterna.se/globalassets/professionsutveckling/kompeten-utveckling/prevention\\_layout-version\\_2.2.pdf](https://www.fysioterapeuterna.se/globalassets/professionsutveckling/kompeten-utveckling/prevention_layout-version_2.2.pdf)

<sup>7</sup> Riksförbundet HjärtLung, Juto, U, 2019, <https://www.hjart-lung.se/vart-arbete/tidningen-status/artiklar/inkomst-och-utbildning-paverkar-risken-att-fa-hjartinfarkt/>

<sup>8</sup> HFS (Nätverket Hälsofrämjande hälso- och sjukvård). 2015. Att förebygga kroniska sjukdomar genom goda levnadsvanor - ett sätt att optimera hälso- och sjukvårdens insatser.

<sup>9</sup> Riksförbundet HjärtLung. <https://www.hjart-lung.se/diagnoser/hjarta/formaksflimmer/>.

<sup>10</sup> Stöppler, Melissa. Medical Definition of Chronic disease. MedicineNet. [https://www.medicinenet.com/chronic\\_disease/definition.htm](https://www.medicinenet.com/chronic_disease/definition.htm)

<sup>11</sup> HFS (Nätverket Hälsofrämjande hälso- och sjukvård). 2015. Att förebygga kroniska sjukdomar genom goda levnadsvanor - ett sätt att optimera hälso- och sjukvårdens insatser.

<sup>12</sup> European Heart Network. 2017. European Cardiovascular Disease statistics 2017. <https://ehheart.org/cvd-statistics.html>

<sup>13</sup> Socialstyrelsen. Nationella riktlinjer – Utvärdering 2014 Sjukdomsförebyggande metoder.

<https://www.socialstyrelsen.se/globalassets/sharepoint-dokument/artikelkatalog/nationella-riktlinjer/2015-1-1.pdf>



Samhällskostnaden för hjärt- och kärlsjukdomar i EU och USA uppgår årligen till 210 miljarder EUR respektive 330 miljarder USD, vilket inkluderar såväl direkta och som indirekta kostnader. Patienter, sjukvårdspersonal och sjukvårdssystem har uppenbara fördelar av mer effektiva övervaknings- och diagnosmetoder för hjärt- och kärlsjukdomar.<sup>14</sup>

Coala Life har utvecklat och marknadsfört en plattform för att möjliggöra distansmonitorering av kroniskt hjärt- och kärlsjuka patienter. På den amerikanska marknaden finns ersättningskoder som möjliggör långtidsförskrivning av Coala Heart Monitor till dessa patienter.

### Hjärtklappning drabbar nästan alla någon gång

En mindre allvarlig men vanlig form av kroniskt hjärtbesvär är hjärtklappning eller palpitation. Detta är ett vanligt symptom och innebär att individen känner av sina egna hjärtslag. Orsakerna till detta kan variera. I de flesta fallen är upptäckten godartad och kan bero på förändring i hjärtats autonoma tonus, vilket i sin tur kan ha sin grund i mental stress, fysisk ansträngning eller graviditet. Det kan också bero på ofarliga så kallade extraslag vilka förekommer hos alla individer i varierande grad, men de flesta känner inte av dessa.

Palpitation kan också vara ett symptom på en underliggande icke-kardiell sjukdom, såsom högt blodtryck, giftstruma eller annan ämnesomsättningsrubbnig. Det torde vara en mindre andel av palpitationer som orsakas av kliniskt betydelsefull rytmstörning som förmaksflimmer eller andra supraventrikulära arytmier, och i än mindre utsträckning av ventrikulära arytmier utöver ventrikulära extraslag.

Palpitation är vanligt förekommande och ger ofta följsymtom som oro, ångest och panikkänsla. De psykiska symtomen grundar sig oftast i en oro för underliggande allvarlig hjärtsjukdom eller att hjärtat ska stanna och medföra plötslig död. Hjärtklappning leder till belastning för sjukvården med långa väntetider som följd. I USA sker årligen över 73 miljoner besök i primärvården för palpitationsbesvär och är den näst vanligaste skälet för remiss till kardiolog.<sup>15</sup>

Det är ofta svårt att fånga episoder med palpitation med traditionell EKG-registreringsteknik (så kallade Holterregistrering, där EKG kontinuerligt registreras under ett eller två dygn), eftersom dessa vanligen uppträder sporadiskt i vardagslivet.

I den så kallade RedHeart-studien, som genomfördes av forskare vid Karolinska Universitetssjukhuset år 2018, inkluderades nästan 1 000 svenska kvinnor. Studien hade som mål att utreda huruvida EKG-mätning med Coala Heart Monitor kunde bidra till förbättrad livskvalitet och minskad grad av såväl hjärtklappning som psykiska symptom hos kvinnor som upplevde hjärtklappning. Studien hade vidare som mål att utreda hur Coala Heart Monitor kunde kartlägga rytmstörningen vid sporadiskt uppträdande symptom av hjärtklappning hos kvinnor i vardagslivet.

De publicerade resultaten visar att kvinnorna upplevde mindre besvär av hjärtklappning och att deras livskvalitet förbättrades till följd av användande av Coala Heart Monitor. Av de knappt 300 000 registrerade EKG-mätningarna i studien var 95 procent helt normala eller visade ofarliga extraslag. Hos fyra procent av deltagarna hittades även odiagnostiserade förmaksflimmer eller förmakstakykardi. Carina Carnlöf, PhD och forskningssjuksköterska på Karolinska Institutet, konstaterade att "Omedelbar analys av EKG med Coala vid

oklar hjärtklappning minskar symptom, oro, ångest, depression och förbättrar livskvaliteten."<sup>16</sup>

Genom Coala Heart Monitor engageras individen och patienten vilket ger en möjlighet att kunna registrera EKG i samband med symptom och därmed öka förutsättningarna för att ge direkt respons och lugnande information. Vid upptäckt av arytmier, såsom förmaksflimmer, kan patienten snabbt ges adekvat terapi.

### Lyssna till ditt hjärta

Det kanske vanligaste och mest kända medicinska verktyget är stetoskopet. Det används dagligen av över 15 miljoner läkare världen över som en första process att undersöka och prioritera patienter genom att lyssna efter missljud i lungor, hjärta och tarmar. Stetoskopet uppfanns år 1816 av den franske läkaren Rene Laennec när han använde ett långt pappersrör för att förmedla ljudet från patientens bröst till sitt öra. Metoden att använda stetoskop kallas även för auskultation.

Auskultation kan vara svårt och subjektivt med ljud som knappt kan uppfattas av det mänskliga örat. Grundtekniken i Coala Heart Monitor bygger på tekniken bakom EKG och stetoskop, båda konventionella och validerade grundtekniker som har använts globalt inom vården i över 100 år. Genom Coala Heart Monitor har dessa funktioner med mycket hög teknisk nivå digitaliserats, patenterats och byggts in i ett komplett system med avancerad hård- och mjukvara.

Coala Heart Monitor har även använts på patienter i USA som drabbats av covid-19 för att lyssna på deras lungor på distans.

### Covid-19 accelererade övergången till tele- och distansmedicin

Telemedicinsk teknik introducerades först som en form av hälso- och sjukvård under slutet av 1960-talet, drivet av behovet att distansmonitorera astronauter hos NASA. Att implementera detta i den allmänna sjukvården har under de senaste femtio åren kantats av flera hinder. Ekonomiska, regulatoriska och tekniska utmaningar har gjort det svårt att avancera övergången till telemedicin.

Bredband, smarta telefoner, nya ersättningsmodeller, förenklat regelverk och nya aktörer har nu lett till en expansiv marknadstillväxt inom segmentet. Delvis till följd av covid-19 ersätts nu telemedicinbesök av försäkringssystemet i USA med samma belopp som fysiska besök, vilket snabbt driver på omställningen till distansmedicin.

Exempel på en framgångsrik implementation av telemedicinska tjänster finns hos den amerikanska sjukvårdsleverantören Kaiser Permanente, som redan år 2015 rapporterade att över 50 procent av deras 110 miljoner patientinteraktioner var e-besök som skedde via smartphones, kiosker, videokonferenser och andra digitala metoder.<sup>17</sup> Kardiologer på Kaiser använder nu olika typer av digitala verktyg för att bättre övervaka patienter med kroniska hjärtsjukdomar. Exempelvis kan patienter med hjärtsvikt, som löper risk för farlig vätskeansamling, nu utvärderas för plötslig viktökning med uppkopplade vågar för att snabbt registrera sina resultat snarare än att behöva göra ett personligt besök.

Coala Heart Monitor är väl anpassad för övergången till tele- och distansmedicin. Produkten är enkel att ordinera direkt till patienten och digitala vårdgivare kan följa upp parametrar på distans. Produkten kan exempelvis användas inom hjärt- och lungrehabilitering där Home Rehab Network, baserade i Baltimore i

<sup>14</sup> European Heart Network. 2017. European Cardiovascular Disease statistics 2017. <https://ehnnheart.org/cvd-statistics.html>

<sup>15</sup> Weber, B E, Kapoor, W N. 1997. Evaluation and Outcomes of Patients with Palpitations. *Am J Med.* 1996;100(2):138-148. doi: 10.1016/s0002-9343(97)89451-x

<sup>16</sup> Carnlöf, Carina, et al. 2021. Instant electrocardiogram feedback with a new digital technique reduces symptoms caused by palpitations and increases health-

related quality of life (the RedHeart study). *European Journal of Cardiovascular Nursing*, Volume 20, Issue 5, June 2021, Pages 402-410. <https://academic.oup.com/eurjcn/article/20/5/402/6162694>.

<sup>17</sup> Wicklund, Eric. 2016. Kaiser CEO: Telehealth Outpaced In-Person Visits Last Year. *mHealthIntelligence*, <https://mhealthintelligence.com/news/kaiser-ceo-telehealth-outpaced-in-person-visits-last-year>.

USA, levererar Coala Heart Monitor som en del av det tre till sex månader långa virtuella rehabiliteringsprogrammet.

#### QORUMPARTNERS OCH REMOTE PATIENT MONITORING (RPM)

Distansmonitorering av patienter, (*Remote Patient Monitoring* eller *RPM*) är en relativt ny amerikansk vårdmodell som introducerades i USA år 2019 för att möjliggöra distansmonitorering av patienter i hemmiljö. Genom RPM kan hälso- och sjukvården nyttja ny uppkopplad, patientcentrerad teknik för att underlätta interaktion mellan kliniker och patienter hemma. RPM skiljer sig från telemedicin genom att RPM inkluderar uppkopplade medicintekniska produkter och syftar till att ge bättre vård mellan vårdbesök, tidigt hitta komplikationer och förhindra att de förvärras.

Det amerikanska Center for Connected Health Policy (CCHP) definierar vårdmodellen enligt följande: "RPM kan hjälpa till att hålla människor friska samt tillåta äldre och funktionshindrade att bo hemma längre och slippa behöva flytta till specialiserade vårdinrättningar. RPM kan också tjäna till att minska antalet sjukhusvistelser, återinläggningar och vistelsetider - allt detta bidrar till att förbättra livskvaliteten och begränsa kostnader".

Regelverken kring RPM kräver att FDA-godkänd medicinsk utrustning förskrivs till patienten och att data rapporteras in automatiskt till vårdgivaren via en molntjänst. Normalt sett larmar RPM-systemen automatiskt när det finns indikationer på att patientens värden ligger utanför de inställda parametrarna eller riktlinjerna. Typiska produkter som används inom RPM-system är uppkopplade blodtrycksmätare, EKG, vågar och pulsmätare.

I november 2018 godkände Centers for Medicare & Medicaid Services (CMS) officiellt ett regelverk och ett antal nya så kallade CPT-ersättningskoder för RPM.

På dessa CPT-koder baseras idag ersättningen från alla större försäkringsbolag i USA, inklusive Medicare (dvs. det offentligt finansierade sjukförsäkringssystemet i USA). Vårdgivarens genomsnittliga ersättning för RPM uppgår till cirka 150-200 USD per patient och månad beroende på geografi, teknik och hur mycket tid som läggs på att följa patienten i hemmet. Den genomsnittliga primärvårdsläkaren i USA kan därmed generera mer än 400 000 USD extra i intäkter per år genom att driva ett RPM-program som komplement till konventionell verksamhet.

RPM har utvecklats successivt och det finns sex primära CPT-koder som täcker RPM: CPT® 99454, CPT® 99457, CPT® 99458, CPT® 99426/7, CPT® 99439, CPT® 93268. Det finns ingen tidsbegränsning för hur länge en patient kan vara med i ett RPM-program, utan det styrs av det kliniska behovet.

Följande exempel på patienter kvalificerar för RPM och kan således även ha användning av Coala Lifes tjänster och produkter:

- Kroniskt sjuka hjärtpatienter.
- Patienter med högt blodtryck och fetma.
- Patienter med typ I och typ II diabetes.
- Patienter med oregelbundna hjärtslag, hjärtklappning eller misstänkt förmaksflimmer.
- Patienter inom hjärt- och lungrehabilitering.
- Patienter med behov av post-operativ uppföljning, exempelvis efter hjärtkirurgi eller stroke.

- Patienter under behandling med läkemedel som kan ha negativ påverkan på hjärtat.

Med covid-19 har marknadens krav ökat på tillhandahållandet av program för distansmonitorering av patienter i syfte att minska resor och direktkontakt mellan patienter och vårdgivare. Under 2021 ökade CMS möjligheterna till användande av distansmonitorering ytterligare genom att regelverket breddades till att inte bara inkludera patienter med kroniska sjukdomar, utan även patienter med akuta tillstånd.

Coala Life har utvecklat en komplett plattform med mjuk- och hårdvara som lämpar sig väl för distansmonitorering av patienter och licensierar även in ytterligare en plattform. Bolagets båda system används idag på ett antal kliniker i USA och täcks av ovan nämnda CPT-koder. Bolaget har även ett antal kunder som använder enbart Coala Care och Coala Heart Monitor för distansmonitoreringsprogram.

#### FÖLJANDE FÖRDELAR FINNS MED DISTANSMONITORERING:

##### 1. Bättre tillgång till sjukvården

Eftersom monitoreringsenheterna rapporterar hälsodata i realtid hålls vårdgivare uppdaterade om patienternas löpande hälsostatus, vilket kan öka tryggheten bland patienter såväl som bland vårdgivare, och skapa förutsättningar för tidig detektion av sjukdomar.

##### 2. En minskad belastning av sjukvården och färre patientresor

Distansmonitorering kan även medföra en minskad belastning av sjukvården och färre patientbesök. Att vissa sjukvårdsbesök kan undvikas innebär en minskad exponering för andra patienter och sjukdomar, samt lägre utgifter och minskad tidsspillan till följd av färre patientresor. Klinikerna kan därigenom utnyttja sina resurser mer effektivt.

##### 3. Förbättrad vårdkvalitet

Genom distansmonitorering får vårdgivaren en mer komplett förståelse för patientens hälsotillstånd över tid, vilket kan leda till mer exakta justeringar av mediciner, färre akutbesök och mer tid mellan läkarbesöken.

##### 4. Mer kontroll över den personliga hälsan

Distansmonitoreringslösningen levereras vanligtvis med en användarvänlig applikation för en telefon eller surfplatta, vilket ger patienter en omedelbar analys av deras hälsa. Detta möjliggör små justeringar av deras dagliga livsstil, vilket kan hjälpa patienter att bättre känna igen samt hantera onormala förändringar och utvecklingar i hälsotillståndet.

##### 5. Bättre stöd och utbildning

Genom användningen av tjänster för distansmonitorering av patienter får sjukvårdspersonal mer omfattande information om sina patienters hälsotillstånd och kan därigenom ge bättre individuellt stöd och utbildning.

Tillväxten för marknaden avseende tjänster och plattformar för distansmonitorering av patienter är hög och branschanalytiker bedömer att marknaden kommer att växa till att överstiga ett värde om USD 100 miljarder år 2025.<sup>18</sup>

#### BEGRÄNSNINGAR I TILLGÄNGLIGA PRODUKTER FÖR DISTANSMONITORERING AV HJÄRT- OCH KÄRLSJUKA PATIENTER

Under senare år har en rad medicintekniska konsumentprodukter lanserats med inriktning mot hjärtat. Ett exempel är Apple Watch, vars senare versioner kan registrera EKG och med hjälp av algoritmer för

<sup>18</sup> Markets and Markets. 2022. Remote patient monitoring market by product – Global forecast to 2027. <https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/remote-patient-monitoring-market-77155492.html>.

detektion av förmaksflimmer. Apple Watch är inte godkänd för eller avsedd att användas på patienter med existerande hjärtsjukdom, utan är inriktad på att ge friska individer indikationer för avvikelser som bör diagnostiseras och bekräftas av professionella vårdgivare.

Diagnostisk EKG-registrering utanför klinik har traditionellt gjorts genom så kallad Holter-registrering, där EKG kontinuerligt monitoreras under ett till två dygn. Holtertekniken, som bygger på en innovation från 1960-talet, kan endast användas på en patient under en begränsad tid, och analysen av data är oftast retrospektiv (tillbakablickande). Därmed är träffsäkerheten och sannolikheten låg för att hitta rytmrubbningar. Holtertekniken är inte heller lämpad för långtidsmonitorering av kroniskt sjuka patienter. Tekniken är inte avsedd eller lämplig för distansmonitoreringsprogram.

Begränsningarna i Holtertekniken har lett till en rad förbättrade innovationer som möjliggör kontinuerlig EKG-registrering upp till 14 dagar. De här produkterna brukas kallas Patch-EKG och bygger på att en EKG-elektrod fästs på bröstet och senare dras av för nedladdning av data och analys. Metoden ersätts numera genom CPT-koder i USA och konceptet har tagit stora marknadsandelar inom området för diagnostik av arytmier. I enlighet med Holtertekniken begränsas dock denna typ av EKG-utredning av att klisterelektroden inte kan bäras under mer än en till två veckor, att EKG-analysen är retrospektiv och att den främst är lämpad för kortare, diagnostiska utredningar. Patch-EKG lämpar sig inte för långtidsmonitorering av exempelvis kroniskt sjuka patienter, för patienter med intermittenta hjärtbesvär eller 90-dagars monitorering efter kirurgiska ingrepp. Patch-EKG är därför inte lämpad för långa distansmonitoreringsprogram.

Intermittent EKG-registrering med så kallad Tum-EKG ger förutsättningar att samla in data över en längre tid, men begränsas ofta av att analysresultatet inte visas för patienten i realtid, och är mer inriktad på 14–30 dagars screening och diagnostik av enkom förmaksflimmer. Tum-EKG kan vara en bra lösning för distansmonitoreringsprogram under förutsättning att patienten är delaktig och får direkt respons på sina resultat, vilket lösningar som är tillgängliga på marknaden idag ofta saknar.

## MÖJLIGHETER MED COALA LIFES LÖSNINGAR FÖR DISTANSMONITORERING AV HJÄRT- OCH KÄRLSJUKA PATIENTER

Coala Life har utvecklat och marknadsfört ett komplett system som möjliggör långtidsmonitorering av EKG och auskultation av hjärt- och lungljud. Det finns ingen tidsbegränsning för hur länge en patient är med i ett distansmonitoreringsprogram, utan det styrs av det kliniska behovet.

Följande fördelar finns med Coala Heart Monitor:

### 1. Mjuk- och hårdvaruplattform för distansmonitorering av patienter

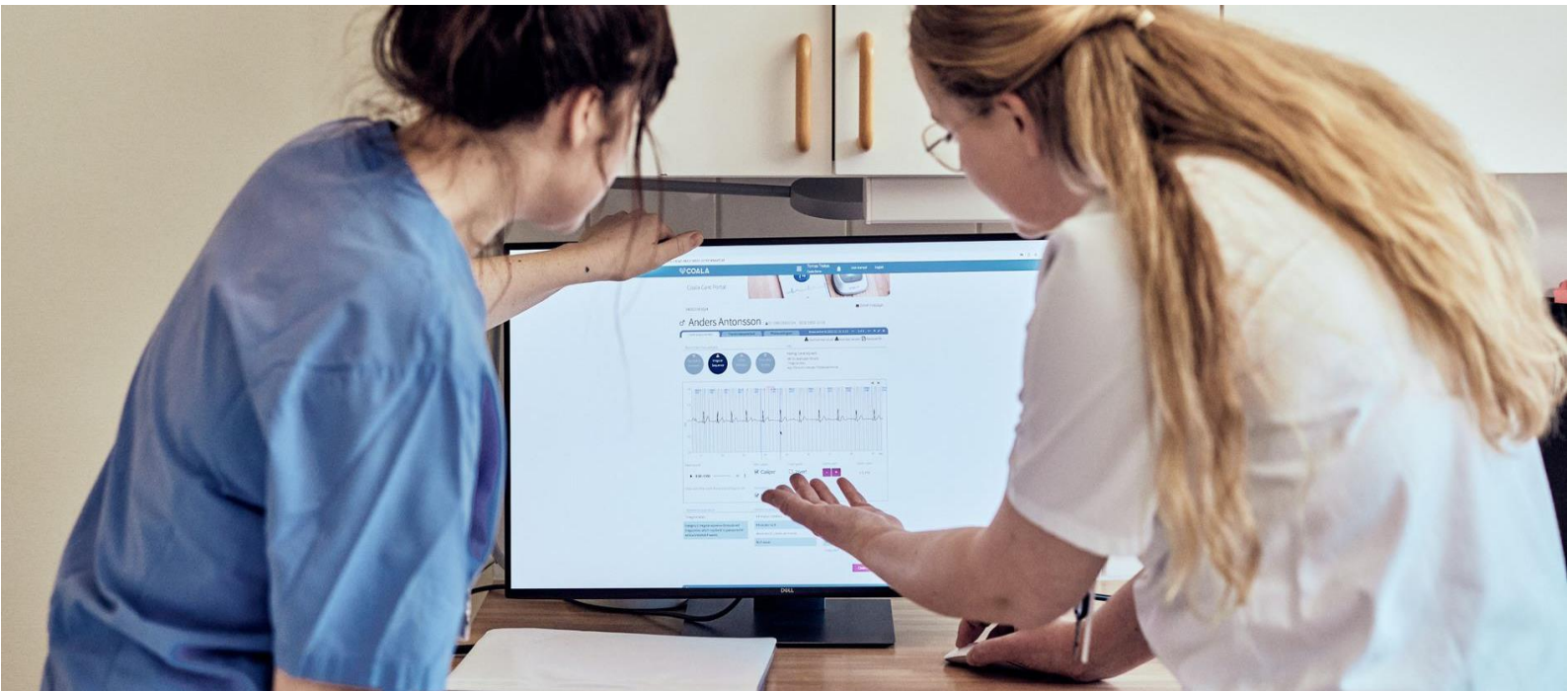
- Molnbaserad tjänst som gör det enkelt att följa stora patientvolymerna på distans.
- Det finns inga begränsningar i tid eller användning.

### 2. Patientcentrerad lösning

- Patienten engageras med en användarvänlig lösning som ger resultat direkt.
- Lösningen ersätts i USA av försäkringssystemet.

### 3. Marknadsledande teknikplattform<sup>19</sup>

- Coala är det enda smartphone-baserade systemet med realtidsbaserad EKG-analys utav nio av de mest vanligaste arytmierna. Det har även en P-vågsbaserad automatisk detektion av förmaksflimmer.
- Tvåavlednings-EKG med upp till tre gånger upplösning vilket leder till högre träffsäkerhet.
- Integrerat digitalt stetoskop med hög känslighet och fem olika molnbaserade ljudfilter. Phonocardiogram stödjer detektionen av blåsljud.



<sup>19</sup> Baseras på Bolagets samlade marknadsbedömning och publicerade studier. Se Coala Lifes summering av genomförda studier, <https://coallife-staging.s3.amazonaws.com/uploads/sites/1/2021/03/005150-Summary-of-clinical-studies-with-the-Coala-Heart-Monitor-ver.-01.pdf>.

## KONKURRENTER

Det finns ett stort antal aktörer som erbjuder lösningar för distansmonitorering av kroniskt sjuka patienter på den amerikanska marknaden, varav några av de mest relevanta listas nedan. Bolaget är av uppfattningen att merparten av dessa aktörer dock endast erbjuder tjänster med verktyg för övervakning av patienter (innefattande en plattform samt utrustning för mätning av vitala parametrar, såsom väg, blodtrycksmätare, EKG etcetera) och inte erbjuder den helhetslösning med faktisk monitorering och hantering av fakturerings tjänster mot försäkringsbolag motsvarande den QorumPartners erbjuder.

Det finns många aktörer som erbjuder distanslösningar inom hjärtövervakning och EKG-monitorering. De främsta bolagen är amerikanska och på den amerikanska marknaden har även övergången till nya trådlösa samt digitala lösningar etablerats snabbare än i exempelvis Europa.

Under de senaste fem åren har Patch-EKG teknik tagit stora marknadsandelar från traditionell Holter-EKG, se vidare beskrivning under "Begränsningar i tillgängliga produkter för distansmonitorering av hjärt- och kärlsjuka patienter".

Konsument-EKG har haft en snabb tillväxt under senare år, vilket ligger i linje med trenden att konsumenter i allt högre utsträckning vill följa sina hälsoparametrar via uppkopplade produkter. Utmaningen för vården är att dessa produkter sällan genererar data av diagnostisk kvalitet, har ett högt antal falskt positiva indikationer och att de inte ersätts av försäkringssystem. En marknadstrend är att bolag inom konsument-EKG har börjat röra sig mot vårdmarknaden med vidareutvecklade lösningar.

## EXEMPEL PÅ KONKURRERANDE BOLAG INOM COALA LIFES NÄRLIGGANDE MARKNADSSEGMENT

### EKG-apparater

- COALA LIFE
- KARDIA (BY ALIVECOR)
- EKO
- ZIO (BY IRHYTM)

### RPM-plattformslieferantörer

- CareSimple

### RPM-lieferantörer

- QORUMPARTNERS
- ACCUHEALTH
- OPTUM
- MEDSIEN
- BRILLIANT CARE

## MARKNADSTRENDER

Coala Life verkar på marknader som kännetecknas av omfattande regulatoriska regelverk. Utvecklings- och produktionsprocesser styrs och regleras av ISO 13485 och QSR kvalitetsledningssystem. Dessa system säkerställer att produkter är säkra, håller avsedd användning och uppnår definierad prestanda. Ändring av processer och system kräver omfattande validerings- och verifieringsarbete vilket motverkar snabbare ändringar, vilket heller inte skett under perioden från utgången av det senaste räkenskapsåret fram till datumet för publicering av Prospektet. Marknadspriser, kostnader för utveckling, produktion och lagerföring av produkter har heller inte nämnvärt ändrats under perioden från utgången av det senaste räkenskapsåret fram till datumet för publicering av Prospektet.

Marknaden för distansmonitorering, övervakning i hemmet och preventiv hälsa fortsätter att utvecklas snabbt, och särskilt i USA. Detta drivs av nya ersättningssystem och tillgängligheten av system och medicinsk teknik för att effektivt samla in och bearbeta medicinsk data. Denna accelererade efterfrågan ligger till grund för Coala Lifes fokus på USA-marknaden, bearbetning och investeringar i säljkår, liksom digital teknik och struktur. För att anpassa strategi och marknadsföring utvecklar Coala Life löpande sina marknadsföringsargument och sitt tjänsteerbjudande vad gäller innehåll och form.



## DEFINITIONSLISTA

<b>Auskultation</b>	Auskultation är en vanlig typ av medicinsk undersökning där man lyssnar på ljud som alstras i patientens kropp. Vanligen hjärta och lungor men också tarmarna kan auskulteras för att få information om deras funktion. Undersökningen görs med ett stetoskop och kallas då indirekt auskultation till skillnad från direkt auskultation då lyssnaren lägger örat direkt mot patientens kropp.
<b>EKG</b>	Elektrokardiogram (EKG) är en metod för att mäta hjärtats elektriska aktivitet. Du kan behöva bli undersökt med EKG för att upptäcka hjärtsjukdomar eller störningar i hjärtats rytm. Ett EKG ingår ofta i vanliga hälsoundersökningar. EKG kan göras antingen i vila eller under ansträngning, till exempel under ett arbetsprov på en motionscykel. EKG kan göras på vårdcentraler, i en ambulans, sjukhus eller hemma.
<b>Fonokardiogram / Phonocardiogram / PCG</b>	Ett fonokardiogram är en inspelning av hjärtljud som kan representeras visuellt i ett fonokardiografdiagram, och ofta med korrelation till samtida EKG-inspelning. Detta kan vara användbart för att spela in onormala hjärtljud för framtida referens, inklusive uppföljning för att avgöra om en patient svarar på behandlingen. Sådan testning kan också vara värdefull för detektering av subtila och sub-hörbara variationer i hjärtljud som indikerar ett medicinskt problem som annars inte kan identifieras.
<b>Förmaksflimmer</b>	Förmaksflimmer beror på oordnade elektriska impulser i hjärtats förmak och kännetecknas av oregelbunden hjärtrytm (R-R variabilitet) och avsaknad av P-våg. Stress och högt intag av kaffe, alkohol eller nikotin utgör viktiga utlösande faktorer för förmaksflimmer. Vanligen krävs det även en bakomliggande strukturell förändring i hjärtat för att förmaksflimmer ska uppstå, oftast orsakad av högt blodtryck, hjärtsvikt, klaff-sjukdom eller överskott av sköldkörtelhormon.
<b>Hjärtklappning / palpitation</b>	En mindre allvarlig men vanlig form av kroniskt hjärtbesvär är hjärtklappning eller palpitation. Detta är ett vanligt symtom och innebär egentligen bara att individen känner av sina hjärtslag. Orsaken varierar och i de flesta fall är fyndet godartat och kan bero på förändring i hjärtats autonoma tonus (mental stress eller fysisk ansträngning, graviditet) eller ofarliga s.k. extraslag vilka förekommer hos alla individer i varierande grad men den stora majoriteten känner inte av dessa. Palpitation kan också vara ett symtom på underliggande icke-kardiell sjukdom som högt blodtryck, giftstruma eller annan ämnesomsättningsrubbnig. En mindre del av palpitationer orsakas av kliniskt betydelsefull rytmstörning som förmaksflimmer eller andra supraventrikulära arytmier och i än mindre utsträckning av ventrikulära arytmier utöver ventrikulära extraslag. Palpitation är vanligt förekommande och ger ofta följsymtom som oro, ångest och panikkänsla. De psykiska symtomen grundar sig oftast i en oro för underliggande allvarlig hjärtsjukdom eller att hjärtat ska stanna och medföra plötslig död.
<b>Kronisk sjukdom</b>	Kroniska sjukdomar brukar definieras som sådana sjukdomar som en person har under sin livstid eller under mycket lång tid. U.S. National Center for Health Statistics räknar som kronisk sjukdom en sjukdom som varar i tre månader eller längre.
<b>P-våg</b>	P-vågen i EKG representerar förmakens depolarisering vilket leder till kontraktion i förmaken. Avsaknad av P-våg i kombination med variabel RR-tid är en indikation på förmaksflimmer. Vid förmaksfladder urskiljs ett flertal P-vågor mellan varje QRS komplex, vilket ger baslinjen ett utpräglat sågtandsmönster.
<b>Remote Patient Monitoring (RPM)</b>	RPM är en relativt ny amerikansk vårdmodell som introducerades i USA år 2019 för att möjliggöra distansmonitorering av patienter i hemmiljö. Genom RPM kan hälso- och sjukvården nyttja ny uppkopplad, patientcentrerad teknik för att underlätta interaktion mellan kliniker och patienter hemma. RPM skiljer sig från telemedicin genom att RPM inkluderar uppkopplade medicintekniska produkter och syftar till att ge bättre vård mellan vårdbesök, hitta komplikationer tidigt och förhindra att de förvärras.
<b>R-R variabilitet</b>	R-R variabilitet mäts med hjälp av EKG och motsvarar tiden mellan två efterföljande hjärtslag.

## RÖRELSEKAPITALFÖRKLARING

Bolagets styrelse bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att tillgodose de aktuella behoven under den kommande tolvmånadersperioden, räknat från dagen för Prospektets offentliggörande. Med beaktande av Bolagets kassa vid dateringen av Prospektet bedöms underskottet som mest uppgå till cirka 50 MSEK under denna tolvmånadersperiod. Givet aktuell affärsplan bedömer Bolaget att brist på rörelsekapital kommer att uppstå omkring den senare halvan av mars 2023.

Bolagets styrelse bedömer att en fulltecknad Företrädesemission skulle medföra rörelsekapital för att bedriva verksamheten under kommande tolvmånadersperiod.

Företrädesemissionen väntas vid full teckning medföra att Bolaget initialt tillförs cirka 101,3 MSEK före sedvanliga emissionskostnader, varav omkring 27,1 MSEK förväntas tillföras Bolaget genom kvittning av skulder och således inte tillföras Bolaget kontant. Vid fullt utnyttjande av de vidhängande teckningsoptionerna skulle Bolaget därtill under september 2023 tillföras ytterligare cirka 16,6 MSEK – 46,4 MSEK (beroende på slutligt fastställd teckningskurs för de nya aktier som kan komma att tecknas genom utnyttjande av teckningsoptionerna).

För det fall Utökningsmöjligheten utnyttjas i dess helhet kommer Bolaget vid full teckning initialt tillföras ytterligare cirka 10,1 MSEK och därefter ytterligare cirka 1,7 MSEK – 4,6 MSEK vid fullt utnyttjande av de vidhängande teckningsoptionerna.

Företrädesemissionen omfattas till cirka 27,8 MSEK av teckningsförbindelser, motsvarande cirka 27,4 procent av emissionen. Därutöver omfattas Företrädesemissionen av garantiåtaganden om cirka 49,7 MSEK, motsvarande cirka 49,0 procent av emissionen. Företrädesemissionen omfattas således av teckningsförbindelser och garantiåtaganden uppgående till totalt cirka 77,6 MSEK, motsvarande cirka 76,5 procent av emissionen. Dessa förbindelser och åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. I händelse av att Företrädesemissionen, trots genom avtal utställda teckningsförbindelser och garantiåtaganden, inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget komma att behöva undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller finansiering, exempelvis banklån och/eller andra kreditfaciliteter. Om sådan alternativ extern finansiering inte står till buds kommer Bolaget överväga andra lösningar såsom att minska kostnader genom att ompröva den befintliga affärsplanen och se över Bolagets organisation och kostnadsstruktur, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion eller konkurs.

## RISKFAKTORER

En investering i värdepapper är förenad med risk. Vid bedömning av Coala Lifes framtida utveckling är det av vikt att beakta de riskfaktorer som är förknippade med Bolaget och aktierna. Det gäller bland annat risker hänförliga till Coala Lifes verksamhet och bransch, legala risker, finansiella risker och risker relaterade till aktierna och Företrädesemissionen. Nedan beskrivs de riskfaktorer som bedöms vara av väsentlig betydelse för Bolagets framtida utveckling. Bolaget har bedömt riskerna utifrån sannolikheten att riskerna inträffar och den förväntade omfattningen av deras negativa effekter om de skulle materialiseras och Bolaget har, i de fall en risk inte har kunnat kvantifieras, graderat den förväntade omfattningen av riskens negativa effekt enligt den kvalitativa skalan (i) låg, (ii) medel och (iii) hög. Riskfaktorerna presenteras i ett begränsat antal kategorier, i vilka de mest väsentliga riskerna i enlighet med Bolagets bedömning enligt ovan anges först. Nedan redogörelse är baserad på information som är tillgänglig per dagen för Prospektets offentliggörande.

### VERKSAMHETS- OCH BRANSCHRELATERADE RISKER

#### RISKER RELATERADE TILL NYCKELPERSONER OCH MEDARBETARE

Coala Life har idag en relativt liten organisation där mycket kunskap om teknik och marknad finns hos nyckelpersoner. Det medför att verksamheten är beroende av enskilda nyckelpersoner och av förmågan att i framtiden kunna identifiera, anställa eller anlita, samt behålla kvalificerade och erfarna medarbetare. Det är även avgörande för Coala Lifes framtida utveckling att kunna attrahera och behålla kvalificerade personer samt att genomföra rätt rekryteringar av medarbetare till såväl huvudkontoret som de olika marknaderna. Coala Lifes förmåga att rekrytera och behålla sådana personer är beroende av ett flertal faktorer, bland annat konkurrensen på arbetsmarknaden. Förlust av en kvalificerad lednings- eller nyckelperson kan innebära att viktiga kunskaper går förlorade, att uppställda mål inte kan nås eller att genomförandet av affärsstrategin påverkas negativt. Om befintliga nyckelpersoner skulle lämna Koncernen eller om Coala Life inte skulle lyckas rekrytera eller bibehålla kvalificerade och erfarna personer skulle detta kunna resultera i lägre försäljningsresultat och högre kostnader för rekrytering av personal, vilket skulle ha en negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Coala Life bedömer sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är medel. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en hög negativ effekt på Bolaget.

#### RISKER RELATERADE TILL KONKURRENS

Det råder hård konkurrens inom branschen för medicinteknik och Remote Patient Monitoring i allmänhet med snabb teknisk utveckling och omfattande investeringar, samtidigt som det bland marknadsaktörerna finns flera potentiella globala konkurrenter. En del av Bolagets konkurrenter är multinationella företag med betydligt större ekonomiska resurser än Coala Life och därmed potentiellt bättre möjligheter att investera i bland annat produkt- och tjänsteutveckling. Därtill kan dessa konkurrenter ha bättre möjligheter att konkurrera med prisnivåer för att stärka, bibehålla eller försvara sin marknadsposition.

Coala Life utmanas av konkurrens från bland annat stora teknik- och läkemedelsföretag, nya entreprenörer med innovativa snabbväxande företag och andra företag som är verksamma inom hälso- och sjukvården där vissa konkurrenter har stora ekonomiska resurser. Några av konkurrenterna har även utvecklade produkter och tjänster som liknar Bolagets och det finns en risk att ytterligare konkurrenter utvecklar likande produkter och tjänster eller andra alternativa teknologier eller metoder som visar sig framgångsrika, vilket kan medföra en negativ inverkan på Bolagets verksamhet.

Därtill finns en risk att konkurrerande produkter och tjänster skulle kunna visa sig vara mer effektiva eller billigare än de som Coala Life utvecklar och tillhandahåller. Konkurrenter med väsentligt större ekonomiska, tekniska eller personella resurser skulle även kunna driva mer effektiva utvecklings-, tillverknings- och försäljningsprocesser. Bolagets konkurrenter kan även ha tillgång till större kapacitet för marknadsföring och distribution än Coala Life. Hård konkurrens från befintliga och framtida konkurrenter kan leda till minskade marknadsandelar och minskad nettoomsättning. Bolaget kan även tvingas lägga ökade resurser på marknadsföring och försäljning, vilket skulle medföra ökade kostnader. En ökad konkurrens kan därför ha en negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Coala Life bedömer sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är medel. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en medel negativ effekt på Bolaget.

#### RISKER RELATERADE TILL LEVERANTÖRER OCH UNDERLEVERANTÖRER

Coala Life tillhandahåller tjänster för monitorering av patienter på distans avseende parametrar såsom EKG, blodtryck, blodsockernivåer, syresättning, vikt och lungkapacitet. För utförandet av dessa monitoreringstjänster är Bolaget i behov av utrustning, däribland monitorer och mjukvara som tillhandahålls av tredjepartsleverantörer. Störningar i sådana leverantörers produktions- eller leveranskedja skulle kunna medföra svårigheter för Bolaget att tillhandahålla sina monitoreringstjänster. Coala Lifes hård- och mjukvaruprodukter som erbjuds till slutkund genom QorumPartners tillhandahålls av en leverantör i Kanada, medan de flesta av Bolagets underleverantörer finns i Kina. Coala Life Heart Monitor som erbjuds till slutkund under varumärket Coala Life, produceras av en leverantör i Estland, medan de flesta av underleverantörerna finns i Kina. Den pågående pandemin medför att det finns risker relaterade till produktionen och leveransen av komponenter från underleverantörerna. Kina har infört, och kan i framtiden komma att införa, långtgående restriktioner i syfte att hindra smittspridning, såsom utgångsförbud och karantäner, vilket kan orsaka störningar i produktionen av komponenter av väsentlig betydelse för Bolagets produkter. I Kina råder vidare betydande politisk instabilitet och protester, strejker eller annan arbetsinställelse kan medföra störningar i Bolagets komponentleverantörskedja. Det finns risker kopplade till kapacitetsbegränsningar, förseningar, arbetsstopp eller annan störning i produktionen. Det finns således en risk att Bolagets underleverantörer inte levererar komponenterna till leverantörerna i Kanada och Estland i tid. Det kan medföra att leverantörerna inte kan följa leveransschemat vilket kan resultera i försenade intäkter och högre produktionskostnader än förväntat, vilket kan försämra Bolagets likviditet och resultat. Förseningar riskerar även att skada Bolagets affärs- och kundrelationer, vilket kan medföra kundförluster och därmed minskad nettoomsättning.

Därtill finns det en risk för att bristande kvalitet i varor och tjänster tillverkade av leverantörerna eller underleverantörer kan påverka Coala Lifes relation med kunderna negativt. Det finns även en risk att leverantörerna och/eller underleverantörer misslyckas med att följa lagar och regler som är tillämpliga för bolag verksamma inom medicinteknik och vård vilket kan leda till att Coala Life blir skadeståndsskyldigt eller tvingas dra tillbaka produkter, med ökade kostnader och uteblivna intäkter till följd.

Därutöver finns en risk relaterad till att Coala Life i dagsläget endast har två leverantörer som producerar Bolagets tekniska produkter som tillhandahålls slutkund. Det finns en risk att det tar tid att ersätta en leverantör om ett samarbete skulle avslutas, vilket kan leda till produktionsstörningar, utebliven försäljning och minskad nettoomsättning. Vidare finns det en risk att priset blir högre i det fall Bolaget behöver inleda ett samarbete med en annan leverantör och att

övriga villkor för ett nytt samarbete inte blir fördelaktiga för Coala Life. Ökade leverantörspriser kan ha en negativ inverkan på Bolagets resultat, då det mot bakgrund av den höga konkurrensen i Bolagets bransch inte är säkert att sådana kostnadsökningar kan övervältras på kunder genom motsvarande prisökningar på Bolagets produkter.

Coala Life bedömer sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är medel. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en medel negativ effekt på Bolaget.

#### RISKER RELATERADE TILL COVID-19

Under slutet av 2019 upptäcktes utbrottet av ett nytt virus i Kina som ger upphov till en sjukdom senare benämnd covid-19. Coala Life är, liksom många andra bolag, påverkat av situationen kring spridningen av covid-19. Covid-19 har haft, och skulle vid ökad spridning åter kunna få, en negativ effekt på Bolagets försäljning, medföra minskad möjligheten att rekrytera nya medarbetare samt begränsa tillgången på produktkomponenter, då de flesta av Bolagets underleverantörer finns i Kina. Särskilt Kina har under pandemin vidtagit, och kan vid framtida ökning i smittspridningen komma att vidta, kraftiga åtgärder i syfte att begränsa smittspridningen såsom omfattande karantäner och utgångsförbud, som direkt, eller genom att leda till politisk instabilitet, protester och strejker, kan medföra väsentliga störningar i Bolagets komponentleverantörskedja. Svårigheter att rekrytera nya medarbetare kan hämma Bolagets planerade expansion, medan störningar i Bolagets komponentleverantörskedja kan orsaka störningar i Bolagets försäljning och därigenom leda till utebliven försäljning och nettoomsättning. Utvecklingen av covid-19 och effekterna av de åtgärder som vidtas i smittbegränsande syfte riskerar fortsatt att ha en negativ inverkan på Bolaget och Coala Life följer kontinuerligt effekterna av covid-19 på kort och medellång sikt. Med en utveckling av pandemin som är svår att förutsäga finns det en högre osäkerhet i Bolagets utsikter.

Coala Life bedömer sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är medel. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en medel negativ effekt på Bolaget.

#### RISKER RELATERADE TILL MARKNADSACCEPTANS

Även om Coala Lifes produkter skulle erhålla erforderliga regulatoriska godkännanden för marknadsföring och försäljning på samtliga marknader finns det en risk att Bolagets produkter och tjänster inte erhåller tillräcklig marknadsacceptans från vårdgivare och konsumenter. Graden av marknadsacceptans avgörs av ett antal faktorer, däribland att Bolagets produkter och tjänster anses utgöra effektiva lösningar, att resultaten från dem är tillförlitliga, att de är enkla att hantera och att kostnadsnivåerna är attraktiva i jämförelse med konkurrenternas alternativ. Om Bolaget inte erhåller tillräcklig marknadsacceptans för sina produkter och tjänster kommer det att inverka negativt på Bolagets marknadsandelar, nettoomsättning, likviditet och finansiella ställning.

Coala Life bedömer sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är medel. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en medel negativ effekt på Bolaget.

#### RISKER RELATERADE TILL MAKROEKONOMISKA- OCH OMVÄRLDSFAKTORER

Eftersom Coala Lifes huvudsakliga kunder är vårdgivare i USA och Sverige samt konsumenter i Sverige, påverkas Bolagets försäljning av den generella efterfrågan och investeringsviljan hos dessa kunder. Investeringsviljan inom, och efterfrågan för de medicintekniska produkter och monitoreringstjänster som Coala Life erbjuder påverkas av ett flertal faktorer såsom den generella utvecklingen på finansiella marknader, det ekonomiska och politiska klimatet, rådande konjunkturläge eller andra makroekonomiska faktorer som kan vara svåra för Bolaget att förutse. Ett mindre gynnsamt konjunkturläge och ändrade omvärldsfaktorer kan medföra förändrade förutsättningar för

nyinvesteringar och underhåll bland Bolagets leverantörer. Därtill kan investeringsviljan och efterfrågan påverkas av förändrade strategier och budgetar, både på nationell nivå samt för enskilda vårdgivare, vad gäller investeringar i medicintekniska produkter och tjänster generellt, inklusive Coala Lifes. Om Investeringsviljan i Bolagets kundunderlag sviktar kan det bli svårare för Bolaget att omsätta sina produkter och tjänster, vilket kan leda till utebliven nettoomsättning samt försämrad likviditet och finansiell ställning.

Vidare är Bolaget fortfarande i en expansionsfas och verksamheten behöver utvecklas för att uppnå lönsamhet. Strategiska val i den geografiska expansionen är väsentliga för Bolagets framtida utveckling och resultat. Den nuvarande verksamheten, till följd av förvärvet av Coala-Life AB genom apportemission, har en relativt kort verksamhetshistorik med ett begränsat antal ingångna kundavtal inom B2B (Business-to-Business, dvs. med andra företag), vilket kan medföra att det är svårt att bedöma Bolagets utvecklingsmöjligheter och framtidsutsikter till följd av avsaknad på historisk information. Det finns en risk att Coala Life tar ett felaktigt beslut vad gäller de strategiska valen i den geografiska expansionen, vilket kan påverka Bolagets resultatutveckling negativt jämfört med om Bolaget hade haft en längre verksamhetshistorik. Vidare finns det en risk att konjunkturläget påverkar Bolagets möjlighet att expandera vilket kan påverka Bolagets tillväxtpotential och resultat negativt.

Coala Life bedömer sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en medel negativ effekt på Bolaget.

#### RISKER RELATERADE TILL FÖRVÄRVET AV VITRICS

Den 7 juni 2022 ingick Koncernen ett avtal avseende förvärv av samtliga aktier i det amerikanska bolaget Vitrics Management Group. Efter genomförandet av en due diligence-undersökning tillträdde aktierna den 15 augusti 2022 mot erläggande av en köpeskilling om 3,5 MUSD på kontant- och skuldfri basis.

Det kan visa sig att Bolaget lagt oriktiga eller ofullständiga antaganden till grund för sin värdering av Vitrics och att den erlagda köpeskillingen därmed överstiger Vitrics faktiska värde. Det kan vidare vara så att den due diligence-undersökning som Coala-Life gjort av Vitrics inte identifierat alla relevanta legala och operativa risker i Vitrics verksamhet och att Vitrics exempelvis har okända åtaganden, skyldigheter eller har brister i sin regelefterlevnad. Vitrics tillhandahåller monitoreringstjänster och plattformslösningar för övervakning av kroniskt sjuka patienter i hemmet på uppdrag av amerikanska vårdgivare. Denna typ av verksamhet är underställd omfattande regulatoriska krav och behandlar avsevärda mängder personuppgifter, inklusive patientinformation, och bristande regelefterlevnad kan leda till att Bolaget blir föremål för sanktioner.

Implementeringen av förvärvet och integrationen av den förvärvade verksamheten i Coala-Lifes övriga organisation kan även visa sig svårare än förväntat och möta oförutsedda kostnader. Svårigheter i integrationsprocessen riskerar medföra att oväntat mycket av ledningens tid och resurser behöver tas i anspråk, vilket i sin tur ger mindre tid och resurser för att sköta Koncernens löpande verksamhet och integrationen av förvärvet kan bli dyrare än förväntat.

Om den förvärvade verksamheten visar sig behäftad med okända operativa eller legala problem eller brister, eller om integrationen av den förvärvade verksamheten misslyckas kan det ha en negativ inverkan på Coala-Lifes resultat och finansiella ställning.

Coala Life bedömer sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en hög negativ effekt på Bolaget.



## LEGALA RISKER

### SKATT

Coala Life bedriver sin verksamhet i flera olika länder. Bolagets affärsverksamhet, inklusive koncerninterna transaktioner, bedrivs respektive genomförs i enlighet med Bolagets förståelse för, och tolkning av, tillämpliga skattelagar, skatteavtal och andra bestämmelser inom det skatterättsliga området samt de krav som ställs av relevanta skattemyndigheter. Det finns en risk att Bolagets förståelse för, eller tolkning av, nämnda lagar och bestämmelser inte är korrekt i samtliga avseenden. Skatteverket meddelande exempelvis den 25 november 2022 ett beslut att neka Koncernen avdrag för en deklarerad kapitalförlust i samband med avyttring av ett dotterbolag, och påförde Koncernen ett skattetillägg om totalt cirka 3,1 MSEK, se avsnittet "Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden" under "Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information".

Skattemyndigheter i relevanta länder kan göra bedömningar och fatta beslut som skiljer sig från Bolagets förståelse för, eller tolkning av, skattelagar och bestämmelser. Det gäller särskilt vid koncerninterna transaktioner som involverar flera länder där skattemyndigheter i ett land kan inta en position som skiljer sig från den position Bolaget eller skattemyndigheter i andra länder intagit gällande tolkning av lagar, avtal eller andra bestämmelser. Under de senaste åren har skattemyndigheter i olika länder ökat sitt fokus på ränteavdragsrelaterade frågor, vilket är ett komplext område. Skattemyndigheter i jurisdiktioner där Koncernen är verksam kan även fatta beslut som skatte- och/eller avgiftsmässigt är till Bolagets nackdel vad gäller bland annat klassificeringen av ersättning eller vederlag som Koncernen betalar till individer som inte endast är anställda i Koncernen, utan även i vissa fall samarbetspartners och/eller säljare av förvärvade Koncernbolag. Tvister hänförliga till skattefrågor kan ofta komma att avse betydande belopp och kan i vissa fall ta flera år att avgöra. Negativa utfall vid sådana granskningar och tvister kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets skattesituation. Ett negativt utfall i en skatterättslig granskning eller tvist kan medföra kostnader i form av skattetillägg och en försämring i Bolagets skattesituation över lag kan ha en negativ inverkan på Bolagets resultat.

Vidare har Bolaget ackumulerade skattemässiga underskottsavdrag från tidigare år. De ackumulerade underskottsavdragen kan användas för att reducera skattepliktiga vinster och på så sätt minska den effektiva skattesatsen, men är föremål för vissa spärregler som kan medföra att ett sådant underskott helt eller delvis inte kan utnyttjas.

Coala Life bedömer sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är medel. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en medel negativ effekt på Bolaget.

### RISKER RELATERADE TILL REGULATORISKA KRAV OCH GODKÄNNANDEN, REGELEFTERLEVNADE, REGISTRERING OCH TILLSTÅND AV MYNDIGHETER

Innan Bolaget kan marknadsföra och sälja sina produkter och tjänster måste Bolaget uppfylla regulatoriska krav och erhålla regulatoriska godkännanden enligt tillämpliga lagar och regler, på respektive marknad. Medicintekniska produkter är föremål för omfattande regleringar som styrs av regulatoriska myndigheter i olika delar av världen, såsom US Food and Drug Administration i USA. Registreringsförfarandet omfattar till exempel, där så är tillämpligt, krav vad avser utveckling, prövning, registrering, godkännande, märkning, tillverkning och distribution.

I maj 2017 trädde EU:s förordning 2017/745 om medicintekniska produkter ("MDR") i kraft och ersatte den 26 maj 2021 direktivet för medicintekniska produkter (direktiv 93/42/ECC med tillägg). Det regulatoriska ramverket reglerar alla delar av Bolagets verksamhet och kostnaderna för att efterleva MDR och andra regelverk, krav och riktlinjer är betydande. Därtill har den regulatoriska miljön över tid

generellt blivit strängare och mer omfattande. Det finns en risk att Coala Life inte lyckas uppfylla kraven i MDR eller andra relevanta regelverk.

Coala Life har erhållit regulatoriska godkännanden på olika marknader, vilket inkluderar CE-märkning och FDA-godkännanden. I det fall Bolaget misslyckas med att följa de regulatoriska kraven, eller misslyckas med att erhålla erforderliga regulatoriska godkännanden, kan detta till exempel medföra sanktioner såsom böter, förbud, viten, avslag på ansökningar om marknadsstillstånd av Bolagets produkter, förseningar, upphävande eller återkallande av tillstånd, återkallande av licenser, beslag eller återkallande av produkter, kostsamma förändringar i produktionsprocesser, verksamhetsbegränsningar, delvis upphävande eller total nedstängning av produktion eller att åtal väcks.

Det finns vidare en risk för att de regler som idag gäller för registrering, erhållande av tillstånd eller tolkningar av dessa regler, skulle kunna ändras på ett för Coala Life ofördelaktigt sätt. För det fall Coala Life inte skulle erhålla erforderliga produktgodkännanden, myndighetstillstånd eller uppfylla övriga krav, eller för det fall framtida eventuella godkännanden skulle återkallas eller begränsas skulle det kunna medföra väsentliga negativa effekter på Coala Life möjlighet att bedriva försäljning och marknadsföring av Bolagets produkter och tjänster, med väsentliga negativa effekter på Bolagets intäkter, likviditet och finansiella ställning.

Coala Life bedömer sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är medel. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en medel negativ effekt på Bolaget.

### RISKER RELATERADE TILL ANSPRÅK TILL FÖLJD AV BRISTER I TILLHANDAHÅLLET AV BOLAGETS PRODUKTER, TJÄNSTER OCH DEBITERING

Coala Life bedriver utveckling och försäljning av medicintekniska produkter och är därför exponerat för risker förknippade med produktansvar. Bolaget tillhandahåller även tjänster avseende monitorering av personer med kroniska sjukdomar och är därför exponerat för risker förknippade med anspråk till följd av brister i utförandet av dessa tjänster. Bristande kvalitet eller tekniska fel avseende Bolagets produkter, brister i Bolagets muntliga eller skriftliga instruktioner kring produkternas användning, eller brister i Bolagets utförande av monitoreringstjänster av patienter kan leda till felaktiga bedömningar avseende medicinska tillstånd och att vårdtågar vidtas, eller underlåts, på felaktigt medicinskt underlag, med personskada eller dödsfall till följd. Coala Life expanderar kontinuerligt sin verksamhet i USA, som är en marknad med hög förekomst av följningsprocesser och där processkostnader och ersättnings- eller förlikningsbelopp kan vara högre än i många andra jurisdiktioner, vilket medför en ökad exponering för risker relaterade till tvister avseende brister i tillhandahållandet av Bolagets produkter och tjänster.

Ersättningsmodellen för Bolagets tillhandahållande av monitoreringstjänster i USA baseras på ett system av specifika ersättningskoder, så kallade CPT-koder (eng: Current Procedural Terminology), som ligger till grund för debitering mot federala och privata sjukförsäkringar. Det finns en risk för att den klassificering enligt CPT-systemet som görs av Bolagets tjänster kommer att ifrågasättas och/eller ifrågasätts eller visar sig vara felaktig, vilket skulle kunna ha negativ inverkan på Bolagets framtida intäkter och medföra krav på återbetalning.

Om anspråk till riktas mot Coala Life till följd av brister vad gäller Bolagets produkter, tjänster eller debitering kan det leda till betydande kostnader och ha en negativ inverkan på Bolaget och dess verksamhet, såväl anseendemässigt som finansiellt.

Coala Life bedömer sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en hög negativ effekt på Bolaget.

#### RISKER RELATERADE TILL POTENTIellt ANSVAR ENLIGT LÄMNAD GARANTIER OCH SKADELÖSHETSÅTAGANDEN

Koncernen har under de senaste åren avyttrat flera tidigare dotterbolag i samband med avvecklingen av den verksamhet som bedrevs före Bolagets förvärv av Coala-Life AB genom apportemission som genomfördes den 8 november 2021. I samband med avyttringarna har det ingåtts flera överlåtelseavtal genom vilka Bolaget och vissa dotterbolag har lämnat vissa garantier och skadelöshetsåtaganden i förhållande till tidigare verksamhet och de avyttrade dotterbolagen. Koncernen är vidare part till avtal för bland annat tillhandahållande av monitoreringstjänster i USA, enligt vilka Koncernen åtar sig att, utan beloppbegränsningar, hålla motparten skadeslös i händelse av skada till följd av bland annat Koncernens oaksamhet. Det finns en risk för ersättningsansvar för Koncernen enligt avtalen. Vidare finns det risk för tvister till följd av garantibrister och/eller omständigheter som aktualiserar skadelöshetsåtaganden som kan vara tids- och kostnadskrävande och oavsett tvist eller inte kan sådana omständigheter medföra kostnader och påverka den finansiella ställningen negativt.

Coala Life bedömer sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är medel. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en medel negativ effekt på Bolaget.

#### RISKER RELATERADE TILL IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Patent och andra immateriella rättigheter är en central tillgång i Bolagets verksamhet och eventuella framtida framgångar är därför till stor del beroende av möjligheterna att kunna bibehålla existerande patentskydd, varumärkesskydd och att erhålla andra skydd relaterade till dess immateriella rättigheter för pågående och framtida kommersialisering. Det finns en risk att Bolagets patentportfölj och övriga immateriella rättigheter inte kommer att utgöra ett fullgott kommersiellt skydd för Coala Lifes produkt vilket skulle kunna få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Det finns en risk att Coala Life inte lyckas patentskydda eventuella framtida medicintekniska produkter eller metoder som utvecklas av Bolaget, att Coala Life inte lyckas registrera och fullfölja alla nödvändiga patentansökningar till en rimlig kostnad och i rätt tid eller att Bolaget inte beviljas förlängd löptid på de patent som är väsentliga för verksamheten. Eftersom vissa patentansökningar är konfidentiella till dess att patent beviljas, kan det även visa sig att utomstående parter har ansökt om patent avseende metoder eller produkter som omfattas av Coala Lifes ingivna patentansökningar utan Bolagets kännedom. Därmed kan Bolagets patentansökningar komma att ha lägre prioritet i förhållande till andra ansökningar.

Det finns vidare en risk att nya metoder eller produkter utvecklas av andra aktörer som kan medföra att Bolagets immateriella rättigheter ersätts eller kringgås, eller att Bolaget inte kan erhålla erforderligt patentskydd.

Det finns en risk att externa parter gör intrång på Bolagets immateriella rättigheter eller att Coala Life utnyttjar eller påstås utnyttja produkter eller metoder som är immaterialrättsligt skyddade av annan part och att innehavare av dessa rättigheter kan komma att anklaga Coala Life för immaterialrättsligt intrång. Detta medför att Bolaget kan tvingas försvara sina immateriella rättigheter eller behöva försvara sig mot påstådda intrång. Tvister och rättsprocesser rörande immateriella rättigheter är ofta tidskrävande och kostsamma, oavsett om utgången av tvisten slutligen skulle vara till Bolagets fördel. Vid en för Coala Life negativ utgång av en sådan rättsprocess kan Bolaget tvingas betala skadestånd, förbjudas att fortsätta med den aktivitet som utgör ett intrång och tvingas skaffa särskild licens för fortsatt tillverkning eller marknadsföring av produkter och förfaranden som omfattas. I det fall Coala Life skulle påstås inkräkta på andras immateriella rättigheter

eller i annat fall tvingas försvara sina immateriella rättigheter kan det medföra störningar och osäkerhet i verksamheten samt ökade kostnader, vilket kan påverka Bolagets resultat och finansiella ställning negativt.

Coala Life bedömer sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en medel negativ effekt på Bolaget.

#### GDPR OCH BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

Coala Life behandlar personuppgifter inom ramen för sin verksamhet i enlighet med (EU) 2016/679 ("GDPR") och måste fortlöpande kontrollera att kraven enligt regelverket uppfylls. Det finns en risk att Bolaget inte har implementerat GDPR i sin verksamhet på det sätt och i den utsträckning som krävs och att Bolaget för närvarande, eller i framtiden, inte kommer att uppfylla samtliga krav som GDPR uppställer. Felaktig eller otillräcklig personuppgiftshandling, brister i Bolagets skyldigheter gentemot de vars personuppgifter behandlas samt andra överträdelser av GDPR, särskilt såvitt avser känslig data såsom uppgifter om hälsa, kan medföra sanktioner i form av böter som för närvarande uppgår till det högre av 20 MEUR eller 4 procent av Bolagets årliga omsättning på koncernnivå, vilket kan medföra betydande kostnader och ha en väsentlig negativ inverkan på Bolaget och dess verksamhet, såväl anseendemässigt som finansiellt. Utöver GDPR är det viktigt att personuppgifter behandlas i enlighet med tillämplig nationell dataskyddslagstiftning och motsvarande lokal lagstiftning i övriga jurisdiktioner.

Inom ramen för sin verksamhet i USA omfattas Coala Life också av regelverk som Health Insurance Portability and Accountability Act of 1996 ("HIPAA") och the Health Information Technology for Economic and Clinical Health Act (the "HITECH Act") som uppställer krav på att skyddsåtgärder vidtas för att skydda individers integritet och hälsoinformation. Det finns en risk att Bolaget inte har implementerat HIPAA och the HITECH Act i sin verksamhet på det sätt och i den utsträckning som krävs och att Bolaget för närvarande, eller i framtiden, inte kommer att uppfylla samtliga krav som regelverken uppställer. Felaktig eller otillräcklig handtering av hälsoinformation och brister i Bolagets skyldigheter gentemot de vars hälsouppgifter behandlas kan medföra sanktioner i form av böter, vilket kan medföra betydande kostnader och ha en väsentlig negativ inverkan på Bolaget och dess verksamhet, såväl anseendemässigt som finansiellt.

Vid en eventuell expansion eller inom framtida verksamhet i andra länder måste Bolaget säkerställa efterlevnad av dessa lagar och andra förordningar som omfattar Bolagets verksamhet för behandling av personuppgifter. Vidare använder Bolaget molnbaserade tjänster (lokaliserade inom EU) för lagring av information på produkten och plattformen och det finns en risk för att tillämplig dataskyddslagstiftning, såsom GDPR och olika länders tolkning av sådan lagstiftning kan kräva att Bolaget söker alternativa lösningar eller adderar ytterligare säkerhetsåtgärder när det gäller exempelvis överföring av personuppgifter utanför EU. Det finns också en risk att molntjänstens underliggande infrastruktur inte i alla avseenden uppfyller tillämpliga krav på informationssäkerhet och att den påverkas negativt i händelse av cyberattacker, såsom datavirus, utpressningstrojaner, nätfiske eller dataintrång, och följaktligen inte kan användas i enlighet med överenskomna villkor. Om det sker driftsstopp i plattformen (eller den underliggande molntjänsten) finns det en risk att de tillgänglighetskrav eller andra krav som anges i licensavtalen inte uppfylls, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och inkomst och kan eventuellt resultera i avtalsbrott, vilket innebär en risk ur ett kundavtalsperspektiv.

Coala Life bedömer sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en låg negativ effekt på Bolaget.

## FINANSIELLA RISKER

### RISKER KOPPLADE TILL COALA LIFES FINANSIERINGSBEHOV

Bolaget är i behov av extern finansiering till dess att verksamheten blir lönsam för att kunna finansiera den kommande expansionen, som är kapitalkrävande till följd av inköp av produkter, utvecklingskostnader och marknadsföringskostnader. Bolaget bedömer att det har förutsättningar att i framtiden kunna erhålla ett positivt rörelseresultat, givet en hög bruttomarginal samt en skalbar affärsmodell, men denna situation kan bland annat påverkas av möjligheten att genomföra framtida nyemissioner och det finns en risk att Bolaget inte erhåller nödvändigt kapital.

För det fall Coala Life inte uppnår tillräckliga intäkter eller positiva kassaflöden i framtiden, för att kunna finansiera Bolagets verksamhet, kommer Bolaget vara beroende av att på annat sätt kunna anskaffa kapital eller låna pengar för att fortsatt finansiera verksamheten. Tillgången till samt villkoren för ytterligare finansiering påverkas av ett flertal faktorer såsom verksamhetens utveckling, möjligheten att ingå samarbetsavtal samt den generella tillgången på riskvilligt kapital. Om Coala Life, helt eller delvis, misslyckas med att anskaffa tillräckligt kapital, eller endast lyckas göra det på ofördelaktiga villkor, kan det leda till ökade räntekostnader och försämrat resultat, att Bolaget tvingas driva utvecklingsarbetet i lägre takt, eller att Bolaget till sist tvingas upphöra med driften av verksamheten, vilket medför en väsentligt negativ inverkan på Bolaget.

Coala Life bedömer sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är medel. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en hög negativ effekt på Bolaget.

### VALUTARISK

Coala Lifes försäljning sker till största del i USD och med detta avses den amerikanska B2B-affären (så kallad Business-to-Business), samtidigt som Bolaget även har försäljning i SEK. All tillverkning av Coala Heart Monitor sker idag i Estland medan inköp från underleverantörer till största delen sker från Kina och inköp av mjukvara (plattform) samt hårdvara i tjänsteerbjudandet via varumärket QorumPartners sker från en leverantör i Canada med underleverantörer för hårdvara i Kina. Koncernen är därmed exponerad mot valutarisker genom affärstransaktioner och jämförbarheten av Bolagets resultat, främst genom kostnader för råvaror och påverkan av bruttomarginal, mellan perioder kan påverkas av förändringar i valutakurser. Bolaget vidtar i dagsläget inga åtgärder för valutasäkring, vilket medför att ofördelaktiga fluktuationer i växelkurser kan ha en negativ inverkan på Bolagets kostnader, intäkter och därmed resultat. Exempelvis en försvagning av USD med 10 procent mot SEK skulle medföra minskade intäkter om cirka 600 000 SEK avseende perioden 1 januari 2022 – 30 september 2022.

Coala Life bedömer sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en medel negativ effekt på Bolaget.

### RISKER RELATERADE TILL AKTIERNA OCH FÖRETRÄDESEMISSIONEN

#### RISKER RELATERADE TILL MARKNADSPRIS OCH LIKVIDITET I BOLAGETS AKTIER OCH TECKNINGSOPTIONER

Eftersom en investering i värdepapper både kan komma att öka och minska i värde finns det en risk att en investerare inte kommer att få tillbaka det investerade kapitalet. Kursen på Coala Lifes aktier och teckningsoptioner kan komma att sjunka under teckningskursen i Företrädesemissionen. Den som väljer att teckna värdepapper i Företrädesemissionen skulle då kunna göra en förlust vid en försäljning av sådana värdepapper. Under perioden efter den 31 december 2021 fram till offentliggörandet av avsikten att genomföra Företrädesemissionen (till och med den 22 december 2022) har

Bolagets aktiekurs uppgått till som lägst 1,30 SEK och som högst 14,20 SEK. Följaktligen är aktiekursen för Bolagets aktie volatil. Likviditeten i handeln av Bolagets aktier och teckningsoptioner på Nasdaq First North Growth Market kan vidare vara begränsad, vilket kan bidra till ytterligare prisvolatilitet och medföra svårigheter för enskilda aktieägare att avyttra sina värdepapper, särskilt större volymer. Handelskursen i Bolagets värdepapper är beroende av en rad faktorer, varav vissa är bolagsspecifika och andra är knutna till värdepappersmarknaden som helhet. Sådana faktorer kan också öka volatiliteten i Bolagets värdepapper. Ett investeringsbeslut avseende Bolagets värdepapper bör därför föregås av en noggrann analys.

#### RISKER RELATERADE TILL AKTIEÄGARE MED BETYDANDE INFLYTANDE

Bolagets tre största aktieägare, 20 North Street CO AB, Otiva J/F AB och Konsumentföreningen i Stockholm med omnejd ekonomisk förening äger innan Företrädesemissionen aktier i Coala Life som motsvarar cirka 30,6 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget och beräknas även efter Företrädesemissionen inneha en betydande andel av aktierna och rösterna i Bolaget. Dessa innehav gör att nämnda ägare får ett stort inflytande över Bolaget och kan komma att påverka bland annat sådana angelägenheter som är föremål för omröstning på bolagsstämma, exempelvis val av styrelse. Nämnda ägare kan också ha möjlighet att förhindra eller försvåra att Coala Life förvärvas genom ett offentligt uppköpserbjudande. Denna ägarkoncentration kan därmed komma att vara till nackdel för aktieägare som har andra intressen än majoritetsaktieägarna. Även andra ägare kan komma att inneha eller senare uppnå innehav av sådan storlek att det kan ha betydelse för inflytandet över Bolaget.

#### RISKER RELATERADE TILL UTSPÄDNING

Väljer aktieägare att inte utnyttja sina uniträtter till att teckna units i Företrädesemissionen kommer uniträtterna att förfalla och bli värdelösa. Om aktieägare väljer att inte utnyttja sina uniträtter innebär det vidare att de kommer att få en minskad andel av Coala Lifes aktiekapital, respektive röstandel, till följd av att det totala antalet aktier och röster i Bolaget kommer att öka vid tilldelning av units i Företrädesemissionen. Aktieägare kommer inte kompenseras för sådan utspädning. Om en aktieägare väljer att sälja sina outnyttjade uniträtter eller om dessa uniträtter säljs på aktieägarens vägnar finns det en risk att den ersättning aktieägaren erhåller för uniträtterna på marknaden inte motsvarar den ekonomiska utspädningen i aktieägarens ägande i Coala Life efter att Företrädesemissionen slutförts.

Vidare kan Bolaget i framtiden komma att emittera ytterligare aktier för att finansiera verksamheten och expansionen. Om Bolaget beslutar om ytterligare nyemissioner, finns det en risk att det proportionella ägandet och röstandel samt vinst per aktie för Coala Lifes aktieägare minskar. Dessutom kan sådana nyemissioner påverka marknadspriset på Bolagets aktier negativt.

#### EJ SÄKERSTÄLLDA TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÄTAGANDEN

Bolaget har från befintliga ägare och nya investerare erhållit teckningsförbindelser om cirka 27,8 MSEK, motsvarande cirka 27,4 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget erhållit garantiåtaganden om cirka 49,7 MSEK, motsvarande cirka 49,0 procent av Företrädesemissionen från befintliga aktieägare och nya investerare. Företrädesemissionen omfattas således av teckningsförbindelser och garantiåtaganden uppgående till totalt cirka 77,6 MSEK, motsvarande cirka 76,5 procent av emissionen. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller något liknande arrangemang, varför det finns en risk att externa investerare och befintliga aktieägare,

inte kommer att infria sina åtaganden vilket skulle kunna få en negativ effekt på Företrädesemissionens utfall.

#### **HANDEL I UNITRÄTTER OCH BTU**

Uniträtter och BTU kommer att handlas på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 7 februari 2023 till och med den 16 februari 2023 respektive från och med den 7 februari 2023 till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Det finns en risk att det inte utvecklas en aktiv handel i uniträtterna respektive BTU, att tillräcklig likviditet inte kommer att finnas eller att uniträtterna inte kan avyttras. Om en aktiv handel utvecklas kommer kursen på uniträtterna och BTU bland annat att bero på kursutvecklingen för Coala Lifes aktier och kan bli föremål för större volatilitet än vad som gäller för nämnda aktier. Priset på Coala Lifes aktier kan falla under teckningskursen i Företrädesemissionen till följd av orsaker hänförliga till Coala Life såväl som en allmän nedgång på aktiemarknaden.

#### **AKTIEÄGARE UTANFÖR SVERIGE KAN VARA FÖREMÅL FÖR BEGRÄNSNINGAR SOM HINDRAR ELLER PÅ ANNAT SÄTT GÖR DET SVÅRT FÖR DEM ATT DELTA I FRAMTIDA NYEMISSIONER**

Om Bolaget emitterar nya aktier eller andra värdepapper mot kontant betalning eller betalning genom kvittning har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till nyteckning i förhållande till det antal aktier som innehas före emissionen. Aktieägare i vissa andra

jurisdiktioner än Sverige kan dock vara föremål för begränsningar som gör att de inte kan delta i sådana företrädesemissioner, eller att deltagande på annat sätt försvåras eller begränsas. Exempelvis kan aktieägare i USA vara förhindrade att utöva sådan företrädesrätt om värdepapperna och teckningsrätterna inte är registrerade enligt U.S. Securities Act från 1933 ("**Securities Act**") och om inget undantag från registreringskraven enligt Securities Act är tillämpligt. Aktieägare i andra jurisdiktioner utanför Sverige kan påverkas på motsvarande sätt om värdepapperna och teckningsrätterna inte är registrerade eller godkända av behöriga myndigheter i dessa jurisdiktioner. Bolaget har ingen skyldighet att ansöka om registrering enligt Securities Act eller att ansöka om motsvarande godkännanden enligt lagstiftningen i någon annan jurisdiktion utanför Sverige med avseende på värdepapper eller teckningsrätter och att göra detta i framtiden kan vara opraktiskt och kostsamt. I den utsträckning Bolagets aktieägare i jurisdiktioner utanför Sverige inte kan utöva sina rättigheter att teckna nya värdepapper i eventuella företrädesemissioner kommer deras proportionella ägande i Bolaget att minska. Sådana aktieägare kan även drabbas av ekonomisk utspädning om teckningskursen understiger marknadsvärdet på aktierna och det finns också en risk att aktieägaren inte kommer att kunna tillgodogöra sig eventuellt värde i förhållande till teckningsrätter.

# RÄTTIGHETER KOPPLADE TILL AKTIERNA OCH TECKNINGSOPTIONERNA

## ALLMÄN INFORMATION

Prospektet avser teckning av units bestående av nya aktier och teckningsoptioner med företrädesrätt för befintliga aktieägare i Coala-Life. Efter Företrädesemissionen kommer aktierna och teckningsoptionerna att skiljas åt. Såväl aktierna som teckningsoptionerna är utfärdade enligt svensk rätt, och fritt överlåtbara. Samtliga aktier är fullt inbetalda, denominerade i SEK och har ett kvotvärde om 0,25 SEK. Bolagets bolagsordning innehåller ett så kallat avstämningsförbehåll och Bolagets aktier är ansluta till det elektroniska värdepapperssystemet med Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, som kontoförande institut. Även teckningsoptionerna kommer att anslutas till det elektroniska värdepapperssystemet. Aktierna och teckningsoptionerna är registrerade på person. Inga aktiebrev har utfärdats för aktierna och inga teckningsoptionsbevis kommer att utfärdas för teckningsoptionerna. ISIN-koden för Bolagets aktie är SE0017083983 och ISIN-koden för teckningsoptionerna är SE0019760984. Investerares uppmärksammas härmed på att skattelagstiftningen i investerarens medlemsstat och i Sverige kan inverka på inkomsterna från aktierna respektive teckningsoptionerna.

## FÖRETRÄDESEMISSIONEN

En extra bolagsstämma fattade den 26 januari 2023 beslut om emission av högst 198 704 085 nya aktier och högst 198 704 085 teckningsoptioner, vilka endast ska kunna tecknas och tilldelas i units där varje unit består av en (1) ny aktie och en (1) teckningsoption. Enligt beslutet kommer Bolagets aktiekapital kunna öka med högst 66 234 695 SEK, varav högst 49 676 021,25 SEK avser de nya aktierna och högst 16 558 673,75 SEK avser de nya aktier som kan komma att tecknas genom utnyttjande av teckningsoptionerna.

Valutan för Företrädesemissionen är SEK och de nya aktierna och teckningsoptionerna planeras att registreras vid Bolagsverket omkring vecka 10-11 2023 (varvid aktier och teckningsoptioner som tecknas med stöd av uniträtter förväntas kunna registreras tidigare än aktier och teckningsoptioner som tecknas utan stöd av uniträtter).

### *Utökning av Företrädesemissionen med stöd av Utökningsmöjligheten*

För 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 fattade den extra bolagsstämman den 26 januari 2023 beslut om Utökningsmöjligheten. Genom Utökningsmöjligheten kan Företrädesemissionen komma att utökas med högst 19 870 410 units. Teckningskurs och anmälningsperiod för teckning av units inom ramen för Utökningsmöjligheten är desamma som i Företrädesemissionen i övrigt. Utökningsmöjligheten består bolagsrättsligt av ett beslut om emission av högst 19 870 410 nya aktier och högst 19 870 410 teckningsoptioner, vilka endast ska kunna tecknas och tilldelas i units där varje unit består av en (1) ny aktie och en (1) teckningsoption, varvid rätt att teckna, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast ska tillkomma borgenärerna avseende det konvertibla lån som upptogs av Bolaget under det fjärde kvartalet 2022 samt tecknare i Företrädesemissionen. Genom beslutet kommer Bolagets aktiekapital kunna öka med högst 6 623 470 SEK, varav högst 4 967 602,50 SEK avser de nya aktierna som kan emitteras inom ramen för Utökningsmöjligheten och högst 1 655 867,50 SEK avser de nya aktier som kan komma att tecknas genom utnyttjande av teckningsoptionerna som kan emitteras inom ramen för Utökningsmöjligheten.

## VISSA RÄTTIGHETER KOPPLADE TILL AKTIERNA

Aktieägare är berättigade att rösta för sitt fulla antal aktier och varje aktie berättigar till en röst vid bolagsstämma. Alla aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning, del i Bolagets vinst och i Bolagets tillgångar samt eventuellt överskott i händelse av likvidation. Aktierna medför rätt till utdelning för första gången per 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. Bolagets aktier är emitterade i enlighet med svensk lagstiftning och aktiernas rättigheter kan endast ändras genom bolagsordningsändring i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om inlösen eller konvertering.

Bolaget har ett aktieslag och samtliga aktier har samma prioritet vid insolvens.

## VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONERNA

### *Rättigheter som sammanhänger med teckningsoptionerna*

Tre (3) teckningsoptioner berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget under tidsperioden från och med den 11 september 2023 till och med den 22 september 2023 till en teckningskurs per aktie 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 inräknat), dock lägst 0,25 SEK och högst 0,70 SEK per aktie. De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna finns tillgängliga på Bolagets hemsida <https://investors.coalalife.com/sv/investerare/foretradesemission-2023>.

## UTDELNING

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Rätt till utdelning tillfaller den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken och antecknad i avstämningsregistret. Avstämningsdag för utdelning och den dag utdelning ska utbetalas fastställs av bolagsstämman eller av styrelsen efter bemyndigande från bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie men kan även ske i annan form.

Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Fordran förfaller som huvudregel efter tio år. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget. Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige och med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning till sådana på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige.

## OFFENTLIGA UPPKÖPSEBJUDANDEN OCH TVÄNGSINLÖSEN

Bolagets aktier omfattas av de regler om offentliga uppköpserbjudanden som utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (Takeover-regler för vissa handelsplattformar). Ett

offentligt uppköpserbjudande kan gälla alla eller en del av aktierna i ett bolag, och kan antingen vara frivilligt eller obligatoriskt (så kallad budplikt). Budplikt uppstår när en aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett bolag.

Ett bolag får endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försämra förutsättningarna för ett erbjudandes lämnande eller genomförande, om styrelsen eller verkställande direktören i bolaget har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats.

Vid ett offentligt uppköpserbjudande ska en aktieägare under acceptfristen ta ställning till erbjudandet. En aktieägare har rätt att antingen acceptera eller avböja erbjudandet. En aktieägare som har accepterat ett offentligt uppköpserbjudande är som utgångspunkt

bunden av sin accept. En aktieägare kan dock under vissa omständigheter återkalla sin accept, till exempel om lämnad accept har varit villkorad av uppfyllandet av vissa villkor.

En aktieägare som själv eller genom dotterföretag innehar mer än 90 procent av aktierna i ett svenskt aktiebolag ("**Majoritetsaktieägaren**") har rätt att lösa in resterande aktier i målbolaget. Ägare till de resterande aktierna ("**Minoritetsägarna**") har en motsvarande rätt att få sina aktier inlösta av Majoritetsägaren. Förfarandet för inlösen av Minoritetsägarnas aktier regleras närmare i aktiebolagslagen och benämns ofta som tvångsinlösen.

Bolagets aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Bolagets aktier har inte varit och är inte föremål för något offentligt uppköpserbjudande.

## VILLKOR OCH ANVISNINGAR

### FÖRETRÄDESRÄTT OCH UNITRÄTTER

De som på avstämningsdagen den 2 februari 2023 var registrerade som aktieägare i den av Euroclear för Coala Lifes räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna units i förhållande till det antal aktier innehavaren äger på avstämningsdagen.

För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls fem (5) uniträtter. Uniträtterna berättigar innehavaren att teckna units med företrädesrätt, varvid två (2) uniträtter ger rätt till teckning av en (1) unit. Varje unit består av en (1) ny aktie och en (1) teckningsoption.

### EMISSIONSVOLYM

Företrädesemissionen omfattar högst 198 704 085 nya aktier och högst 198 704 085 teckningsoptioner av serie 2023:1, vilka endast ska kunna tecknas och tilldelas i units där varje unit består av en (1) ny aktie och en (1) teckningsoption.

### Utökning av Företrädesemissionen med stöd av Utökningsmöjligheten

För att möjliggöra full kvittning av det konvertibla lånet som upptogs av Bolaget under det fjärde kvartalet 2022 och för att möjliggöra ytterligare tilldelning i händelse av överteckning i Företrädesemissionen kan Företrädesemissionen komma att utökas med högst 19 870 410 nya aktier och högst 19 870 410 teckningsoptioner av serie 2023:1, vilka endast ska kunna tecknas och tilldelas i units där varje unit består av en (1) ny aktie och en (1) teckningsoption. Teckningskurs och anmälningsperiod för teckning av units inom ramen för Utökningsmöjligheten är desamma som i Företrädesemissionen i övrigt.

### TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 0,51 SEK per unit, vilket avser aktien. Teckningsoptioner emitteras vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

### AVSTÄMNINGS DAG

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen var den 2 februari 2023. Aktierna i Bolaget handlades inklusive rätt att erhålla uniträtter till och med den 31 januari 2023. Aktierna i Bolaget handlades exklusive rätt att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen från och med den 1 februari 2023.

### TECKNINGSTID

Teckning av units med stöd av uniträtter ska ske genom betalning under tiden från och med den 7 februari 2023 till och med den 21 februari 2023. Under denna period kan också anmälan om teckning av units göras utan stöd av uniträtter. Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast den 21 februari 2023. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Coala Lifes webbplats, [www.coalalife.com](http://www.coalalife.com).

### EMISSIONSREDOVISNING

#### Direktregistrerade aktieägare

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi skickas till de aktieägare, eller företrädare för aktieägare, i Bolaget som på avstämningsdagen den 2 februari 2023 var registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna uniträtter och det hela antal units som kan tecknas. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av uniträtter på aktieägarens VP-konto kommer inte att skickas ut. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda särskilda förteckningen över panthavare och

förmyndare erhåller inte emissionsredovisning utan meddelas separat.

#### Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare, erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Anmälan om teckning och betalning ska i stället ske i enlighet med anvisning från respektive förvaltare.

#### Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av uniträtter och utgivande av units vid utnyttjande av uniträtter till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder, se vidare avsnittet "Viktigt information". Med anledning härav kommer, med vissa undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton och har registrerade adresser i Australien, Belarus, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, USA eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller åtgärder än de som följer av svensk rätt, inte att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton eller tillåtas teckna nya units.

### HANDEL MED UNITRÄTTER

Handel med uniträtter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 7 februari 2023 till och med den 16 februari 2023. ISIN-koden för uniträtterna är SE0019761016.

### TECKNING AV UNITS MED STÖD AV UNITRÄTTER

Teckning av units med stöd av uniträtter ska ske genom betalning under perioden från och med den 7 februari 2023 till och med den 21 februari 2023. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och saknar därmed värde. Efter den 21 februari 2023 kommer ej utnyttjade uniträtter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från innehavarens VP-konto.

För att inte värdet av uniträtterna för att teckna units ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja uniträtterna för att teckna units senast den 21 februari 2023, eller enligt instruktioner från respektive förvaltare, eller
- sälja de uniträtter som inte utnyttjats senast den 16 februari 2023.

En teckning av units med stöd av uniträtter är oåterkallelig och tecknaren kan inte återta eller ändra sådan teckning av units.

#### Direktregistrerade aktieägare bosatta i Sverige

Teckning av units med stöd av uniträtter sker genom kontant betalning, antingen genom att använda den förtryckta bankgiroavin eller genom användning av särskilt anmälningsformulär, med samtidig betalning enligt något av följande alternativ:

- bankgiroavin ska användas om samtliga uniträtter enligt emissionsredovisningen från Euroclear ska utnyttjas. Inga tillägg eller ändringar kan göras på bankgiroavin, och
- anmälningsformuläret via Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/> ska användas om uniträtter köpts, sålts eller överförts från annat VP-konto, eller av annan anledning ett annat antal uniträtter än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas för teckning av units. Samtidigt som det ifyllda anmälningsformuläret skickas in ska betalning ske för tecknade units, vilket ska ske på samma sätt som för andra bankgiroavbetalningar, till exempel via internetbank, genom girering eller på bankkontor. Vid betalning måste VP-kontonummer där uniträtterna innehas anges.

Anmälningsformuläret finns via Nordic Issuings hemsida ([www.nordic-issuing.se](http://www.nordic-issuing.se)) eller via länken <https://minasidor.nordic-issuing.se/> Anmälningsformuläret och betalning ska vara Nordic Issuing tillhanda senast den 21 februari 2023. Vänligen observera att betalning för teckning av units med stöd av uniträtter som ej är Nordic Issuing tillhanda senast den 21 februari 2023, kommer att lämnas utan avseende varför betalning måste ske i god tid dessförinnan.

#### **Förvaltarregistrerade tecknare**

Innehavare av depå hos förvaltare som önskar teckna units med stöd av uniträtter måste anmäla sig för teckning i enlighet med instruktion från sin eller sina respektive förvaltare.

#### **INFORMATION TILL BANKER/FÖRVALTARE AVSEENDE TECKNING**

Första dagen i teckningstiden skickar Nordic Issuing ut mejl innehållandes Prospektet, kort sammanfattning kring erbjudandet samt anmälningsnedlar som samtliga banker/förvaltare kan använda för teckning med stöd av uniträtter för sina underliggande kunder.

Nordic Issuing förbehåller sig rätten att bortse från anmälningsnedlar inkomna via postgång, då det inte kan garanteras att de mottas innan sista dagen i teckningstiden om de postas.

#### **BETALDA TECKNADE UNITS (BTU)**

Efter teckning och erlagd betalning kommer Euroclear att sända ut en VP-avi som en bekräftelse på att BTU bokats in på tecknarens VP-konto. Nya units kommer initialt att bokföras som BTU på VP-kontot. Registrering av nya aktier och teckningsoptioner förväntas ske hos Bolagsverket omkring den 6 mars 2023. Därefter kommer BTU att bokas om till aktier och teckningsoptioner, vilket beräknas ske omkring sju (7) vardagar efter det att Företrädesemissionen i dess helhet registrerats hos Bolagsverket, utan särskild avisering från Euroclear. Depåkunder hos förvaltare erhåller BTU och information i enlighet med respektive förvaltarens rutiner. BTU kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market från och med den 7 februari 2023 till dess att hela Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Datum för sista dag för handel i BTU kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande omkring vecka 10-11 2023. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Coala Lifes webbplats, [www.coalalife.com](http://www.coalalife.com). ISIN-koden för BTU är SE0019761024.

#### **TECKNING AV UNITS UTAN STÖD AV UNITRÄTTER**

Teckning av units kan även göras utan stöd av uniträtter.

#### **Direktregistrerade aktieägare och övriga**

Anmälan om teckning av units utan stöd av uniträtter ska göras på avsett anmälningsformulär, via Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/>. Det är tillåtet att ge in fler än en anmälan om teckning utan företrädesrätt, varvid dock endast den senast daterade anmälningseddelen kommer att beaktas.

Anmälningsformulär finns via Nordic Issuings hemsida ([www.nordic-issuing.se](http://www.nordic-issuing.se)) eller via länken <https://minasidor.nordic-issuing.se/> samt från Coala Lifes webbplats, [www.coalalife.com](http://www.coalalife.com). Anmälningseddelen måste vara Nordic Issuing, tillhanda senast den 21 februari 2023.

#### **Legal Entity Identifier (LEI-nummer)**

Alla juridiska personer behöver en global identifieringskod, en så kallad Legal Entity Identifier (LEI), för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. För att äga rätt att delta i Företrädesemissionen och tilldelas units som tecknas utan stöd av uniträtter måste du som juridisk person inneha och uppge ditt LEI-nummer.

#### **Förvaltarregistrerade aktieägare**

Depåkunder hos förvaltare som önskar teckna units utan stöd av uniträtter måste anmäla sig för teckning till och i enlighet med

instruktioner från sin eller sina förvaltare, som även kommer att hantera besked om tilldelning eller andra frågor.

#### **Tilldelning av units tecknade utan stöd av uniträtter**

Om inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen besluta om tilldelning av units utan stöd av uniträtter. Tilldelning kommer då att ske enligt följande:

- 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 avstämningsdagen 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 lottnings.
- 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 avstämningsdagen 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 lottnings.
- 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 lottnings.

Som bekräftelse på tilldelning av units tecknade utan stöd av uniträtter kommer avräkningsnota skickas via e-post till tecknaren omkring den 23 februari 2023. Förvaltarregistrerade aktieägare erhåller besked om tilldelning i enlighet med respektive förvaltarens rutiner. Inget meddelande kommer att skickas till tecknare som inte erhållit någon tilldelning. Tecknade och tilldelade units ska betalas kontant i enlighet med instruktionerna på avräkningsnotan som skickas till tecknaren, senast tre (3) vardagar efter besked om tilldelning.

Efter erlagd betalning kommer Euroclear att sända ut en avi som bekräftelse på att BTU som tecknas utan stöd av uniträtter bokats in på direktregistrerad aktieägares eller förvaltares VP-konto. Tecknade och betalda units kan initialt komma att bokföras som BTU på VP-konto. Registrering av nya aktier och teckningsoptioner förväntas ske hos Bolagsverket omkring den 6 mars 2023. Därefter kommer BTU att bokas om till aktier och teckningsoptioner på VP-kontot, vilket beräknas ske omkring sju (7) vardagar efter det att Företrädesemissionen i dess helhet registrerats hos Bolagsverket. Någon VP-avi utsänds ej i samband med denna ombokning. Företrädesemissionen kan komma att delregistreras på Bolagsverket.

#### **TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN**

##### **ALLMÄNT**

Bolaget har från befintliga ägare och nya investerare erhållit teckningsförbindelser om cirka 27,8 MSEK, motsvarande cirka 27,4 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget erhållit garantiåtaganden om cirka 49,7 MSEK, motsvarande cirka 49,0 procent av Företrädesemissionen från befintliga aktieägare och nya investerare. Företrädesemissionen omfattas således av teckningsförbindelser och garantiåtaganden uppgående till totalt cirka 77,6 MSEK, motsvarande cirka 76,5 procent av emissionen. Cirka 23,8 MSEK, motsvarande cirka 23,5 procent av Företrädesemissionen omfattas således varken av några teckningsförbindelser eller garantiåtaganden. Lämnade teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda via bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Följaktligen finns det en risk att en eller flera parter inte kommer att uppfylla sina respektive åtaganden. För vidare beskrivning, se avsnittet "Riskfaktorer" under



rubriken "Ej säkerställda teckningsförbindelser och garantiåtaganden". Ingen ersättning utgår för ingångna teckningsförbindelser.

#### TECKNINGSFÖRBINDELSER

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser från befintliga aktieägare som uppgår till cirka 26,0 MSEK, motsvarande cirka 25,6 procent av Företrädesemissionen, samt från en ny investerare som uppgår till cirka 1,8 MSEK, motsvarande cirka 1,8 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för sådana teckningsförbindelser.

Cirka 18,3 MSEK av teckningsförbindelserna avser teckning mot betalning genom kvittning av fordringar gentemot Bolaget, varav cirka 16,5 miljoner avser fordringar till följd av det konvertibla lån som upptogs av Bolaget under det fjärde kvartalet 2022<sup>20</sup> och 1,8 MSEK avser fordringar som innehas av den amerikanska samarbetspartner (refererad till som *ny investerare* ovan) från vilken Koncernen förvärvade Tenet Holding LLP, enligt vad som framgår under *Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information - Förvärvs- och samarbetsavtal avseende Tenet Holding LLP*).

#### GARANTIÅTAGANDEN

Bolaget har under december 2022 ingått avtal om så kallade bottengarantier respektive toppgarantier i samband med Företrädesemissionen. Garantier har möjlighet att välja huruvida ersättning ska utgå kontant eller i form av nya aktier i Bolaget till en kurs som fastställs enligt vad som anges under "Garantiersättningsemissionen" nedan. Garantiåtagandena har lämnats av nya investerare och befintliga aktieägare. Garantiåtagandena är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang.

##### Bottengarantier

Bottengarantierna omfattar totalt cirka 38,1 MSEK, motsvarande cirka 37,6 procent av Företrädesemissionen. För dessa garantiåtaganden utgår kontant ersättning motsvarande tolv (12) procent av det garanterade beloppet alternativt fjorton (14) procent i form av nyemitterade aktier i Bolaget.

##### Toppgarantier

Toppgarantierna omfattar totalt cirka 11,5 MSEK, motsvarande cirka 11,4 procent av Företrädesemissionen. För dessa garantiåtaganden utgår kontant ersättning motsvarande fjorton (14) procent av det garanterade beloppet alternativt sexton (16) procent i form av nyemitterade aktier i Bolaget.

#### Garantiersättning och betalning genom kvittning

Ersättning till garantier som är befintliga aktieägare utgår endast avseende den del av deras respektive garantiåtaganden som överstiger det antal aktier sådana garantier hade erhållit om de hade tecknat sina respektive pro rata-andel i Företrädesemissionen.

Om samtliga garantier väljer att erhålla kontant ersättning i samband med Företrädesemission utgår kontant ersättning om sammanlagt 4,7 MSEK. Om samtliga garantier väljer att erhålla ersättning i form av nya aktier i Bolaget utgår ersättning i form av nya aktier till ett värde om cirka 5,5 MSEK.

Cirka 8,8 MSEK av lämnade emissionsgarantier avser teckning mot betalning genom kvittning av fordringar gentemot Bolaget (bestående av fordringar till följd av det konvertibla lån som upptogs av Bolaget under det fjärde kvartalet 2022).

#### GARANTIERÅTTNINGSEMISSIONEN

Vid en extra bolagsstämma den 26 januari 2023 fattades beslut om att i samband med Företrädesemissionen genomföra en riktad nyemission av aktier i syfte att möjliggöra betalning av garantiersättning i form av aktier (om och i den utsträckning de parter som lämnat garantiåtaganden i förhållande till Företrädesemissionen väljer att erhålla betalning i aktier i stället för kontant betalning) ("Garantiersättningsemissionen").

Genom Garantiersättningsemissionen kan Bolagets aktiekapital öka med högst 4 768 897,75 SEK genom emission av högst 19 075 591 nya aktier.

Teckningskursen vid erläggande av garantiersättning i form nya aktier ska uppgå till nittio (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), dock lägst 0,51 SEK (dvs. teckningskursen i Företrädesemissionen).

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.

Garanter	Adress	Garantiform	Åtagande, SEK	Andel av Företrädesemissionen
John Fällström	Nås via Bolagets huvudkontor: Kålsängsgränd 10B, 753 19 Uppsala.	Bottengaranti	6 400 000	6,32%
Redeye High Quality Specialplaceringsfund, org.nr 2918850-2	Storalånggatan 34C, 651 00 Vasa, Finland.	Bottengaranti	4 000 000	3,95%
LUSAM Invest AB, org.nr 559046-9168	C/o Fredrik Lundgren, Erik Dahlbergsallén 15, 115 20 Stockholm.	Bottengaranti	3 400 000	3,36%
Consentia Group AB, org.nr 556696-2816	C/o Niclas Corneliussen, Eriksbergsgatan 10, 114 30 Stockholm.	Bottengaranti	2 500 000	2,47%
Patrick Bergström	Nås via Bolagets huvudkontor: Kålsängsgränd 10B, 753 19 Uppsala.	Bottengaranti	2 000 000	1,97%
Alexander Fällström	Nås via Bolagets huvudkontor: Kålsängsgränd 10B, 753 19 Uppsala.	Bottengaranti	1 600 000	1,58%
Thomas Krishan	Nås via Bolagets huvudkontor: Kålsängsgränd 10B, 753 19 Uppsala.	Bottengaranti	1 500 000	1,48%
Mikael Lönn	Nås via Bolagets huvudkontor: Kålsängsgränd 10B, 753 19 Uppsala.	Bottengaranti	1 500 000	1,48%
Noord Special Situations AB, org.nr 559385-4929	C/o Christian Carlsson, Nybrogatan 8, 114 34 Stockholm.	Bottengaranti	1 200 000	1,18%
Fire.ww.me AB, org.nr 559333-2207	C/o Christian Carlsson, Nybrogatan 8, 114 34 Stockholm.	Bottengaranti	1 200 000	1,18%
Anders P Carlsson	Nås via Bolagets huvudkontor: Kålsängsgränd 10B, 753 19 Uppsala.	Bottengaranti	1 000 000	0,99%

<sup>20</sup> Kvittningen av fordringar om cirka 16,5 MSEK inom ramen för lämnade teckningsförbindelser sker med företrädesrätt. Återstoden av lånebeloppet om 25 MSEK samt upplupen ränta (cirka 287 000 SEK) under det konvertibla lån som upptogs av Bolaget under det fjärde kvartalet 2022 återbetalas genom teckning mot betalning genom kvittning utan stöd av företrädesrätt.

Robin Andersson	Nås via Bolagets huvudkontor: Kålsängsgränd 10B, 753 19 Uppsala.	Bottengaranti	900 000	0,89%
Patrik Hansen	Nås via Bolagets huvudkontor: Kålsängsgränd 10B, 753 19 Uppsala.	Bottengaranti	800 000	0,79%
Anders Johansson	Nås via Bolagets huvudkontor: Kålsängsgränd 10B, 753 19 Uppsala.	Bottengaranti	800 000	0,79%
Christian Månsson	Nås via Bolagets huvudkontor: Kålsängsgränd 10B, 753 19 Uppsala.	Bottengaranti	800 000	0,79%
Daniel Frändberg	Nås via Bolagets huvudkontor: Kålsängsgränd 10B, 753 19 Uppsala.	Bottengaranti	800 000	0,79%
Biehl Invest AB, org.nr 559057-6368	C/o Johan Biehl, Vinghästvägen 6, 167 71 Bromma, Sverige	Bottengaranti	800 000	0,79%
Feat Invest AB, org.nr 559059-0252	C/o Johan Biehl, Textilgatan 29, 120 30 Stockholm.	Bottengaranti	800 000	0,79%
Mats Carlsson	Nås via Bolagets huvudkontor: Kålsängsgränd 10B, 753 19 Uppsala.	Bottengaranti	750 000	0,74%
Philip Löchen	Nås via Bolagets huvudkontor: Kålsängsgränd 10B, 753 19 Uppsala.	Bottengaranti	600 000	0,59%
Ghanem Georges Chouha	Nås via Bolagets huvudkontor: Kålsängsgränd 10B, 753 19 Uppsala.	Bottengaranti	525 000	0,52%
Pensys AB org.nr 556751-0358	C/o Pelle Svensson, Astrakanvägen 7, 237 35 Bjärred, Sverige	Bottengaranti	500 000	0,49%
Tony Chouha	Nås via Bolagets huvudkontor: Kålsängsgränd 10B, 753 19 Uppsala.	Bottengaranti	475 000	0,47%
Ginunting MM AB, org.nr 556616-3647	C/o Michael Marlow, Strandvägen 5, 114 51 Stockholm.	Bottengaranti	400 000	0,39%
Simon Hammarström	Nås via Bolagets huvudkontor: Kålsängsgränd 10B, 753 19 Uppsala.	Bottengaranti	400 000	0,39%
Jakob Svensson	Nås via Bolagets huvudkontor: Kålsängsgränd 10B, 753 19 Uppsala.	Bottengaranti	400 000	0,39%
Stefan Hansson	Nås via Bolagets huvudkontor: Kålsängsgränd 10B, 753 19 Uppsala.	Bottengaranti	400 000	0,39%
Goldcup 32402 AB, org.nr 559412-9032	C/o Christian Carlsson, Nybrogatan 8, 114 34 Stockholm.	Bottengaranti	400 000	0,39%
Arnholmen Förvaltning AB, org.nr 559223-7985	C/o John Bäck, Sturegatan 48, 114 36 Stockholm.	Bottengaranti	400 000	0,39%
Erik Svensson	Nås via Bolagets huvudkontor: Kålsängsgränd 10B, 753 19 Uppsala.	Bottengaranti	300 000	0,30%
Jens Olsson	Nås via Bolagets huvudkontor: Kålsängsgränd 10B, 753 19 Uppsala.	Bottengaranti	250 000	0,25%
Peter Bahrke	Nås via Bolagets huvudkontor: Kålsängsgränd 10B, 753 19 Uppsala.	Bottengaranti	200 000	0,20%
Erik Sedenberg	Nås via Bolagets huvudkontor: Kålsängsgränd 10B, 753 19 Uppsala.	Bottengaranti	150 000	0,15%
20 North Street CO AB, org.nr 559027-9948*	c/o HDR Partners AB, Norrlandsgatan 20, 111 43 Stockholm.	Toppgaranti	10 348 689	10,2%
Hans-Ivar Olsson*	Nås via Bolagets huvudkontor: Kålsängsgränd 10B, 753 19 Uppsala.	Toppgaranti	232 721	0,23%
Jason Moran	Nås via Bolagets huvudkontor: Kålsängsgränd 10B, 753 19 Uppsala.	Toppgaranti	208 000	0,21%
Nils-Holger Olsson*	Nås via Bolagets huvudkontor: Kålsängsgränd 10B, 753 19 Uppsala.	Toppgaranti	202 521	0,20%
Jens Olsson	Nås via Bolagets huvudkontor: Kålsängsgränd 10B, 753 19 Uppsala.	Toppgaranti	200 000	0,20%
Peter Troija	Nås via Bolagets huvudkontor: Kålsängsgränd 10B, 753 19 Uppsala.	Toppgaranti	100 000	0,10%
Ebba Fähræus	Nås via Bolagets huvudkontor: Kålsängsgränd 10B, 753 19 Uppsala.	Toppgaranti	75 000	0,07%
Amelia Aliota-Davalle	Nås via Bolagets huvudkontor: Kålsängsgränd 10B, 753 19 Uppsala.	Toppgaranti	73 800	0,07%
Jasmin Gasi	Nås via Bolagets huvudkontor: Kålsängsgränd 10B, 753 19 Uppsala.	Toppgaranti	51 000	0,05%
Richard Roa	Nås via Bolagets huvudkontor: Kålsängsgränd 10B, 753 19 Uppsala.	Toppgaranti	42 500	0,04%
Tomas Tiseus	Nås via Bolagets huvudkontor: Kålsängsgränd 10B, 753 19 Uppsala.	Toppgaranti	10 000	0,01%
Johan Eckerdal	Nås via Bolagets huvudkontor: Kålsängsgränd 10B, 753 19 Uppsala.	Toppgaranti	9 700	0,01%
<b>Summa</b>			<b>49 703 931</b>	<b>49,0%</b>

\* Garanter som har fordringar gentemot Bolaget som kommer kvittas mot nya aktier i Förträdesemissionen och vid behov i Utökningsmöjligheten.

#### TECKNINGSAVSIKTER BLAND STÖRRE AKTIEÄGARE, STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Bland större aktieägare, styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Bolaget känner Bolaget till de teckningsavsikter som framgår nedan.

Bland större aktieägare i Bolaget har följande anmält sin avsikt att teckna aktier i Förträdesemissionen (genom teckningsförbindelser med stöd av uniträtter och i tillägg till ev. teckning till följd av lämnade garantiåtaganden enligt vad som framgår under "Teckningsförbindelser och garantiåtaganden" ovan): (i) Otiva J/F AB till ett belopp om 11 130 257 SEK samt (ii) 20 North Street co AB till ett belopp om 2 770 715 SEK.

Bland styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Bolaget har följande anmält sin avsikt att teckna aktier i Förträdesemissionen (genom teckningsförbindelser med stöd av uniträtter i tillägg till ev. teckning till följd av lämnade garantiåtaganden enligt vad som framgår under "Teckningsförbindelser och garantiåtaganden" ovan): (i) Per Carendi (styrelseordförande) till ett belopp om 750 000 SEK (med stöd av uniträtter),) samt Johan Eckerdal (VP R&D) till ett belopp om 15 300 SEK (med stöd av uniträtter).

Teckningsförbindelsen ingången med Otiva J/F AB överstiger fem procent av Erbjudandet (motsvarar 11,0 procent av Erbjudandet). Teckningsförbindelserna är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang.

#### LOCK-UP ÅTAGANDEN

Inga styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller, såvitt Bolaget känner till, andra aktieägare omfattas av så kallade lock-up åtaganden eller liknande arrangemang som förhindrar dem att avyttra aktier i Bolaget.

#### TECKNING FRÅN KONTON SOM OMFATTAS AV SPECIFIKA REGLER

Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank eller förvaltare som för kontot, om förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

#### TECKNING ÖVER 15 000 EUR

I det fall att teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR ska penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Nordic Issuing enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Observera att Nordic Issuing inte kan leverera värdepapper, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Nordic Issuing tillhanda.

#### UTSPÄDNING

Aktieägare som väljer att inte delta i Förträdesemissionen kommer att bli utspädda, men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för denna utspädning genom att sälja sina uniträtter.

Erbjudandet (exklusive Utökningsmöjligheten) medför vid full teckning att Bolagets aktiekapital ökar med 49 676 021,25 SEK genom nyemission av 198 704 085 nya aktier motsvarande cirka 250 procent av samtliga utestående aktier i Bolaget vid dagen för Prospektet och innebär en utspädning om cirka 71,43 procent baserat på samma antal aktier. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som ingår i Erbjudandet (exklusive Utökningsmöjligheten) skulle Bolagets aktiekapital öka med ytterligare 16 558 673,75 SEK och antalet aktier öka med ytterligare 66 234 695 aktier innebärande en ytterligare utspädningseffekt om cirka 45,45 baserat på antalet aktier i Bolaget per dagen för Prospektet, eller 19,23 procent baserat på antalet aktier i Bolaget om Erbjudandet fulltecknas, och en utspädning om totalt cirka 76,92 genom Erbjudandet (exklusive Utökningsmöjligheten) baserat på antalet aktier i Bolaget vid dagen för Prospektet.

Erbjudandet (inklusive Utökningsmöjligheten) medför vid full teckning att Bolagets aktiekapital ökar med 54 643 623,75 SEK genom nyemission av 218 574 495 nya aktier motsvarande cirka 275 procent av samtliga utestående aktier i Bolaget vid dagen för Prospektet och innebär en utspädning om cirka 73,33 procent baserat på samma antal aktier. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som ingår i Erbjudandet (inklusive Utökningsmöjligheten) skulle Bolagets aktiekapital öka med ytterligare 18 214 541 SEK och antalet aktier öka med ytterligare 72 858 165 aktier innebärande en ytterligare utspädningseffekt om cirka 47,83 baserat på antalet aktier i Bolaget per dagen för Prospektet, eller 19,64 procent baserat på antalet aktier i Bolaget om Erbjudandet fulltecknas, och en utspädning om totalt cirka 78,57 genom Erbjudandet (inklusive Utökningsmöjligheten) baserat på antalet aktier i Bolaget vid dagen för Prospektet.

#### UTSPÄDNING TILL FÖLJD AV GARANTIERSÄTTNINGSEMISSIONEN

Även aktieägare som väljer att delta i Företrädesemissionen kan komma att bli utspädda till följd av Garantiersättningsemissionen.

Garantiersättningsemissionen kan medföra att Bolagets aktiekapital ökar med 4 768 897,75 SEK genom nyemission av 19 075 591 nya aktier motsvarande cirka 24,00 procent av samtliga utestående aktier i Bolaget vid dagen för Prospektet och innebär en utspädning om cirka 19,35 procent baserat på samma antal aktier.

Sammantaget medför Garantiersättningsemissionen tillsammans med Erbjudandet (exklusive Utökningsmöjligheten) vid full teckning och fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som ingår i Erbjudandet (exklusive Utökningsmöjligheten) att Bolagets aktiekapital ökar med 71 003 592,75 SEK genom nyemission av 284 014 371 nya aktier motsvarande cirka 357 procent av samtliga utestående aktier i Bolaget vid dagen för Prospektet och innebär en utspädning om cirka 78,13 baserat på samma antal aktier.

Sammantaget medför Garantiersättningsemissionen tillsammans med Erbjudandet (inklusive Utökningsmöjligheten) vid full teckning och fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som ingår i Erbjudandet (inklusive Utökningsmöjligheten) att Bolagets aktiekapital ökar med 77 627 062,75 SEK genom nyemission av 310 508 251 nya aktier motsvarande cirka 391 procent av samtliga utestående aktier i Bolaget vid dagen för Prospektet och innebär en utspädning om cirka 79,62 baserat på samma antal aktier.

#### HANDEL MED NYA AKTIER OCH TECKNINGSOPTIONER

Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market. Efter att Bolagsverket registrerat de nya aktierna och teckningsoptionerna kommer även dessa att handlas på Nasdaq First North Growth Market. Första dagen för handel i nya aktier och teckningsoptioner beräknas infalla omkring sju (7) vardagar efter att Företrädesemissionen i dess helhet registrerats hos Bolagsverket och kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande omkring vecka 10-11. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Coala Lifes webbplats, [www.coalalife.com](http://www.coalalife.com).

#### RÄTT TILL UTDELNING PÅ AKTIER

Utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalning av utdelning ombesörjs av Euroclear eller för förvaltarregistrerade innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller dem som på den fastställda avstämningsdagen var registrerad som ägare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den första avstämningsdagen för utdelning till aktier som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket.

#### OÅTERKALLELIG TECKNING

Bolaget äger inte rätt att avbryta Företrädesemissionen. Teckning av units, med eller utan stöd av uniträtter, är oåterkallelig och tecknaren

får inte återkalla eller ändra en teckning av units, såtillvida inte annat följer av Prospektet eller av tillämplig lag.

#### OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALL I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Teckningsresultatet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras omkring den 22 februari 2023 genom ett pressmeddelande från Bolaget.

#### INFORMATION OM BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

Den som tecknar, eller anmäler sig för teckning av, units kommer lämna in personuppgifter till Nordic Issuing. Personuppgifter som lämnas till Nordic Issuing, till exempel kontaktuppgifter och personnummer eller som i övrigt registreras i samband med förberedelse eller administration av erbjudandet, behandlas av Nordic Issuing, som är personuppgiftsansvarig, för administration och utförande av uppdraget. Behandling av personuppgifter sker också för att Nordic Issuing ska kunna fullgöra sina förpliktelser enligt lag.

Personuppgifter kan för angivna ändamål – med beaktande av reglerna om banksekretess – ibland komma att lämnas ut till andra företag som Nordic Issuing samarbetar med, inom och utanför EU/EES i enlighet med EU:s godkända och lämpliga skyddsåtgärder. I vissa fall är Nordic Issuing också skyldig enligt lag att lämna ut uppgifter, till exempel till Finansinspektionen och Skatteverket.

Lagen om bank- och finansieringsrörelse innehåller, liksom lagen om värdepappersmarknaden, en sekretessbestämmelse enligt vilken alla anställda hos Nordic Issuing är bundna av tystnadsplikt avseende Nordic Issuings kunder och andra uppdragsgivare.

Information om vilka personuppgifter som behandlas av Nordic Issuing, radering av personuppgifter, begränsning av behandling av personuppgifter, dataportabilitet, eller rättelse av en personuppgift kan begäras hos Nordic Issuings dataskyddsombud. Det går även bra att kontakta dataskyddsombudet om förvärvaren vill ha ytterligare information om Nordic Issuings behandling av personuppgifter. I de fall förvärvaren vill lämna ett klagomål avseende behandling av personuppgifter har denne rätt att vända sig till Integritetsskyddsmyndigheten i egenskap av tillsynsmyndighet.

Personuppgifter ska raderas om de inte längre är nödvändiga för de ändamål för vilka de samlats in eller på annat sätt behandlats, förutsatt att Nordic Issuing inte är rättsligt förpliktad att bevara personuppgifterna.

Adress till Nordic Issuings dataskyddsombud: Stortorget 3, 211 22 Malmö.

#### ÖVRIG INFORMATION

Nordic Issuing agerar emissionsinstitut i anledning av Företrädesemissionen. Att Nordic Issuing är emissionsinstitut innebär inte att Nordic Issuing betraktar den som anmält sig för teckning i Företrädesemissionen som kund hos Nordic Issuing. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för units kommer Nordic Issuing att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningsformulär kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikvid inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på ett felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för en sådan likvid. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

Nordic Issuings kontorsadress är Stortorget 3, 211 22 Malmö.

Redeyes kontorsadress är Mäster Samuelsgatan 42, 111 57 Stockholm.

# STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Det här avsnittet innehåller utvald information om styrelsen och ledande befattningshavare.

## STYRELSEN

Bolagets styrelse består för närvarande av fem styrelseledamöter valda för tiden intill slutet av den årsstämma som ska hållas 2023. Styrelsen nås via Bolagets adress Kålsängsgränd 10B, 753 19 Uppsala. I tabellen nedan presenteras styrelseledamöterna, deras befattningar, det år de utsågs och deras oberoende, dels i förhållande till Bolaget och dess ledande befattningshavare, dels i förhållande till Bolagets större aktieägare. Större aktieägare definieras i Svensk kod för bolagsstyrning som aktieägare vilka direkt eller indirekt kontrollerar tio procent eller mer av aktierna eller rösterna i Bolaget.

Namn	Befattning	Tillträdesår som styrelseledamot i Bolaget	Tillträdesår som styrelseledamot i Coala-Life AB <sup>21</sup>	Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen	Oberoende i förhållande till större aktieägare
Per Carendi	Styrelseordförande	2021	2021	Ja	Ja
Ebba Fåhraeus	Ledamot	2021	2017	Ja	Ja
Peter Troija	Ledamot	2021	2021	Ja	Ja
Christian Jørgensen	Ledamot	2022	-	Ja	Ja
Per Lindeberg	Ledamot	2023	-	Ja	Ja

Nedan finns ytterligare information om styrelseledamöternas befattning, andra pågående uppdrag av betydelse ur Bolagets perspektiv, övrig relevant erfarenhet och eget inklusive närstående persons innehav av aktier i Bolaget. Uppdrag i dotterföretag inom Koncernen har exkluderats.

### Per Carendi

Styrelseordförande född 1948.

**Utbildning och erfarenhet:** Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Göteborg. Diplom från IFL Företagsledning och IFL Finansiering. Per Carendi har en bakgrund inom försäkring, fastighet, riskkapital och investmentbolag. Vidare har han haft styrelseuppdrag i över 60 bolag och har även varit styrelseordförande i flera noterade bolag såsom exempelvis Itab, Meda, VitaNovaVentures och Scandidos.

**Övriga pågående uppdrag:** Styrelseordförande i Montico AB.

**Innehav:** 588 235 aktier och 655 068 teckningsoptioner.

### Ebba Fåhraeus

Styrelseledamot född 1963.

**Utbildning och erfarenhet:** Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm och certifierad styrelseledamot vid Styrelseakademin. Ebba Fåhraeus har över 20 års erfarenhet av styrelsearbete och ledningsarbete i noterade bolag såsom exempelvis Genovis AB, Polygiene AB, Carasent ASA och Arc Aroma AB.

**Övriga pågående uppdrag:** VD i smiLe INCUBATOR AB. Styrelseordförande i AcuCort AB och smiLe Inject Capital AB. Styrelseledamot i Learning 2 Sleep L2S AB, Prevas Aktiebolag och 3HF Response AB. Styrelsesuppleant i ApoEco Sverige AB.

**Innehav:** Ebba äger aktier indirekt i Coala-Life Group AB genom Michi Capital AB som äger 0,64 % av aktierna i 20 North Street CO AB som i sin tur äger 6 983 467 aktier i Coala-Life Group AB. Vidare äger Ebba 349 369 teckningsoptioner.

### Peter Troija

Styrelseledamot född 1969.

**Utbildning och erfarenhet:** Executive MBA från Handelshögskolan i Stockholm, ekonomie magisterexamen från Handelshögskolan i Göteborg/Göteborgs universitet och kandidatexamen inom transport management vid Göteborgs universitet. Peter Troija hade under åren 2008-2012 flera styrelseuppdrag i bolag inom HemoCue AB koncernen i England, Nederländerna, Sydafrika och Tyskland.

**Övriga pågående uppdrag:** Sr. Director i Thermo Fisher Scientific och styrelseledamot i Svenska Amerikanska Handelskammaren, San Diego.

**Innehav:** 349 369 teckningsoptioner.

### Christian Jørgensen

Styrelseledamot född 1959.

**Utbildning och erfarenhet:** MBA INSEAD och MSc Econ, University of Copenhagen. Christian har lång erfarenhet av verksamhet inom medicinsk utrustning med ledande roller inom Hill-Rom, Baxter och Coloplast, samt VD för mobiloperatören 3 i Danmark. Har vidare erfarenhet från flera olika styrelseuppdrag.

**Övriga pågående uppdrag:** Styrelseledamot i IPU Fonden och Genan Holding A/S samt direktör i IPU Komplementar ApS.

**Innehav:** 349 369 teckningsoptioner.

### Per Lindeberg

Styrelseledamot född 1972

**Utbildning och erfarenhet:** Högskoleingenjörsexamen från Kungliga Tekniska Högskolan. Per Lindeberg har tidigare erfarenhet av ledningsarbete i listade bolag såsom JonDeTech Sensors AB.

**Övriga pågående uppdrag:** Vice President Mobility Safety Solutions i Autoliv AB, styrelseledamot i Memberson Pte Ltd och grundare av Maximizeconsulting Pte Ltd.

**Innehav:** 311 aktier.

<sup>21</sup> Per Carendi, Ebba Fåhraeus och Peter Troija var styrelseledamöter i Coala-Life AB omedelbart före genomförandet av apportemissionen genom vilken Bolaget förvärvade samtliga aktier i Coala-Life AB per den 8 november 2021.

## LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Coala Lifes koncernledning tillika ledande befattningshavare består av sju personer. I tabellen nedan presenteras de ledande befattningshavarna, deras befattningar och det år de tillträdde sina nuvarande befattningar i Bolaget. Magnus Samuelsson arbetar på konsultbasis, medan resterande ledande befattningshavare är anställda av Koncernen.

Namn	Befattning	Tillträdesår avseende nuvarande befattning i Bolaget	Tillträdesår i avseende motsvarande befattning i Coala Life AB <sup>22</sup>
Dan Pitulia	VD & koncernchef	2021	2019
Magnus Samuelsson	Chief Technology Officer (CTO)	2021	2015
Johan Eckerdal	VP R&D	2022	-
Richard Roa	Chief Financial Officer (CFO)	2021	-
Amy Davalle	President US	2021	2021
Jasmin Gasi	Director of Quality and Regulatory Affairs	2022	-
Tomas Tiseus	International Sales and Marketing Director	2022	-

Nedan finns information om de ledande befattningshavarnas befattning, andra pågående uppdrag av betydelse ur Bolagets perspektiv, övrig relevant erfarenhet och eget inklusive närstående persons innehav av aktier i Bolaget. Uppdrag i dotterföretag inom Koncernen har exkluderats.

### Dan Pitulia

*VD & Koncernchef född 1956.*

**Utbildning och erfarenhet:** Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm. Dan Pitulia är en serieentreprenör inom life science. Som VD har han skapat snabb tillväxt på Entific Medical Systems och Carmel Pharma, helomvändning av Memira som ordförande samt tillväxt och global expansion som VD och vice styrelseordförande på QleanAir Scandinavia. Framgångsrika avyttringar i samtliga bolag till industriella köpare eller via börsnotering.

**Övriga pågående uppdrag:** Styrelseordförande i Neoventa Holding Aktiebolag.

**Innehav:** 900 000 aktier och 1 397 479 teckningsoptioner. Såvitt avser närstående äger Ewa Pitulia (maka) aktier i Bolaget indirekt via de helägda bolagen Calandrella och Yannic varvid Calandrella äger 6 983 467 aktier i Bolaget och Yannic äger 4 198 av totalt 46 832 aktier i 20 North Street CO AB som i sin tur äger 6 983 467 aktier i Bolaget.

### Magnus Samuelsson

*CTO, Medical Director & Co-founder född 1978.*

**Utbildning och erfarenhet:** Civilingenjör i Elektroteknik vid KTH i Stockholm. Magnus Samuelsson har tidigare erfarenhet från flera due diligence-processer, inkluderat förvärvet av Radi Medical Systems AB och LightLab Imaging Inc. Vidare har han kunskap inom knowledge transfer.

**Övriga pågående uppdrag:** Ej tillämpligt.

**Innehav:** 9 642 aktier genom bolaget Canel Consulting AB och 317 927 teckningsoptioner personligen.

### Johan Eckerdal

*VP R&D född 1972.*

**Utbildning och erfarenhet:** MSC/Civilingenjör Teknisk biologi från Linköpings Universitet. Johan Eckerdal har tidigare innehaft positionen CTO hos Zenicor Medical Systems och har erfarenhet av ledningsgruppsarbete.

**Övriga pågående uppdrag:** Ej tillämpligt.

**Innehav:** 12 000 aktier och 317 927 teckningsoptioner.

### Richard Roa

*Chief Financial Officer (CFO) född 1985.*

**Utbildning och erfarenhet:** Civilekonomexamen från Stockholms universitet. Richard Roa har tidigare haft ledande positioner inom finans hos Sandvik, Cherry AB (publ) och RNB Retail and Brands AB (publ).

**Övriga pågående uppdrag:** Ägare och styrelseledamot i ROA Finance AB.

**Innehav:** 317 927 teckningsoptioner.

### Amy Davalle

*President Coala Life, Inc. född 1951.*

**Utbildning och erfarenhet:** MBA från Northwestern University – Kellogg. Amy Davalle har en bakgrund inom kommersiellt ledarskap, strategi och affärsutveckling. Vidare har hon säljbakgrund inom medicinteknik från bland annat Guidant och Boston Scientific.

**Övriga pågående uppdrag:** Ej tillämpligt.

**Innehav:** 24 000 aktier och 873 424 teckningsoptioner.

### Jasmin Gasi

*Director of Quality and Regulatory Affairs född 1977.*

**Utbildning och erfarenhet:** BAsC/kandidatexamen i fasta tillståndets elektronik och magisterexamen i projektledning från Uppsala Universitet. Tidigare erfarenhet av kvalitetsfrågor och regulatoriska frågor inom medicinsk verksamhet från C-RAD Positioning AB där Jasmin arbetade som kvalitetsingenjör.

**Övriga pågående uppdrag:** Ej tillämpligt.

**Innehav:** 79 482 teckningsoptioner.

### Tomas Tiseus

*International Sales and Marketing Director född 1976.*

**Utbildning och erfarenhet:** Legitimerad sjuksköterska vid Uppsala Universitet och specialistutbildning vid Mälardalens universitet. Tidigare erfarenhet som VD samt andra ledande positioner inom internationell verksamhet.

**Övriga pågående uppdrag:** Ej tillämpligt.

**Innehav:** 87 342 teckningsoptioner.

<sup>22</sup> Dan Pitulia, Magnus Samuelsson, och Amy Davalle, innehade motsvarande befattningar i Coala-Life AB omedelbart före genomförandet av apportemissionen genom vilken Bolaget förvärvade samtliga aktier i Coala-Life AB per den 8 november 2021.

## ÖVRIG INFORMATION OM STYRELSEN OCH DE LEDANDE BEFATTNINGSHAVARNA

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolaget (Kålsängsgränd 10B, 753 19 Uppsala).

Det förekommer inga familjeband mellan styrelseledamöter eller ledande befattningshavare i Coala Life. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har dömts för något bedrägerirelaterat brott under de senaste fem åren. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har varit involverad i någon konkurs, konkursförvaltning eller tvångslikvidation i egenskap av medlem av förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller annan ledande befattning under de senaste fem åren.

Ingen anklagelse och/eller sanktion har utfärdats av i lag eller förordning bemyndigande myndigheter ( däribland godkända yrkessammanslutningar) mot någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem av ett bolags förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktion hos ett bolag.

## ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

### STYRELSEN

Ersättning till styrelsen beslutas av bolagsstämman. Vid årsstämman den 30 maj 2022 beslutades att styrelsearvode för perioden fram till årsstämman 2023 ska utgå med totalt 1 000 000 SEK, varav 400 000 SEK till ordföranden och 200 000 SEK till övriga ledamöter. I tabellen nedan redovisas ersättning till styrelseledamöterna under räkenskapsåret 2022, inklusive villkorade eller uppskjutna ersättningar samt eventuella naturaförmåner som Bolaget beviljat för tjänster som utförts för Bolaget, oavsett av vem eller i vilken egenskap tjänsterna har utförts. Samtliga belopp uttrycks i TSEK.

Namn	Styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Totalt
Per Carendi	376	-	-	376
Ebba Fåhraeus	188	-	-	188
Peter Troija	188	-	-	188
Christian Jørgensen	117*	-	-	117
Per Lindeberg	**	-	-	-
<b>Totalt</b>	<b>869</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>869</b>

\* Christian Jørgensen nyvaldes vid årsstämman den 30 maj 2022 och har således inte erhållit någon ersättning avseende tid dessförinnan.

\*\* Per Lindeberg nyvaldes vid en extra bolagsstämma den 26 januari 2023 och har således inte erhållit någon ersättning under räkenskapsåret 2022.

### LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ersättning till ledande befattningshavare kan bestå av fast lön, rörlig ersättning, övriga förmåner, pensionskostnader och konsultarvodet. I tabellerna nedan redovisas ersättning till ledande befattningshavare under räkenskapsåret 2022, inklusive villkorade eller uppskjutna ersättningar samt eventuella naturaförmåner som Coala Life beviljat för tjänster som utförts för Bolaget, oavsett av vem eller i vilken egenskap tjänsterna har utförts. Samtliga belopp uttrycks i TSEK.

Namn	Lön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Konsultarvode	Totalt
Verkställande direktör	4 574	-	-	-	-	4 574
Övriga ledande befattningshavare	5 630	2 030*	81**	0	1 860***	9 602
<b>Totalt</b>	<b>10 205</b>	<b>2 030*</b>	<b>81**</b>	<b>0</b>	<b>1 860***</b>	<b>14 176</b>

\* Avser ersättning inom ramen för bonusprogram där ersättning utgår baserat på uppfyllandet av verksamhetsmål som sätts kvartalsvis.

\*\* Avser bilförmån.

\*\*\* Magnus Samuelsson arbetar på konsultbasis och fakturerar ett fast arvode på månadsbasis. Resterande ledande befattningshavare är anställda av Koncernen.

### PENSION OCH ÖVRIGA FÖRMÅNER

Utöver vad som anges i detta avsnitt har Coala Life inte slutit något avtal med medlem av förvaltnings-, ledning eller kontrollorgan som ger sådan medlem rätt till pension eller liknande förmåner efter avslutat uppdrag.

Koncernen har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner och liknande förmåner efter avslutande av anställning eller uppdrag.

## FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL

### FINANSIELLA RAPPORTER

Nedan angivna sidor i listade dokument införlivas i Prospektet genom hänvisning och ska läsas som en del härav. De delar av dokumenten som inte införlivas i Prospektet genom hänvisning är antingen inte relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på annan plats i Prospektet.

Presentationen av historisk finansiell information i detta Prospekt har påverkats av beslut vid extra bolagsstämma i Bolaget den 10 augusti 2021 om att ändra Bolagets räkenskapsår till kalenderår varvid föregående räkenskapsår för Bolaget förlängdes till att omfatta en period om 16 månader (dvs. 1 september 2020 - 31 december 2021), samt förvärvet av Coala-Life AB genom apportemission som genomfördes den 8 november 2021. Förvärvet medförde en s.k. betydande bruttoförändring respektive så kallad komplex finansiell historik för Bolaget enligt artikel 1e respektive artikel 18 i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980. Redovisningsmässigt betraktas förvärvet som ett omvänt förvärv med innebörd att Bolaget konsoliderades in i Coala-Life AB (i stället för tvärtom) från och med den 9 november 2021. Detta har i sin tur medfört att Bolagets senaste reviderade årsredovisning omfattar ovan nämnd 16-månadersperiod medan senast reviderad koncernredovisning (som till fullo återspeglar verksamheten efter genomförandet av förvärvet av Coala-Life AB) i stället omfattar kalenderåret/räkenskapsåret 2021 med oreviderade jämförelsesiffror för kalenderåret/räkenskapsåret 2020, dvs. andra perioder än tidigare upprättad koncernredovisning som avsåg brutet räkenskapsår.

Mot bakgrund av ovan införlivas följande finansiella rapporter såvitt avser Bolaget (dock endast de delar som närmare framgår nedan): (i) reviderad koncernredovisning för Bolaget omfattandes perioden 1 september 2019 - 31 augusti 2020 (dvs. 12 månader brutet räkenskapsår) och (ii) reviderad årsredovisning för Bolaget omfattandes perioden 1 september 2020 - 31 december 2021 (dvs. 16 månader förlängt räkenskapsår). De finansiella rapporterna har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards ("IFRS"), såsom de har antagits av EU (varav Bolagets reviderade årsredovisning har upprättats i enlighet med RFR2).

Till följd av komplex finansiell historik införlivas följande finansiell rapport såvitt avser det förvärvade bolaget Coala-Life AB (dock endast de delar som närmare framgår nedan): reviderad koncernredovisning för Coala-Life AB omfattandes perioden 1 januari 2020 - 31 december 2020 (dvs. 12 månader kalenderår). Den reviderade koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR) 2012 ("K3"). Coala-Life AB har inte upprättat någon självständig koncernredovisning avseende räkenskapsåret 2021 utan ingår för sådan period i stället i den koncernredovisning som har upprättats av Bolaget (se nedan). Den reviderade koncernredovisningen införlivas i Prospektet genom hänvisning för att investerare ska kunna göra en välgrundad bedömning av Koncernen till följd av förvärvet av Coala-Life AB genom apportemission.

Som ovan nämnts återspeglar Bolagets senaste reviderade koncernredovisning, omfattandes perioden 1 januari 2021 - 31 december 2021 (dvs. 12 månader kalenderår), verksamheten efter genomförandet av förvärvet av Coala-Life AB. Den reviderade

koncernredovisningen införlivas därför i Prospektet genom hänvisning (dock endast de delar som närmare framgår nedan) som finansiell tilläggsinformation, dvs. på frivillig basis, i syfte att presentera en reviderad koncernredovisning för kalenderåret 2021 som är representativ för verksamheten efter genomförandet av förvärvet av Coala-Life AB inklusive en reviderad koncernbalansräkning som till fullo återspeglar effekterna av förvärvet av Coala-Life AB per den 31 december 2021. Mot bakgrund av att den reviderade koncernredovisningen har upprättats i enlighet med IFRS och Coala-Life AB:s reviderade koncernredovisning för motsvarande period 2020 har upprättats enligt K3, införlivas vidare, som finansiell tilläggsinformation på frivillig basis, oreviderade jämförelsesiffror på koncernnivå omfattandes kalenderåret/räkenskapsåret 2020 (enligt IFRS såsom framgår av särskild not benämnd "Övergång till IFRS").

1. Bolagets oreviderade delårsrapport för perioden 1 januari - 30 september 2022 (inklusive oreviderade jämförelsesiffror för motsvarande period 2021), där hänvisning görs till Koncernens totalresultaträkning på sida 10, Koncernens balansräkning i sammandrag på sida 11, Koncernens förändringar i eget kapital i sammandrag på sida 11, Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag på sida 12 samt noter på sidorna 14-16.
2. Bolagets reviderade koncernredovisning för räkenskapsåret 2021 (12 månader kalenderår, inklusive oreviderade jämförelsesiffror på koncernnivå för räkenskapsåret 2020), där hänvisning görs till Koncernens totalresultaträkning på sida 28, Koncernens balansräkning på sidorna 29-30, Koncernens förändringar i eget kapital på sida 31, Koncernens rapport över kassaflöden på sida 32, noter på sidorna 33-52 samt revisionsberättelsen på sidorna 66-68.
3. Bolagets reviderade årsredovisning för det förlängda räkenskapsåret 2020/2021 (16 månader brutet och förlängt räkenskapsår), där hänvisning görs till Bolagets resultaträkning på sida 53, Bolagets rapport över totalresultat på sida 53, Bolagets balansräkning på sidorna 54-55, Bolagets förändringar i eget kapital på sida 56, Bolagets rapport över kassaflöden på sida 57, noter på sidorna 58-64 samt revisionsberättelsen på sidorna 66-68.
4. Coala-Life AB:s reviderade koncernredovisning för räkenskapsåret 2020 (12 månader kalenderår), där hänvisning görs till koncernens förändringar i eget kapital på sida 4, koncernens totalresultaträkning på sida 6, koncernens balansräkning på sidorna 7-8, koncernens rapport över kassaflöden på sida 9, noter på sidorna 10-14 samt revisionsberättelsen på sidorna 17-19.
5. Bolagets reviderade koncernredovisning för räkenskapsåret 2019/2020 (12 månader brutet räkenskapsår), där hänvisning görs till Koncernens totalresultaträkning på sida 34, Koncernens balansräkning på sidorna 35-36, Koncernens förändringar i eget kapital på sida 37, Koncernens rapport över kassaflöden på sida 38, noter på sidorna 44-72 samt revisionsberättelsen på sidorna 74-77.

Utöver vad som uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

## NYCKELTAL

Vissa av de utvalda nyckeltalen som presenteras nedan är alternativa nyckeltal som ej är definierade enligt IFRS eller enligt BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3), vilka därför inte nödvändigtvis är jämförbara med nyckeltal med liknande benämningar som används av andra bolag. De finansiella nyckeltal som ej är definierade enligt IFRS eller K3 används, tillsammans med nyckeltal definierade enligt IFRS eller K3, för att stödja företagsledningens och andra intressenters analys av Bolaget. Se under rubriken "Definitioner av alternativa nyckeltal" för definitioner och syfte avseende alternativa nyckeltal och under rubriken "Avstämningstabeller" nedan för avstämningar av ovan nämnda nyckeltal.

Nedanstående tabeller utvisar Koncernens nyckeltal för räkenskapsåren/kalenderåren 2021 och 2020 samt för niomånadersperioderna 1 januari till om med 30 september 2022 och 2021.

**Nyckeltal för Koncernen för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2021 (12 månader) med oreviderade jämförelsesiffror för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2020 (12 månader) samt oreviderade nyckeltal för Koncernen för perioden 1 januari 2022 till om med 30 september 2022 med oreviderade jämförelsesiffror för motsvarande period 2021.**

	Reviderad (IFRS)	Oreviderad (IFRS)	Oreviderad (IFRS)	Oreviderad (IFRS)
TSEK	jan-dec 2021	jan-dec 2020	jan-sept 2022	jan-sept 2021
Bruttovinst <sup>1</sup>	4 057	2 527	6 100	3 100
Bruttovinstmarginal, % <sup>1</sup>	100 %	75 %	82 %	100 %
EBITDA <sup>1</sup>	-155 177	-51 319	-99 400	-38 200
EBITDA, % <sup>1</sup>	-3 824 %	-1 528%	-1 329 %	-1 239 %
Resultat efter finansiella poster <sup>1</sup>	-150 659	-54 084	-101 700	-40 700
Resultat efter finansiella poster, % <sup>1</sup>	-3 713 %	-1 611%	-1 185 %	-1 290 %
Soliditet, % <sup>1</sup>	65 %	67 %	85 %	62 %
Resultat per aktie (vägt antal) före utspädning, (SEK)	-25,4	-26,6	-1,4	-19,6
Resultat per aktie (vägt antal) efter utspädning, (SEK)	-25,4	-26,6	-1,4	-19,6
Medelantal anställda	25	20	39	24

<sup>1</sup> Alternativa nyckeltal.

**Nyckeltal för Bolaget för det brutna och förlängda räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2021 (16 månader) och för Koncernen för det brutna räkenskapsåret som avslutades den 31 augusti 2020 (12 månader)**

	Reviderad (RFR2)	Reviderad (IFRS)
TSEK	sep 2020- dec 2021	sep 2019- aug 2020
Bruttovinst <sup>1</sup>	23 446	847 897
Bruttovinstmarginal, % <sup>1</sup>	100%	48 %
EBITDA <sup>1</sup>	-75 341	-37 057
EBITDA, % <sup>1</sup>	-321%	-2 %
Resultat efter finansiella poster <sup>1</sup>	-176 510	-434 259
Resultat efter finansiella poster, % <sup>1</sup>	-753%	-24 %
Soliditet, % <sup>1</sup>	96%	-8 %
Resultat per aktie (vägt antal) före utspädning, (SEK)	-29,8	-5,21
Resultat per aktie (vägt antal) efter utspädning, (SEK)	-29,8	-5,21
Medelantal anställda	4	757

<sup>1</sup> Alternativa nyckeltal.

**Nyckeltal för Coala-Life AB-koncernen för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2020 (12 månader)**

	Reviderad (K3)
TSEK	jan-dec 2020
Bruttovinst <sup>1</sup>	2 527
Bruttovinstmarginal, % <sup>1</sup>	75 %
EBITDA <sup>1</sup>	-52 619
EBITDA, % <sup>1</sup>	-1 567 %
Resultat efter finansiella poster <sup>1</sup>	-54 127
Resultat efter finansiella poster, % <sup>1</sup>	-1 612%
Soliditet, % <sup>1</sup>	72 %
Resultat per aktie, (SEK)	-310
Medelantal anställda	20

<sup>1</sup> Alternativa nyckeltal.

Bolagets nyckeltal för det brutna och förlängda räkenskapsåret 2020/2021 (16 månader), Koncernens nyckeltal för det brutna räkenskapsåret 2019/2020 (12 månader) samt nyckeltal för Coala Life AB-koncernen för räkenskapsåret/kalenderåret 2020.

Bolagets koncernredovisning för räkenskapsåret 2019/2020 och föregående finansiella perioder innehåller nyckeltal som, med anledning av genomförandet av ett omvänt förvärv 2021, inte längre bedöms vara relevanta för Bolagets verksamhet. Dessa nyckeltal återfinns inte i Bolagets koncernredovisning avseende räkenskapsåret 2021 och Bolaget avser inte heller inkludera dem i framtida finansiell rapportering. Dessa nyckeltal återfinns därför inte heller i Prospektet.



## DEFINITIONER AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

Bland nedanstående definitioner presenteras definitioner av nyckeltal vilka inte definieras enligt IFRS (alternativa nyckeltal) eller BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) (alternativa nyckeltal). Alternativa nyckeltal mäter historiska eller framtida finansiella resultat, finansiell ställning eller kassaflöden, men exkluderar eller inkluderar belopp som inte skulle justeras på samma sätt i det mest jämförbara nyckeltalet som definierats enligt tillämpliga redovisningsprinciper. Koncernledningen använder alternativa nyckeltal för att följa den underliggande utvecklingen av Bolagets verksamhet och anser att de alternativa nyckeltalen, tillsammans med nyckeltal definierade enligt IFRS eller K3, hjälper investerare att förstå Bolagets utveckling från period till period samt kan underlätta en jämförelse med liknande bolag men är inte nödvändigtvis jämförbara med nyckeltal med liknande benämningar som används av andra bolag. Bolaget anser att de alternativa nyckeltalen bidrar med användbar och kompletterande information till investerarna. De alternativa nyckeltalen är inte reviderade. Se under rubriken "Avstämningstabeller" nedan för avstämningar av alternativa nyckeltal.

Nyckeltal	Definition	Syfte
<b>Bruttovinst</b>	Nettoomsättning subtraherat med handelsvaror.	Visar hur stor del av nettoomsättningen som är kvar för att täcka övriga kostnader.
<b>Bruttovinstmarginal, %</b>	Nettoomsättningen subtraherat med handelsvaror i förhållande till nettoomsättningen	Marginalen visar hur stor del av nettoomsättningen som är kvar för att täcka övriga kostnader.
<b>EBITDA</b>	Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar.	Nyckeltalet används för att visa verksamhetens lönsamhet före avskrivningar och nedskrivningar.
<b>EBITDA, %</b>	EBITDA i förhållande till nettoomsättningen	Används för att mäta operativ lönsamhet i verksamheten
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	Rörelseresultat efter finansiella intäkter och kostnader innan skatt	Visar lönsamhet innan skatt i verksamheten
<b>Resultat efter finansiella poster, %</b>	Resultat efter finansiella poster i förhållande till nettoomsättningen	Visar lönsamhet innan skatt i verksamheten
<b>Soliditet, %</b>	Eget kapital andel av balansomslutning.	Nyckeltalet är avsett att bidra till ökad förståelse avseende Bolagets långsiktiga betalningsförmåga.

## AVSTÄMNING ALTERNATIVA NYCKELTAL

Nedanstående tabeller återspeglar en avstämning av alternativa nyckeltal utifrån poster, delsummor eller totalsummor inkluderade i Bolagets reviderade koncernredovisning omfattandes perioden 1 januari 2021 – 31 december 2021 (inklusive oreviderade jämförelsesiffror för kalenderåret/räkenskapsåret 2020), Bolagets oreviderade delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2022 (inklusive oreviderade jämförelsesiffror för motsvarande period 2021), Bolagets reviderade årsredovisning omfattandes perioden 1 september 2020 - 31 december 2021 (16 månader), Bolagets reviderade koncernredovisning omfattandes perioden 1 september 2019 - 31 augusti 2020 (12 månader), samt Coala Life AB:s reviderade koncernredovisning omfattandes perioden 1 januari 2020 - 31 december 2020 (12 månader), vilka införlivats genom hänvisning i detta Prospekt. De alternativa nyckeltalen är inte reviderade.

Avstämning alternativa nyckeltal för Koncernen för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2021 (12 månader) med oreviderade jämförelsesiffror för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2020 (12 månader)

	Reviderad (IFRS) <i>Koncernen</i>	Oreviderad (IFRS) <i>Koncernen</i>	Oreviderad (IFRS) <i>Koncernen</i>	Oreviderad (IFRS) <i>Koncernen</i>
<b>Bruttovinst, TSEK</b>	<b>jan-dec 2021</b>	<b>jan-dec 2020</b>	<b>jan-sept 2022</b>	<b>jan-sept 2021</b>
Nettoomsättning	4 058	3 358	7 500	3 100
Handelsvaror	0	-831	-1 400	0
<b>Bruttovinst</b>	<b>4 057</b>	<b>2 527</b>	<b>6 100</b>	<b>3 100</b>
<b>Bruttovinstmarginal, %</b>	<b>jan-dec 2021</b>	<b>jan-dec 2020</b>	<b>jan-sept 2022</b>	<b>jan-sept 2021</b>
Bruttovinst	4 057	2 527	6 100	3 100
Nettoomsättning	4 058	3 358	7 500	3 100
<b>Bruttovinstmarginal, %</b>	<b>100 %</b>	<b>75 %</b>	<b>82 %</b>	<b>100 %</b>
<b>EBITDA, TSEK</b>	<b>jan-dec 2021</b>	<b>jan-dec 2020</b>	<b>jan-sept 2022</b>	<b>jan-sept 2021</b>
Rörelseresultat	-160 121	-54 000	-101 700	-40 700
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 945	-2 680	-2 300	-2 500
<b>EBITDA</b>	<b>-155 177</b>	<b>-51 319</b>	<b>-99 400</b>	<b>-38 200</b>
<b>EBITDA, %</b>	<b>jan-dec 2021</b>	<b>jan-dec 2020</b>	<b>jan-sept 2022</b>	<b>jan-sept 2021</b>
EBITDA	-155 177	-51 319	-99 400	-38 200
Nettoomsättning	4 058	3 358	7 500	3 100
<b>EBITDA, %</b>	<b>-3 824 %</b>	<b>-1 528 %</b>	<b>-1 329 %</b>	<b>-1 239 %</b>

<b>Resultat efter finansiella poster, TSEK</b>	<b>jan-dec 2021</b>	<b>jan-dec 2020</b>	<b>jan-sept 2022</b>	<b>jan-sept 2021</b>
Rörelseresultat	-160 121	-54 000	-101 700	-40 700
Finansiella poster	9 462	-84	13 000	900
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-150 659</b>	<b>-54 084</b>	<b>-88 600</b>	<b>-39 700</b>

<b>Resultat efter finansiella poster, %</b>	<b>jan-dec 2021</b>	<b>jan-dec 2020</b>	<b>jan-sept 2022</b>	<b>jan-sept 2021</b>
Resultat efter finansiella poster	-150 659	-54 084	-88 600	-39 700
Nettoomsättning	4 058	3 358	7 500	3 100
<b>Resultat efter finansiella poster, %</b>	<b>-3 713 %</b>	<b>-1 611 %</b>	<b>-1 185 %</b>	<b>-1 290 %</b>

<b>Soliditet, %</b>	<b>31 dec 2021</b>	<b>31 dec 2020</b>	<b>30 sept 2022</b>	<b>30 sept 2021</b>
Eget kapital	52 334	22 898	93 200	22 300
Balansomslutning	80 170	34 018	110 000	36 200
<b>Soliditet, %</b>	<b>65 %</b>	<b>67 %</b>	<b>85 %</b>	<b>62 %</b>

Avstämning alternativa nyckeltal för Bolaget för det brutna och förlängda räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2021 (16 månader) och för Koncernen för det brutna räkenskapsåret som avslutades den 31 augusti 2020 (12 månader)

	Reviderad (RFR2)	Reviderad (IFRS)
	<i>Bolaget</i>	<i>Koncernen</i>
<b>Bruttovinst, TSEK</b>	<b>sep 2020- dec 2021</b>	<b>sep 2019- aug 2020</b>
Nettoomsättning	23 446	1 783 537
Handelsvaror	-	-935 640
<b>Bruttovinst</b>	<b>23 446</b>	<b>847 897</b>
<b>Bruttovinstmarginal, %</b>	<b>sep 2020- dec 2021</b>	<b>sep 2019- aug 2020</b>
Bruttovinst	23 446	847 897
Nettoomsättning	23 446	1 783 537
<b>Bruttovinstmarginal, %</b>	<b>100 %</b>	<b>48 %</b>
<b>EBITDA, TSEK</b>	<b>sep 2020- dec 2021</b>	<b>sep 2019- aug 2020</b>
Rörelseresultat	-84 008	-341 276
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-8 667	-304 219
<b>EBITDA</b>	<b>-75 341</b>	<b>-37 057</b>
<b>EBITDA, %</b>	<b>sep 2020- dec 2021</b>	<b>sep 2019- aug 2020</b>
EBITDA	-75 341	-37 057
Nettoomsättning	23 446	1 783 537
<b>EBITDA, %</b>	<b>-321 %</b>	<b>-2 %</b>
<b>Resultat efter finansiella poster, TSEK</b>	<b>sep 2020- dec 2021</b>	<b>sep 2019- aug 2020</b>
Rörelseresultat	-84 008	-341 276
Finansiella poster	-92 502	-92 983
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-176 510</b>	<b>-434 259</b>
<b>Resultat efter finansiella poster, %</b>	<b>sep 2020- dec 2021</b>	<b>sep 2019- aug 2020</b>
Resultat efter finansiella poster	-176 510	-434 259
Nettoomsättning	23 446	1 783 537
<b>Resultat efter finansiella poster, %</b>	<b>-753 %</b>	<b>-24 %</b>
<b>Soliditet, %</b>	<b>31 dec 2021</b>	<b>31 aug 2020</b>
Eget kapital	425 376	-132 527
Balansomslutning	443 973	1 735 732
<b>Soliditet, %</b>	<b>96 %</b>	<b>-8 %</b>

Avstämning alternativa nyckeltal för Bolaget för Coala-Life AB-koncernen för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2020 (12 månader)

	Reviderad (K3)
	Coala-Life AB-koncernen
	jan-dec 2020
<b>Bruttovinst, TSEK</b>	
Nettoomsättning	3 358
Handelsvaror	-831
<b>Bruttovinst</b>	<b>2 527</b>
<b>Bruttovinstmarginal, %</b>	<b>jan-dec 2020</b>
Bruttovinst	2 527
Nettoomsättning	3 358
<b>Bruttovinstmarginal, %</b>	<b>75 %</b>
<b>EBITDA, TSEK</b>	<b>jan-dec 2020</b>
Rörelseresultat	-54 146
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 527
<b>EBITDA</b>	<b>-52 619</b>
<b>EBITDA, %</b>	<b>jan-dec 2020</b>
EBITDA	-52 619
Nettoomsättning	3 358
<b>EBITDA, %</b>	<b>-1 567 %</b>
<b>Resultat efter finansiella poster, TSEK</b>	<b>jan-dec 2020</b>
Rörelseresultat	-54 146
Finansiella poster	-9,4
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-54 127</b>
<b>Resultat efter finansiella poster, %</b>	<b>jan-dec 2020</b>
Resultat efter finansiella poster	-54 127
Nettoomsättning	3 358
<b>Resultat efter finansiella poster, %</b>	<b>-1 612 %</b>
<b>Soliditet, %</b>	<b>31 dec 2020</b>
Eget kapital	22 841
Balansomslutning	31 805
<b>Soliditet, %</b>	<b>72 %</b>

#### UTDELNINGSPOLICY

Bolaget har inte lämnat någon utdelning under den period som täcks av den historiska finansiella informationen i detta Prospekt. Coala Lifes utdelningspolicy bygger på principen att den totala utdelningen ska anpassas till utvecklingen för resultatet och kassaflödet med hänsyn till Koncernens utvecklingspotential och finansiella ställning.

#### UTTALANDE MED AVVIKANDE MENING I REVISIONSBERÄTTELSE

I revisionsberättelsen avseende Bolagets koncernredovisning för räkenskapsåret 2019/2020 lämnar Bolagets revisor följande upplysningar av särskild betydelse

##### "Väsentliga osäkerhetsfaktorer avseende antagandet om fortsatt drift"

*Vi vill fästa uppmärksamheten på den information som lämnas på sida 33 under avsnittet "Bedömning av fortsatt drift", av vilket det framgår att koncernens fortsatta verksamhet är beroende av att förlängning av räntebärande skulder om 110 Mkr som förfaller under december 2020 sker, att inga räntor betalas ut på obligationslånet samt att genomförda förändringar genererar kassaflöde enligt plan. Skulle ovanstående förutsättningar ej infrias finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vårt uttalande är inte modifierat i detta avseende."*

#### BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR AV FINANSIELL STÄLLNING SEDAN DEN 30 SEPTEMBER 2022

Bolaget ingick den 15 november 2022 ett lånefacilitetsavtal om 25 MSEK med vissa befintliga aktieägare. Lånefaciliteten löper vid utnyttjande med en årlig räntesats om 8 procent. Den 9 december 2022 utnyttjade Bolaget lånefaciliteten i dess helhet. Hela det utestående lånebeloppet om 25 MSEK tillsammans med upplupen ränta (cirka 287 000 SEK) kommer att återbetalas genom kvittning mot nya aktier i Företrädesemissionen och vid behov i Utökningsmöjligheten (i enlighet med villkoren i lånefacilitetsavtalet).

Utöver det ovanstående har det inte skett några betydande förändringar avseende Koncernens finansiella ställning sedan den 30 september 2022.

## PROFORMA

### BOLAGETS FÖRVÄRV AV COALA-LIFE AB

Bolagets förvärv av Coala-Life AB genom apportemission innebar en väsentlig förändring för Bolagets verksamhet. Syftet med en proformaredovisning är att på ett illustrativt sätt visa ekonomisk information och finansiell ställning ur ett hypotetiskt perspektiv. I samband med upprättandet av Prospektet har Bolaget gjort en analys och bedömning av huruvida ett upprättande av proformaredovisning är meningsfullt och uppfyller dess syfte.

Enligt tillämpliga redovisningsprinciper betraktas förvärvet som ett omvänt förvärv med innebörd att Bolaget konsoliderades in i Coala-Life AB (i stället för tvärtom) från och med den 9 november 2021.

Historisk finansiell information presenteras i avsnittet "Finansiell information och nyckeltal" och utöver inkludering av komplex finansiell historik enligt artikel 18 i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980, har även finansiell tilläggsinformation inkluderats i form av Bolagets reviderade koncernredovisning omfattandes perioden 1 januari 2021 - 31 december 2021. Anledningen till att Prospektet även inkluderar aktuell koncernredovisning är för att kunna presentera en koncernredovisning för kalenderåret/räkenskapsåret 2021 som är representativ för verksamheten inklusive en reviderad balansräkning som till fullo återspeglar effekterna av förvärvet av Coala-Life AB per den 31 december 2021. Då den reviderade balansräkningen innehåller samma information som en proformabalansräkning hade gjort har någon särskild proformabalansräkning inte upprättats med anledning av Bolagets förvärv av Coala-Life AB.

Vad gäller proformaresultaträkning har Bolaget kommit fram till att en sådan endast skulle utvisa en skillnad om -4,5 MSEK varvid differensen härleds från posten "övriga externa kostnader" och avser eliminering av Bolagets extrakostnader för att vara börsnoterat (kostnader för Investor Relations, kommunikation, revision, värdepapperscentral, översättning, årsredovisning och delårsrapporter samt avgift till börsen), då dessa inte skulle ha förelegat i Koncernen om förvärvet hade skett den 1 januari 2021. Mot bakgrund därav har inte heller proformaresultaträkning upprättats med anledning av Bolagets förvärv av Coala-Life.

### PROFORMA AVSEENDE BOLAGETS FÖRVÄRV AV VITRICS

Den 9 juni 2022 offentliggjorde Coala-Life Group AB ("Bolaget" eller "Coala-Life") att Bolaget ingått ett avtal om att förvärva 100 procent av aktierna i Vitrics Management Group Inc ("Vitrics"). Den 15 augusti 2022 slutfördes förvärvet av Vitrics Management Group Inc., mot erläggande av en köpeskilling om 3,5 miljoner USD. Förvärvet finansierades med Bolagets egna kontanta medel.

Proformaredovisningen har upprättats i enlighet med kraven i den delegerade förordningen (EU) 2019/980 samt enligt IFRS, vilket är i enlighet med hur Bolaget kommer att rapportera räkenskaperna framgent. Proformaredovisningen som beskriver en hypotetisk situation har tagits fram i illustrativt syfte för att presentera en hypotetisk översiktlig illustration avseende hur Bolagets förvärv av Vitrics skulle kunna ha påverkat Bolagets konsoliderade resultaträkning för delårsperioden om nio månader som avslutades den 30 september, om förvärvet av Vitrics hade genomförts per den 1 januari 2022. Mot bakgrund av att Vitrics ingår i koncernens redovisning från den 15 augusti 2022 och därmed ingår i koncernens balansräkning så som den presenteras i delårsrapporten per den 30 september 2022 så inkluderas ingen balansräkning per den 30 september 2022 i proformaredovisningen.

Proformaredovisningen har inte avsikten att beskriva Bolagets verkliga resultat. Proformaredovisningen behöver nödvändigtvis inte återspegla Bolagets faktiska resultat som om förvärvet hade genomförts vid ovan nämnda tidpunkt och proformaredovisningen bör inte ses som en indikation på Bolagets framtida resultat. Följaktligen

bör en investerare inte fästa otillbörligt stor vikt vid de proformerede räkenskaperna. Proformaredovisningen har tagits fram med utgångspunkt i information som finns i Bolagets respektive Vitrics finansiella rapporter i enlighet med vad som presenteras nedan.

#### Bakgrund

Under 2022 har Bolaget etablerat en verksamhet inom övervakad distansmonitorering av kroniskt sjuka patienter. För att stärka verksamheten inom detta område förvärvade bolaget Vitrics som är ett tjänstebolag inom området och som har tydliga sälj- och operativa synergier med Coala-Life. Den 15 augusti 2022 slutfördes förvärvet av Vitrics mot erläggande av en köpeskilling om 3,5 miljoner USD. Förvärvet finansierades med Bolagets egna kontanta medel.

Förvärvet av Vitrics bedöms ha en betydande och direkt påverkan på Coala-Lifes framtida resultat och en proformaredovisning har därför upprättats. Proformaredovisningen har upprättats för Coala-Life där Vitrics är ett dotterbolag.

#### Syftet med proformaredovisningen

Syftet med proformaredovisningen är att redovisa den hypotetiska påverkan som transaktionen skulle kunna ha haft på Coala-Life Koncernens

- konsoliderade resultaträkning för delårsperioden 1 januari - 30 september 2022 som om transaktionen genomförts per den 1 januari 2022.

Investerare bör vara medvetna om att det hypotetiska resultatet som anges i proformaredovisningen kan skilja sig från hur motsvarande information hade sett ut i verkligheten om transaktionen skett vid det tidigare tillfället.

Proformaredovisningen bör läsas tillsammans med övrig information i Prospektet.

#### Utformning av proformaredovisningen

##### Redovisningsprinciper

Coala-Life Group AB (publ) koncernen tillämpar IFRS samt RFR 1 Vitrics Management Group Inc. Tillämpar amerikanska redovisningsprinciper Således har Vitrics räkenskaper i proformaredovisningen anpassats till IFRS.

Då Vitrics har redovisat enligt amerikanska redovisningsprinciper för perioden som innefattas av proformaredovisningen har justeringar gjorts för att redovisningen ska stämma överens med IFRS. De justeringar som gjorts för detta avser redovisning av leasing. Då Coala-Life redovisar sina apparater som en tillgång som sedan skrivs av över nyttjandeperioden och Vitrics tidigare kostnadsfört sina apparater så justeras detta för att anpassa till Coala-Lifes principer. Då Coala-Life redovisar kostnader för mjukvara som används vid övervakning av patienter på raden "handelsvaror" och Vitrics tidigare kostnadsfört dessa som "Övrig extern kostnad" så justeras detta för att anpassa till Coala-Lifes principer. Bolagets bedömning är att det utöver detta inte föreligger några väsentliga skillnader i redovisningsprinciper som bör beaktas i proformaredovisningen.

#### Grunder för proformaredovisningen

Proformaresultaträkningen för delårsperioden 1 januari - 30 september 2022 har sin utgångspunkt i:

- Coala-Lifes resultaträkning för delårsperioden 1 januari - 30 september 2022, vilken är hämtad från Coala-Lifes oreviderade offentliggjorda delårsrapport för perioden som införlivats genom hänvisning i Prospektet och som upprättats i enlighet med IAS 34

Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. I denna ingår Vitrics i det konsoliderade resultatet från den 15 augusti 2022.

- Vitrics resultaträkning för perioden 1 januari – 15 augusti 2022, vilken framtagits och sammanställts av Vitrics från dess interna redovisningssystem.

#### **Proformaredovisning**

Proformaredovisningen har upprättats i enlighet med Coala-Lifes redovisningsprinciper såsom de beskrivs i årsredovisningen för 2020/2021 (IFRS). Vitrics redovisar enligt amerikanska redovisningsprinciper, varför Vitrics räkenskaper i proformaredovisningen anpassats till IFRS.

#### ***Proformajusteringar***

Proformajusteringarnas övergripande natur beskrivs nedan. Ytterligare upplysningar återfinns i noter till proformaredovisningen.

#### ***Justering för redovisningsprinciper***

Då Coala-Life Group AB (publ) redovisar enligt IFRS har Vitrics redovisning anpassats till IFRS. Den justering som gjorts avseende

IFRS avser leasingredovisning och framgår av not 1 i proformaresultaträkningen.

Då Coala-Life redovisar sina apparater som en tillgång som sedan skrivs av över nyttjandeperioden och Vitrics tidigare kostnadsfört sina apparater så har en justering för detta skett för att anpassa till Coala-Lifes principer.

Då Coala-Life redovisar kostnader för mjukvara som används vid övervakning av patienter på raden "handelsvaror" och Vitrics tidigare kostnadsfört dessa som "Övrig extern kostnad" så har en justering för detta skett för att anpassa till Coala-Lifes principer.

Preliminär nettotillgångsanlys av förvärvet av Vitrics - Bolaget har vid publicering av detta prospekt inte tillräcklig information för att göra en fördelning av koncernmässiga övervärden på respektive tillgång. Vid publicering av detta prospekt har därför 100% av övervärdet preliminärt klassificerats som goodwill. Goodwill är i enlighet med IFRS inte föremål för avskrivningar. Den slutliga förvärvsanalysen förväntas att identifiera andra immateriella tillgångar vilka kommer att bli föremål för planemässiga avskrivningar.

Förvärvskostnader om 1,9 MSEK är inkluderat i Coala Lifes resultat för perioden.

Då förvärvet finansieras med egna medel har ingen finansieringskostnad belastat resultatet.

#### ***Granskning av proformaredovisningen***

PwC har i egenskap av oberoende revisor granskat informationen som anges på sid 52-54 i detta prospekt och avgivit en granskningsrapport. Granskningsrapporten återfinns på sid 55-56 i detta Prospekt.

## Koncernens proformaresultaträkning för perioden 1 januari – 30 september 2022

MSEK	Coala Life Group	Vitrics	Justering av redovisningsprinciper till IFRS, Vitrics	Proformajusteringar Vitrics	Not	Proforma Coala Life Group
	Ej reviderat	Ej reviderat				
Nettoomsättning	7,5	4,9	-	-		12,4
Handelsvaror	-1,4	-	-	-1,0	3	-2,4
<b>Bruttoresultat</b>	<b>6,1</b>	<b>4,9</b>	-	-		
Övriga rörelseintäkter	2,3	-	-	-		2,3
Övriga externa kostnader	-50,7	-3,0	0,1	1,6	1,2	-52,0
Personalkostnader	-57,1	-3,1	-	-		-60,2
<b>EBITDA</b>	<b>-99,4</b>	<b>-1,2</b>	-	-		<b>-100,6</b>
Av- och nedskrivning av anläggningstillgångar	-2,3	-	-0,1	-0,3	1,2	-2,7
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-101,7</b>	<b>-1,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0,3</b>		<b>-102,6</b>
Ränteintäkter och liknande resultatposter	14,5	-	-	-		14,5
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1,4	-	0,0	-	1	-1,5
<b>Finansnetto</b>	<b>13,0</b>	-	<b>0,0</b>	-		<b>13,0</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-88,6</b>	<b>-1,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0,3</b>		<b>-89,6</b>
Skatt på periodens resultat	0,0	-	0,0	-	1	0,0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-88,6</b>	<b>-1,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0,3</b>		<b>-89,6</b>
Omräkningsdifferenser	0,2	-	-	-		0,2
<b>Totalresultat</b>	<b>-88,4</b>	<b>-1,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0,3</b>		<b>-89,4</b>
Periodens resultat per aktie (vägt antal) före utspädning (SEK)	-1,4					-1,5
Periodens resultat per aktie (vägt antal) efter utspädning (SEK)	-1,4					-1,5

**Not 1**

Avser att Vitrics rapporterar enligt amerikanska redovisningsprinciper och i denna proformaresultaträkning har räkenskaperna anpassats till IFRS. Justeringarna avser IFRS 16 Leasing och mer specifikt återföring av hyreskostnader om 0,1 MSEK på raden "Övriga externa kostnader", tillägg av avskrivningskostnader om -0,097 MSEK på raden "Av- och nedskrivning av anläggningstillgångar" samt en räntekomponent om -0,003 MSEK på raden "Räntekostnader och liknande resultatposter". Dessa justeringar är bestående.

**Not 2**

Avser att Vitrics innan förvärvet kostnadsredovisade de apparater Vitrics tillhandahåller patienter Vitrics har under distansövervakning. Efter förvärvet har Vitrics börjat redovisa dessa som en tillgång som skrivs av på tre år. Justeringarna sker som en minskning på raden "Övriga externa kostnader" om 0,6 MSEK, tillägg av avskrivningar på raden "Av- och nedskrivning av anläggningstillgångar" om 0,3 MSEK. Dessa justeringar är bestående.

**Not 3**

Avser att Vitrics innan förvärvet redovisade kostnader för mjukvara som används vid övervakning av patienter på raden "Övriga externa kostnader" om 1,0 MSEK som nu redovisas på raden "Handelsvaror". Dessa justeringar är bestående.



## Oberoende revisors bestyrkanderapport om sammanställning av finansiell proformainformation i en prospekt

Till styrelsen i Coala-Life Group AB, org.nr 556495-4682

### Rapport om sammanställning av finansiell proformainformation i en prospekt

Vi har slutfört vårt bestyrkandeuppdrag att rapportera om styrelsens sammanställning av finansiell proformainformation för Coala-Life Group AB ("bolaget"). Den finansiella proformainformationen består av proformaresultaträkningen för perioden den 1 januari 2022 till den 30 september 2022 och tillhörande noter som återfinns på sidan 54 i det prospekt som är utfärdat av bolaget. De tillämpliga kriterierna som är grunden utifrån vilken styrelsen har sammanställt den finansiella proformainformationen är angivna i den delegerade förordningen (EU) 2019/980 och beskrivs i på sidorna 52-53.

Den finansiella proformainformationen har sammanställts av styrelsen för att illustrera effekten av bolagets förvärv av Vitrics Management Group Inc på bolagets resultat för perioden fram till den 30 september 2022 som om transaktionen hade ägt rum den 1 januari 2022.

Som del av processen har information om bolagets finansiella resultat hämtats av styrelsen från bolagets offentliggjorda delårsrapport för perioden den 1 januari till den 30 september 2022 för vilken vare sig revisors rapport eller rapport om översiktlig granskning har publicerats.

### Styrelsens ansvar för den finansiella proformainformationen

Styrelsen är ansvarig för sammanställningen av den finansiella proformainformationen i enlighet med kraven i den delegerade förordningen (EU) 2019/980.

### Vårt oberoende och vår kvalitetskontroll

Vi har följt krav på oberoende och andra yrkesetiska krav i Sverige, som bygger på grundläggande principer om hederlighet, objektivitet, professionell kompetens och vederbörlig omsorg, sekretess och professionellt uppträdande.

Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

### Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss huruvida den finansiella proformainformationen, i alla väsentliga avseenden, har sammanställts korrekt av styrelsen i enlighet med den delegerade förordningen (EU) 2019/980, på de angivna grunderna samt att dessa grunder överensstämmer med bolagets redovisningsprinciper.

Vi har utfört uppdraget enligt International Standard on Assurance Engagements ISAE 3420 "Bestyrkandeuppdrag att rapportera om sammanställning av finansiell proformainformation i ett prospekt", som har utfärdats av International Auditing and Assurance Standards Board. Standarden





kräver att revisorn planerar och utför åtgärder i syfte att skaffa sig rimlig säkerhet om huruvida styrelsen har sammanställt, i alla väsentliga avseenden, den finansiella proformainformationen i enlighet med den delegerade förordningen.

För detta uppdrags syfte, är vi inte ansvariga för att uppdatera eller på nytt lämna rapporter eller lämna uttalanden om någon historisk information som har använts vid sammanställningen av den finansiella proformainformationen, inte heller har vi under uppdragets gång utfört någon revision eller översiktlig granskning av den finansiella information som har använts vid sammanställningen av den finansiella proformainformationen.

Syftet med finansiell proformainformation i en prospekt är enbart att illustrera effekten av en betydelsefull händelse eller transaktion på bolagets ojusterade finansiella information som om händelsen hade inträffat eller transaktionen hade genomförts vid en tidigare tidpunkt som har valts i illustrativt syfte. Därmed kan vi inte bestyrka att det faktiska utfallet för händelsen eller transaktionen per den 1 januari 2022 hade blivit som den har presenterats.

Ett bestyrkandeuppdrag, där uttalandet lämnas med rimlig säkerhet, att rapportera om huruvida den finansiella proformainformationen har sammanställts, i alla väsentliga avseenden, med grund i de tillämpliga kriterierna, innefattar att utföra åtgärder för att bedöma om de tillämpliga kriterier som används av styrelsen i sammanställningen av den finansiella proformainformationen ger en rimlig grund för att presentera de betydande effekter som är direkt hänförliga till händelsen eller transaktionen, samt att inhämta tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis för att:

- Proformajusteringarna har sammanställts korrekt på de angivna grunderna.
- Den finansiella proformainformationen avspeglar den korrekta tillämpningen av dessa justeringar på den ojusterade finansiella informationen.
- De angivna grunderna överensstämmer med bolagets redovisningsprinciper.

De valda åtgärderna beror på revisorns bedömning, med beaktande av hans eller hennes förståelse av karaktären på bolaget, händelsen eller transaktionen för vilken den finansiella proformainformationen har sammanställts, och andra relevanta uppdragsförhållanden.

Uppdraget innefattar även att utvärdera den övergripande presentationen av den finansiella proformainformationen.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

### **Uttalande**

Enligt vår uppfattning har den finansiella proformainformationen sammanställts, i alla väsentliga avseenden, enligt de grunder som anges på sidorna 52-54 och dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

Stockholm den 6 februari 2023  
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Leonard Daun  
Auktoriserad revisor

# LEGALA FRÅGOR, ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

## AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Bolagets aktier är denominerade i SEK, med ett kvotvärde om 0,25 SEK, och har emitterats enligt aktiebolagslagen. Samtliga aktier är fullt inbetalda. Bolagets bolagsordning föreskriver att aktiekapitalet ska vara lägst 18 750 000 SEK och högst 75 000 000 SEK och att antalet aktier ska uppgå till lägst 75 000 000 och högst 300 000 000.

Vid en extra bolagsstämma den 26 januari 2023 fattades beslut om ändring av bolagsordningen, innebärande att aktiekapitalet ska vara lägst 37 500 000 SEK och högst 150 000 000 SEK och att antalet aktier ska uppgå till lägst 150 000 000 och högst 600 000 000. Den nya bolagsordningen kommer att registreras vid Bolagsverket i samband med Företrädesemissionen. Per den 31 december 2021 uppgick Bolagets registrerade aktiekapital till 8 831 292,75 SEK fördelat på 35 325 171 aktier. Per dagen för Prospektet uppgår Bolagets registrerade aktiekapital till 19 870 408,50 SEK fördelat på 79 481 634 aktier.

Bolaget har emitterat 7 860 802 teckningsoptioner enligt vad som framgår rubriken "Incitamentsprogram" nedan. I övrigt finns inga teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade instrument utestående i Bolaget. Till följd av Bolagets förvärv av Coala-Life AB genom apportemission har mer än tio (10) procent av aktiekapitalet betalats med andra medel än likvida tillgångar under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen i detta Prospekt.

Namn	Antal aktier och röster	Andel av aktiekapital och röster
20 North Street CO AB	10 853 629	13,7 %
Otiva J/F AB	8 729 613	11,0 %
Konsumentföreningen i Stockholm med omnejd ekonomisk förening	4 765 874	6,0 %
<b>Totalt</b>	<b>24 349 116</b>	<b>30,6 %</b>

## INCITAMENTSPROGRAM

Vid extra bolagsstämma den 14 mars 2022 fattades beslut om att emittera teckningsoptioner att användas inom ramen för två (2) olika incitamentsprogram, varav det ena avser anställda inom och konsulter som anlitas av Koncernen (totalt omkring 30 personer) ("Program 1") och det andra avser styrelseledamöter i Bolaget som om- eller nyvalts vid årsstämman 2022 (4 personer) ("Program 2" och tillsammans "Programmen").

Varje teckningsoption i Programmen berättigar till teckning av en (1) ny aktie under perioden från och med den 1 juli 2025 till och med den 31 december 2025 till en teckningskurs om 5,16 SEK per ny aktie. I samband med Företrädesemissionen kommer teckningskursen per aktie som tecknas genom utnyttjande av teckningsoptioner, såväl som det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av, bli föremål för sedvanlig omräkning i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna.

Programmen omfattar sammanlagt 7 860 802 teckningsoptioner, varav Program 1 omfattar 6 157 627 teckningsoptioner och Program 2 omfattar 1 703 175 teckningsoptioner, som har emitterats till Koncernbolag för att överlåtas till deltagarna i Programmen mot betalning av marknadsvärdet för optionsrätten vid överlåtelsestillfället

Förvärvet genomfördes den 8 november 2021 och medförde att tidigare aktieägare i Coala-Life AB erhöll cirka 80 procent av aktierna i Bolaget (dåvarande RNB Retail and Brands AB).

## STÖRRE AKTIEÄGARE

I tabellen nedan redovisas aktieägare med direkt eller indirekt innehav minst motsvarande fem (5) procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget per den 31 december 2022 baserat på uppgifter från Euroclear Sweden AB samt därefter kända förändringar.

Det föreligger inga röstvärdesskillnader för Bolagets större aktieägare utan varje aktie berättigar till en röst på Bolagets bolagsstämma.

Det finns per dagen för Prospektets offentliggörande såvitt Bolaget känner till ingen kontrollerande aktieägare eller aktieägare med direkt eller indirekt kontroll över Bolaget. Styrelsen känner inte heller till att det finns några aktieägaravtal mellan Bolagets ägare och andra arrangemang som kan leda till att kontrollen över Bolaget ändras vid ett senare datum eller som innebär att sådan ändring av kontrollen kan förhindras. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen utgör ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

(att fastställas av oberoende värderingsperson med tillämpning av Black-Scholes värderingsformel).

I den mån det inte medför negativa skattekonsekvenser för Koncernen ska teckningsoptioner även kunna överlåtas vederlagsfritt (avser endast deltagare i andra jurisdiktioner än Sverige varvid avsikten är att utnyttja denna möjlighet i förhållande till deltagare bosatta i USA).

Per dagen för Prospektet har sammanlagt 7 183 251 teckningsoptioner överlåtit till deltagare i Programmen, varav 5 480 076 teckningsoptioner till deltagare i Program 1 och 1 703 175 teckningsoptioner till deltagare i Program 2. Vid utnyttjande av samtliga 7 183 251 teckningsoptioner som har överlåtit i Programmen är deltagarna berättigade till 7 183 251 nya aktier i Bolaget, vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 8,3 procent i förhållande till dagens aktiekapital och antal aktier och röster.

Utnyttjande av samtliga 7 860 802 teckningsoptioner som kan överlåtas inom ramen för Programmen skulle berättiga till 7 860 802 nya aktier i Bolaget, vilket skulle motsvara en utspädningseffekt om cirka 9 procent i förhållande till dagens aktiekapital och antal aktier och röster.

Deltagande i Programmen förutsätter ingående av ett särskilt teckningsoptionsavtal med ett Koncernbolag innehållandes en s.k. intjänandemodell och återköpsrätt för Koncernbolaget i vissa

situationer, särskilda överlåtelsebegränsningar och andra för sådana avtal sedvanliga villkor varvid vissa skillnader kan förekomma beroende på i vilket land deltagaren är bosatt.

Programmen är förenade med kostnader för värdering, rådgivningstjänster samt kostnader för registrering och praktisk hantering av programmen. Därutöver kan Koncernens kostnader för Programmen komma att innefatta sociala avgifter och sjukvårdsskatt i förhållande till den del som riktas till deltagare bosatta i USA. Amerikanska deltagare förväntas erbjudas möjlighet att förvärva maximalt omkring 40 procent av det totala antalet teckningsoptioner under incitamentsprogrammen. Eventuella sociala avgifter och sjukvårdsskatt utgår i förhållande till skillnaden mellan anskaffningskostnaden för nya aktier och värdet på Bolagets aktier vid tidpunkten för teckningsoptionernas utnyttjande. Skattesatsen för sociala avgifter uppgår för närvarande till 6,20 procent och sjukvårdsskatten uppgår för närvarande till 1,45 procent varvid sociala avgifter endast utgår i förhållande till viss årlig inkomst (för närvarande upp till 147 000 USD) medan sjukvårdsskatten saknar motsvarande begränsning. Den potentiella kostnaden i förhållande till amerikanska deltagare kommer således vara beroende av såväl aktiekursens utveckling som de amerikanska deltagarnas övriga inkomster från Koncernen och utblir helt om teckningsoptionerna inte skulle utnyttjas för teckning av nya aktier. Kostnader förenade med teckningsoptioner för deltagare i USA kommer redovisas i enlighet med IFRS 2, vilket innebär att teckningsoptionerna ska kostnadsföras som en personalkostnad över intjänandeperioden.

## VÄSENTLIGA AVTAL

Nedan följer en sammanfattning av de väsentliga avtal som ingåtts av Koncernen under en period om ett år omedelbart före offentliggörandet av Prospektet. Sammanfattningen omfattar inte avtal som ingåtts inom ramen för den löpande verksamheten.

### LÅNEAVTAL OCH ÖVERENSKOMMELSE OM KVITTNING MED VISSA AKTIEÄGARE

Bolaget ingick den 15 november 2022 ett lånefacilitetsavtal om 25 MSEK med vissa befintliga aktieägare. Lånefaciliteten löper vid utnyttjande med en årlig räntesats om 8 procent. Den 9 december 2022 utnyttjade Bolaget lånefaciliteten i dess helhet. Hela det utestående lånebeloppet om 25 MSEK tillsammans med upplupen ränta (cirka 287 000 SEK) kommer att återbetalas genom kvittning mot nya aktier i Företrädesemissionen och vid behov i Utökningsmöjligheten (i enlighet med villkoren i lånefacilitetsavtalet), varav cirka 16,5 MSEK kvittas med stöd av företrädesrätt.

### AKTIEÖVERLÅTELSEAVTAL AVSEENDE FÖRVARVET AV VITRICS MANAGEMENT GROUP INC.

Koncernen ingick via Coala Life Inc. den 7 juni 2022 ett avtal avseende förvärv av samtliga aktier i Vitrics Management Group ("Vitrics") mot erläggande av en köpeskillning om 4,5 MUSD på kontant- och skuldfri basis efter genomförande av sedvanlig due diligence. Efter genomförd due diligence omförhandlades emellertid köpeskillingen, med anledning av nedjusteringar av Vitrics intäktsredovisning, till 3,5 MUSD på kontakt- och skuldfri basis. Förvärvet slutfördes och tillträde skedde den 15 augusti 2022.

Koncernen har som huvudregel rätt att göra gällande garantibrister inom 24 månader från tillträdesdatumet, med undantag för vissa fundamentala garantier, vilka enligt avtalet kan göras gällande utan begränsning i tid, samt vissa garantier avseende bland annat finansiell rapportering, skatt, immateriella rättigheter, dataskydd och vissa arbetsrättsliga aspekter, för vilka anspråk kan göras gällande inom 60 dagar från utgången av tillämpliga legala preskriptionsfrister. Koncernen kan i regel endast framställa anspråk avseende garantibrott om de överstiger ett tröskelvärde om 45 000 USD och som högst framställa anspråk på ett belopp om 1 MUSD.

175 000 USD, motsvarande fem procent av köpeskillingen, erlades till ett konto som omfattas av ett escrow-arrangemang som säkerhet för säljarnas åtaganden enligt avtalet under 24 månader efter tillträdesdatumet. Avtalet regleras enligt amerikansk rätt och delstatlig rätt för delstaten Texas.

### SERVICEAVTAL MED BOLAG TILLHÖRANDE SÄLJAREN AV VITRICS

I samband med tillträdet av Koncernens förvärv av Vitrics, den 15 augusti 2022, ingicks ett serviceavtal mellan Koncernen, via koncernbolaget Qorum Partners LLC, och Vitrics Physician Group PLLC ("VPG"). VPG ingick inte i Koncernens förvärv av Vitrics, utan ägs av en säljare från vilka Koncernen förvärvade Vitrics. Enligt serviceavtalet ska Koncernen tillhandahålla tjänster för distansmonitorering av patienter, inklusive stödfunktioner, teknik, utrustning och klinisk och administrativ personal.

Avtalet har en initial löptid om tre år, varefter det förlängs med ett år i taget om det inte dessförinnan sägs upp. Avtalet kan sägas upp av bägge parter utan särskild grund (eng: *without cause*) med 30 dagars uppsägningstid, även innan utgången av den initiala löptiden om tre år. Om avtalet sägs upp innan utgången av den initiala löptiden om tre år är parterna under 12 månader från avtalets upphörande förhindrade att ingå avtal avseende tjänster motsvarande de serviceavtalet reglerar. Parterna åtar sig att hålla varandra skadeslösa, utan beloppsbegränsning, i händelse av skada till följd av bland annat oaksamhet relaterad till fullgörandet av parternas åtaganden under avtalet. Avtalet saknar lagvalbestämmelser.

### AVTAL AVSEENDE PLATTFORMSLÖSNING

I slutet av juni 2022 ingick Vitrics ett avtal med CareSimple Inc. ("CareSimple") enligt vilket CareSimple ska leverera en plattformslösning innefattande en portal för klinisk personal, en mobilapplikation för de monitorerade patienterna samt fysisk monitoreringsutrustning. Plattformslösningen som regleras av avtalet används av Koncernen för den verksamhet som bedrivs under varumärket QorumPartners. Avtalet bygger i huvudsak på en abonnemangsmodell med månatlig betalning baserad på antalet patienter som omfattas av plattformslösningen och antalet monitoreringsenheter patienterna använder. Avtalet har en initial löptid om ett år, vilken förlängs med ett år i taget om ingen part säger upp avtalet senast 30 dagar före utgången av den innevarande avtalsperioden. Avtalet regleras avtalet regleras delstatlig rätt för delstaten Delaware.

### FÖRVARVS- OCH SAMARBETSAVTAL AVSEENDE TENET HOLDING LLP

I början av 2022 bildades bolaget QorumPartners LLC ("Qorum") i USA tillsammans med en lokal samarbetspartner ("Partnern") som ett planerat joint venture (ägt 50/50) för bedrivande av tjänsteverksamhet inom distansmonitorering av kroniskt sjuka patienter. Coala Life Inc. kom emellertid att förvärva Partnerns samtliga aktier i Qorum och bli ensam ägare till bolaget, för att inte i framtiden behöva lösa ut Partnerns hälftenandel av vad som väntades bli Koncernens största verksamhetsområde. Koncernen förvärvade i samband med detta även Tenet Holding LP ("Tenet") från Partnern enligt nedan.

Koncernen ingick via Coala Life Inc. i maj 2022 ett avtal avseende förvärv av Tenet. Enligt avtalet ska Partnern i samband med förvärvet ges anställning i Coala Life Inc. under en fyraårsperiod, varvid den köpeskillning Koncernen har att erlagga för förvärvet av Tenet ("Ersättningen") styrs av det antal nya patienter Partnern rekryterar under respektive kvartal under en fyraårsperiod från den 1 januari 2022 till och med den 31 december 2025. Ersättningen erläggs i delbetalningar efter utgången av varje kvartal under fyraårsperioden, med ett belopp som baseras på det antal patienter som rekryterats under det aktuella utgångna kvartalet. Ersättningen avseende de fyra kvartalen 2022 uppgick till sammanlagt ca 1,0 MUSD. Partnern har lämnat ett teckningsåtagande enligt vilket 1,8 MSEK av den upplupna Ersättningen (vilket är en del av Ersättningen hänförlig till tredje och

fjärde kvartalet 2022) kommer betalas genom kvittning mot nya aktier i Företrädesemissionen och vid behov Utökningsmöjligheten. Om mer än 50 procent av aktierna eller tillgångarna i Coala Life Inc. säljs till ett pris som överstiger 150 MUSD inom sex år från avtalets ingående har Partnern rätt till ersättning motsvarande en procent av köpeskillingen i sådan försäljning, dock högst en procent av 500 MUSD.

## MYNDIGHETSFÖRFARANDEN, RÄTTSLIGA FÖRFARANDEN OCH SKILJEFÖRFARANDEN

Skatteverket meddelande den 25 november 2022 ett beslut avseende inkomstskatt för beskattningsåret 2021 i Portwear Aktiebolag (vilket är ett av Koncernens vilade bolag hänförligt till den tidigare verksamhet som bedrevs av Bolaget (dåvarande RNB Retail and Brands AB) innan förvärvet av Coala-Life AB som genomfördes den 8 november 2021).

Under beskattningsåret 2021 avyttrades dotterbolaget Department & Stores Europé AB, vilket deklarerades som en avdragsgill kapitalförlust om cirka 34,1 MSEK. Enligt Skatteverkets beslut nekas avdrag för kapitalförlusten och Portwear Aktiebolag påförs ett skattetillägg om totalt cirka 3,1 MSEK. Bolaget bedömer att det rör sig om en isolerad händelse och har inte gjort några andra avyttringar där frågan kan komma att aktualiseras. Beslutet har överklagats till Förvaltningsrätten.

Utöver ovan har Coala Life har inte under de senaste tolv månaderna varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets kännedom riskerar att inledas) som bedöms skulle kunna få betydande effekt på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

## POTENTIELLA INTRESSEKONFLIKTER BLAND STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Som framgår av avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" har vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare privata

intressen i Bolaget genom innehav av aktier. Styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Bolaget kan vara styrelseledamöter eller ledande befattningshavare i andra bolag eller ha ägarintresse i andra bolag. I den utsträckning sådana andra bolag ingår affärsrelationer med Bolaget kan det för styrelseledamöter och ledande befattningshavare innebära en intressekonflikt, i vilket fall den berörda personen inte involveras i hanteringen av ärendet å Bolagets vägnar.

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavares skyldigheter gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra uppdrag. Som framgår ovan har dock vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Bolaget genom innehav av aktier.

Utöver ovan har ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna några privata intressen som kan strida mot Bolagets intressen.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts in eller tillsatts till följd av arrangemang eller överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

## LOCK-UP ÅTAGANDEN FRÅN STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Inga aktieäggande styrelseledamöter eller ledande befattningshavare omfattas av så kallade lock-up åtaganden eller liknande arrangemang som förhindrar dem att avyttra aktier i Bolaget.

## TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Det har inte skett några transaktioner med närstående efter den 31 december 2021 fram till dagen för Prospektets offentliggörande som enskilt eller tillsammans bedöms väsentliga för Koncernen och inga sådana transaktioner med närstående parter ingår i Bolagets redovisade omsättning.

## TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

Bolagets registreringsbevis och bolagsordning finns tillgängliga Bolagets på webbplats [www.coalalife.com](http://www.coalalife.com). Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.