Styrelsens i Abliva AB (publ) beslut om en riktad konvertibelemission

The Board of Directors' of Abliva AB (publ) resolution on a directed issue of convertibles

Styrelsen i Abliva AB (publ), org.nr. 556595-6538, ("**Bolaget**"), beslutar, under förutsättning av bolagsstämmans godkännande, att Bolaget ska uppta ett konvertibelt lån om nominellt högst 100 kronor genom en riktad emission av konvertibler ("**Konvertibellånet 2024**"). Följande villkor ska gälla för emissionen, varvid alla definierade villkor ska ha den innebörd som anges i villkoren för konvertibellånet, **Bilaga A** ("**Konvertibelvillkoren**").

*Subject to the approval by the general meeting, the Board of Directors of Abliva (publ), Reg. No. 556595-6538 (the "**Company**"), resolves that the Company raise a convertible loan in a nominal amount not exceeding SEK 100 through a directed issue of convertible bonds (the "**Convertible Bond 2024**"). The following terms and conditions shall apply to the issue, whereby any defined terms shall have the meaning as set out in the terms and conditions of the convertible bonds, **Appendix A** (the "**Terms and Conditions for the Convertible Bond**").*

1. De villkor som är tillämpliga på konvertibellånet är de som anges i detta beslut och som ytterligare anges i Konvertibelvillkoren. Konvertibelvillkoren har upprättats och verkställts på svenska och därefter översatts till engelska. Vid eventuella avvikelser mellan den svenska språkversionen och den engelska språkversionen ska den svenska språkversionen ha företräde.
   The terms and conditions applicable to the convertible bonds are those set out in this resolution and as further set out in the Terms and Conditions for the Convertible Bond. The Terms and Conditions for the Convertible Bond have been drafted and executed in Swedish and thereafter translated into English. In case of any discrepancies between the Swedish language version and the English language version, the Swedish language version shall prevail.

2. Rätten att teckna konvertibler i emissionen ska tillkomma institutionella och professionella investerare. Styrelsen anser att det är till fördel för Bolaget och Bolagets ägare att tillvarata möjligheten att resa kapital på fördelaktiga villkor och på ett snabbt och kostnadseffektivt sätt från institutionella och professionella investerare. Emissionen som görs med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt kommer att främja värdeskapande för samtliga aktieägare i Bolaget. Styrelsens samlade bedömning är således att det finns goda skäl att avvika från företrädesrätten och genomföra den riktade emissionen.
   Entitled to subscribe for the convertible bonds in the issue shall be institutional and professional investors. The Board of Directors believes that it is advantageous for the Company and for the Company's owners to capitalize on the flexibility to raise capital on favourable terms and in a timely and cost-effective manner from institutional and professional investors. The issue of convertibles, which is made with deviation from the shareholders' pre-emptive rights, will promote value creation for all shareholders of the Company. The Board of Director's overall assessment is therefore that there are good reasons to deviate from the shareholders' preferential right and carry out the directed issue.

3. Konvertibelns nominella belopp uppgår till en (1) krona eller multiplar därav.
   The nominal amount of the convertible bonds shall be SEK one (1) or multiples thereof.

4. Teckningskursen motsvarar konvertiblernas nominella belopp. Teckningskursen och konverteringskursen har fastställts baserat på Bolagets aktiers noterade marknadspris och konvertibellånets värde efter förhandling med tecknarna och i enlighet med rekommendationerna från en oberoende finansiell rådgivare.

The subscription price shall be equal to the nominal amount of the convertible bonds. The subscription price and the conversion rate have been determined based on the Company's shares listed market price and the convertible loan's value after negotiations with the subscribers and following the recommendations from an independent financial advisor.

5. Teckning genom betalning för konvertiblerna ska ske inom två (2) bankdagar från dagen för bolagsstämmans godkännande av beslutet att emittera konvertiblerna. Styrelsen äger rätt att förlänga tecknings- och betalningstiden.
   Subscription through payment for the convertible bonds shall take place within two (2) banking days of the date of the general meeting approving the resolution to issue the convertible bonds. The Board of Directors shall be entitled to extend the subscription and the payment period.

6. Innehavare av konvertibler är skyldiga att konvertera hela lånebeloppet i enlighet med Konvertibellånet 2024 till aktier i Bolaget, i enlighet med Konvertibelvillkoren inom fem bankdagar från den tidpunkt Bolaget offentliggör interimsdata från fas II-studien med KL1333 om den utvisar ett positivt, det vill säga icke futilt, resultat till en konverteringskurs om 0,000000380952380952381 kronor. En (1) konvertibel kan konverteras till 2 625 000 aktier. I samband med konverteringen är innehavare av konvertiblerna dels förpliktade att erlägga ett tillskott om 0,049999619047619 kronor per aktie som tillskapas genom konvertering till Bolaget för att täcka mellanskillnaden mellan konverteringskursen och aktiens kvotvärde, dels är innehavare av konvertiblerna i samband med konverteringen förpliktade att erlägga ytterligare tillskott till Bolaget om 0,11 kronor per aktie som tillskapas genom konvertering. Dessa två tillskott utgör inte en del av Konvertibellånet 2024. Lånet skall förfalla till betalning den 30 september 2024 i den mån konvertering inte dessförinnan ägt rum.
   Holders of the convertible bonds shall convert all of the loan amount, according to the Convertible Bond 2024 into shares in the Company in accordance with the Terms and Conditions for the Convertible Bond within five banking days from the time at which the Company announces the interim data from the KL 1333 Phase II-study if it results in a positive, i.e. non futile, outcome at a conversion price of SEK 0.000000380952380952381. One (1) convertible can be converted into 2,625,000 shares. In connection with the conversion, holders of the convertibles shall pay an additional amount of SEK 0.049999619047619 per share created through conversion to the Company to cover the difference between the conversion rate and the quota share value. In addition, holders of the convertibles shall, in connection with the conversion, pay an additional amount to the Company of SEK 0.11 per share created through conversion. These two additional payments do not constitute a part of the Convertible Bond 2024. Payment of the convertible loan shall be due on 30 September 2024 provided conversion has not been made before.

7. Mot bakgrund av att konverteringskursen för Konvertibellånet 2024, tillsammans med de två tillskotten som ska erläggas i samband med konvertering som hänvisas till i punkten 8, ska motsvara teckningskursen om 0,16 kronor i den företrädesemission som beslutades om av styrelsen, under förutsättning av bolagsstämmans godkännande, samtidigt som Konvertibellånet 2024 ("**Företrädesemissionen**"), kommer en omräkning av konverteringskursen i enlighet med Konvertibelvillkoren till följd av Företrädesemissionen inte att genomföras.
   *Given that the conversion price for the Convertible Bond 2024, together with the two additional payments in connection with the conversion, shall correspond to the subscription price of SEK 0.16 in the rights issue that was resolved by the Board of Directors, subject to the approval by the general meeting, at the same time as the Convertible Bond 2024 (the "**Rights Issue**"), a*

recalculation of the conversion price according to the Terms and Conditions of the Convertible Bond, as a result of the Rights Issue will not be carried out.

8. I händelse av Bolagets frivilliga eller ofrivilliga likvidation eller konkurs ska rätten att erhålla betalning enligt Konvertibellånet 2024 efterställas alla icke efterställda skulder.
   In the event of voluntary or involuntary liquidation (Sw. likvidation) of the Company or bankruptcy (Sw. konkurs) of the Company, the right to receive payment under the Convertible Bond 2024 shall be subordinated to all non-subordinated debts.

9. Vid full konvertering av konvertiblerna på sista konverteringsdagen innebär emissionen en ökning av aktiekapitalet med högst 13 125 000 kronor. Vid konvertering av konvertiblerna till aktier ska den del av betalningen som överstiger kvotvärdet i sin helhet tillföras den fria överkursfonden.
   In case of full conversion of the bonds on the last day for conversion, the issue entails an increase of the share capital of not more than SEK 13,125,000. At conversion of the bonds to shares, the amount exceeding the quota value shall be transferred to the unrestricted share premium reserve.

10. Aktier tillkomna genom konvertering ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för vinstutdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna har registrerats.
    Shares which have been issued as a consequence of conversion shall entitle to dividends for the first time on the record date for dividends occurring after registration of the new shares.

11. Emissionsbeslutet förutsätter ändring av bolagsordningen.
    The resolution on issue of convertible instruments requires that the company's articles of association are amended.

12. Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av emissionen hos Bolagsverket.
    The Company's CEO, or a person appointed by the Board of Directors, is authorized to make those minor adjustments of the resolution which may be required in connection with the registration of the issue at the Swedish Companies Registration Office.

Styrelsens redogörelse och revisorns yttrande enligt 15 kap. 8 § aktiebolagslagen har utfärdats och hålls, tillsammans med övriga handlingar som krävs enligt aktiebolagslagen, tillgängliga på Bolagets huvudkontor.
The Board of Directors' report and the auditor's statement pursuant to Chapter 15, Section 8 of the Swedish Companies Act have been issued and, together with the other documents required pursuant to the Swedish Companies Act, held available at the Company's head office.

För giltigt beslut krävs att förslaget biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädda aktierna.
For a valid resolution, the proposal is required to be supported by shareholders representing at least two thirds of both the votes cast and the shares represented at the general meeting.

Lund i februari 2024 / *Lund in February 2024*

Abliva AB (publ)

Styrelsen */ The Board of Directors*