

Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt (1)

The board of directors' proposal on an issue of new warrants with deviation from the shareholders' pre-emption rights (1)

Styrelsen i iCoat Medical AB (publ), org.nr 559172-8208 ("**Bolaget**"), föreslår att bolagsstämman beslutar att ge ut högst 1 750 teckningsoptioner enligt följande villkor:

*The board of directors of iCoat Medical AB (publ), corp. reg. no. 559172-8208 (the "**Company**"), proposes that the general meeting resolves to issue not more than 1,750 warrants on the terms and conditions set out below:*

1. Rätt att teckna nya teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma följande personer:

The right to subscribe for new warrants shall, with deviation from the shareholders pre-emption rights, belong to the following persons:

<u>Teckningsberättigad / Subscriber</u>	<u>Antal teckningsoptioner / Numbers of warrants</u>	<u>Total premie / Total premium</u>
Yuji Teramura	300	48 621 kr
Kristina Nilsson Ekdahl	300	48 621 kr
Alireza Biglarnia	300	48 621 kr
Julia Ledenstam	100	16 207 kr
Peder Waern	400	64 828 kr
Claudia Duhrkop	100	16 207 kr
Felix Sellberg	100	16 207 kr
Robin Visvanathar	100	16 207 kr
Vivek Manivel	50	8 104 kr
Totalt / <i>Total:</i>	1 750	283 623 kr

2. Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att utgivandet av teckningsoptioner till de teckningsberättigade är avsett att utgöra ett incitament som bedöms öka deras engagemang i Bolaget, vilket styrelsen bedömer som väsentligt för Bolagets fortsatta verksamhet mot bakgrund av deras betydelse för Bolaget.

The reason for deviating from the shareholders' preferential rights is that the issue of the warrants to the subscribers is intended to constitute an incentive that is deemed to increase the commitment of persons entitled to subscribe, which the board considers essential for the future business of the Company, taken into account their importance for the Company.

N.B. English translation is for convenience purposes only

3. Teckningsoptionerna ska tecknas på särskild teckningslista senast den 21 januari 2022. Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningstiden.

Subscription shall be made on a separate subscription list no later than 21 January 2022. The board of directors shall have the right to extend the subscription period.

4. Varje teckningsoption medför rätt att under tiden från den 15 juni 2023 till och med den 15 december 2023 teckna en (1) B-aktie i Bolaget till teckningskursen om 1 920 kronor.

During the period from 15 June 2023 up to and including 15 December 2023 each warrant entitles its holder to subscribe for one (1) B-share in the Company at a subscription price of SEK 1,920.

5. För varje teckningsoption ska erläggas en premie om 162,07 kronor. Grunden för premien är teckningsoptionens bedömda marknadsvärde beräknat enligt Black & Scholes optionsvärderingsmodell.

For each warrant shall be paid a premium of SEK 162.07. The premium corresponds to the presumed market value of the warrants established in accordance with the Black & Scholes warrant pricing model.

6. Betalning för tecknade teckningsoptioner ska i sin helhet erläggas kontant senast den 21 januari 2022. Styrelsen ska äga rätt att förlänga betalningstiden.

Payment for subscribed warrants shall be made in full by cash payment not later than 21 January 2022. The board of directors shall have the right to extend the payment period.

7. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av B-aktier kommer bolagets registrerade aktiekapital att öka med 7 175 kronor (kvotvärde 4,10 krona).

If all issued share warrants are used to subscribe for new B-shares, the share capital of the Company will be increased by SEK 7,175 (quota value SEK 4.10).

8. B-aktie som tillkommit på grund av nyteckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den betalningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyteckningen har registrerats hos Bolagsverket och B-aktierna införts i aktieboken.

A new B-share that has been issued by virtue of a warrant entitles to dividends for the first time on the first payment date for dividend that take place after the subscription of new B-shares has been registered with the Swedish Companies Registration Office and been recorded in the share register.

9. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga A.

The terms and conditions for the warrants in other respects are set forth in Appendix A.

10. Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar som kan bli erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

The managing director, or any other person appointed by the board of directors, shall have the right to take those smaller measures that may be required in order to register the resolution with the Swedish Companies Registration Office.

N.B. English translation is for convenience purposes only

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionsrätterna kommer aktiekapitalet att öka med 7 175 kronor. Det innebär att vid fullt utnyttjande av föreslagna teckningsoptioner kommer utspädningseffekten av de nya aktierna att motsvara cirka 1,15 procent av aktierna och cirka 0,15 procent av röstetalet i bolaget. Utspädningseffekten avseende aktierna och rösterna i Bolaget i anledning av nytecknade B-aktier med stöd av teckningsoptionerna har beräknats genom att det totala antalet B-aktier som teckningsoptionerna berättigar till nyteckning av har dividerats med det totala antalet aktier och röster efter det att teckningsoptionerna har utnyttjats för nyteckning av B-aktier.

If all warrants are used for subscription, the company's share capital will increase with SEK 7,175 which will give a dilution of shares by approximately 1.15 percent of both the shares and approximately 0.15 percent of the votes of the Company. The dilution effect regarding the shares and votes of the Company due to new B-shares subscribed for upon exercise of the warrants has been calculated by dividing the total number of B-shares and votes that the warrants entitle to subscribe for with the total number of shares and votes after the warrants have been used for subscription of new B-shares.

För beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman.

A resolution in accordance with the proposal of the board of directors is valid only if supported by shareholders holding at least two-thirds (2/3) of both the votes cast and the shares represented at the meeting.