

Styrelsens förslag till beslut om riktad emission av konvertibler och teckningsoptioner ***The board of directors' proposal of a directed issue of convertible debentures and warrants***

Förslag ***Proposal***

Styrelsen i AegirBio AB ("**Bolaget**") förslår att bolagsstämman beslutar att Bolaget ska uppta ett konvertibelt lån om nominellt högst 55 000 000 kronor genom en riktad emission av högst 550 konvertibler, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid full konvertering av konvertiblerna med högst 4 400 000 kronor, en emission av högst 1 384 350 teckningsoptioner av serie TO3 berättigande till teckning av totalt 1 384 350 aktier i Bolaget, varmed aktiekapitalet kan komma att öka med högst 110 748 kronor genom utnyttjande av de utgivna teckningsoptionerna av serie TO3, samt en emission av högst 1 200 650 teckningsoptioner av serie TO4 berättigande till teckning av totalt 1 200 650 aktier i Bolaget, varmed aktiekapitalet kan komma att öka med högst 96 052 kronor genom utnyttjande av de utgivna teckningsoptionerna av serie TO4. Högst kan aktiekapitalet öka med 4 606 800 kronor vid full konvertering av konvertiblerna samt vid fullt utnyttjande av de utgivna teckningsoptionerna av serie TO3 och TO4.

*The board of directors of AegirBio AB (the "**Company**") proposes that the general meeting resolves that the Company raise a convertible loan in a nominal amount of no more SEK 55,000,000 through an issue of 550 convertible debentures, entailing an increase in the share capital of not more than SEK 4,400,000 upon full conversion of the convertible debentures, an issue of not more than 1,384,350 warrants of series TO3, entailing an increase in the share capital of not more than SEK 110,748 if the warrants of series TO3 are fully subscribed for, and an issue of not more than 1,200,650 warrants of series TO4, entailing an increase in the share capital of not more than SEK 96,052 if the warrants of series TO4 are fully subscribed for. At most, the share capital can increase with SEK 4,606,800 upon full conversion of the convertible debentures as well as full subscription of the warrants of series TO3 and TO4.*

Emissionerna ska behandlas som ett beslut och genomföras genom utgivande av så kallade units. I övrigt ska följande villkor gällande:

The rights issues shall be treated as one resolution and will be carried out by the issue of so-called units. The resolution shall otherwise be governed by the following terms and conditions:

1. De nya konvertiblerna och teckningsoptionerna ska ges ut i enheter (s.k. units). En unit består av en (1) konvertibel med ett nominellt belopp om 100 000 kronor, eller multiplar därav, 2 517 teckningsoptioner av serie TO3 och 2 183 teckningsoptioner av serie TO4.

The new convertible debentures and warrants shall be issued in units. One unit consists of one one (1) convertible debenture with a nominal amount of SEK 100,000, or multiples thereof, 2,517 warrants of series TO3 and 2,183 warrants of series TO4.

2. Bolaget ska emittera högst 550 units.

The maximum number of units to be issued is 550.

3. Rätt att teckna units ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Atlas Special Opportunities, LLC. Syftet med emissionen och anledningen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att bolaget har ett behov av att säkra finansiering av försäljning och marknadsföring inkluderande affärsutveckling, produktutveckling inom TDM och bolagets plattformar för salivprovtagning och datahantering samt medel för fortsatta effektivitetshöjande

åtgärder. Bolagets styrelse har planerat för och sonderat möjligheterna att ta in nödvändigt kapital genom en företrädesemission men har i samråd med finansiella rådgivare gjort en samlad bedömning och kommit fram till slutsatsen att det finns en väsentlig risk att bolaget inte kan tillgodose sitt kapitalbehov med en sådan emission. Med tanke på volatiliteten i rådande marknadsklimat har styrelsen bedömt att en företrädesemission också skulle kräva betydande garantiåtaganden, vilket skulle föranleda merkostnader och/eller ytterligare utspädning beroende på vilken typ av vederlag som erläggs för sådana garantiåtaganden. Med beaktande av ovanstående och efter noga överväganden, där styrelsen särskilt beaktat att den nyligen genomförda företrädesemissionen under sommaren 2022 tecknades till cirka 47,1 procent med stöd av företrädesrätt, är det styrelsens bedömning att Konvertibelemissionen med tillhörande Teckningsoptioner är det mest fördelaktiga finansieringsalternativet för AegirBio och i såväl aktieägares som bolagets intresse och därför också motiverar en avvikelse från huvudregeln om aktieägarnas företrädesrätt.

The right to subscribe for all of the units shall, disapplying shareholders' pre-emption rights, be vested in Atlas Special Opportunities, LLC. The purpose of the issues and the reason for the deviation from the shareholders' preferential rights is that the company has a need to issue secure the financing of sales and marketing including business development, product development within TDM and the company's platforms for saliva sampling and data management as well as funds for continued efficiency-enhancing measures. The company's board of directors has made an overall assessment and carefully considered the possibility of raising the necessary capital through a rights issue, but believes that, inter alia, it would entail longer execution time and a risk that the company cannot meet its' capital needs. Given the volatility in the current market climate, the board of directors has assessed that a rights issue also would require significant guarantee commitments, which would entail additional costs and/or additional dilution depending on the type of consideration paid for such underwriting commitments. Taking into account the above and after careful consideration, where the board of directors particularly took into account that the recently completed rights issue during the summer of 2022 was subscribed to approximately 47.1 percent with the support of preferential rights, it is the board of directors' assessment that the convertible issue and associated warrants is the most favourable financing alternative for AegirBio and in the interests of both the shareholders and the company and therefore also justifies a deviation from the main rule of shareholders' preferential rights.

4. Teckning och betalning av units ska ske senast den 20 februari 2023. Teckning ska ske på en särskild teckningslista. Betalning för tecknade units ska erläggas genom kontant betalning. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning.

The units shall be subscribed and paid for no later than 20 February 2023. Subscription shall be made on a separate subscription list. Payment for the subscribed units shall be made in cash. The board of directors' shall be entitled to extend the subscription period and the payment period.

5. Teckningskursen per unit är 100 000 kronor, motsvarande ett nominellt belopp om 100 000 kronor per konvertibel. Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt.

The subscription price per unit is SEK 100,000, corresponding to a nominal amount of SEK 100,000 per convertible debenture. The warrants are issued free of charge.

6. Konvertering till aktier kan ske under perioden från och med datumet för registrering av emissionsbeslutet hos Bolagsverket till och med den 20 januari 2025. Konverteringskursen per konvertibel beräknas i enlighet med de kompletta konvertibelvillkoren enligt punkt 11, dock ska

konverteringskursen inte understiga det högsta av (i) 1,00 kronor och (ii) kvotvärdet för aktien. Överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.

The convertible debentures may be converted into shares during the period commencing on the date of registration at the Swedish Companies Registration Office of the resolution regarding the issue up to and including 20 January 2025. The conversion price shall be calculated in accordance with the calculations set out in the complete terms and conditions for the convertible debentures in accordance with item 11. However, the conversion price may not fall below the higher of (i) SEK 1.00 and (ii) the quota value of the share. Any share premium shall be transferred to the unrestricted premium reserve.

7. En (1) teckningsoption av serie TO3 berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i bolaget. Teckning av aktier i bolaget med stöd av teckningsoptioner av serie TO3 ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden från och med tidpunkten för registrering vid Bolagsverket till och med den 20 januari 2024 eller vid sådan tidigare dag/period som följer av punkt 12 nedan. Teckningskursen per aktie ska vara 5,96 kronor. Teckningskursen får dock aldrig understiga aktiens kvotvärde. Den del av teckningskursen som vid teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna överstiger kvotvärdet ska föras till den fria överkursfonden.

One (1) warrant of series TO3 entitles the holder to subscribe for one (1) share in the company. During the period as commencing the date on which this resolution is registered at the Swedish Companies Registration Office up to and including 20 January 2024, or such earlier date/period as set forth in item 12 below, warrant holders are entitled to subscribe for one new share in the company for each warrant. The subscription price per share shall be SEK 5.96. However, the subscription price may never fall below the share's quota value. In connection with subscription of shares exercised through a warrant, the part of the subscription price that exceeds the quota value shall be added to the unrestricted premium reserve.

8. En (1) teckningsoption av serie TO4 berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i bolaget. Teckning av aktier i bolaget med stöd av teckningsoptioner av serie TO4 ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden från och med tidpunkten för registrering vid Bolagsverket till och med den 20 januari 2025 eller vid sådan tidigare dag/period som följer av punkt 13 nedan. Teckningskursen per aktie ska vara 6.87 kronor. Teckningskursen får dock aldrig understiga aktiens kvotvärde. Den del av teckningskursen som vid teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna överstiger kvotvärdet ska föras till den fria överkursfonden.

One (1) warrant of series TO4 entitles the holder to subscribe for one (1) share in the company. During the period as commencing the date on which this resolution is registered at the Swedish Companies Registration Office up to and including 20 January 2025, or such earlier date/period as set forth in item 13 below, warrant holders are entitled to subscribe for one new share in the company for each warrant. The subscription price per share shall be SEK 6.87. However, the subscription price may never fall below the share's quota value. In connection with subscription of shares exercised through a warrant, the part of the subscription price that exceeds the quota value shall be added to the unrestricted premium reserve.

9. Aktie som tillkommit på grund av konvertering medför en rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att konvertering verkställts.

Shares which are newly issued following conversion shall carry an entitlement to participate in dividends for the first time on the next record date for dividends which occurs after conversion is effected.

10. Aktie som utges efter teckning med stöd av teckningsoptionerna av serie TO3 respektive TO4 berättigar till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att utnyttjande av teckningsoptionerna verkställts.
Share that are newly issued following subscription of warrants of series TO3 and TO4 respectively shall carry an entitlement to participate in dividends for the first time on the next record date for dividends which occurs after the subscription of warrants is effected.
11. Tillämpliga omräkningsvillkor samt övriga villkor för konvertiblerna framgår av "Villkor för konvertibler i AegirBio AB (publ), serie 2023/2025".
Applicable recalculation terms and other terms and conditions for the convertible bonds are set out in "Terms and conditions of convertible debentures in AegirBio AB (publ), series 2023/2025".
12. Tillämpliga omräkningsvillkor samt övriga villkor för teckningsoptionerna av serie TO3 framgår av "Villkor för teckningsoptioner i AegirBio AB (publ), serie TO3".
Applicable recalculation terms and other terms and conditions for the warrants of series TO3 are set out in "Terms and conditions of warrants in AegirBio AB (publ), series TO3".
13. Tillämpliga omräkningsvillkor samt övriga villkor för teckningsoptionerna av serie TO4 framgår av "Villkor för teckningsoptioner i AegirBio AB (publ), serie TO4".
Applicable recalculation terms and other terms and conditions for the warrants of series TO4 are set out in "Terms and conditions of warrants in AegirBio AB (publ), series TO4".
14. Teckning kan enbart ske i units och således inte av konvertibler eller teckningsoptioner var för sig. Tilldelning får enbart ske i units. Efter emissionens genomförande kommer dock konvertiblerna och teckningsoptionerna att skiljas åt.
Subscription shall be made only in units and not for convertible debentures or warrants separately. Allotment shall be made in units only. However, after the issuance the convertible debentures and warrants will be separated.
15. Beslutet förutsätter och är villkorat av ändring av bolagsordningen.
The resolution requires and is conditional upon amendment to the articles of association.
16. VD, styrelsen, eller den de utser, bemyndigas att vidta de smärre justeringar som kan visa sig nödvändiga i samband med registreringen vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.
The CEO, board of directors or a person appointed by them is further authorised to make such minor adjustments as may be shown necessary in connection with the registration of the decision with the Swedish Companies Registration Office or Euroclear Sweden AB.

Majoritetskrav

Majority requirement

Beslut enligt denna punkt är endast giltigt om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid bolagsstämman.

For a valid resolution on the proposal pursuant to this item, the proposal has to be supported by shareholders with at least two thirds (2/3) of both the votes cast and the shares represented at the general meeting.