

N.B. English translation is for convenience purposes only

Styrelsens förslag till beslut om godkännande av styrelsens beslut om emission av konvertibler utan företrädesrätt för befintliga aktieägare

The board of directors' proposal regarding resolution on approval of the board's resolution on issue of convertible instruments with deviation from the pre-emption rights for existing shareholders

Styrelsen i Gradientech AB, org. nr 556788-9505 ("**Bolaget**"), föreslår härmed att bolagsstämman beslutar att godkänna styrelsens beslut om emission av konvertibler utan företrädesrätt för befintliga aktieägare enligt nedan.

The board of directors in Gradientech AB, corp. reg. no. 556788-9505, proposes that the general meeting resolves to approve the board's decision on the issue of convertible instruments with deviation from the pre-emption rights for existing shareholders as described below.

Det noteras att emissionen av konvertibler är en del i en finansiering av Bolaget om totalt högst 25 010 000 kronor. Emissionen nedan är riktad till långivare som sitter i Bolagets styrelse och ledning.

It is noted that the issue of convertible instruments is part of a financing of the Company of a total of not more than SEK 25,010,000. The issue below is directed to lenders being board members or part of the Company's management.

Styrelsen beslutade, under förutsättning av bolagsstämmans godkännande den 20 juni 2023, att uppta konvertibelt lån om högst 492 305 konvertibler envar om nominellt 20,50 SEK, med ett totalt lånebelopp om högst 10 092 252,50 SEK, enligt följande villkor:

The board of directors resolved, subject to approval by the general meeting on June 20, 2023, to take up a convertible loan of not more than 492,305 convertible instruments of a nominal amount of SEK 20.50 each, with a total loan amount of not more than SEK 10,092,252.50, on the terms and conditions set out below:

1. Rätt att teckna konvertibler ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma en begränsad krets på förhand vidtalade långivare.
The right to subscribe for convertible instruments shall, with deviation from the shareholders pre-emption rights, belong to a limited circle of lenders consulted in advance.
2. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att genomföra kapitalanskaffningen till Bolaget på ett snabbt och kostnadseffektivt sätt.
The reason to deviate from the shareholders' pre-emption right is to carry out the financing of the Company in a fast and cost-effective manner.
3. Teckning av konvertibler ska ske genom teckning genom betalning senast den 29 juni 2023. Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningstiden.
Subscription of convertible instruments shall be made by way of payment not later than June 29, 2023. The board of directors shall have the right to extend the subscription period.
4. Teckningskursen är 20,50 SEK per konvertibel. Den åsatta teckningskursen motsvarar av styrelsen bedömt marknadsvärde.
The subscription price is SEK 20.50 for each convertible instrument. The subscription price is equivalent to the, by the board of directors, estimated market value of the convertible instrument.
5. Betalning för tecknade konvertibler ska erläggas senast den 29 juni 2023. Styrelsen ska äga rätt att förlänga betalningstiden.

Payment for convertible instruments subscribed for shall be made by cash payment not later than June 29, 2023. The board of directors shall have the right to extend the payment period.

6. Konvertiblerna ska löpa med en årlig ränta om sex (6) procent (beräknat från 1 juli 2023, per kalenderårsbasis med 365 dagar per kalenderår). Ränta kommer att konverteras till aktier om konvertering begärs eller på annat sätt verkställs i enlighet med villkoren för konvertering i detta beslut.

Interest on the convertible instruments shall accrue at an annual rate of interest of six (6) percent (calculated from July 1, 2023, on a calendar year basis of 365 days per calendar year). Interest will be converted into shares if conversion is requested or otherwise executed in accordance with the terms for conversion in this resolution.

7. Lånet ska förfalla till betalning den 30 juni 2024 i den mån konvertering inte dessförinnan ägt rum.

Payment of the convertible loan shall be due on June 30, 2024, provided conversion has not been made before.

8. Innehavaren av konvertibel är berättigad att under tiden från och med den 3 juni 2024 till och med den 30 juni 2024 påkalla konvertering, av hela eller delar av den konvertibla fordran och upplupen ränta, till nya aktier i Bolaget.

The holder of the convertible instrument shall from June 3 to June 30, 2024, be entitled to call for conversion, of the total or a partial amount of the loan and accrued interest, to new shares in the Company.

9. Oavsett tidigare konvertering, är konvertering av den utestående konvertibla fordran och upplupen ränta till nya aktier i Bolaget tvingande vid (i) en ny finansiering av Bolaget genom nyemission av aktier ("**Nästa finansiering**"), (ii) en överlåtelse av samtliga eller i allt väsentligt utestående aktier eller tillgångar i Bolaget till en opartisk och bona fide tredje part, eller en notering av Bolagets aktier på en organiserad marknadsplats eller på reglerad marknad ("**Exit-Transaktion**"), eller (iii) på begäran av Bolaget närhelst under perioden mellan den 3 juni och den 30 juni 2024, beroende på vilket av ovanstående (i) – (iii) som inträffar först.

*Regardless of any previous conversion, conversion of the outstanding loan amount and accrued interest is mandatory in the event of (i) a new equity financing by way of issue of shares in the Company ("**Next Equity Financing**"), (ii) an unaffiliated and bona fide third party's purchase of all or substantially all shares in the Company, or all or substantially all of the Company's assets, or a listing of the Company's shares on a public stock exchange or regulated market ("**Exit Transaction**"), or (iii) upon request by the Company at any time during the period between June 3 and June 30, 2024, whichever of (i) – (iii) above that occurs first.*

10. Konvertering av hela eller delar av den konvertibla fordran och upplupen ränta, till nya aktier i Bolaget ska, vid konvertering i samband med Nästa finansiering eller Exit-Transaktion, ske till en konverteringskurs i SEK som motsvarar 80% av priset per aktie i Bolaget vid tillämpningen av sådan Nästa finansiering eller Exit-Transaktion, beroende på vilket som är aktuellt. Konverteringskursen får dock inte – efter en sådan justering av konverteringskursen – i något fall vara lägre än 10,00 SEK/aktie eller högre än 24,00 SEK /aktie.

Conversion of the total or a partial amount of the loan and accrued interest, to new shares in the Company, shall in the event of conversion due to a Next Equity Financing or Exit Transaction be carried out with a conversion price corresponding to 80% of the share price applied in the Next Equity Financing or the Exit Transaction, as the case may be. The

conversion price will however not – after such adjustment of the price – in any case be lower than SEK 10.00/share or higher than SEK 24.00/share.

11. Konvertering av hela eller delar av den konvertibla fordran (inklusive upplupen ränta), till nya aktier i Bolaget ska, vid konvertering som inte genomförs med anledning av Nästa finansiering eller Exit-Transaktion, ske till en konverteringskurs om 10,00 SEK/aktie, vilket motsvarar cirka 50% av priset per aktie som tillämpades vid den senaste finansieringen av Bolaget som beslutades av styrelsen den 16 december 2022.

Conversion of the total or a partial amount of the loan and accrued interest, to new shares in the Company, shall in the event of conversion not due to a Next Equity Financing or Exit Transaction be carried out with a conversion price corresponding to SEK 10.00/share, which corresponds to approximately 50% of the share price applied in the latest financing of the Company that was resolved by the board December 16, 2022.

12. Om samtliga konvertibler utnyttjas för konvertering till aktier kommer Bolagets registrerade aktiekapital att öka med högst 106 977,876500 SEK.

If all the convertible instruments are converted to shares, the Company's registered share capital will increase with not more than SEK 106,977.876500.

13. De nya aktier som tillkommer till följd av konvertering medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att konverteringen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

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

14. För konvertiblerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga 2A.

The convertible instruments shall furthermore be governed by the terms and conditions set out in Appendix 2A.

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

The managing director, or any other person appointed by the board of directors, shall have the right to take those smaller measures that may be required in order to register the resolution with the Swedish Companies Registration Office and Euroclear Sweden AB.

För beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

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