

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I COALA-LIFE GROUP AB (PUBL)



Notera att teckningsrätterna förväntas ha ett ekonomiskt värde

För att inte värdet av teckningsrätterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- Utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna nya aktier senast den 11 april 2022, eller enligt instruktioner från respektive förvaltare, eller
- Sälja de erhållna teckningsrätterna som inte har utnyttjats senast den 6 april 2022.

Notera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav tecknar nya aktier genom respektive förvaltare.

Distributionen av detta EU-tillväxtprospekt och teckning av nya aktier är föremål för begränsar i vissa jurisdiktioner, se "Viktig information" Coala-Life Group AB:s prospekt godkändes av Finansinspektionen den 24 mars 2022. Prospektet är giltigt i upp till tolv månader från detta datum 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.



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 "Carnegie" avses Carnegie Investment Bank AB org.nr. 516406-0138. 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 teckningsrätter, betalda tecknade aktier ("BTA") eller de nyemitterade aktier 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, Japan, Kanada, Hongkong, Nya Zeeland, 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 teckningsrätter, BTA eller nyemitterade aktier 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 Carnegie 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 verksam. 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 utvärdera 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.

Teckningsrätterna kan ha ett ekonomiskt värde

För att inte teckningsrätternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna aktier senast den 11 april 2022, eller senast den 6 april 2022 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av aktier. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter 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

| | |
|---|-----------|
| <u>HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING</u> | <u>4</u> |
| <u>SAMMANFATTNING</u> | <u>5</u> |
| <u>ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE</u> | <u>11</u> |
| <u>MOTIV OCH ANVÄNDNING AV EMISSIONSLIKVID</u> | <u>12</u> |
| <u>BESKRIVNING AV VERKSAMHET OCH MARKNAD</u> | <u>13</u> |
| <u>RÖRELSEKAPITALFÖRKLARING</u> | <u>27</u> |
| <u>RISKFaktorER</u> | <u>28</u> |
| <u>RÄTTIGHETER KOPPLADE TILL AKTIERNA</u> | <u>33</u> |
| <u>VILLKOR OCH ANVISNINGAR</u> | <u>34</u> |
| <u>STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE</u> | <u>39</u> |
| <u>FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL</u> | <u>43</u> |
| <u>LEGALA FRÅGOR, ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION</u> | <u>51</u> |
| <u>TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR</u> | <u>53</u> |



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://www.coalalife.com/se/vardgivare/investor-relations/2022-03-24-prospekt/>.

HANDLINGAR

| BOLAGETS KONCERNREDOVISNING RÄKENSKAPSÅRET 2021 (INKLUSIVE OREVIDERADE JÄMFÖRELSEIFFROR FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2020) | Sidhänvisning |
|---|----------------------|
| Koncernens totalresultaträkning | 28 |
| Koncernens balansräkning | 29-30 |
| Koncernens förändringar i eget kapital | 31 |
| Koncernens rapport över kassaflöden | 32 |
| Noter | 33-52 |
| Revisionsberättelse | 66-68 |

| BOLAGETS ÅRSREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2020/2021 | Sidhänvisning |
|---|----------------------|
| 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 |

| COALA-LIFE AB:S KONCERNREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2020 | Sidhänvisning |
|---|----------------------|
| Koncernens förändringar i eget kapital | 4 |
| Koncernens totalresultaträkning | 6 |
| Koncernens balansräkning | 7-8 |
| Koncernens rapport över kassaflöden | 9 |
| Noter | 10-14 |
| Revisionsberättelse | 17-19 |

| BOLAGETS KONCERNREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2019/2020 | Sidhänvisning |
|---|----------------------|
| 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

| | |
|--|--|
| Värdepapperen | Erbjudandet avser nya aktier i Coala-Life Group AB (publ) med ISIN-kod SE0017083983. Aktiens kortnamn (ticker) är COALA. |
| Identitet och kontaktuppgifter för emittenten | <p>Registrerad firma: Coala-Life Group AB (publ) Organisationsnummer: 556495-4682</p> <p>LEI-kod: 549300MAN4M3OKQPID57 Adress: Kålsängsgränd 10B, 753 19 Uppsala Telefonnummer: +46 70 790 67 34 www.coalalife.com</p> |
| Behörig myndighet | <p>Finansinspektionen Box 7821, 103 97 Stockholm +46 (0)8 408 980 00 www.fi.se</p> |
| Datum för godkännande av Prospektet | 24 mars 2022 |
| Varningar | <p>Sammanfattningen bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela Prospektet.</p> <p>Investerare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> |

NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

| | |
|--|--|
| Information om Coala Life | <p>Emittentens hemvist, juridiska form och lagstiftning 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>Emittentens huvudsakliga verksamhet Genom Coala Lifes (dåvarande RNB Retail and Brands AB) förvärv av samtliga aktier i Coala-Life AB ändrades Bolagets verksamhetsinriktning till utveckling, marknadsföring och försäljning av elektronisk medicinsk utrustning och därmed förenlig verksamhet. Därmed upphörde den tidigare bedrivna verksamheten i Bolaget som bland annat avsåg handel i butik och e-handel inom textil och konfektion, accessoarer, kosmetik samt andra liknande konsumentvaror.</p> <p>Coala Life är 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. Coala Heart Monitor marknadsförs huvudsakligen mot vårdgivare som förskriver produkt och tjänst till patient för hjärtövervakning i vardagen, utan behov av att fysiskt besöka någon 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.</p> <p>Emittentens större aktieägare Det finns per dagen för Prospektets offentliggörande såvitt Bolaget känner till ingen kontrollerande aktieägare eller aktieägare med direkt eller indirekt kontroll över Bolaget.</p> |
| Finansiell nyckelinformation för Koncernen, Bolaget och Coala-Life AB | <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 för räkenskapsåret 2019/2020 (12 månader brutet räkenskapsår), som har hämtats från Bolagets reviderade koncernredovisning omfattandes perioden 1 september 2019 – 31 augusti 2020. 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> |

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").

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.

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 den nuvarande verksamheten 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)

| TSEK | Reviderad (IFRS) | Oreviderad (IFRS) |
|-----------------|------------------|-------------------|
| | Koncernen | Koncernen |
| | jan-dec 2021 | jan-dec 2020 |
| Totala intäkter | 7 562 | 4 358 |
| Rörelseresultat | -160 121 | -54 000 |
| Nettoresultat | -150 718 | -54 132 |

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)

| TSEK | Reviderad (RFR2) | Reviderad (IFRS) |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| | Bolaget | Koncernen |
| | 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)

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

Bolagets balansräkning 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)

| TSEK | Reviderad (IFRS) | Oreviderad (IFRS) |
|---------------------|------------------|-------------------|
| | Koncernen | Koncernen |
| | 31 dec 2021 | 31 dec 2020 |
| Totala tillgångar | 80 170 | 34 018 |
| Totalt eget kapital | 52 334 | 22 898 |

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)

| TSEK | Reviderad (RFR2) | Reviderad (IFRS) |
|---------------------|------------------|------------------|
| | Bolaget | Koncernen |
| | 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)

| TSEK | Reviderad (K3) | |
|---------------------|-------------------------|--|
| | Coala-Life AB-koncernen | |
| | 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)

| TSEK | Reviderad (IFRS) | | Oreviderad (IFRS) | |
|---|------------------|--|-------------------|--|
| | Koncernen | | Koncernen | |
| | jan-dec 2021 | | jan-dec 2020 | |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -60 713 | | -56 336 | |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | 43 268 | | -1 663 | |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 35 983 | | 1 888 | |

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)

| TSEK | Reviderad (RFR2) | | Reviderad (IFRS) | |
|---|--------------------|--|--------------------|--|
| | Bolaget | | Koncernen | |
| | 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)

| TSEK | Reviderad (K3) | |
|---|-------------------------|--|
| | Coala-Life AB-koncernen | |
| | 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)

| TSEK | Reviderad (IFRS) | | Oreviderad (IFRS) | |
|---|------------------|--|-------------------|--|
| | Koncernen | | Koncernen | |
| | jan-dec 2021 | | jan-dec 2020 | |
| Bruttovinst ¹ | 4 057 | | 2 527 | |
| Bruttovinstmarginal, % ¹ | 100 % | | 75 % | |
| EBITDA ¹ | -155 177 | | -51 319 | |
| EBITDA, % ¹ | -3 824 % | | -1 528% | |
| Resultat efter finansiella poster | -150 659 | | -54 084 | |
| Resultat efter finansiella poster, % ¹ | -3 713 % | | -1 611% | |
| Soliditet, % ¹ | 65 % | | 67 % | |
| Resultat per aktie (vägt antal) före utspädning, (SEK) | -25,4 | | -26,6 | |
| Resultat per aktie (vägt antal) efter utspädning, (SEK) | -25,4 | | -26,6 | |
| Medelantal anställda | 22 | | 20 | |

¹ 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)

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

¹ Alternativa nyckeltal.

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

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

¹ Alternativa nyckeltal.

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 medicinteknikbranschen 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.
- Coala Lifes produkt 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.
- Coala Life bedriver sin verksamhet i flera olika länder. Bolagets affärsverksamhet, inklusive koncernintern 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 VÄRDEPAPPAREN

Värdepapperens viktigaste egenskaper

Aktierna

Aktierna är denominerade i svenska kronor (SEK). Per dagen för Prospektets offentliggörande har Bolaget emitterat 35 325 171 aktier, vardera med ett kvotvärde (nominellt värde) per aktie om 0,25 SEK. Samtliga aktier är fullt inbetalda.

Rättigheter som sammanhänger med värdepapperen

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.

Plats för handel

Bolagets aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market. Aktierna som nyemitteras i företrädesemissionen kommer också att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market.

Specifika nyckelrisker för värdepapperen

- Eftersom en investering i aktier 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 kan komma att sjunka under teckningskursen i Företrädesemissionen. Den som väljer att teckna nya aktier i Företrädesemissionen skulle då kunna göra en förlust vid en försäljning av sådana aktier.
- Bolagets tre största aktieägare, 20 North Street CO AB, Konsumentföreningen i Stockholm med omnejd ekonomisk förening och Otiva J/F AB, äger innan Företrädesemissionen aktier i Coala Life som motsvarar cirka 37,1 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.
- Väljer aktieägare att inte utnyttja sina teckningsrätter till att teckna nya aktier i Företrädesemissionen kommer teckningsrätterna att förfalla och bli värdelösa. Om aktieägare väljer att inte utnyttja sina teckningsrätter 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 nya aktier i Företrädesemissionen.
- Bolaget har från befintliga ägare erhållit teckningsförbindelser om cirka 36 MSEK, motsvarande cirka 24 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget erhållit garantiåtaganden om cirka 114 MSEK, motsvarande cirka 76 procent av Företrädesemissionen från ett antal externa investerare samt av Bolagets större aktieägare Otiva J/F AB, som utöver sitt åtagande att teckna sin pro rata-andel, har åtagit sig att lämna en toppgaranti till ett belopp motsvarande 8 MSEK i Företrädesemissionen. Företrädesemissionen är således fullt garanterad genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Varken teckningsåtagandena eller garantiåtagandena är säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller något liknande arrangemang, varför det finns en risk att externa investerare och befintliga aktieägare, däribland Otiva J/F AB, Modelio Equity AB samt Formue Nord Marknadsneutral A/S inte kommer att infria sina åtaganden vilket skulle kunna få en negativ effekt på Företrädesemissionens utfall.
- 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.

NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER

Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperet

Allmänna villkor

De som på avstämningsdagen den 24 mars 2022 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen.

För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Teckningsrätterna berättigar innehavaren att teckna nya aktier med företrädesrätt, varvid fyra (4) teckningsrätter ger rätt till teckning av fem (5) nya aktier.

Teckningskursen är 3,40 SEK per aktie. Courtaget utgår ej.

Förväntad tidplan

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för fastställande av vilka aktieägare som äger rätt att erhålla teckningsrätter är den 24 mars 2022. Sista dag för handel i Bolagets aktier inklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 22 mars 2022.

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 28 mars 2022 till och med den 11 april 2022.

Teckning av nya aktier kan även göras utan stöd av teckningsrätter. Sådan teckning ska ske inom samma tidsperiod som gäller för teckning med stöd av teckningsrätter varvid betalning ska erläggas enligt instruktion som erhålls i samband med besked om tilldelning.

Handel med teckningsrätter kommer att äga rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 28 mars 2022 till och med den 6 april 2022. För att inte förlora värdet på teckningsrätterna måste innehavaren antingen utnyttja dessa för att teckna nya aktier inom teckningsperioden eller sälja de teckningsrätter som inte ska utnyttjas inom perioden för handel med teckningsrätter.

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 aktier ("BTA") kommer att äga rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 28 mars 2022 till och med den 13 april 2022.

Utspädning till följd av Erbjudandet

Erbjudandet medför vid full teckning att antalet aktier i Bolaget ökar från 35 325 171 aktier till 79 481 634 aktier, vilket motsvarar en ökning om cirka 125,0 procent och en utspädning om cirka 55,6 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget.

Kostnader

Bolagets kostnader i samband med Företrädesemissionen beräknas uppgå till cirka 22,2 MSEK.

Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid**Intäkter och kostnader avseende Erbjudandet**

Vid full teckning kommer Coala Life att tillföras cirka 150 MSEK, före sedvanliga emissionskostnader (i huvudsak bestående av ersättning för emissionsgarantier, arvode till rådgivare och kostnader för praktisk hantering). Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 22,2 MSEK.

Motiv och användning av emissionslikviden

Bolagets amerikanska chef tillsattes under det tredje kvartalet 2021 och Bolaget har sedan dess fortsatt att utveckla den amerikanska verksamheten som etablerades 2019. Uppbyggnad av Bolagets säljstyrka och plattform fortgår. För att ge Bolaget de bästa förutsättningarna att bygga vidare på verksamheten och växa, främst i USA, och kunna utveckla sitt produkterbjudande och etablera en uthållig lönsamhet, har styrelsen, med stöd av ett bemyndigande från extra bolagsstämma den 14 mars 2022, beslutat om Företrädesemissionen som förväntas inbringa cirka 150 MSEK till Coala Life. Kapitalet från emissionen stärker Bolagets finansiella ställning och ger Bolaget möjlighet att fullfölja lagd tillväxtplan samt möjlighet att bygga vidare på plattformen och accelerera marknadspenetrationen. I tillägg så bedömer Bolaget att det finns ett spektrum av attraktiva förvärv som skulle kunna stärka Coala Lifes position inom långtidsmonitorering, analys och algoritmbaserad diagnostik, vilket gör att Bolaget vill ha beredskapen och förmågan att göra selektiva förvärv för att accelerera tillväxten.

Den förväntade nettolikviden kommer, i följande prioritetsordning och med ungefärlig andel angiven inom parentes, att användas till:

1. Accelererad marknadspenetration i USA (75 %).
2. Forskning och utveckling (12,5 %).
3. Finansiering av löpande verksamhet (12,5 %).

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. Mot bakgrund därav har Bolagets styrelse beslutat att genomföra Företrädesemissionen. 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.

Garantiåtaganden, teckningsförbindelser och teckningsavsikter

Coala Life har från befintliga ägare erhållit teckningsförbindelser om cirka 36 MSEK, motsvarande cirka 24 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget erhållit garantiåtaganden om cirka 114 MSEK, motsvarande cirka 76 procent av Företrädesemissionen från ett antal externa investerare samt av Bolagets större aktieägare Otiva J/F AB, som utöver sitt åtagande att teckna sin pro rata-andel, har åtagit sig att lämna en toppgaranti till ett belopp motsvarande 8 MSEK i Företrädesemissionen. Företrädesemissionen är således fullt garanterad genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Varken teckningsförbindelser, teckningsavsikter eller garantiåtaganden är säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Intressekonflikter

Carnegie är finansiell rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Carnegie 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 Carnegie 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 och Beverly Huss, 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

- Carnlöf et al. 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* Dec 2020. doi:10.1093/eurjcn/zvaa031.
- Coala Life, 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>.
- Evaluation of an enhanced, cloud-based AF-detection algorithm based on real-world arrhythmic recordings. Ohlsson et al. *European Society of Cardiology* 2019. *European Heart Journal*, <https://af.booksc.eu/book/84200733/e898d6>
- European Heart Network, *European Cardiovascular Disease statistics* 2017. <https://ehnheart.org/cvd-statistics.html>.
- HFS rapport, ATT FOREBYGGA KRONISKA SJUKDOMAR GENOM GODA LEVNADSVANOR. https://www.fysioterapeuterna.se/globalassets/professionsutveckling/kompetensutveckling/prevention_layout-version_2.2.pdf.
- Markets and Markets 2021. <https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/remote-patient-monitoring-market-77155492.html>.
- MedicineNet. https://www.medicinenet.com/chronic_disease/definition.htm.
- mHealthIntelligence. <https://mhealthintelligence.com/news/kaiser-ceo-telehealth-outpaced-in-person-visits-last-year>.
- Riksförbundet Hjärta-Lung. <https://www.hjart-lung.se/diagnoser/hjarta/formaksflimmer/>.
- Socialstyrelsen Nationella riktlinjer – Utvärdering 2014 Sjukdomsförebyggande metoder. <https://www.socialstyrelsen.se/globalassets/sharepoint-dokument/artikelkatalog/nationella-riktlinjer/2015-1-1.pdf>
- Weber BE et al. Evaluation and Outcomes of Patients with Palpitations. *Am J Med.* 1996;100(2):138-148, Raviello A et al. Management of patients with palpitations. *Europace.* 2011;13(7):920-934 och Ashman JJ, Rui P, Okeyode T. Characteristics of office-based physician visits, 2016. *NCHS Data Brief*, no 331. Hyattsville, MD: National Center for Health Statistics. 2019.
- World Health Organization. <https://www.who.int/news-room/factsheets/detail/the-top-10-causes-of-death>.

MOTIV OCH ANVÄNDNING AV EMISSIONSLIKVID

MOTIV FÖR FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Coala Life (dåvarande RNB Retail and Brands AB) offentliggjorde den 27 september 2021 att Bolaget hade ingått ett avtal om att förvärva samtliga aktier i Coala-Life AB genom apportemission ("Förvärvet") och avsikt att byta handelsplats för Bolagets aktier från Nasdaq Stockholm till Nasdaq First North Growth Market. Förvärvet genomfördes den 8 november 2021 och i samband därmed ändrades Bolagets verksamhetsinriktning till utveckling, marknadsföring och försäljning av elektronisk medicinsk utrustning och därmed förenlig verksamhet. Vidare ändrades bolagsnamnet från RNB Retail and Brands AB till Coala-Life Group AB (publ). Sista dagen för handel på Nasdaq Stockholms huvudlista var den 8 november 2021 och första dagen för handel på Nasdaq First North Growth Market var den 9 november 2021.

Coala Lifes styrelse och ledning är av uppfattningen att Erbjudandet kommer främja Bolagets fortsatta tillväxt och utveckling som den nya verksamhetsinriktningen innebär.

Bolagets amerikanska chef tillsattes under det tredje kvartalet 2021 och Bolaget har sedan dess fortsatt att utveckla den amerikanska verksamheten som etablerades 2019. Uppbyggnad av Bolagets säljstyrka och plattform fortgår. För att ge Bolaget de bästa förutsättningarna att bygga vidare på verksamheten och växa, främst i USA, och kunna utveckla sitt produkterbjudande och etablera en uthållig lönsamhet, har styrelsen, med stöd av ett bemyndigande från extra bolagsstämma den 14 mars 2022, beslutat om Företrädesemissionen som förväntas inbringa cirka 150 MSEK till Coala Life. Kapitalet från emissionen stärker Bolagets finansiella ställning och ger Bolaget möjlighet att fullfölja lagd tillväxtplan samt möjlighet att bygga vidare på plattformen och accelerera marknadspenetrationen. I tillägg så bedömer Bolaget att det finns ett spektrum av attraktiva förvärv som skulle kunna stärka Coala Lifes position inom långtidsmonitorering, analys och algoritmbaserad diagnostik, vilket gör att Bolaget vill ha beredskapen och förmågan att göra selektiva förvärv för att accelerera tillväxten.

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. 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.

EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDANDE

Företrädesemissionen förväntas att tillföra Coala-Life Group AB (publ) cirka 150 MSEK, före sedvanliga emissionskostnader (i huvudsak bestående av ersättning för emissionsgarantier, arvode till rådgivare och kostnader för praktisk hantering). Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 22,2 MSEK.

Den förväntade nettolikviden kommer, i följande prioriteringsordning och med ungefärlig andel angiven inom parentes, att användas till.

1. Accelererad marknadspenetration i USA (75 %).
2. Forskning och utveckling (12,5 %).
3. Finansiering av löpande verksamhet (12,5 %).

INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Carnegie är finansiell rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Carnegie 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. Carnegie är även emissionsinstitut i samband med Erbjudandet. Setterwalls Advokatbyrå AB är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet.

Carnegie erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Carnegie erhåller därtill ersättning beroende av utfallet i Erbjudandet, varför Carnegie har ett intresse i Erbjudandet som sådant. Setterwalls Advokatbyrå AB erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning.

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

Genom Coala Lifes (dåvarande RNB Retail and Brands AB) förvärv av samtliga aktier i Coala-Life AB ändrades Bolagets verksamhetsinriktning till utveckling, marknadsföring och försäljning av elektronisk medicinsk utrustning och därmed förenlig verksamhet. Därmed upphörde den tidigare beskrivna verksamheten i Bolaget som bland annat avsåg handel i butik och e-handel inom textil och konfektion, accessoarer, kosmetik samt andra liknande konsumentvaror.

Coala Life är 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.¹

Coala Heart Monitor marknadsförs huvudsakligen mot vårdgivare som förskriver produkt och tjänst till patient för hjärtövervakning i vardagen, utan behov av att fysiskt besöka någon vårdhet. 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 Kalifornien, för marknaden i USA. Utvecklingen av produkten sker huvudsakligen genom en egen utvecklingsavdelning och tillverkningen sker genom partners i Finland och Estland.

Vid årsskiftet 2021/2022 var över 500 vårdgivare och över 1 600 läkare anslutna till Coala Care Portalen. Cirka 10 000 patienter har använt Coala Heart Monitor för att följa sina hjärtan huvudsakligen i Europa och USA, baserat på antalet användare i Coala Care Portalen.

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 lösningar som ger patienter möjligheten att själva kunna följa och analysera sina hjärtan, 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 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 den marknadsledande plattformslieferantören för icke-invasiv långtidsmonitorering och diagnostik av hjärt- och lungpatienter i vardagslivet.
- Erbjudna marknader där Bolaget är etablerat produkter och tjänster som omfattas av lokala försäkringssystem och därmed kan tillgängliggöras utan 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 den marknadsledande plattformslieferantören för långtidsövervakning och diagnostik av patienter med hjärt- och lungsjukdomar i vardagslivet. Det finns en rad attraktiva förvärvsmöjligheter som ger Bolaget förutsättningar att accelerera den kommersiella expansionen och driva tillväxt. Bolaget vill ha beredskapen att kunna göra selektiva och kompletterande förvärv inom ramen för lagd strategi som kan accelerera tillväxten.

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-godkänt för att uppnå dessa godkännanden och samtidigt påvisa nyttan och säkerheten med Bolagets produkter. Ytterligare utmaningar är att utöka användningen av Bolagets befintliga produkter samtidigt som Bolaget utvecklar nya produkter och registrerar befintliga produkter på nya marknader. Förutom klinisk evidens kräver detta också att Bolagets kommersialiseringsaktiviteter är effektiva och framgångsrika, att Bolaget kan attrahera partners och säljare, 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 ett positivt rörelseresultat. Majoritetens av intäkterna förväntas genereras på den amerikanska marknaden och tillväxten ska ske med bibehållen bruttomarginal på över 80 procent.

¹ 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.

AFFÄRSMODELL

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

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.

| | Produkter som förskrivs genom vården (Rx) | Produkter som säljs direkt till konsument (OTC) | Produkter 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 | | |

PRODUKTERBJUDANDE

PRODUKTPORTFÖLJ

Coala Life har utvecklat och marknadsfört sedan 2017 en portfölj av medicintekniska produkter för användning av patienter i vardagslivet, med realtidsuppkoppling mot vårdgivare. Produkterna, som gemensamt kallas 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 hjärtrytmrubbningarna 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.



Utredningstiden och användning av Coala Heart Monitor ordinerar av behandlande läkare och sträcker sig vanligtvis från två veckor upp till tolv månader. Under utredningstiden monitoreras patientens data beroende på användningsområde, ordination och behov. Coala Heart Monitor kan användas av patienten så länge det föreligger ett medicinskt behov och kan anpassas efter det medicinska behovet genom att individuellt konfigureras som EKG, stetoskop eller kombinationsprodukt. Systemet har inga begränsningar som exempelvis Holter- eller patchbaserad EKG vilket kräver klisterelektroder med begränsad användningstid.

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.

Det medicintekniska systemet består av en rad olika delkomponenter. Produkten ansluts trådlöst via Bluetooth till patientens smartphone. Patienten behöver även ladda ned Coala App till sin smartphone, som sedan instruerar patienten i genomförandet av mätningar. Efter genomförd registrering analyseras datan i Coala Cloud, som sedan presenterar resultatet till patienten inom några sekunder i Coala App och till ansluten vårdgivare i den webbaserade Coala Care Portalen.

Coala Heart Monitor

Insamling av data sker genom den tillhandahållna Coala Heart Monitor 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.

Coala Heart Monitor kan även användas som ett rent stetoskop när det finns behov av så kallad auskultation där läkaren utför en medicinsk undersökning genom att lyssna av hjärta eller lungor på distans, se vidare under avsnitt "Lyssna till ditt hjärta". I Coala Care Portalen finns ett phonocardiogram som ger vårdgivaren stöd att detektera blåsljud för att korrelera hjärtljud med EKG och identifiera missljud mellan S1 och S2. På längre sikt kan det även finnas ett värde av det simultana upptaget av ljud och EKG i syfte att på distans monitorera strukturella hjärtsjukdomar som exempelvis hjärtsvikt.

En av fördelarna med Coala Heart Monitor är att den tillåter intermittenta EKG-mätningar över en obegränsad tidsperiod. Det innebär att en patient under en längre tid kan genomföra EKG-mätningar medan hälso- och sjukvården på distans granskar och övervakar utvecklingen av patientens tillstånd. Detta möjliggör en centraliserad övervakningsfunktion där sjukvården kan följa ett stort antal patienter med utbredd geografisk spridning. En långsiktig granskning av patientens hälsotillstånd möjliggör även att förändringar och eventuella försämringar, såsom hjärtsvikt, kan upptäckas i ett tidigt skede. I många fall kan en tidig diagnos ha en avgörande betydelse för patientens prognos.

Systemarkitekturen i Coalas Heart Monitor är baserad på en SaaS-lösning² 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. Patienten kan inte besvara meddelandena.

Coala App tillhandahåller det huvudsakliga användargränssnittet via patientens egen kompatibla smartphone. Coala App har ett gränssnitt mot Coala Heart Monitorn 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 senast 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.³ 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.

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

³ 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 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.⁴ 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. Befintliga Coala Heart Monitor Pro-registreringar kan därmed fungera som ett tillräckligt underlag för granskningen och minimera behovet av ytterligare undersökningar, behov av konsultation och överföring mellan vård- och ansvarsnivåer.

I USA sker försäljning genom egen säljkår och olika lokala partners. Affärsmodellen bygger på en Pay-per-use-modell enligt vilken vårdgivare faktureras när patienter använder Coala Heart Monitor och med en livslängd på upp till 36 månader. Det finns ingen fast avgift eller separat kostnad för produkt eller enhet. Systemet används idag på ett 30-tal kliniker runt om i USA och har snabbt etablerats som en effektiv lösning för långtidsmonitorering och komplement till Holter och Patch-EKG. Siffrorna baseras på användare i Coala Care Portalen.

Coala Heart Monitor förskrivs ofta som en så kallad Event Monitor med CPT® 93268. Koden ger ersättning till vårdgivare från alla amerikanska försäkringsbolag, inklusive Medicare (dvs. det offentligt finansierade sjukförsäkringssystemet i USA), med cirka USD 200 (Referens CMS / Medicare 2020, national average). Koden medger att patienten har Coala Heart Monitor i upp till 30 dagar och används som en inledande utvärderingstid.

Om det fortsatt finns medicinska skäl, exempelvis att patienten har kroniska hjärtbesvär, att diagnos inte erhållits under första 30-dagarna och/eller att patienten ska inkluderas i ett Remote Patient Monitoring (RPM)-program, så behåller patienten sin Coala Heart Monitor och kliniken övergår till att förskriva under CPT® 99453, CPT® 99454, CPT® 99457 och CPT® 99458.

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. Följande tre produkter marknadsförs direkt mot konsument:

- Coala Heart Monitor inklusive 12 m abonnemang och obegränsad användning.
- Coala Heart Monitor Premium inklusive 12 månades abonnemang, obegränsad användning och tillgång till tjänsten Hjärtupplysningen™ dit användare kan ringa för att få råd och stöd kring sina Coala-mätningar.
- Hjärtflimmerkollen™ är en tjänst som inkluderar en digital arytmiutredning utan väntetider, med återkoppling av en kardiolog. Utredningen utförs under 14 dagar med hjälp av en Coala Heart Monitor som skickas till kunden för utredning utan behov av fysiska vårdbesök. Det finns möjlighet att köpa loss lånad Coala Heart Monitor efter avslutad utredning.

KLINISKA STUDIER, FORSKNING OCH UTVECKLING

Coala Heart Monitor möjliggör kliniska studier av hjärtat. Produkten förenklar användarcentrerade studier för 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.

⁴ Evaluation of an enhanced, cloud-based AF-detection algorithm based on real-world arrhythmic recordings. Ohlsson et al. European Society of Cardiology 2019. European Heart Journal, <https://af.books.scu/book/84200733/e898d6>

VARUMÄRKEN

Coala Lifes IP-portfölj är en av Bolagets viktigaste tillgångar och något som särskiljer Coala Lifes produkt från andra liknande produkter på marknaden. Bolaget innehar flera viktiga immateriella rättigheter som exempelvis varumärkena Coala®, Följ ditt hjärta® och Follow Your Heart®.

PATENT

Bolagets patentportfölj omfattar patent för ljussensorn 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 etc.

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"

| Ansökningsnummer | Status | Giltigt till | Region |
|---|------------------|--------------|---------------------------------|
| 2050692-9 | Ansökan Inlämnad | 2040-06-11 | Sverige |
| PCT/EP2021/065166 (publ. nr WO2021/249942) | Ansökan Inlämnad | 2041-06-07 | PCT (internationellt patent) |

REGULATORISKA GODKÄNNANDEN

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

| Region | Marknads-godkännande | Klassificering |
|------------|----------------------|---|
| Europa | CE | Klass IIa |
| USA | FDA 510k | Class II DXH, DPS, DQD. Class DQC. Telephone electrocardiograph transmitter and receiver, Electrocardiograph (ECG), Stethoscope, Phonocardiograph |
| 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.

Bolaget har ytterligare regulatoriska godkännandeprocesser pågående i USA (FDA 510k) som är under behandling vilka förväntas möjliggöra att utöka den avsedda användningen av Bolagets produkter ytterligare.



INVESTERINGAR

Bolaget har inga väsentliga pågående eller beslutade investeringar efter den 31 december 2021.

FINANSIERING

Den befintliga verksamheten har historiskt finansierats genom aktieemissioner. Per den 31 december 2021 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 30,5 MSEK. Fram till dess att Bolaget genererar ett kassaflöde som täcker dess finansieringsbehov är Bolaget i behov av extern finansiering. Den 16 februari 2022 tog Bolaget upp ett lån om 15 MSEK genom utnyttjande av en lånefacilitet, vilket tillsammans med upplupen ränta kommer att kvittas mot nya aktier i Företrädesemissionen. Utöver detta har Bolaget ingen lånefinansiering. Styrelsen har med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 14 mars 2022 fattat beslut om att genomföra Företrädesemissionen. Vid fulltecknad Företrädesemission skulle Bolaget tillföras cirka 150 MSEK före emissionskostnader som bedöms uppgå till cirka 22,2 MSEK.

Företrädesemissionen genomförs i syfte att kunna finansiera en accelererad 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 31 DECEMBER 2021

Bolaget ingick i oktober 2021 ett lånefacilitetsavtal om 15 MSEK med vissa befintliga aktieägare. Lånefaciliteten löper vid utnyttjande med en årlig räntesats om 4 procent. Den 16 februari 2022 utnyttjade Bolaget lånefaciliteten i dess helhet. Hela det utestående lånebeloppet om 15 MSEK tillsammans med upplupen ränta kommer att återbetalas genom kvittning mot nya aktier i Företrädesemissionen (i enlighet med villkoren i lånefacilitetsavtalet).

Utöver vad som anges ovan har det inte skett några väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan den 31 december 2021.

ALLMÄN BOLAGSINFORMATION

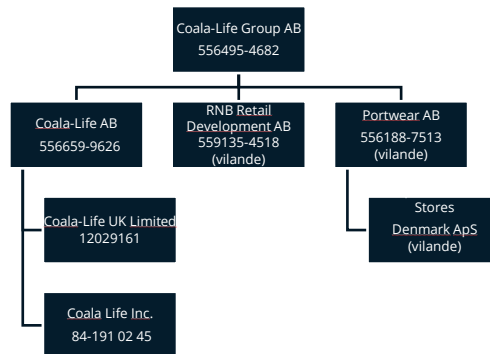
Coala Life är ett svensk publikt aktiebolag bildat i Sverige den 20 september 1994 och registrerat vid Bolagsverket den 3 oktober 1994. Bolagets företagsnamn, tillika handelsbeteckning, är Coala-Life Group AB (publ). Bolagets organisationsnummer är 556495-4682 och dess LEI-kod är 549300MAN4M3OKQPID57.

Bolaget har 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. 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 med sex helägda dotterbolag, varav tre är vilande och avser den tidigare verksamheten i Koncernen som bedrevs före förvärvet av Coala-Life AB. I samband med förvärvet av Coala-Life AB förvärvades även dotterbolagen Coala-Life UK Limited och Coala Life Inc. Bolaget avser att aveckla de vilande dotterbolagen.



MARKNADSÖVERSIKT

INTRODUKTION

Hjärtsjukvård kräver i regel återkommande fysiska sjukvårdsbesök, vilket ofta upplevs som en börda för patienten och innebär en betydande belastning på sjukvården. 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 till:

- Kroniskt sjuka hjärtpatienter.
- 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 de amerikanska, svenska och tyska marknaderna som bearbetas genom egen säljkår och försäljningspartners. Ytterligare marknadsbearbetning pågår i Australien, Holland och på ett antal asiatiska marknader. Målsättningen är att Bolagets lösningar ska betalas genom lokala försäkrings- och ersättningssystem för att eliminera kostnader för patienter, men samtidigt se till att vårdgivare får betalt för sina insatser.

ANVÄNDNINGEN AV COALA LIFES PRODUKTER

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.⁵

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.⁶ 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.⁷

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.⁸

Förmaksflimmer beror på oordnade 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.⁹ 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.¹⁰

I Sverige används cirka 80–85 procent av resurserna inom hälsa och sjukvård till vård och behandling av kroniska sjukdomar.¹¹ 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 kärlsjukdomar¹², 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.¹³

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.¹⁴

Coala Life har utvecklat och marknadsfört en plattform för att möjliggöra distansmonitorering av kroniskt hjärt- och kärlsjuka patienter. På den

⁵ <https://www.who.int/news-room/fact-sheets/detail/the-top-10-causes-of-death>.

⁶ Att förebygga kroniska sjukdomar genom goda levnadsvanor. Carolina Hawranek, Redaktör. Nätverket Hälsofrämjande hälso- och sjukvård, 2015.

⁷ Hjärt- Lungfonden 2019. <https://www.hjart-lung.se/vart-arbete/tidningen-status/artiklar/inkomst-och-utbildning-paverkar-risken-att-fa-hjartinfarkt/>

⁸ HFS rapport, ATT FOREBYGGA KRONISKA SJUKDOMAR GENOM GODA LEVNADSVANOR.

https://www.fysioterapeuterna.se/globalassets/professionsutveckling/kompeten-sutveckling/prevention_layout-version_2.2.pdf.

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

¹⁰ https://www.medicinenet.com/chronic_disease/definition.htm.

¹¹ HFS rapport, ATT FOREBYGGA KRONISKA SJUKDOMAR GENOM GODA LEVNADSVANOR.

https://www.fysioterapeuterna.se/globalassets/professionsutveckling/kompeten-sutveckling/prevention_layout-version_2.2.pdf.

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

¹³ Socialstyrelsen Nationella riktlinjer – Utvärdering 2014 Sjukdomsförebyggande metoder. <https://www.socialstyrelsen.se/globalassets/sharepoint-dokument/artikelkatalog/nationella-riktlinjer/2015-1-1.pdf>

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

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 symtom 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 symtom 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.¹⁵

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 symtom hos kvinnor som upplevde hjärtklappning. Studien hade vidare som mål att utreda hur Coala Heart Monitor kunde kartlägga rytmstörningen vid sporadiskt uppträdande symtom 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."¹⁶

Genom Coala Heart Monitor engageras individen och patienten vilket ger en möjlighet att kunna registrera EKG i samband med symtom 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.¹⁷ 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 vätskansamling, 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 USA, levererar Coala Heart Monitor som en del av det tre till sex månader långa virtuella rehabiliteringsprogrammet.

REMOTE PATIENT MONITORING (RPM)

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

¹⁵ Weber BE et al. Evaluation and Outcomes of Patients with Palpitations. Am J Med. 1996;100(2):138-148, Raviele A et al. Management of patients with palpitations. Europace. 2011;13(7):920-934 och Ashman JJ, Rui P, Okeyode T. Characteristics of office-based physician visits, 2016. NCHS Data Brief, no 331. Hyattsville, MD: National Center for Health Statistics. 2019.

¹⁶ Carnlöf et al. 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 Dec 2020. doi:10.1093/eurjcn/zvaa031.

¹⁷ <https://mhealthintelligence.com/news/kaiser-ceo-telehealth-outpaced-in-person-visits-last-year>.

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. Datan måste inrapporteras av patienten minst 16 dagar per månad och vårdgivaren måste granska insamlad data under minst 20 minuter per månad. 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, vilket medfört att det sedan april 2020 finns fyra CPT-koder som täcker RPM: CPT® 99453, CPT® 99454, CPT® 99457 och CPT® 99458. 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 produkter:

- **Kroniskt sjuka hjärtpatienter.**
- **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 RPM-program för att minska resor och direktkontakt mellan patienter och vårdgivare. Under 2021 ökade CMS möjligheterna med RPM 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 RPM. Bolagets system används idag på ett antal kliniker i USA och täcks av ovan nämnda CPT-koder. Bolaget har idag även ett antal kunder som använder Coala Care och Coala Heart Monitor för RPM-program.

FÖLJANDE FÖRDELAR FINNS MED RPM:

1. Bättre tillgång till sjukvården

Eftersom RPM-enheter 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

RPM kan även innebära en minskad belastning av sjukvården och färre patientresor. Att vissa sjukvårdsbesök kan undvikas innebär en minskad exponering för andra patienter och andra sjukdomar, samt lägre utgifter och minskad tidsspillan till följd av färre patientresor.

3. Förbättrad vårdkvalitet

Genom RPM 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

RPM 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 RPM får sjukvårdspersonal mer omfattande information om sina patienters hälsotillstånd och kan därigenom ge bättre individuellt stöd och utbildning.

Tillväxten inom RPM-tjänster och plattformar är hög och branschanalytiker bedömer att marknaden kommer att växa till att överstiga ett värde om USD 100 miljarder år 2025.¹⁸

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 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 RPM-program.

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 RPM-program.

¹⁸ Markets and Markets 2021. <https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/remote-patient-monitoring-market-77155492.html>.

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 inkom förmaksflimmer. Tum-EKG kan vara en bra lösning för RPM-program 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 lungjud. Det finns ingen tidsbegränsning för hur länge en patient är med i RPM-program, 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 patientvolymen 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 teknikplattform¹⁹

- Coala är det enda smartphone-baserade systemet med realtidsbaserad EKG-analys utav nio av de mest vanligaste arytmier. 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.

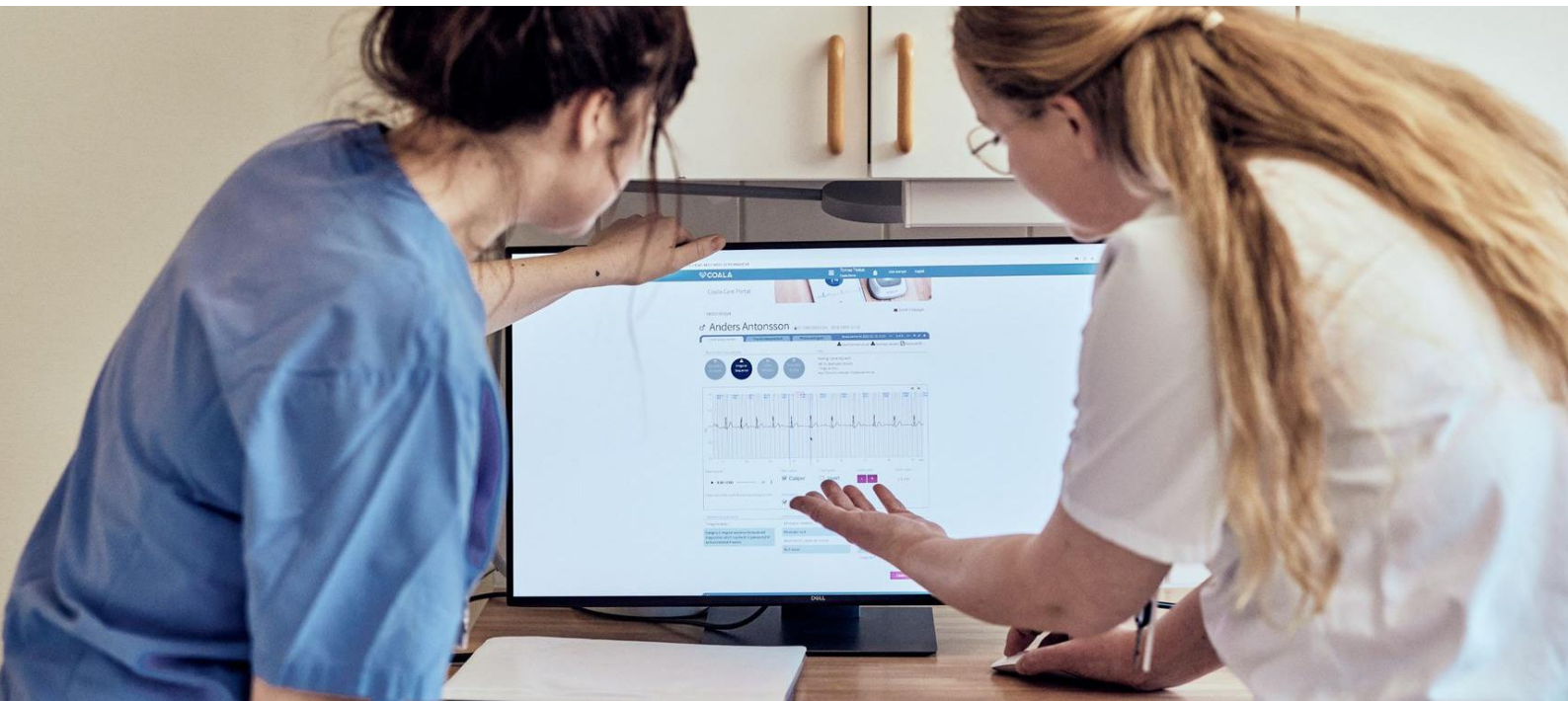
KONKURRENTER

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". Det följer av att träffsäkerheten ökat genom längre registreringstid samt bättre nyttjande av algoritmer och artificiell intelligens (AI) för att analysera de stora mängder data som genereras.

I USA används så kallade Insertable Cardiac Monitors (ICM), även kallade Implanted Loop Recorders (ILR), på patienter med behov av långtidsmonitorering. ICM är små monitorer som opereras in under huden och samlar in data som laddas ned via en extern mottagare. De här produkterna är dyra, invasiva och ersätts inte av alla försäkringsbolag.

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.



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

**EXEMPEL PÅ BOLAG INOM COALA LIFES NÄRLIGGANDE
MARKNADSSEGMENT**

| Konsument-EKG (OTC) | Tum-EKG (Rx) | Holter-EKG (Rx) | Patch-EKG (Rx) | Långtids-EKG och distanstauskultation (Rx) | Invasivt implantat (Rx) |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------------------|--|--|--|
| Apple Watch Withings AliveCor | Zenitor Coala Life | Spacelabs GE Healthcare | iRhythm BioTel Preventice Bardy Diagnostics | Coala Life | Medtronic Boston Scientific Abbott |

I Europa har Zenitor Medical Systems etablerat produkter och lösningar som möjliggör en enkel och effektiv diagnostisering av förmaksflimmer och andra hjärtarytmier. Zenitor tillhandahåller en komplett systemlösning optimerad för att sjukvården ska kunna utföra utredningar av patienter under längre perioder som flera gånger dagligen och vid symtom registrerar EKG och överför dem till en central EKG-databas där EKG presenteras för vårdgivaren via Internet.

AliveCor är ett Silicon Valley-baserat bolag som har utvecklat och marknadsför KardiaMobile-systemet såväl direkt mot konsumenter som mot sjukvården. Bolagets produkt säljs via webben för mellan 99 USD och 199 USD. Bolaget marknadsför nu sin plattform mot sjukvården i USA för att möjliggöra RPM-program.

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. Marknadpriser, 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

| | |
|---|--|
| Auskultation | 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. |
| EKG | 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. |
| Fonokardiogram / Phonocardiogram / PCG | 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. |
| Förmaksflimmer | Förmaksflimmer beror på oordnade elektriska impulser i hjärtats förmak och kännetecknas av oregelbunden hjartrytm (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, klaffsjukdom eller överskott av sköldkörtelhormon. |
| Hjärtklappning / palpitation | 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. |
| Kronisk sjukdom | 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. |
| P-våg | 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. |
| Remote Patient Monitoring (RPM) | 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, patientcenterad 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. |
| R-R variabilitet | 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 3 MSEK under denna tolvmånadersperiod. Givet aktuell affärsplan bedömer Bolaget att brist på rörelsekapital kommer att uppstå omkring oktober 2022.

Bolagets styrelse bedömer att en fulltecknad Företrädesemission skulle medföra rörelsekapital för att bedriva verksamheten under kommande tolvmånadersperiod. Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 150 MSEK före emissionskostnader som bedöms uppgå till cirka 22,2 MSEK (varvid cirka 15 MSEK kommer tillföras genom kvittning av utnyttjad lånefacilitet). Företrädesemissionen omfattas till cirka 36 MSEK av teckningsförbindelser, motsvarande cirka 24 procent av emissionen. Därutöver omfattas Företrädesemissionen av garantiåtaganden om cirka 114 MSEK, motsvarande cirka 76 procent av

emissionen. Företrädesemissionen är således fullt garanterad genom teckningsförbindelserna och garantiåtagandena. Dessa 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 att sannolikheten för 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 medicinteknikbranschen 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.

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 utvecklat produkter som liknar Bolagets och det finns en risk att ytterligare konkurrenter utvecklar likande produkter eller andra alternativa teknologier som visar sig

mer framgångsrika vilket kan medföra en negativ inverkan på Bolagets verksamhet.

Därtill finns en risk att konkurrerande medicintekniska produkter skulle kunna visa sig vara mer effektiva eller billigare än de som Coala Life utvecklar och tillverkar. 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 att sannolikheten för 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 LEVERANTÖREN OCH UNDERLEVERANTÖRER

Coala Lifes produkt 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 risker kopplade till kapacitetsbegränsningar, förseningar, arbetsstopp eller annan störning i produktionen. Det finns således en risk att Bolagets underleverantörer inte levererar komponenterna till leverantören i Estland i tid. Det kan medföra att leverantören 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 tillverkade av leverantören eller underleverantörer kan påverka Coala Lifes relation med kunderna negativt. Det finns även en risk att leverantören och/eller underleverantörer misslyckas med att följa lagar och regler som är tillämpliga för bolag verksamma inom medicinteknik 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 endast har en leverantör som producerar Bolagets produkt. Det finns en risk att det tar tid att ersätta leverantören om samarbetet 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 att sannolikheten för 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, senare benämnt covid-19. Coala Life är, liksom många andra bolag, påverkat av situationen kring spridningen av covid-19. Hittills har covid-19 haft en negativ effekt på Bolagets försäljning och minskat

möjligheten att rekrytera nya medarbetare samt begränsat tillgången på produktkomponenter då de flesta av Bolagets underleverantörer finns i Kina. Svårigheter att rekrytera ny 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 kommer 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 att sannolikheten för 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 inte erhåller tillräcklig marknadsacceptans från vårdgivare och konsumenter. Graden av marknadsacceptans avgörs av ett antal faktorer, däribland att produkten anses utgöra en effektiv lösning med möjlighet för patienten att följa och analysera sitt hjärta, att resultatet är tillförlitligt, att produkten är enkel att hantera och att kostnadsnivån är rimlig i jämförelse med konkurrenternas produkter. Om Bolaget inte erhåller tillräcklig marknadsacceptans kommer det att inverka negativt på Bolagets marknadsandelar, nettoomsättning, likviditet och finansiella ställning.

Coala Life bedömer att sannolikheten för 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 Sverige och USA och konsumenter i Sverige, påverkas Bolagets försäljning av den generella efterfrågan och investeringsviljan hos dessa kunder. Investeringsviljan inom, och efterfrågan för, medicintekniska produkter som den produktplattform 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 generellt, inklusive Coala Lifes produkter. Om Investeringsviljan i Bolagets kundunderlag sviktar kan det bli svårare för Bolaget att omsätta sina produkter, 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 att sannolikheten för risken, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en medel negativ effekt på Bolaget.

LEGALA RISKER

SKATT

Coala Life bedriver sin verksamhet i flera olika länder. Bolagets affärsverksamhet, inklusive koncern-interna 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. Det gäller särskilt vid koncern-interna 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. Tvister hänförliga till detta område 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 överlag 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 att sannolikheten för 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, REGELEFTERLEVAD, REGISTRERING OCH TILLSTÅND AV MYNDIGHETER

Innan Bolaget kan marknadsföra och sälja sina produkter 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 produkt, med väsentliga negativa effekter på Bolagets intäkter, likviditet och finansiella ställning.

Coala Life bedömer att sannolikheten för 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 POTENTIELLT ANSVAR ENLIGT LÄMNADE GARANTIER OCH SKADELÖSHETSÅTAGANDEN I SAMBAND MED FÖRSÄLJNING AV TIDIGARE DOTTERBOLAG

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. 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. 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 att sannolikheten för 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 att sannolikheten för 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 överträdelse 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. 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 att sannolikheten för 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

Till följd av avyttring av tidigare verksamhet och förvärvet av Coala-Life AB genom apportemission har Bolagets verksamhetsföremål ändrats och Bolaget befinner sig i en expansionsfas med behov av extern finansiering. 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. 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 att sannolikheten för 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 SEK och med detta avses den svenska B2C-affären (så kallad Business-to-Consumer, dvs. direkt mot konsument), samtidigt som B2B-affären i USA växer stadigt. All tillverkning sker idag i Estland medan inköp från underleverantörer till största delen sker från 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.

Coala Life bedömer att sannolikheten för 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 AKTIENS MARKNADSPRIS

Eftersom en investering i aktier 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 kan komma att sjunka under teckningskursen i Företrädesemissionen. Den som väljer att teckna nya aktier i Företrädesemissionen skulle då kunna göra en förlust vid en försäljning av sådana aktier. Under perioden efter den 31 december 2021 fram till offentliggörandet av avsikten att genomföra Företrädesemissionen (den 23 februari 2022) har Bolagets aktiekurs uppgått till som lägst 7,86 SEK och som högst 13,94 SEK. Följaktligen kan aktiekursen för Bolagets aktie vara volatil. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer, varav vissa är bolagsspecifika och andra är knutna till aktiemarknaden som helhet.

Sådana faktorer kan också öka aktiekursens volatilitet. Ett investeringsbeslut avseende de nya aktierna bör därför föregås av en noggrann analys.

LIKVIDITETEN I BOLAGETS AKTIER

Genom förvärvet av Coala-Life AB har Bolaget ändrat verksamhetsinriktning och listades i samband med det på Nasdaq First North Growth Market den 9 november 2021. Även om Bolaget tidigare har varit noterat på Nasdaq Stockholm, har det endast förekommit en organiserad handel inom den nya verksamhetsinriktningen och på Nasdaq First North Growth Market under en begränsad period. Det finns därmed en risk för att en aktiv och likvid handel inte utvecklas över tid eller, om den utvecklas, att den inte kan bibehållas.

RISKER RELATERADE TILL AKTIEÄGARE MED BETYDANDE INFLYTANDE

Bolagets tre största aktieägare, 20 North Street CO AB, Konsumentföreningen i Stockholm med omnejd ekonomisk förening och Otiva J/F AB, äger innan Företrädesemissionen aktier i Coala Life som motsvarar cirka 37,1 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.

I samband med listningen på Nasdaq First North Growth Market ingicks lock-up avtal med vissa aktieägare i Bolaget (varav de flesta var tidigare aktieägare i Coala-Life AB före förvärvet). Lock-up perioden löper under en period om 360 dagar räknat från genomförandet av förvärvet som skedde den 8 november 2021. Efter utgången av lock-up perioden kan aktier från större aktieägare, styrelseledamöter och ledande befattningshavare bjudas ut till försäljning, vilket i förekommande fall kan påverka marknadspriset på aktien. Framtida försäljningar av stora mängder av Bolagets aktier, liksom en allmän marknadsförväntan om att ytterligare försäljningar kommer att genomföras, särskilt såvitt avser försäljningar från Bolagets styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller större aktieägare, kan ha en negativ inverkan på aktiekursen.

RISKER RELATERADE TILL UTSPÄDNING

Väljer aktieägare att inte utnyttja sina teckningsrätter till att teckna nya aktier i Företrädesemissionen kommer teckningsrätterna att förfalla och bli värdelösa. Om aktieägare väljer att inte utnyttja sina teckningsrätter 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 nya aktier i Företrädesemissionen. Aktieägare kommer inte kompenseras för sådan utspädning. Om en aktieägare väljer att sälja sina outnyttjade teckningsrätter eller om dessa teckningsrätter säljs på aktieägarens vägnar finns det en risk att den ersättning aktieägaren erhåller för teckningsrätterna 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 GARANTIÅTAGANDEN

Coala Life har från befintliga ägare erhållit teckningsförbindelser motsvarande cirka 24 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget erhållit garantiåtaganden om cirka 76 procent av Företrädesemissionen från ett antal externa investerare samt av Bolagets större aktieägare Otiva J/F AB, som utöver sitt åtagande att teckna sin pro rata-andel, har åtagit sig att lämna en toppgaranti till ett belopp motsvarande 8 MSEK i Företrädesemissionen. Företrädesemissionen är således fullt garanterad genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Varken teckningsåtagandena eller garantiåtagandena är säkerställda genom pantsättning, spärmedel eller något liknande arrangemang, varför det finns en risk att externa investerare och befintliga aktieägare, däribland Otiva J/F AB, Modelio Equity AB samt Formue Nord Marknadsneutral A/S inte kommer att infria sina åtaganden vilket skulle kunna få en negativ effekt på Företrädesemissionens utfall.

HANDEL I TECKNINGSRÄTTER OCH BTA

Teckningsrätter och BTA kommer att handlas på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 28 mars 2022 till och med den 6 april 2022 respektive från och med den 28 mars 2022 till och med den 13 april 2022. Det finns en risk att det inte utvecklas en aktiv handel i teckningsrätterna respektive BTA, att tillräcklig likviditet inte kommer att finnas eller att teckningsrätterna inte kan avyttras. Om en aktiv handel utvecklas kommer kursen på teckningsrätterna och BTA 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

ALLMÄN INFORMATION

Bolagets aktier är utfärdade enligt svensk rätt, denominerade i SEK och fritt överlåtbara. Samtliga aktier är fullt inbetalda 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. Aktierna är registrerade på person. Inga aktiebrev har utfärdats för aktierna. ISIN-koden för Bolagets aktie är SE0017083983. Investerares uppmärksammas härmed på att skattelagstiftningen i investerarens medlemsstat och i Sverige kan inverka på inkomsterna från aktierna.

FÖRETRÄDESEMISSIONEN OCH BEMYNDIGANDE

Bolagets styrelse beslutade den 17 mars 2022, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 14 mars 2022, att öka Bolagets aktiekapital med högst 11 039 115,75 SEK genom en nyemission av högst 44 156 463 aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Valutan för Företrädesemissionen är SEK och de nya aktierna planeras att registreras vid Bolagsverket omkring vecka 15-17 2022 (varvid nya aktier som tecknas med stöd av teckningsrätter förväntas kunna registreras tidigare än nya aktier som tecknas utan stöd av teckningsrätter).

Per dagen för detta Prospekt finns ett bemyndigande beslutat vid extra bolagsstämma den 14 mars 2022. Med stöd av bemyndigandet kan styrelsen, under tiden intill årsstämman 2022 och med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, samt vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om emission av nya aktier och/eller teckningsoptioner, med ett belopp respektive antal som ryms inom gränserna i bolagsordningen. Betalning ska kunna ske kontant, genom apport, kvittning eller eljest med villkor. Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska äga ske i situationer då en riktad emission anses mer lämpad för Bolaget med hänsyn till tidpunkt, kommersiella eller dylika anledningar samt för att möjliggöra förvärv. Vid emissioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska utgångspunkten för emissionskursens fastställande vara de rådande marknadsförhållandena vid tidpunkten då aktier emitteras med beaktande av marknadsmässig rabatt.

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.

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 TVÅNGSINLÖSEN

Bolagets aktier omfattas av de regler om offentliga uppköpserbudanden som utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (Takeover-regler för vissa handelsplattformar). Ett offentligt uppköpserbudande 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 försäkra 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 uppköpserbudande 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 uppköpserbudande 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 lösningskyldighet. Bolagets aktier har inte varit och är inte föremål för något offentligt uppköpserbudande.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

FÖRETRÄDESRÄTT OCH TECKNINGSRÄTTER

De som på avstämningsdagen den 24 mars 2022 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear för Coala Lifes räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren äger på avstämningsdagen.

De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie. Fyra (4) teckningsrätter berättigar till teckning av fem (5) nya aktier.

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen genom att teckna aktier kommer att bli utspädda med cirka 55,6 procent i förhållande till antalet utestående aktier²⁰.

EMISSIONSVOLYM

Företrädesemissionen omfattar högst 44 156 463 nyemitterade aktier, motsvarande totalt cirka 150,1 MSEK.

TECKNINGSKURS

De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 3,40 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 24 mars 2022. Aktierna i Bolaget handlades inklusive rätt att erhålla teckningsrätter till och med den 22 mars 2022. Aktierna i Bolaget handlades exklusivt rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen från och med den 23 mars 2022.

TECKNINGSTID

Teckning av de nya aktierna med stöd av teckningsrätter ska ske genom betalning under tiden från och med den 28 mars 2022 till och med den 11 april 2022. Under denna period kan också anmälan om teckning av aktier göras utan stöd av teckningsrätter. Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast den 11 april 2022. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Coala Lifes webbplats, 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 24 mars 2022 var registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna teckningsrätter och det hela antal aktier som kan tecknas. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter 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 teckningsrätter och utgivande av nya aktier vid utnyttjande av teckningsrätter 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, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, 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 teckningsrätter på sina respektive VP-konton eller tillåtas teckna nya aktier. De teckningsrätter som annars skulle ha registrerats för dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 28 mars 2022 till och med den 6 april 2022. Carnegie och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0017767353.

TECKNING AV NYA AKTIER MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom betalning under perioden från och med den 28 mars 2022 till och med den 11 april 2022. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Efter den 12 april 2022 kommer ej utnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från innehavarens VP-konto.

För att inte värdet av teckningsrätterna för att teckna nya aktier ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja teckningsrätterna för att teckna nya aktier senast den 11 april 2022, eller enligt instruktioner från respektive förvaltare, eller
- sälja de teckningsrätter som inte utnyttjats senast den 6 april 2022.

En teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter är oåterkallelig och tecknaren kan inte återta eller ändra sådan teckning av nya aktier.

Direktregistrerade aktieägare bosatta i Sverige

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter sker genom kontant betalning, antingen genom att använda den förtryckta bankgiroavin eller genom användning av särskild anmälningsedel, med samtidig betalning enligt något av följande alternativ:

- bankgiroavin ska användas om samtliga teckningsrätter enligt emissionsredovisningen från Euroclear ska utnyttjas. Inga tillägg eller ändringar kan göras på bankgiroavin, och
- anmälningsedeln märkt "Anmälningsedel för teckning av aktier med stöd av teckningsrätter" ska användas om

²⁰ Beräknat på basis av det högsta antalet aktier som kan tillkomma genom Företrädesemissionen i förhållande till det maximala antalet utestående aktier i Bolaget efter Företrädesemissionen.

teckningsrätter köpts, sålts eller överförts från annat VP-konto, eller av annan anledning ett annat antal teckningsrätter än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas för teckning av nya aktier. Samtidigt som den ifyllda anmälningssedeln skickas in ska betalning ske för de tecknade aktierna, vilket ska ske på samma sätt som för andra bankgirobetalningar, till exempel via internetbank, genom girering eller på bankkontor. Vid betalning måste VP-kontonummer där teckningsrätterna innehas anges.

Anmälningssedel enligt ovan kan beställas från Carnegie under kontorstid på telefon 08-5886 94 83 eller laddas ner från Carnegies hemsida www.carnegie.se. Anmälningssedel och betalning ska vara Carnegie tillhanda senast kl. 15.00 den 11 april 2022. Vänligen observera att betalning för teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter som ej är Carnegie tillhanda senast kl. 15.00 den 11 april 2022, kommer att lämnas utan avseende varför betalning måste ske i god tid dessförinnan.

Direktregistrerade aktieägare ej bosatta i Sverige berättigade att teckna nya aktier med stöd av teckningsrätter

Direktregistrerade aktieägare som är berättigade att teckna nya aktier med stöd av teckningsrätter samt inte är bosatta i Sverige, inte föremål för de restriktioner som beskrivs ovan under rubriken "*Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner*" och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin, kan betala i svenska SEK genom bank i utlandet i enlighet med instruktionerna nedan:

Carnegie Investment Bank AB (publ)

Transaction Support

SE-103 38 Stockholm, Sverige

SWIFT adress: ESSESESS

IBAN: SE3850000000052211000363

Bankkontonummer: 5221 10 003 63

Vid betalning måste tecknarens namn, adress, VP-kontonummer och referens från emissionsredovisningen anges. Sista dag som betalningen ska vara mottagaren tillhanda är den 11 april 2022.

Om teckning avser ett annat antal aktier än vad som framgår av emissionsredovisningen ska i stället "*Anmälningssedel för teckning av aktier med stöd av teckningsrätter*" användas, vilken kan beställas från Carnegie under kontorstid på telefon 08-5886 94 83 eller laddas ner på Carnegies hemsida www.carnegie.se. Betalningen ska ske enligt ovan angiven instruktion med VP-kontonummer där teckningsrätterna innehas som referens. Anmälningssedeln (enligt adress ovan) och betalningen ska vara Carnegie tillhanda senast kl. 15.00 den 11 april 2022.

Förvaltarregistrerade tecknare

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

BETALDA TECKNADE AKTIER (BTA)

Efter teckning och erlagd betalning kommer Euroclear att sända ut en VP-avi som en bekräftelse på att BTA bokats in på tecknarens VP-konto.

De nya aktierna kommer att bokföras som BTA på VP-kontot till dess att registreringen av Företrädesemissionen skett vid Bolagsverket. Registrering av nya aktier tecknade med stöd av teckningsrätter förväntas ske hos Bolagsverket omkring den 14 april 2022. Därefter kommer BTA att bokas om till aktier vilket beräknas ske omkring den 21 april 2022 utan särskild avisering från

Euroclear. Depåkunder hos förvaltare erhåller BTA och information i enlighet med respektive förvaltares rutiner. BTA kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market från och med den 28 mars 2022 till och med den 13 april 2022. Carnegie och övriga värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling och köp av BTA. ISIN-koden för BTA för aktier är SE0017767361.

TECKNING AV NYA AKTIER UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Teckning av nya aktier kan även göras utan stöd av teckningsrätter.

Direktregistrerade aktieägare och övriga

Anmälan om teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på därför avsedd anmälningssedel, benämnd "*Teckning utan stöd av teckningsrätter*". Det är tillåtet att ge in fler än en anmälningssedel, varvid dock endast den senast daterade anmälningssedeln kommer att beaktas.

Om anmälan avser annan person än undertecknaren skall även en särskild blankett "*Förmyndare och fullmaktshavare*" fyllas i och skickas tillsammans med anmälningssedeln "*Teckning utan stöd av teckningsrätter*".

Anmälningssedlar och blanketter kan erhållas från något av Carnegies kontor i Sverige eller laddas ned från Carnegies hemsida, www.carnegie.se, samt från Coala Lifes webbplats, www.coalalife.com. Anmälningssedel kan skickas per post till Carnegie Investment Bank AB, Transaction Support, 103 38 Stockholm eller lämnas till något av Carnegies kontor i Sverige. Anmälningssedeln måste vara Carnegie, Transaction Support, tillhanda senast kl. 15.00 den 11 april 2022.

Legal Entity Identifier (LEI-nummer)

Från och med den 3 januari 2018 behöver alla juridiska personer 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 nya aktier som tecknas utan stöd av teckningsrätter måste du som juridisk person inneha och uppge ditt LEI-nummer.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Depåkunder hos förvaltare som önskar teckna nya aktier utan stöd av teckningsrätter 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 nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter

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

- I första hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till dem som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, 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 teckningsrätter som utnyttjats för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till dem som har tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter, 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 aktier som var och en har anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

- 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 i första hand ske till sådana som har ingått garantiåtagande utan rätt till garantiersättning,²¹ i andra hand pro rata i förhållande till det antal aktier som var och en har garanterat för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lotting.

Som bekräftelse på tilldelning av nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter kommer avräkningsnota skickas till tecknaren omkring den 13 april 2022. Förvaltarregistrerade aktieägare erhåller besked om tilldelning i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Inget meddelande kommer att skickas till tecknare som inte erhållit någon tilldelning. Tecknade och tilldelade nya aktier ska betalas kontant i enlighet med instruktionerna på avräkningsnotan som skickas till tecknaren.

Efter erlagd betalning kommer Euroclear att sända ut en avi som bekräftelse på att BTA som tecknas utan stöd av teckningsrätter bokats in på direktregistrerad aktieägares eller förvaltares VP-konto. De tecknade och betalda nya aktierna kan komma att bokföras som BTA 2 på VP-konto till dess att registrering av dessa nya aktier skett hos Bolagsverket. Sådana nya aktier förväntas bli registrerade hos Bolagsverket omkring den 27 april 2022. Inbokning av nya aktier på VP-konton beräknas ske den 2 maj 2022. Någon VP-avi utsänds ej i samband med denna ombokning. ISIN-koden för BTA 2 som tecknats utan stöd av teckningsrätter är SE0017767379. BTA 2 kommer ej tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market.

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN

ALLMÄNT

Företrädesemissionen omfattas till cirka 36 MSEK av teckningsförbindelser, motsvarande cirka 24 procent av emissionen. Därutöver omfattas Företrädesemissionen av garantiåtaganden om cirka 114 MSEK, motsvarande cirka 76 procent av emissionen. Företrädesemissionen är således fullt garanterad genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Lämnade teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda via bankgaranti, spärrmedel, 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.

GARANTIÅTAGANDEN

Den befintliga aktieägaren Otiva J/F AB har lämnat ett åtagande om toppgaranti om 8 MSEK, innebärande att Otiva J/F AB tilldelas nya aktier före övriga garantier. Ingen ersättning utgår för Otiva J/F AB:s toppgarantiåtagande.

För de resterande emissionsgarantierna, som lämnats av externa investerare, utgår sedvanlig garantiersättning anpassad efter rådande marknadsläge, om tio (10) procent av det garanterade beloppet, motsvarande totalt cirka 11 MSEK. Samtliga garantiåtaganden har ingåtts under februari 2022.

| Garant | Åtagande, SEK | Andel av Företrädesemissionen |
|--|--------------------|-------------------------------|
| Modelio Equity AB ²² | 20,000,000 | 13% |
| Formue Nord Marknadsneutral A/S ²³ | 15,000,000 | 10% |
| John Fällström ²⁴ | 15,000,000 | 10% |
| Nolsterby Invest AB ²⁵ | 10,000,000 | 7% |
| Wilhelm Risberg ²⁶ | 10,000,000 | 7% |
| Otiva J/F AB ²⁷ (toppgaranti utan ersättning) | 8,000,000 | 5% |
| Jacob Ryer ²⁸ | 7,450,000 | 5% |
| Exelity AB ²⁹ | 5,000,000 | 3% |
| LMK Venture Partners AB ³⁰ | 5,000,000 | 3% |
| Carnegie Investment Bank AB ³¹ | 4,800,000 | 3% |
| Arnholmen Förvaltning AB ³² | 4,000,000 | 3% |
| Myacom Investment AB ³³ | 3,500,000 | 2% |
| Carl Alexander Gustaf Fällström ³⁴ | 3,000,000 | 2% |
| Dariush Hosseinian ³⁵ | 3,000,000 | 2% |
| Summa | 113,750,000 | 76% |

21 Den befintliga aktieägaren Otiva J/F AB har lämnat ett åtagande om toppgaranti om 8 MSEK för vilket det inte utgår någon ersättning, innebärande att Otiva J/F AB tilldelas nya aktier före övriga garantier. För de resterande emissionsgarantierna, som lämnats av externa investerare, utgår sedvanlig garantiersättning.

²² Adress: Ingmar Bergmansgata 2, 114 34 Stockholm

²³ Adress: Østre Alle 102, 9000 Aalborg, Danmark

²⁴ Adress: Grev Magnigatan 4, 114 55 Stockholm

²⁵ Adress: Stationsgatan 22, 753 40 Uppsala

²⁶ Adress: Narvavägen 21, 114 60 Stockholm

²⁷ Adress: Mäster Samuelsgatan 1, 111 44 Stockholm

²⁸ Adress: Heimdalsvägen 1, 182 63 Djursholm

²⁹ Adress: Box 16357, 103 26 Stockholm

³⁰ Adress: Box 2025, 220 02 Lund

³¹ Adress: Regeringsgatan 56, 111 56 Stockholm

³² Adress: Torstenssonsgatan 3, 114 56 Stockholm

³³ Adress: Torstenssonsgatan 3, 114 56 Stockholm

³⁴ Adress: Grev Magnigatan 4, 114 55 Stockholm

³⁵ Adress: Alströmergatan 16, 112 47 Stockholm

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 Företrädesemissionen genom teckningsförbindelser med stöd av teckningsrätter: (i) 20 North Street Co AB till ett belopp om 12 MSEK³⁶, (ii) Otiva J/F AB till ett belopp om 12 MSEK (i tillägg till teckning till följd av lämnat toppgarantiåtagande), (iii) Åke Sundvall Holding AB till ett belopp om 5 MSEK samt³⁷ (iv) Magnus Sörlander till ett belopp om 2 MSEK³⁸.

Bolagets styrelseordförande Per Carendi, som saknar aktieinnehav i Bolaget, har ingått ett avtal med 20 North Street CO AB och Bolaget avseende förvärv av teckningsrätter och åtagande om teckning i samband med Företrädesemissionen. Enligt avtalet ska Per Carendi förvärva ett sådant antal teckningsrätter från 20 North Street CO AB att Per Carendi berättigas till teckning av nya aktier i Företrädesemissionen till ett belopp om 2 MSEK. Per Carendi åtar sig vidare att utnyttja de förvärvade teckningsrätterna för teckning av nya aktier i Företrädesemissionen.

Bolagets VD Dan Pitulia, har inget innehav. 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. Calandrella har ingått ett teckningsåtagande till ett belopp om 0,9 MSEK med stöd av teckningsrätter.

LOCK-UP ÅTAGANDEN

I samband med Coala Lifes förvärv av Coala-Life AB genom apportemission respektive i februari 2022 ingick vissa av aktieägarna, inklusive samtliga aktieägande styrelseledamöter och ledande befattningshavare samt till dem närstående, s.k. lock up-avtal varigenom de har åtagit sig gentemot Bolaget och indirekt Carnegie att, under en period om 360 dagar räknat från dagen då transaktionen genomfördes, dvs. den 8 november 2021, inte sälja eller genomföra andra transaktioner med motsvarande effekt som en försäljning utan att, i varje enskilt fall, först ha inhämtat ett skriftligt godkännande från Bolaget och indirekt även från Carnegie. Åtagandena omfattar endast sådana aktier som innehades per dagen då respektive åtagande lämnades och lock up-perioden är densamma för samtliga parter. Utöver aktieägande styrelseledamöter och ledande befattningshavare, samt till dem närstående, har lock up-avtal ingåtts av följande aktieägare: (i) 20 North Street CO AB, (ii) Konsumentföreningen i Stockholm med omnejd ekonomisk förening, (iii) Otiva J/F AB, (iv) Magnus Sörlander, (v) Åke Sundvall Holding AB, (vi) Cdmr Invest AB, (vii) Jan Flood (avseende indirekta innehav genom Jan Flood AB respektive Futur Pension Försäkringsbolag), (viii) dödsbodelägarna i förhållande till Marianne Olssons dödsbo, (ix) Nycro AB (genom kapitalförsäkring), (x) Wealings S.A. Bengt Sundvall, samt (xi) Wealings S.A. Göran Sundvall. Totalt omfattar ingångna lock up-avtal 18 295 521 aktier och röster i Bolaget före Erbjudandets genomförande och cirka 23,0 procent av aktierna och rösterna i Bolaget efter Erbjudandets genomförande, varvid procentsatsen i sistnämnda fall baserats på antagandet att Företrädesemissionen blir fulltecknad.

Överlåtelsebegränsningarna under lock up-avtalen är förenade med sedvanliga undantag såsom: (i) accepterande av erbjudande som lämnas till alla aktieägare i Bolaget på villkor som behandlar alla sådana aktieägare lika, inklusive erbjudande som lämnas till alla aktieägare i Bolaget i enlighet med svenska takeoverregler på villkor som behandlar alla sådana aktieägare lika, eller (ii) lämnande av ovillkorligt åtagande att acceptera sådant erbjudande som avses i (i), (iii) försäljning eller annan avyttring av aktier till följd av erbjudande från Bolaget om köp av egna aktier som lämnas på lika villkor till alla aktieägare i Bolaget, (iv) försäljningar av teckningsrätter eller liknande rättigheter som aktieägaren erhåller i en nyemission i Bolaget, (v) överlåtelser till familj, inkluderat eventuella familjetrustrer (och vid byte av trustförvaltare, även den nya trustförvaltaren) och överlåtelser från sådan familjetrust till dess förmånstagare under förutsättning att sådan mottagare av aktier skriftligen förklarar sig bunden av överlåtelsebegränsningarna, (vi) överlåtelser inom samma koncern som aktieägaren, eller överlåtelser till juridiska personer som är helägda av aktieägaren, förutsatt att sådan juridisk person skriftligen förklarar sig bunden av överlåtelsebegränsningarna, (vii) överföring av aktier, till eller från en företrädare för en aktieägare som dör under lock up-perioden, förutsatt att den till vilken aktierna överförs skriftligen förklarar sig bunden av överlåtelsebegränsningarna, (viii) överföring av aktier där sådan överföring krävs på grund av lag, myndighets- eller domstolskrav, eller (ix) överlåtelser till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto, under förutsättning att aktieägaren inte får lämna instruktioner till kapitalförsäkringsförvaltaren att avvyrtra innehavet, förutom i sådana fall som medges enligt lock up-åtagandet.

UTSPÄDNINGSEFFEKT

Vid fullteckning kommer Företrädesemissionen medföra att antalet aktier i Coala Life ökar från 35 325 171 aktier och röster till högst 79 481 634 aktier och röster och aktiekapitalet från 8 831 292,75 SEK till högst 19 870 408,5 SEK. Aktieägare som avstår från att delta i Företrädesemissionen kommer således att vidkännas en utspädningseffekt motsvarande cirka 55,6 procent, men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för denna utspädning genom att sälja sina teckningsrätter.

HANDEL MED NYA AKTIER

Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market. Efter att Bolagsverket registrerat de nya aktierna kommer även dessa att handlas på Nasdaq First North Growth Market. Första dagen för handel i nya aktier, tecknade med stöd av teckningsrätter, beräknas infalla omkring den 21 april 2022. Första dag för handel i nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter, beräknas infalla omkring den 2 maj 2022.

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

³⁶ Del av betalning kommer erläggas genom kvittning av ett lånebelopp om 10 MSEK plus upplupen ränta under den lånefacilitet som beskrivs i avsnittet Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information – Väsentliga avtal - Låneavtal och överenskommelse om kvittning med vissa aktieägare.

³⁷ Del av betalning kommer erläggas genom kvittning av ett lånebelopp om 3 MSEK plus upplupen ränta under den lånefacilitet som beskrivs i avsnittet Legala

frågor, ägarförhållanden och kompletterande information – Väsentliga avtal - Låneavtal och överenskommelse om kvittning med vissa aktieägare.

³⁸ Betalning kommer erläggas genom kvittning av ett lånebelopp om 2 MSEK under den lånefacilitet som beskrivs i avsnittet Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information – Väsentliga avtal - Låneavtal och överenskommelse om kvittning med vissa aktieägare.

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 nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren får inte återkalla eller ändra en teckning av nya aktier, såtillvida inte annat följer av Prospektet eller av tillämplig lag.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALL I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Teckningsresultatet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras omkring den 13 april 2022 genom ett pressmeddelande från Bolaget.

INFORMATION OM BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

Den som tecknar, eller anmäler sig för teckning av, nya aktier kommer lämna in personuppgifter till Carnegie. Personuppgifter som lämnas till Carnegie, till exempel kontaktuppgifter och personnummer eller som i övrigt registreras i samband med förberedelse eller administration av erbjudandet, behandlas av Carnegie, som är personuppgiftsansvarig, för administration och utförande av uppdraget. Behandling av personuppgifter sker också för att Carnegie 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 bolag inom Carnegiekoncernen eller till företag som Carnegie samarbetar med, inom och utanför EU/EES i enlighet med EU:s godkända och lämpliga skyddsåtgärder. I vissa fall är Carnegie också skyldig enligt lag att lämna ut uppgifter, t.ex. till Finansinspektionen och Skatteverket.

Lagen om bank- och finansieringsrörelse innehåller, liksom lagen om värdepappersmarknaden, en sekretessbestämmelse enligt vilken alla anställda hos Carnegie är bundna av tystnadsplikt

avseende Carnegies kunder och andra uppdragsgivare. Tystnadsplikten gäller även mellan och inom de olika bolagen i Carnegiekoncernen.

Information om vilka personuppgifter som behandlas av Carnegie radering av personuppgifter, begränsning av behandling av personuppgifter, dataportabilitet, eller rättelse av en personuppgift kan begäras hos Carnegies dataskyddsbud. Det går även bra att kontakta dataskyddsbudet om förvärvaren vill ha ytterligare information om Carnegies 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 Carnegie inte är rättsligt förpliktad att bevara personuppgifterna. Normal lagringstid för personuppgifter är 11 år.

Adress till Carnegies dataskyddsbud: dpo@carnegie.se

ÖVRIG INFORMATION

Carnegie agerar emissionsinstitut i anledning av Företrädesemissionen. Att Carnegie är emissionsinstitut innebär inte att Carnegie betraktar den som anmält sig för teckning i Företrädesemissionen som kund hos Carnegie. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Carnegie att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar 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.

STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

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

STYRELSEN

Bolagets styrelse består för närvarande av fyra styrelseledamöter valda för tiden intill slutet av den årsstämma som ska hållas 2022. 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 | Styrelseledamot sedan ³⁹ | Oberoende i förhållande till | |
|---------------|--------------------|-------------------------------------|------------------------------|-------------------|
| | | | Bolaget och bolagsledningen | Större aktieägare |
| Per Carendi | Styrelseordförande | 2021 | Ja | Ja |
| Ebba Fåhraeus | Ledamot | 2021 | Ja | Ja |
| Peter Troija | Ledamot | 2021 | Ja | Ja |
| Beverly Huss | Ledamot | 2021 | 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. Diploma från IFL Företagsledning och IFL Finansiering. Per Carendi har en bakgrund inom försäkring, fastighet, venture capital 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: Ej tillämpligt.

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, Anoto AB, Polygiene AB 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, Carasent ASA och 3HF Response AB. Styrelsesuppleant i ApoEco Sverige AB.

Innehav: Indirekt ägande 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.

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 Scientific och styrelseledamot i Svenska Amerikanska Handelskammaren, San Diego.

Innehav: Ej tillämpligt.

Beverly Huss

Styrelseledamot född 1960.

Utbildning och erfarenhet: M.S. Technology Management från Pepperdine University och B.S. Metallurgical Engineering från University of Illinois. Beverly Huss har 35 års erfarenhet av verksamhet inom medicinsk utrustning och 29 års erfarenhet från ledande positioner inom medicintekniska bolag. Hon har vidare erfarenhet från flera olika styrelseuppdrag.

Övriga pågående uppdrag: VD, styrelseledamot och medgrundare av Pagonia Medical, Inc. Verkställande styrelseordförande i Madorra, Inc. Styrelseledamot i Ancora Heart och ordförande i Compensation Committee hos Accuray, Inc.

Innehav: Ej tillämpligt.

³⁹ Samtliga styrelseledamöter i Bolaget var styrelseledamöter i Coala-Life AB, omedelbart före genomförandet av apportemissionen genom vilken Bolaget förvärvade samtliga aktier i Coala-Life AB. Per Carendi blev styrelseledamot i Coala-Life AB under 2021, Ebba Fåhraeus under 2017, Peter Troija under 2021 och Beverly Huss under 2021.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Coala Lifes koncernledning tillika ledande befattningshavare består av åtta personer. I tabellen nedan presenteras de ledande befattningshavarna, deras befattningar och det år de tillträdde sina nuvarande befattningar i Bolaget. Dan Pitulia, Johan Eckerdal, Richard Roa, Amy Davalle och Larry Carrier är anställda medan Philip Siberg, Magnus Samuelsson och Jane wall arbetar på konsultbasis.

| Namn | Befattning | Tillträdesår nuvarande befattning ⁴⁰ |
|-------------------|--|---|
| Dan Pitulia | VD & koncernchef | 2021 |
| Philip Siberg | Chief Strategy and IR Officer & Co-founder | 2021 |
| Magnus Samuelsson | Chief Technology Officer (CTO) | 2021 |
| Johan Eckerdal | VP R&D | 2022 |
| Richard Roa | Chief Financial Officer (CFO) | 2021 |
| Jane Wall | Sales & Clinical Director Nordic | 2021 |
| Amy Davalle | President US | 2021 |
| Larry Carrier | VP Regulatory Affairs & Quality | 2021 |

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 exits i samtliga bolag till industriella köpare eller via börsnotering.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i Neoventa Holding Aktiebolag.

Innehav: Inget eget innehav. 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.

Philip Siberg

Chief Strategy and IR Officer & Co-founder född 1973.

Utbildning och erfarenhet: Civilingenjör i Industriell ekonomi vid KTH i Stockholm. Philip Siberg är en serieentreprenör inom life science-sektorn, och har innehaft många olika lednings- och styrelsepositioner. Vidare har han erfarenhet av uppdrag som styrelseordförande i noterade bolag.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i Senzime AB (publ) och Acarix AB (publ). Partner i Southbloom AB.

Innehav: Philip äger 13 834 aktier i Bolaget. Såvitt avser närstående äger Philips familj 698 688 aktier i Bolaget genom CDMAR Invest AB.

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: 9 242 aktier genom bolaget Canel Consulting AB.

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: Ej tillämpligt.

⁴⁰ Samtliga personer, med undantag för Richard Roa, Larry Carrier och Johan Eckerdal, innehade motsvarande befattningar i Coala-Life AB, omedelbart före genomförandet av apportemissionen genom vilken Bolaget förvärvade samtliga aktier i Coala-Life AB. Aktuella tillträdesår för motsvarande befattning i Coala-Life AB är följande: Dan Pitulia 2019, Philip Siberg 2015, Magnus Samuelsson 2015, Jane Wall 2020 och Amy Davalle 2021.

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: Ågare och styrelseledamot i ROA Finance AB.

Innehav: Ej tillämpligt.

Jane Wall

Sales & Clinical Director Nordic född 1966.

Utbildning och erfarenhet: Legitimerad sjuksköterska vid Malmö Högskola och specialistutbildning vid Lunds universitet. Jane Wall har en gedigen erfarenhet av övergripande ledningsuppdrag inom såväl offentlig som privat verksamhet.

Övriga pågående uppdrag: Ågare och styrelseledamot i JAWALL Consulting aktiebolag.

Innehav: Ej tillämpligt.

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: Ej tillämpligt.

Larry Carrier

VP Regulatory Affairs & Quality född 1966.

Utbildning och erfarenhet: MS Biomedical Engineering från University of Texas at Austin och BS Biomedical Engineering från Texas A&M University. Larry Carrier har över 30 års erfarenhet från arbete med bland annat kvalitetsfrågor och regulatoriska frågor rörande medicinsk utrustning.

Övriga pågående uppdrag: Ej tillämpligt.

Innehav: Ej tillämpligt.

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, förutom Beverly Huss som har varit VD i bolaget Qool Therapeutics, Inc. som har upplösts (så kallad "assignment for the benefit of creditors"), 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 extra bolagsstämma den 29 oktober 2021 beslutades att styrelsearvode för perioden fram till årsstämman 2022 ska utgå med totalt 500 000 SEK, varav 200 000 SEK till ordföranden och 100 000 SEK till övriga ledamöter. I tabellen nedan redovisas ersättning till styrelseledamöterna under perioden från den 1 september 2020 till och med den 31 december 2021 (vid extra bolagsstämma i Bolaget den 10 augusti 2021 fattades beslut om att ändra räkenskapsåret till kalenderår varvid föregående räkenskapsår förlängdes till att omfatta en period om 16 månader)⁴¹, inklusive villkorade eller uppskjutna ersättningar samt eventuella naturförmåner 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 | 107 | - | - | 107 |
| Ebba Fåhraeus | 104 | - | - | 104 |
| Peter Troija | 29 | - | - | 29 |
| Beverly Huss | 29 | - | - | 29 |
| Totalt | 268 | - | - | 268 |

⁴¹ Samtliga belopp avser den nuvarande styrelsen som valdes i samband med den extra bolagsstämman den 29 oktober 2021 och vilka framgår av avsnittet "Styrelsen" ovan. Beloppen inkluderar därför även ersättning som har utbetalats under motsvarande tidsperiod (dvs. från och med den 1 september 2020 till och med den 31 december 2021) i Coala-Life AB. Utöver utbetalt belopp till den nuvarande styrelsen, har 1 034 TSEK utbetalats till Bolagets tidigare styrelseledamöter under det förlängda räkenskapsåret 2020/2021.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ersättning till ledande befattningshavare kan bestå av fast lön, rörlig ersättning, övriga förmåner, pensionskostnader och konsultarvoden. I tabellerna nedan redovisas ersättning till ledande befattningshavare under perioden från den 1 september 2020 till och med den 31 december 2021 (vid extra bolagsstämma i Bolaget den 10 augusti 2021 fattades beslut om att ändra räkenskapsåret till kalenderår varvid föregående räkenskapsår förlängdes till att omfatta en period om 16 månader)⁴², 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 | 5 486 | - | - | - | - | 5 486 |
| Övriga ledande befattningshavare | 2 309 | - | 214 | 184 | 7 987 | 10 694 |
| Totalt | 7 794 | - | 214 | 184 | 7 987 | 16 180 |

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.

⁴² Samtliga belopp avser ersättning som har utbetalats till de nuvarande ledande befattningshavarna som tillträdde i samband med genomförandet av apportioneringen genom vilken Bolaget förvärvade samtliga aktier i Coala-Life AB och vilka framgår av avsnittet "Ledande befattningshavare" ovan. Beloppen inkluderar därför även ersättning som har utbetalats under motsvarande tidsperiod (dvs. från och med den 1 september 2020 till och med den 31 december 2021) i Coala-Life AB. Utöver utbetalat belopp till de nuvarande ledande befattningshavarna, har 5 069 TSEK utbetalats till Bolagets tidigare ledande befattningshavare under det förlängda räkenskapsåret 2020/2021.

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 påverkas 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 senaste reviderad koncernredovisning (som till fullo återspeglar den nuvarande verksamheten) i stället omfattar kalenderåret/räkenskapsåret 2021 med oreviderade jämförelsesiffror för kalenderåret/räkenskapsåret 2020, dvs. andra perioder än tidigare upprättade 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), den nuvarande verksamheten. 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 den nuvarande verksamheten 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 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.
2. 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.
3. 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.
4. 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, 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.

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)

| TSEK | Reviderad (IFRS) | Oreviderad (IFRS) |
|---|---------------------|----------------------|
| | jan-dec 2021 | jan-dec 2020 |
| Bruttovinst ¹ | 4 057 | 2 527 |
| Bruttovinstmarginal, % ¹ | 100 % | 75 % |
| EBITDA ¹ | -155 177 | -51 319 |
| EBITDA, % ¹ | -3 824 % | -1 528% |
| Resultat efter finansiella poster ¹ | -150 659 | -54 084 |
| Resultat efter finansiella poster, % ¹ | -3 713 % | -1 611% |
| Soliditet, % ¹ | 65 % | 67 % |
| Resultat per aktie (vägt antal) före utspädning, (SEK) | -25,4 | -26,6 |
| Resultat per aktie (vägt antal) efter utspädning, (SEK) | -25,4 | -26,6 |
| Medelantal anställda | 22 | 20 |

¹ 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)

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

¹ Alternativa nyckeltal.

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

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

¹ Alternativa nyckeltal.

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 avstämnings av alternativa nyckeltal.

| Nyckeltal | Definition | Syfte |
|---|---|---|
| Bruttovinst | Nettoomsättning subtraherat med handelsvaror. | Visar hur stor del av nettoomsättningen som är kvar för att täcka övriga kostnader. |
| Bruttovinstmarginal, % | Nettoomsättningen subtraherat med handelsvaror i förhållande till nettoomsättningen | Marginalen visar hur stor del av nettoomsättningen som är kvar för att täcka övriga kostnader. |
| EBITDA | Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar. | Nyckeltalet används för att visa verksamhetens lönsamhet före avskrivningar och nedskrivningar. |
| EBITDA, % | EBITDA i förhållande till nettoomsättningen | Används för att mäta operativ lönsamhet i verksamheten |
| Resultat efter finansiella poster | Rörelseresultat efter finansiella intäkter och kostnader innan skatt | Visar lönsamhet innan skatt i verksamheten |
| Resultat efter finansiella poster, % | Resultat efter finansiella poster i förhållande till nettoomsättningen | Visar lönsamhet innan skatt i verksamheten |
| Soliditet, % | Eget kapitals 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, delsummer eller totalsummer inkluderade i Bolagets reviderade koncernredovisning omfattandes perioden 1 januari 2021 - 31 december 2021 (inklusive oreviderade jämförelsesiffror för kalenderåret/räkenskapsåret 2020), 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> |
|-------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| Bruttovinst, TSEK | jan-dec 2021 | jan-dec 2020 |
| Nettoomsättning | 4 058 | 3 358 |
| Handelsvaror | 0 | -831 |
| Bruttovinst | 4 057 | 2 527 |
| Bruttovinstmarginal, % | jan-dec 2021 | jan-dec 2020 |
| Bruttovinst | 4 057 | 2 527 |
| Nettoomsättning | 4 058 | 3 358 |
| Bruttovinstmarginal, % | 100% | 75% |

| EBITDA, TSEK | jan-dec 2021 | jan-dec 2020 |
|---|---------------------|---------------------|
| Rörelseresultat | -160 121 | -54 000 |
| Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -4 945 | -2 680 |
| EBITDA | -155 177 | -51 319 |
| EBITDA, % | jan-dec 2021 | jan-dec 2020 |
| EBITDA | -155 177 | -51 319 |
| Nettoomsättning | 4 058 | 3 358 |
| EBITDA, % | -3 824% | -1 528% |
| Resultat efter finansiella poster, TSEK | jan-dec 2021 | jan-dec 2020 |
| Rörelseresultat | -160 121 | -54 000 |
| Finansiella poster | 9 462 | -84 |
| Resultat efter finansiella poster | -150 659 | -54 084 |
| Resultat efter finansiella poster, % | jan-dec 2021 | jan-dec 2020 |
| Resultat efter finansiella poster | -150 659 | -54 084 |
| Nettoomsättning | 4 058 | 3 358 |
| Resultat efter finansiella poster, % | -3 713% | -1 611% |
| Soliditet, % | 31 dec 2021 | 31 dec 2020 |
| Eget kapital | 52 334 | 22 898 |
| Balansomslutning | 80 170 | 34 018 |
| Soliditet, % | 65% | 67% |

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

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

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

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 AWIKANDE 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."

VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR EFTER DEN 31 DECEMBER 2021

Bolaget ingick i oktober 2021 ett lånefacilitetsavtal om 15 MSEK med vissa befintliga aktieägare. Lånefaciliteten löper vid utnyttjande med en årlig räntesats om 4 procent. Den 16 februari 2022 utnyttjade Bolaget lånefaciliteten i dess helhet. Hela det utestående lånebeloppet om 15 MSEK tillsammans med upplupen ränta kommer att återbetalas genom kvittning mot nya aktier i Företrädesemissionen (i enlighet med villkoren i lånefacilitetsavtalet).

Utöver vad som anges ovan har det inte skett några betydande förändringar avseende Koncernens finansiella ställning sedan den 31 december 2021.

PROFORMA

Bolagets förvärv av Coala-Life AB genom apportemission innebär 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 den nuvarande 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.

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.

LEGALA FRÅGOR, ÅGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Bolagets aktier är denominerade i SEK och har emitterats enligt aktiebolagslagen. Samtliga aktier är fullt inbetalda. Bolagets bolagsordning föreskriver att aktiekapitalet ska vara lägst 8 000 000 SEK och högst 32 000 000 SEK och att antalet aktier ska uppgå till lägst 32 000 000 och högst 128 000 000. Per den 31 december 2021 uppgick Bolagets registrerade aktiekapital till 8 831 292,75 SEK fördelat på 35 325 171 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,25 SEK. Det föregående gäller även per dagen för Prospektet. Det 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. 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

Bolaget hade per den 30 december 2021 omkring 14 461 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 samma datum 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 eller 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.

| Namn | Antal aktier och röster | Andel av aktiekapital och röster |
|---|-------------------------|----------------------------------|
| 20 North Street CO AB | 6 983 467 | 19,8 % |
| Konsumentföreningen i Stockholm med omnejd ekonomisk förening | 3 295 289 | 9,3 % |
| Otiva J/F AB | 2 834 077 | 8,0 % |
| Magnus Sörlander | 2 059 596 | 5,8 % |
| Åke Sundvall Holding AB | 1 858 038 | 5,3 % |
| Totalt | 17 030 467 | 48,2 % |

Aktieägandet i tabellen ovan omfattar eget, makas/makes/sambo, syskon eller släkt i rakt upp- eller nedstigande led samt juridisk person där personen har ett bestämmande inflytande.

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 styrelseledamöter (4 personer) i Bolaget och det andra avser anställda inom och konsulter (omkring 30 personer) som anlitas av Koncernen.

Vardera teckningsoptionen berättigar till teckning av en (1) ny aktie under perioden från och med den 1 juli 2025 till och med den 31 december 2025. Teckningskursen per ny aktie kommer fastställas efter det att Företrädesemission har genomförts och ska motsvara 200 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under en period om tio (10) handelsdagar varvid nämnda mätperiod ska inledas den första handelsdagen som infaller efter det att fem (5) handelsdagar har passerat räknat från och med dagen för verkställd slutregistrering hos Bolagsverket av nya aktier till följd av Företrädesemissionen.

Antalet teckningsoptioner under respektive program är beroende av aktiekapitalet och det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter genomförd Företrädesemission. Det maximala antalet nya aktier som ska kunna tillkomma genom utnyttjande av teckningsoptioner inom ramen för incitamentsprogrammen ska tillsammans motsvara en maximal potentiell utspädning om högst 9,00 procent av aktiekapitalet och det totala antalet aktier och röster i Bolaget vid

tiden omedelbart efter genomförandet av Företrädesemissionen varvid incitamentsprogrammet för styrelseledamöter ska motsvara en maximal utspädning om högst 1,95 procent och incitamentsprogrammet för anställda och konsulter ska motsvara en maximal utspädning om högst 7,05 procent. Vid fulltecknad Företrädesemission medför detta maximalt 7 860 802 teckningsoptioner respektive nya aktier inom ramen för incitamentsprogrammen varvid maximalt 1 703 175 teckningsoptioner respektive nya aktier inom ramen för incitamentsprogrammet för styrelseledamöter och maximalt 6 157 627 teckningsoptioner respektive nya aktier inom ramen för incitamentsprogrammet för anställda och konsulter (med reservation för eventuella framtida omräkningar i enlighet med de sedvanliga teckningsoptionsvillkor som gäller för teckningsoptionerna).

Teckningsoptionerna kommer överlåtas till deltagarna mot betalning av marknadsvärdet för optionsrätten (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).

Möjligheten till deltagande för nuvarande styrelseledamöter är villkorad av omval vid årsstämman 2022. Styrelseordföranden

kommer ha rätt att förvärva maximalt cirka 38,46 procent och var och en av övriga tre (3) ledamöter kommer ha rätt att förvärva maximalt cirka 20,51 procent av de teckningsoptioner som omfattas av incitamentsprogrammet för styrelseledamöter (dvs. utav totalt 1 703 175 teckningsoptioner).

Med undantag för Philip Siberg (Chief Strategy and IR Officer & Co-founder), kommer samtliga ledande befattningshavare ha möjlighet att förvärva teckningsoptioner inom ramen för incitamentsprogrammet för anställda och konsulter. De ledande befattningshavarna kommer ha rätt att förvärva följande inom parentes angiven maximal procentsats av det totala antalet teckningsoptioner som omfattas av incitamentsprogrammet för anställda och konsulter (dvs. utav totalt 6 157 627 teckningsoptioner): (i) VD och koncernchef (maximalt cirka 22,70 procent), (ii) President US (maximalt cirka 14,18 procent), samt (iii) övriga ledande befattningshavare (maximalt cirka 5,67 procent per person).

Deltagande i incitamentsprogrammen 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.

Incitamentsprogrammen 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 utelämnat 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.

AKTIEÖVERLÅTELSEAVTAL MELLAN COALA LIFE (DÅVARANDE RNB RETAIL AND BRANDS AB) OCH STÖRRE AKTIEÄGARE I COALA-LIFE AB

Coala Life (dåvarande RNB Retail and Brands AB) och några av de större aktieägarna i Coala-Life AB ingick den 27 september 2021 ett aktieöverlåtelseavtal avseende samtliga aktier Coala-Life AB, vilket delvis ändrades genom ett tilläggsavtal daterat den 25 oktober 2021 ("Avtalen"). Förvärvet finansierades genom att dåvarande aktieägare i Coala-Life AB erhöll cirka 80 procent av aktierna i Coala Life (dåvarande RNB Retail and Brands AB) efter genomförande av förvärvet genom en apportemission av nya aktier i Bolaget, vilket godkändes av en extra bolagsstämma den 29 oktober 2021. I samband med genomförandet av förvärvet återlöstes även Bolagets

tidigare obligationer genom en kombination av kvittningsemission och ovillkorade tillskott. Avtalen innehåller endast ett begränsat antal garantier från Bolaget respektive tidigare aktieägare Coala-Life AB.

AKTIEÖVERLÅTELSEAVTAL MELLAN COALA LIFE (DÅVARANDE RNB RETAIL AND BRANDS AB) OCH JOTUNFJELL PARTNERS AS AVSEENDE AKTIERNA I BROTHERS & SISTERS AB

Coala Life (dåvarande RNB Retail and Brands AB) och Jotunfjell Partners AS ("JP") ingick den 26 september 2021 ett aktieöverlåtelseavtal avseende JP:s förvärv av samtliga aktier i det tidigare dotterbolaget Brothers & Sisters AB (och indirekt Brothers AB) mot betalning av en kontant köpeskilling uppgående till 10 miljoner kronor (att justeras med beaktande av eventuellt s.k. läckage). JP har enligt avtalet rätt att göra gällande garantibrister gentemot Coala Life inom 12 månader från tillträdesdatumet, eller, avseende vissa grundläggande garantier inklusive i förhållande till skatt, inom sju år från tillträdesdatumet.

AKTIEÖVERLÅTELSEAVTAL MELLAN PORTWEAR AB OCH SAGAX STOCKHOLM 31 AB AVSEENDE AKTIERNA I DEPARTMENTS & STORES EUROPE AB

Portwear AB ("Portwear") och Sagax Stockholm 31 AB ("Sagax") ingick den 30 december 2021 ett aktieöverlåtelseavtal avseende Sagax förvärv av samtliga aktier i det tidigare dotterbolaget Departments & Stores Europe AB mot betalning av en ännu ej slutligt fastställd köpeskilling uppgående till cirka 20 miljoner kronor som initialt har erlagts genom utställandet av en revers med betalningsdatum fem affärsdagar efter det att köpeskillingen slutligen har fastställts. Sagax har enligt avtalet rätt att göra gällande garantibrister gentemot Portwear inom 12 månader från tillträdesdatumet. Vidare innehåller avtalet en bestämmelse om att Portwear ska hålla Sagax skadeslös för vissa skatteskulder och andra kostnader eller risker (såsom pågående tvister) hänförliga till verksamheten före tillträdet. Sådana anspråk ska göras gällande senast den 30 december 2026. Bolaget har ställt ut en moderbolagsgaranti för Portwears åtaganden och skyldigheter enligt aktieöverlåtelseavtalet.

LÅNEAVTAL OCH ÖVERENSKOMMELSE OM KVITNING MED VISSA AKTIEÄGARE

Bolaget ingick i oktober 2021 ett lånefacilitetsavtal om 15 MSEK med vissa befintliga aktieägare. Låneavtalet ingicks med tidigare aktieägare i Coala-Life AB före genomförandet av den apportemission genom vilken samtliga aktier i Coala-Life AB förvärvades av Bolaget. Lånefaciliteten löper vid utnyttjande med en årlig räntesats om 4 procent. Den 16 februari 2022 utnyttjade Bolaget lånefaciliteten i dess helhet. Hela det utestående lånebeloppet om 15 MSEK tillsammans med upplupen ränta kommer att återbetalas genom kvittning mot nya aktier i Företrädesemissionen (i enlighet med villkoren i lånefacilitetsavtalet).

MYNDIGHETSFÖRFARANDEN, RÄTTSLIGA FÖRFARANDEN OCH SKILJEFÖRFARANDEN

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

Samtliga aktieägande styrelseledamöter och ledande befattningshavare, samt till dem närstående, har genom avtal förbundit sig gentemot Bolaget, och indirekt gentemot Carnegie, att, under en period om 360 dagar räknat från den 8 november 2021, med sedvanliga undantag, inte sälja eller genomföra andra transaktioner med motsvarande effekt som en försäljning utan att, i varje enskilt fall, först ha inhämtat ett skriftligt godkännande från Bolaget och indirekt även från Carnegie. Aktuella åtaganden omfattar det antal aktier som i innehades i Bolaget omedelbart efter genomförandet av Bolagets förvärv av Coala-Life AB genom apportemission och beskrivs närmare under avsnitt "Villkor och anvisningar" under "Lock-up åtaganden".

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Det har inte skett några transaktioner med närstående efter den 31 december 2021 fram till dagen för Prospektets offentliggörande.

TILLGÅNGLIGA HANDLINGAR

Bolagets registreringsbevis och bolagsordning finns tillgängliga Bolagets på webbplats www.coalalife.com.

Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.