

Styrelsens förslag till beslut om nyemission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt (punkt 8 på dagordningen)

The board of directors' proposal on a resolution to issue new shares with deviation from the shareholders' pre-emption rights (agenda item 8)

Bakgrund och motiv / Background and motive

Emplicure AB (publ), org.nr 556967-7189 ("**Bolaget**") ingick den 4 november 2022 ett låneavtal med ett konsortium av långgivare enligt vilket Bolaget upptog ett lån om cirka 9 miljoner kronor ("**Låneavtalet**"). Lånekonsortiet inkluderar vissa befintliga aktieägare, däribland styrelseledamoten Johan Wieslander. Låneavtalet innebär att Bolaget till och med den 31 mars 2023 har rätt att påkalla konvertering av hela eller delar av lånet (inklusive upplupen ränta) till nya aktier i Bolaget. Lånet förfaller till betalning den 31 mars 2023 i den utsträckning som konvertering inte har påkallats senast detta datum.

*On 4 November 2022, Emplicure AB (publ), corp.reg.no. 556967-7189 (the "**Company**") entered into a loan agreement with a consortium of creditors where the Company took up a loan of approximately 9 million SEK (the "**Loan Agreement**"). The loan consortium includes certain existing shareholders, including the board member Johan Wieslander. Pursuant to the Loan Agreement, the Company has, until 31 March 2023, a right to request that all or part of the outstanding loan amount (including accrued interest) be converted into new shares in the Company. The due date of the loan is 31 March 2023 to the extent conversion has not been requested on such date, at the latest.*

Styrelsen har den 29 mars 2023 beslutat att påkalla konvertering av hela det utestående lånebeloppet (inklusive upplupen ränta) om cirka 9,8 miljoner kronor ("**Lånebeloppet**") till nya aktier i Bolaget. Skälet till styrelsens beslut är att Bolagets finansiella ställning och likviditet inte medger att Lånebeloppet återbetalas till långgivarna. Styrelsen har noga utvärderat alternativa finansieringsmöjligheter i syfte att finansiera en återbetalning av Lånebeloppet, såsom att genomföra en kapitalanskaffning eller lånefinansiering. Det har dock inte varit möjligt att genomföra eller säkerställa sådan alternativ finansiering på acceptabla villkor och till rimlig kostnad innan Lånebeloppet förfaller till betalning. Det har inte heller varit möjligt att nå en överenskommelse om en förlängning av Låneavtalet med lånekonsortiet.

*On 29 March 2023, the board of directors resolved to request conversion of the whole outstanding loan amount (including accrued interest) of approximately SEK 9.8 million (the "**Loan Amount**") to new shares in the Company. The reason for the board of directors' resolution is that a repayment of the Loan Amount to the creditors is not deemed to be possible due to the Company's financial situation and liquidity. The board of directors has carefully evaluated alternative financing options for the purpose of financing the repayment of the Loan Amount, such as a share issue or loan financing. However, it has not been possible to carry out or secure such alternative financing on acceptable terms and at reasonable cost before the due date for the repayment of the Loan Amount. Further it has not been possible to agree on an extension of the Loan Agreement with the loan consortium.*

Om en konvertering av Lånebeloppet inte genomförs bedömer styrelsen att det finns en risk att Bolaget inte kommer ha tillräckliga likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning och att Bolaget därför riskerar att försättas i konkurs. Mot bakgrund av ovan är styrelsens bedömning att en konvertering av Lånebeloppet till nya aktier i Bolaget är det bästa alternativet för Bolaget och dess aktieägare.

If the Loan Amount is not converted into new shares, the board of directors' assessment is that there is a risk that the Company will not be able to fulfil its payment obligations as they become due and consequently that there is a risk that the Company must enter into bankruptcy. Considering the above, the board of directors' assessment is that a conversion of the Loan

Amount to the new shares in the Company is the best alternative for the Company and its shareholders.

Styrelsens förslag till beslut / The board of directors' proposal

Mot bakgrund av ovan föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar att genom nyemission öka bolagets aktiekapital med högst 1 120 137,20 kronor genom nyemission av högst 22 402 744 aktier enligt följande villkor:

Considering the above, the board of directors proposes that the general meeting resolves to increase the Company's share capital with not more than SEK 1,120,137.20 by an issue of not more than 22,402,744 new shares on the terms and conditions set out below:

1. Rätt att teckna nya aktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma de personer, och med den fördelning, som anges nedan.

The right to subscribe for new shares shall, with deviation from the shareholders pre-emption rights, belong to the persons, and with the allocation, as stated below.

<u>Teckningsberättigad / Subscriber</u>	<u>Antal aktier / Number of shares</u>	<u>Kvittningsbelopp (kr) / Set-off amount (SEK)</u>
Johan Wieslander AB	7 478 294	3 271 005,796
Henrik Didner	5 008 118	2 190 550,813
Ivaria AB	2 510 513	1 098 098,386
Thomas Lundqvist	2 500 832	1 093 863,917
Trädex AB	2 500 832	1 093 863,917
Black Ocean Invest AB	876 421	383 346,5454
Per Strömberg	627 628	274 524,4872
Per Rodert	526 191	230 155,9434
Lion Hill Capital AB	373 915	163 550,421
Totalt / Total:	22 402 744	9 798 960,226

2. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att genomföra en konvertering av Lånebeloppet till nya akter i Bolaget i enlighet med villkoren i Låneavtalet. Styrelsen bedömer att en konvertering av Lånebeloppet till nya aktier i Bolaget är det bästa alternativet för Bolaget och dess aktieägare. Skälen till styrelsens beslut att påkalla konvertering av Lånebeloppet och grunderna för styrelsens bedömning framgår under rubriken *Bakgrund och motiv* ovan.

The reason for the deviation from the shareholders pre-emption rights is to carry out the conversion of the Loan Amount to new shares in the Company in accordance with the Loan Agreement. The board of directors' assessment is that a conversion of the Loan Amount is the best alternative for the Company and its shareholders. The reason for the board of directors' resolution to request the conversion of the Loan Amount and motivation

for the board of directors' assessment is described under the heading Background and motive above.

3. Teckning av aktier ska ske genom teckning på teckningslista senast den 9 maj 2023. Styrelsen ska ha rätt att förlänga teckningstiden.

Subscription for shares shall be made on a subscription list not later than 9 May 2023. The board of directors shall have the right to extend the subscription period.

4. De nya aktierna emitteras till en kurs av 0,4374 kronor per aktie.

The new shares are issued at a subscription price of 0.4374 SEK per share.

5. Teckningskursen motsvarar 85% av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under tio handelsdagar före Bolagets begäran om konvertering, dvs under perioden 15–18 mars 2023, och har fastställts i enlighet med villkoren i Låneavtalet. Villkoren i Låneavtalet har fastställts efter förhandling med långgivarna på armlängds avstånd och styrelsen bedömer därför att teckningskursen är marknadsmässig.

The subscription price corresponds to 85 % of the volume weighted average price of the share on Nasdaq First North Growth Market during a period of ten trading days before the Company's request regarding conversion, i.e. the period 15–28 March 2023, and has been determined in accordance with the terms of the Loan Agreement. The terms of the Loan Agreement have been determined after negotiations with the creditors at arm's length, and the board of director's assessment is therefore that the subscription price has been set on market conditions.

6. Om teckning sker till överkurs ska överkursen tillföras den fria överkursfonden.

If the shares are subscribed with a premium, the share premium shall be transferred to the unrestricted premium reserve.

7. Betalning för tecknade aktier ska erläggas senast den 9 maj 2023 genom kvittning av fordringar mot bolaget i samband med teckning. Styrelsen ska ha rätt att förlänga betalningstiden.

Payment for new shares shall be made not later than 9 May 2023 through set-off of claims against the company in connection with subscription. The board of directors shall have the right to extend the payment period.

8. De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

The new shares entitle to dividends for the first time on the first record date for dividend that take place after the issue of new shares has been registered with the Swedish Companies Registration Office and been recorded in the share register kept by Euroclear Sweden AB.

9. Emissionsbeslutet förutsätter ändring av bolagsordningen.

The resolution on new issue of shares requires that the Company's articles of association are amended.

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

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 and Euroclear Sweden AB.

Majoritetskrav / Majority requirements

För beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

A resolution in accordance with the proposal of the board of directors is valid only if supported by shareholders holding at least nine-tenths (9/10) of both the votes cast and the shares represented at the meeting.

Utspädning / Dilution

Genom nyemissionen ökar antalet utestående aktier och röster med 22 402 744 från 26 460 512 till 48 863 256. Aktiekapitalet ökar med 1 120 137,20 kronor från 1 323 025,60 kronor till 2 443 162,80 kronor. Kvittningsemissionen medför en utspädning för befintliga aktieägare om cirka 45,85 procent av antalet aktier och röster i Bolaget.

Through the share issue, the number of outstanding shares and votes will increase with 22,402,744 from 26,460,512 to 48,863,256. The share capital will increase with 1,120,137.20 SEK, from 1,323,025.60 SEK to 2,443,162.80 SEK. The set-off issue will result in a dilution effect for existing shareholders of approximately 45.85 percent of the number of shares and votes in the Company.