**APPENDIX**

*WISE Terms*

Villkor för teckningsoptioner / *Terms and conditions for warrants*

Imaginecare AB (publ), org. nr. / *reg. no.* 559081-8356 (”**Bolaget**” / *the ”****Company****”*)

1. Definitioner / *Definitions*

I dessa villkor ska följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

In these terms and conditions, the following terms shall have the meaning stated below.

|  |  |
| --- | --- |
| "**Avstämningsbolag**” | ett bolag vars bolagsordning innehåller ett avstämningsförbehåll och som har anslutit sina aktier till Euroclear; |
| *”****Central Securities Depository Company****”* | *a company whose articles of association contain an article stating that the company’s shares must be registered in a central securities depository register and whose shares are registered through Euroclear;* |
| "**Avstämningskonto**” | konto vid Euroclear för registrering av sådana finansiella instrument som anges i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument; |
| ”***Central Securities Depository Account****”* | *an account with Euroclear for registering such financial instruments as referred to in the Financial Instruments Accounting Act (1998:1479);* |
| "**Euroclear**” | Euroclear Sweden AB, org. nr. 556112-8074; |
| “***Euroclear****”* | *Euroclear Sweden AB, reg. no. 556112-8074;* |
| “**Golv**” | 30 000 000 kronor; |
| *“****Floor****”* | *SEK 30,000,000;* |
| “**Rabatt**” | 25%; |
| *“****Discount****”* | *25%;* |
| “**Tak**” | 150 000 000 kronor; |
| *“****Cap****”* | *SEK 150,000,000;* |
| “**Teckning**” | teckning av aktie i Bolaget med utnyttjande av Teckningsoption enligt 11 och 14 kap. aktiebolagslagen (2005:551); |
| *“****Subscription****”* | *subscription for a share in the Company, through exercise of a Warrant, according to Chapter 11 and 14 of the Swedish Companies Act (2005:551);* |
| “**Teckningskurs**” | den aktiekurs till vilken Teckning kan ske; och |
| *“****Subscription Price****”* | *the price per share at which Subscription may be made; and* |
| “**Teckningsoption**” | rätt att teckna nya aktier i Bolaget mot betalning enligt dessa villkor. |
| *“****Warrant****”* | *a right to subscribe for new shares in the Company against payment in accordance with these terms and conditions.* |

1. Teckningsoptioner / *Warrants*
	1. För varje Teckningsoption ska betalas 203,57 kronor (vilket motsvarar Tak dividerat med antal utestående aktier i Bolaget), vilket motsvarar ett bedömt marknadsvärde för en Teckningsoption. Betalning för de tecknade Teckningsoptionerna ska ske kontant till Bolagets bankkonto så som styrelsen instruerar.

For each Warrant an amount of SEK 203.57 (which corresponds to Cap divided by the number of outstanding shares in the Company) shall be paid, which corresponds the estimated market value of a Warrant. Payment for the subscribed Warrants shall be made in cash to the Company’s bank account as instructed by the board.

* 1. Antalet Teckningsoptioner uppgår till maximalt 39 933. Optionsbevis kommer inte att utfärdas.

The number of Warrants amounts to a maximum of 39,933 Warrant certificates will not be issued.

* 1. Vid utnyttjandet av Teckningsoptionerna ska innehavaren av Teckningsoptionerna (”**Investeraren**”) ha rätt att välja aktieslag.

The holder of the Warrants (the “**Investor**”) shall have the right to choose class of shares.

1. Rätt att teckna nya aktier / *right to subscribe for new shares*
	1. Varje Teckningsoption berättigar innehavaren till teckning av upp till 5 (vilket motsvarar Tak dividerat med Golv) nya aktier i Bolaget. Teckningskursen per aktie är 1,290656 kronor, vilket motsvarar aktiens kvotvärde. Teckningskursen och antalet aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna kan bli föremål för justering i de fall som anges i § 5 och/eller § 9.

Each Warrant gives the holder the right to subscribe for up to 5 (which corresponds to Cap divided by Floor) new shares in the Company. The Subscription Price per share is SEK 1.290656, which corresponds to the share’s quota value. The Subscription Price, as well as the number of shares that each Warrant gives the holder a right to subscribe for, may be subject to adjustment in the cases mentioned in § 5 and/or § 9.

* 1. Teckning kan endast ske av helt antal aktier. Eventuellt överskjutande del av aktie, vartill det sammanlagda antalet Teckningsoptioner som en och samma Investerare önskar utnyttja berättigar, ska bortses ifrån.

Subscription may only be made with respect to a whole number of shares. Any excess part of a share, which the total number of Warrants that one Investor wishes to exercise entitles to, shall be disregarded.

1. Anmälan om Teckning / *Notification for Subscription*

Anmälan om Teckning av aktier kan ske under tiden från och med 1 december 2023 till och med 31 december 2023 eller vid det tidigare datum som kan följa enligt § 5 eller § 9. I samband med Investerarens anmälan om Teckning ska Investeraren uppge det Avstämningskonto vid vilket de nya aktierna ska förvaras. Inlämnas inte anmälan om Teckning inom ovan angiven tid, eller vid det tidigare datum som kan följa enligt § 5 eller § 9, upphör optionsrätten. Anmälan om Teckning är bindande och kan inte återkallas. För undvikande av tvivel, om Bolaget genomför en Finansieringsrunda så som definierat i § 5 och Investeraren inte utnyttjar sina Teckningsoptioner i enlighet med § 5 upphör Investerarens rätt att utnyttja Teckningsoptionerna enligt § 3, varpå Teckningsoptionerna således inte längre kan utnyttjas för Teckning.

Notification for Subscription of shares can be made during the time period from and including 1 December 2023 until and including 31 December 2023 or such earlier date that may follow from § 5 or § 9. In connection with the Investors notification of Subscription, the Investor shall also notify the Company of which Central Securities Depository Account the Shares are to be deposited in. If the notification for Subscription is not submitted within the above stated period of time, or at such earlier date that may follow from § 5 or § 9, the right to Subscription shall expire. Notification for Subscription is binding and cannot be revoked. For the avoidance of doubt, in case the Company carries out a Financing Round as defined in § 5 and the Investor does not exercise its Warrants in accordance with § 5, the Investor’s right to exercise its Warrants in accordance with § 3 shall expire, whereupon the Warrants can no longer be exercised for Subscription.

1. Förtida Teckning / Advanced Subscription
	1. Om Bolaget genomför en, eller en serie, *bona fide*-transaktion(er) med det huvudsakliga syftet att ta in kapital till Bolaget, genom vilken(a) Bolaget emitterar aktier till ett fast pris med en total teckningslikvid på åtminstone femton (15) miljoner kronor (en ”**Finansieringsrunda**”), har Investeraren rätt att omedelbart utnyttja sina Teckningsoptioner, oavsett vad som sägs i § 4 om teckningsperiod.

If the Company carries out a, or a series of, bona fide transaction(s) with the principal purpose of raising capital, pursuant to which the Company issues shares at a fixed valuation and total subscription proceeds of at least SEK fifteen (15) million (a ”**Financing Round**”), the Investor is entitled to immediately exercise its Warrants, regardless of what is stated in § 4 regarding the subscription period.

* 1. Teckning som sker med anledning av denna § 5 ska genomföras omedelbart efter beslut om Finansieringsrundan fattats av bolagsstämman eller, vid bolagsstämmans bemyndigande eller under förutsättning av bolagsstämmans godkännande, av styrelsen, men innan teckning av aktier i Finansieringsrundan sker. Investeraren ska ha *pro rata*-rättighet, baserat på dess aktieägande efter Teckning, att delta i Finansieringsrundan på samma villkor och pris som erbjuds andra investerare.

Subscription taking place as a consequence of this § 5 shall be carried out immediately after the resolution by the general meeting, or, at the general meeting’s authorization or subject to the approval by the general meeting, by the board of directors, regarding the Financing Round, but before subscription of shares in the Financing Round takes place. The Investor shall have pro rata right, based on its holding of shares after Subscription, to participate in the Financing Round on the same terms and price as offered to other investors.

* 1. Oavsett vad som sägs i § 3 ska, vid sådan förtida Teckning som avses i denna § 5, antalet aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna vara Tak dividerat med V, där V är det rabatterade bolagsvärdet i Finansieringsrundan, beräknat genom att multiplicera antalet aktier i Bolaget omedelbart innan beslut om Finansieringsrundan med teckningskursen per aktie i Finansieringsrundan, multiplicerat med (1 minus Rabatten). V kan dock inte vara högre än Tak och inte lägre än Golv. Utöver denna omräkning ska även eventuella justeringar enligt § 9 genomföras.

*Regardless what is stated in § 3, at the time of such advanced Subscription referred to in this § 5, the number of shares that each Warrant gives the holder a right to subscribe for shall be Cap divided by V, where V is the discounted company value in the Financing Round, calculated by multiplying the number of shares in the Company immediately prior to the resolution of the Financing Round, by the price per share in the Financing Round, multiplied by (1 minus the Discount). Notwithstanding the foregoing, V cannot be higher than Cap and not lower than Floor. In addition to this recalculation, any adjustments according to § 9 shall also be made.*

* 1. Bolagets styrelse ska lämna skriftlig underrättelse om sådan påfordran som avses i § 5.1, inklusive ny teckningsperiod och antal aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna, till varje Investerare. Sådan ny teckningsperiod ska omfatta minst 14 dagar från den dag meddelandet lämnats.

The Company’s board of directors shall give written notice of such a request referred to in § 5.1, including new subscription period and the number of shares that each Warrant gives the Investor the right to subscribe for, to all Investors. Such new subscription period shall encompass at least 14 days from the day the notice is given.

1. Betalning för ny aktie / *Payment for new share*

Vid anmälan om Teckning ska betalning samtidigt erläggas för det antal aktier som anmälan om Teckning avser. Betalning ska ske kontant till ett av Bolaget anvisat bankkonto.

Upon notification for Subscription, payment shall be made for the total number of shares that the Subscription encompasses. Payment shall be made in cash to a bank account designated by the Company.

1. Införing i aktieboken / *Recording in share register*
	1. Om Bolaget inte är ett Avstämningsbolag vid Teckning, sedan betalning för tecknade aktier har erlagts, verkställs tilldelning genom att de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok genom Bolagets försorg, varefter Bolaget ska anmäla de nya aktierna för registrering hos Bolagsverket.

In the event the Company is not a Central Securities Depository Company at the time of Subscription, after payment for subscribed shares has been made, allotment is executed by the Company’s entry of the new shares in the Company’s share register, subsequent to which the Company shall apply for registration of the new shares with the Swedish Companies Registration Office.

* 1. Om Bolaget är Avstämningsbolag vid Teckning verkställs Teckning och tilldelning genom att de nya aktierna interimistiskt registreras på Avstämningskonto genom Bolagets försorg. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på Avstämningskonto slutgiltig.

	*In the event the Company is a Central Securities Depository Company, Shares which are newly issued following Subscription shall carry an entitlement to participate in dividends for the first time on the next record date for dividends which occurs after Subscription is effected.*
1. Utdelning på ny aktie / *Dividends for new shares*
	1. Om Bolaget inte är ett Avstämningsbolag ska aktie som utgivits till följd av Teckning medföra rätt till eventuell vinstutdelning första gången för utdelning som beslutas efter det att Teckning verkställts.

In the event the Company is not a Central Securities Depository Company, shares which are issued as a result of Subscription shall entitle to potential dividends only for dividends decided on after the Subscription has been executed.

* 1. Om Bolaget är Avstämningsbolag medför Aktie som tillkommit på grund av Teckning rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Teckning verkställts.

In the event the Company is a Central Securities Depository Company, Shares which are newly issued following Subscription shall carry an entitlement to participate in dividends for the first time on the next record date for dividends which occurs after Subscription is effected.

1. Omräkning av Teckningskurs mm / *Recalculation of Subscription Price etc.*
	1. Vid en (i) fondemission, (ii) sammanläggning av aktier eller split, (iii) företrädesemission eller erbjudande av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler till befintliga aktieägare, (iv) kontant utdelning till aktieägare, (v) minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna, (vi) byte av aktiekapitalsvaluta, (vii) fusion, (viii) absorption av moderbolag, (ix) tvångsinlösen, (x) delningsplan, (xi) frivillig likvidation, (xii) upphörande av fusion, tvångsinlösen, delning eller likvidation, (xiii) konkurs eller (xiv) annan åtgärd som påverkar Teckningsoptionens finansiella värde, ska Teckningskursen liksom av det antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av räknas om. Omräkning ska ta utgångpunkt i att Teckningsoptionens finansiella värde ska påverkas på samma sätt som befintlig akties finansiella värde och göras i god anda av Bolagets styrelse i enlighet med marknadspraxis och de principer som för tillfället tillämpas av banker av god standard.

In the event of a (i) bonus issue, (ii) split or reversed split, (iii) rights issue or offer of shares, warrant or convertibles to existing shareholders, (iv) cash dividends to shareholders, (v) reduction of the share capital with repayment to the shareholders, (vi) change in accounting currency, (vii) merger, (viii) absorption by a parent Company, (ix) compulsory purchase, (x) demerger plan, (xi) voluntary liquidation, (xii) cease or lapse of merger, compulsory redemption, demerger or liquidation, (xiii) bankruptcy, or (xiv) any other action affecting the financial value of the Warrant, the Subscription Price as well as the number of new shares to which each Warrant entitles the Investor to Subscription for, shall be recalculated. Recalculation shall be based on the principle that the financial value of the Warrant shall be affected in the same way as the financial value of the current shares and be carried out in good faith by the board of directors of the Company in accordance with market practice and the principles that reputable banks normally apply at the time.

* 1. Bolaget förbinder sig att inte vidta någon i § 9.1 angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av Teckningskursen till belopp understigande kvotvärdet för Bolagets aktier.

The Company undertakes not to take any measure in accordance with § 9.1 that would result in a recalculation of the Subscription Price to an amount which is below the quota value of the Company’s shares.

1. Meddelanden / *Notices*

Meddelanden rörande Teckningsoptionerna ska tillställas Investerare som meddelat sin e-postadress eller postadress till Bolaget. Meddelanden ska översändas genom e-post med leveranskvitto eller rekommenderat brev om inte annat skriftligen avtalats mellan Investerare och Bolaget.

Notices regarding the Warrants shall be sent to an Investor who has provided the Company with information of his/her e-mail address or postal address. The notice shall be sent by e-mail with a delivery receipt or by registered letter unless otherwise agreed in writing between the Investor and the Company.

1. Ändring av optionsvillkor / *Changes in terms and conditions*

Bolaget äger rätt att besluta om ändring av dessa optionsvillkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver, eller om det i övrigt enligt Bolagets bedömning av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Investerarnas rättigheter inte i något avseende försämras.

The Company shall be entitled to decide on changes in these terms and conditions insofar as such changes are required by legislation, court decisions or decisions by public authorities, or if in the opinion of the Company, such actions otherwise are appropriate or necessary for practical reasons and the rights of the Investors are not adversely affected in any respect.

1. Ansvarsbegränsning / *Limitation of liability*
	1. När det gäller åtgärder som Bolaget är skyldigt att vidta eller genomföra enligt dessa villkor, är Bolaget inte ansvarigt för skada eller förlust som beror på eller annars orsakats som en följd av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krig, terroristattack eller sabotage eller med krig eller terroristattack jämförbar situation, brist, avbrott eller dröjsmål i energiförbindelse, teleförbindelse eller annan kommunikation, strejk, lockout, bojkott, blockad eller liknande, eller någon annan omständighet eller annat förhållande som ligger utanför Bolagets kontroll. Bolaget är inte heller i annat fall ansvarigt för skada eller förlust om Bolaget varit normalt aktsamt. Bolaget är i inget fall ansvarigt för indirekt skada eller förlust.

In respect of actions incumbent upon the Company according to these terms and conditions, liability cannot be claimed for loss which arises out of Swedish or foreign enactment, the actions of a Swedish or foreign public authority, act of war, terrorist attack or sabotage or any circumstance similar to act of war or terrorist attack, shortage, interruption or delay in energy connection, telecommunications or other communications, strikes, lockouts, boycotts, blockades, or the like, or any other circumstances or other relations beyond the Company's control. Nor is the Company in other cases liable to compensate for loss which arises, if the Company has exercised a normal level of prudence. The Company is in no event liable for indirect damage or loss.

* 1. Om det föreligger hinder för Bolaget att vidta eller genomföra någon åtgärd enligt dessa villkor på grund av sådan omständighet som anges i § 12.1, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

If the Company is prevented from taking or operating any action according to these terms and conditions as a result of circumstances set forth in § 12.1, the action may be deferred until the obstacle no longer exists.

1. Tillämplig lag / *Applicable law*

Dessa villkor och alla rättsliga frågor med anknytning till Teckningsoptionerna ska avgöras och tolkas enligt svensk rätt. Tvist med anledning av dessa villkor eller därmed sammanhängande frågor ska slutligt avgöras genom skiljedom enligt Stockholms Handelskammares Skiljedomsinstituts regler för Förenklat Skiljeförfarande. Kostnaderna ska fördelas i enlighet med Stockholms Handelskammares Skiljedomsinstituts regler. Sekretess ska gälla avseende skiljedomsprocessen samt domslutet. Skiljeförfarandet ska äga rum i Stockholm. Språket för skiljeförfarandet ska vara engelska, om ej annat överenskommits mellan parterna. Bevisning får emellertid förevisas på såväl engelska som svenska.

These terms and conditions and all legal issues related to the Warrants shall be governed and interpreted by the substantive law of Sweden. A dispute arising out of these terms or related questions shall be finally settled by arbitration in accordance with the Rules for Expedited Arbitration of the Arbitration Institute of the Stockholm Chambers of Commerce. The cost shall be allocated in accordance with the rules of the Arbitration Institute of the Stockholm Chambers of Commerce. Confidentiality shall apply to the proceeding as well as to any decision or verdict. The seat of the arbitration shall be Stockholm. The language to be used in the arbitral proceedings shall be English, unless the parties have agreed otherwise. Evidence may, however, be presented in English or Swedish as the case may be.