

Styrelsens för S2Medical AB (publ), org.nr. 556934-8344, ("Bolaget") fullständiga förslag till beslut om godkännande av styrelsens beslut om emission av units med företrädesrätt för befintliga aktieägare

Den 5 maj 2023 fattade styrelsen för Bolaget beslut om nyemission av units med företrädesrätt för befintliga aktieägare under förutsättning av bolagsstämman efterföljande godkännande ("Företrädesemissionen"). Företrädesemissionen beräknas inbringa en emissionslikvid om cirka 26 MSEK före emissionskostnader. Företrädesemissionen omfattar högst 259 933 352 units, motsvarande högst 25 000 000 A-aktier, högst 234 933 352 B-aktier, högst 259 933 352 teckningsoptioner av serie TO2, högst 259 933 352 teckningsoptioner av serie TO3 och högst 259 933 352 teckningsoptioner av serie TO4. Vid fullteckning kommer Bolagets aktiekapital att öka med högst 15 225 712,011528 kronor och antalet aktier med 259 933 352, varav 25 000 000 A-aktier och 234 933 352 B-aktier. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer aktiekapitalet öka med totalt 22 838 568,017292 kronor och antalet B-aktier med 389 900 028. Ytterligare information och bakgrund till Företrädesemissionen framgår av Bolagets pressmeddelande från den 5 maj 2023.

Mot bakgrund av ovan föreslår styrelsen för Bolaget att årsstämman den 8 juni 2023 godkänner Företrädesemissionen för befintliga aktieägare på följande villkor:

Rätt att teckna units

Den som på avstämningsdagen den 15 juni 2023 är införd i aktieboken som aktieägare i S2Medical kommer att för varje en (1) innehavd aktie, oavsett serie, erhålla en (1) uniträtt av samma serie. En (1) uniträtt ger härvid rätt att teckna åtta (8) nya units av samma serie, innebärande en teckningsrelation om 8:1.

Varje unit består av en (1) nyemitterad aktie av antingen serie A eller serie B, en (1) teckningsoption av serie TO2, en (1) teckningsoptioner av serie TO3 och en (1) teckningsoption av serie TO4.

Teckningskurs och emissionsbelopp

Teckningskursen i Företrädesemissionen uppgår till 0,10 SEK per unit, motsvarande 0,10 SEK per aktie. Överkursen ska tillföras den fria överkursfonden. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.

Vid fullteckning tillförs Bolaget initialt ett belopp om cirka 26 miljoner kronor (före emissionskostnader). Genom nyttjande av de i uniten vidhängande teckningsoptionerna av serie TO2 kan Bolaget komma att erhålla ytterligare högst cirka 13 MSEK före relaterade transaktionskostnader under december 2023. Genom nyttjande av de i uniten vidhängande teckningsoptionerna av serie TO3 kan Bolaget komma att erhålla ytterligare högst cirka 19,5 MSEK före relaterade transaktionskostnader under juni 2024. Genom nyttjande av de i uniten vidhängande teckningsoptionerna av serie TO4 kan Bolaget komma att erhålla ytterligare högst cirka 33,8 MSEK före relaterade transaktionskostnader under december 2024.

Tilldelning

A-units, innehållande en (1) aktie av serie A och en (1) teckningsoption av serie TO2, en (1) teckningsoption av serie TO3 och en (1) teckningsoption av serie TO4, som inte tecknas med primär företrädesrätt ska inte ges ut. Om inte samtliga B-units tecknas med stöd av uniträtter ska tilldelning av resterande B-units inom ramen för emissionens högsta belopp ske i) *iförsta hand* till de som tecknat units med stöd av uniträtter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som var och en av de som tecknat units utan stöd av uniträtter utnyttjat för teckning av units med uniträtter, ii) *ifandra hand* till annan som tecknat B-units utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal B-units

som tecknaren totalt anmält sig för teckning av, och iii) *i tredje hand* till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av B-units, pro rata i förhållande till deras ställda garantier. I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning

Teckning och betalning

Teckningsperioden i Företrädesemissionen är den 19 juni 2023 till och med den 3 juli 2023. Teckning med stöd av företrädesrätt sker genom kontant betalning eller på särskild teckningslista. Teckning av B-units utan stöd av uniträtter ska ske under samma period på särskild teckningslista. Betalning för B-units som tecknats utan stöd av företrädesrätt ska erläggas till ett av Bolaget anvisat konto senast tre (3) bankdagar efter avsändande av avräkningsnota som utvisar besked om tilldelning. Det noteras att styrelsen äger rätt att tillåta betalning för aktierna genom kvittning av fordringar enligt 13 kap. 41 § aktieförelagen. Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för teckning och betalning.

Teckningskurs och teckningstid för teckningsoptioner av serie TO2

Två (2) teckningsoptioner av serie TO2 berättigar till teckning av en (1) ny B-aktie i Bolaget under perioden 1 december – 15 december 2023 till en teckningskurs om 0,10 SEK. Fullständiga optionsvillkor framgår av Bilaga B.

Teckningskurs och teckningstid för teckningsoptioner av serie TO3

Två (2) teckningsoptioner av serie TO3 berättigar till teckning av en (1) ny B-aktie i Bolaget under perioden 3 juni – 17 juni 2024 till en teckningskurs om 0,15 SEK. Fullständiga optionsvillkor framgår av Bilaga C.

Teckningskurs och teckningstid för teckningsoptioner av serie TO4

Två (2) teckningsoptioner av serie TO4 berättigar till teckning av en (1) ny B-aktie i Bolaget under perioden 2 december – 16 december 2024 till en teckningskurs om 0,26 SEK. Fullständiga optionsvillkor framgår av Bilaga D.

Rätt till utdelning

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

Utspädning

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att vidkännas en utspädningseffekt motsvarande högst cirka 88,9 procent, beräknat på nya aktier dividerat med utestående aktier efter Företrädesemissionen. Aktieägare som innehar aktier och väljer att inte teckna i Företrädesemissionen har dock möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för denna utspädningseffekt genom att sälja sina erhållna uniträtter av serie B. Handel i uniträtter av serie B (UR B) kommer att äga rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 19 juni 2023 till och med den 28 juni 2023 och handel i betalda tecknade units av serie B (BTU B) kommer att äga rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 19 juni 2023 tills dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Ingen handel kommer att äga rum i varken uniträtter av serie A eller betalda tecknade units av serie A.

Vid fullt utnyttjande av de i uniten vidhängande teckningsoptionerna av serie TO2, TO3 och TO4 tillkommer en utspädningseffekt om cirka 29,2 procent, cirka 22,2 procent samt cirka 17,9 procent. Aktieägare som väljer att inte teckna i Företrädesemissionen kan därmed maximalt vidkännas en utspädningseffekt om cirka 95,2 procent.

Härutöver tillkommer utspädning som ett resultat av garantiersättning för ställda garantiåtaganden i bottengarantin och toppgarantin, vilken uppgår till totalt cirka 7,3 procent. Genom eventuellt

nyttjande av de teckningsoptioner av serie TO2, TO3 och TO4 som härigenom emitteras kan även ytterligare utspädning om cirka 2,5 procent, cirka 1,9 procent samt cirka 1,6 procent tillkomma. Detta innebär att aktieägare som maximalt kan vidkännas en utspädningseffekt om cirka 95,6 procent förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas samt att samtliga teckningsoptionsserier fulltecknas inklusive de teckningsoptioner som emitteras i form av garantiersättning.

Övrigt

Beslutet förutsätter och är villkorat av att bolagsstämman även fattar beslut om ändring av bolagsordningen.

Handlingar enligt 13 kap. 6 § och 14 kap. 8 § aktiebolagslagen har upprättats och hålls tillgängliga hos Bolaget. Styrelsen, verkställande direktören eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar som kan visa sig erforderliga i samband med registrering därav.

För giltigt beslut enligt förevarande förslag krävs att det biträts av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid bolagsstämman.

Linköping i maj 2023
S2Medical AB (publ)
Styrelsen