

**STYRELSENS BESLUT DEN 26 FEBRUARI 2025 AVSEENDE
EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER
THE BOARD OF DIRECTORS' PROPOSED RESOLUTION DATED 26 FEBRUARY 2025
REGARDING ISSUE OF WARRANTS**

Emission av teckningsoptioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt
Issue of warrants with deviation from shareholders' preferential rights

Styrelsen för Vertiseit AB (publ), org.nr 556753-5272 ("Bolaget"), beslutar, under förutsättning av bolagsstämman efterföljande godkännande, om en riktad emission av högst 875 000 teckningsoptioner, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 43 750,00 kronor.

Subject to the approval of the general meeting, the board of directors of Vertiseit AB (publ), Reg. No. 556753-5272 (the "Company") resolves to carry out a private placement in respect of not more than 875,000 warrants, entailing an increase in the share capital of not more than SEK 43,750.00 if the private placement is fully taken up.

Bolaget har fört förhandlingar med investeraren Eiffel Investment Group SAS, under vilka förhandlingar parterna överenskommit om en transaktionsstruktur där Bolaget genom en riktad emission emitterar teckningsoptioner till investeraren för genomförande av investerarens investering i Bolaget. Styrelsen har således beslutat att genomföra en riktad emission av teckningsoptioner, det med anledning av omständigheter hänförliga till investerarens finansiering av investeringen i Bolaget.

The Company has conducted negotiations with the investor Eiffel Investment Group SAS stated below, during which negotiations the parties have agreed on a transaction structure where the Company, through a directed issue, issues warrants to the investor for the execution of the investor's investment in the Company. The board of directors has decided to carry out a directed issue of warrants, this due to circumstances related to the investor's financing of the investment in the Company.

För beslutet om emission ska i övrigt följande villkor gälla.

The resolution shall otherwise be governed by the following terms and conditions.

1. Rätt att teckna de nya teckningsoptionerna ska tillkomma, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, den internationella institutionella investeraren Eiffel Investment Group SAS genom dess nedan angivna fonder, med rätt att teckna det högsta antalet teckningsoptionerna som anges i nedan tabell (den "**Riktade Emissionen**").

*The right to subscribe for the warrants shall vest in, with deviation from the shareholders' preferential rights, the international institutional investor Eiffel Investment Group SAS through its funds as set out below, with the right to subscribe for the maximum number of warrants set out in the table below (the "**Directed Issue**").*

Teckningsberättigad part: <i>Party entitled to subscribe:</i>	Antal teckningsoptioner: <i>Number of warrants:</i>
FCPI ALTO INNOVATION 2019	27 539
FCPI ALTO INNOVATION 2020	69 687
FCPI ALTO INNOVATION 2021	334 333

FCPI ALTO INNOVATION 2022	333 671
FCPI ALTO INNOVATION 2023	59 057
FCPI ALTO INNOVATION 2024	50 713
Totalt / Total:	875 000

2. Skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är enligt följande. Bolagets styrelse har under en period fört diskussioner med investeraren. Under sådana diskussioner har investeraren uttryckt ett långsiktigt intresse för Bolaget. Syftet med den Riktade Emissionen och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att genomföra en kapitalanskaffning för att öka Bolagets finansiella flexibilitet på ett tids- och kostnadseffektivt sätt och som samtidigt är strategiskt rätt för Bolagets fortsatta tillväxt. Bolagets styrelse har i samband med diskussionerna om den Riktade Emissionen noggrant övervägt alternativa möjligheter för den Riktade Emissionen, varvid styrelsen gjort en samlad bedömning och noga övervägt möjligheten att ta in kapital genom en företrädesemission.

The reasons for deviating from the shareholders' preferential rights are as follows. The board of directors of the Company has been in discussions with the investor for some time. During such discussions, the investor has expressed an interest in the Company on the long-term. The purpose of the Directed Issue and the reason for the deviation from the shareholders' preferential rights is to raise capital to increase the Company's financial flexibility in a timely and cost-effective manner and which at the same time is strategically right for the Company's continued growth. In connection with the discussions regarding the Directed Issue, the Company's board of directors has carefully considered alternative options for the Directed Issue, whereby the board of directors has made an overall assessment and carefully considered the possibility of raising capital through a rights issue.

Styrelsen anser att skälen till att avvika från aktieägarnas företrädesrätt är att:

The board of directors considers that the reasons for deviating from the shareholders' preferential rights are:

- (i) ytterligare stärka Bolagets aktieägarbas med en internationell, kvalificerad, institutionell och långsiktig aktieägare med stark kapitalbas och med stort intresse för utvecklingen av Bolaget i enlighet med Bolagets tillväxtstrategi, vilket bedöms medföra en betydelsefull diversifiering och förstärkning av Bolagets aktieägarbas;

to further strengthen the Company's shareholder base with an international, qualified, institutional and long-term shareholder with a strong capital base and with a strong interest in the development of the Company in accordance with the Company's growth strategy, which is expected to add significant diversification and strength to the Company's shareholder base;

- (ii) en riktad nyemission av teckningsoptioner möjliggör en tidseffektiv kapitalanskaffning och ger Bolaget en möjlighet att agera snabbt på en investeringsmöjlighet från en internationell och kvalificerad investerare, i jämförelse med en företrädesemission av teckningsoptioner, vilken skulle ta väsentligt längre tid att genomföra samt skulle medföra en högre risk för en negativ effekt på aktiekursen; samt

a directed issue of warrants enables a more time-effective raising of capital and gives the Company an opportunity to act quickly on an investment opportunity from an international and qualified investor, compared to a rights issue of warrants, which would take

significantly longer to complete and would entail a higher risk of a negative effect on the share price; and

- (iii) en riktad emission av teckningsoptioner kan genomföras till väsentligt lägre kostnad och med mindre komplexitet än en företrädesemission av teckningsoptioner, samt med hänsyn till marknadsvolatiliteten bedöms en företrädesemission därtill medföra en risk att inte bli fulltecknad eller fullt utnyttjad vid teckningsperiodens utgång, varvid omfattande garantiåtaganden hade krävts för att Bolaget skulle kunna garanteras motsvarande kapitalanskaffning, vilket i sin tur skulle medföra betydande merkostnader för Bolaget.

a directed issue of warrants can be carried out at a significantly lower cost and with less complexity than a rights issue of warrants, and in view of the market volatility, a rights issue is also deemed to entail a risk of not being fully subscribed or fully utilised at the end of the subscription period, whereby extensive guarantee commitments would have been required for the Company to be able to guarantee a corresponding capital raise, which in turn would entail significant additional costs for the Company.

Med beaktande av ovanstående och efter noga överväganden, är det styrelsens samlande bedömning att den Riktade Emissionen är det mest fördelaktiga alternativet för Bolaget och i såväl aktieägares som Bolagets intresse. Styrelsen bedömer således att skälen för den Riktade Emissionen motiverar en avvikelse från huvudregeln om aktieägarnas företrädesrätt. Bolaget avser att använda nettolikviden från den Riktade Emissionen till att minska nettoskuldsättningen för att möjliggöra ytterligare företagsförvärv och fortsätta att exekvera på Bolagets tillväxtstrategi.

Considering the abovementioned and after careful consideration, it is the board of directors' overall assessment that the Directed Issue is the most beneficial alternative for the Company and in the interest of both the shareholders and the Company. Thus, the board of directors considers that the reasons for the Directed Issue justify a deviation from the main rule on shareholders' preferential rights. The Company intends to use the net proceeds from the Directed Issue to decrease its net-debt, enabling further acquisitions and the continued execution of the Company's growth strategy.

3. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.

The warrants are issued free of charge.

4. Teckning av teckningsoptionerna ska ske inom två dagar från dagen för emissionsbeslutet genom undertecknande av teckningslista. Ingen betalning för de tecknade teckningsoptionerna ska erläggas.

Subscription of the warrants shall be made within two days from the date of the resolution to issue warrants by signing the subscription list. No payment for the subscribed warrants shall be made.

5. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och betalningstiden.

The board of directors shall be entitled to extend the subscription period and the time for payment.

6. Varje teckningsoption ska medföra en rätt att under perioden fr.o.m. den 14 mars 2025 t.o.m. den 31 mars 2025, eller den tidigare eller senare dag som kan följa av § 8 i **Bilaga B.1**, teckna en (1) ny B-aktie i Bolaget till en teckningskurs om 64,00 kronor. Teckningskursen för aktier genom utnyttjande av teckningsoptioner har fastställts av styrelsen baserat på förhandling med investeraren på armlängds avstånd, med utgångspunkt i den rådande aktiekursen för Bolagets B-aktie och teckningsoptionernas löptid. Teckningskursen har vid förhandlingarna baserats på en volymviktad genomsnittskurs (VWAP) under de senaste 30 handelsdagarna i Bolagets B-aktie på Nasdaq First North Growth Market fram till och med den 25 februari 2025. Teckningskursen vid nyteckning av B-aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna motsvarar en premie om 7 procent i förhållande till den volymviktade kursen enligt ovan intervall. Styrelsen bedömer att teckningskursen återspeglar

aktuella marknadsförutsättningar och aktuell efterfrågan på Bolagets aktier. Enligt styrelsens bedömning har marknadsmässigheten i teckningskursen i den Riktade Emissionen säkerställt genom ovan angivna förfarande.

*Each warrant shall entitle the holder to subscribe for one (1) new series B share in the Company at a subscription price of SEK 64 during the period from 14 March 2025 until 31 March 2025, or such earlier or later date as may be set out in paragraph 8 of **Appendix B.1**. The subscription price for shares through the exercise of warrants has been determined by the board of directors based on negotiation with the investor at arm's length, based on the prevailing share price of the Company's B-share and the term of the warrants. The subscription price has under the negotiations been based on a volume weighted average price (VWAP) during the last 30 trading days of the Company's B-share on Nasdaq First North Growth Market up to and including 25 February 2025. The subscription price when subscribing for new series B shares by exercising the warrants entails a premium of 7 per cent in relation to the volume-weighted price according to the abovementioned interval. The board of directors considers that the subscription price reflects current market conditions and current demand for the Company's shares. In the opinion of the board of directors, the marketability of the subscription price in the Directed Issue has been ensured through the above procedure.*

7. Överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.

The share premium shall be transferred to the unrestricted premium reserve.

8. Övriga villkor enligt **Bilaga B.1**.

*Other terms and conditions according to **Appendix B.1**.*

9. Styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering vid Bolagsverket, i förhållande till Euroclear Sweden AB eller annars av formella skäl.

The board of directors or a person appointed by the board of directors shall be authorised to make any minor adjustments required to register the resolution with the Swedish Companies Registration Office, in relation to Euroclear Sweden AB or otherwise for formal reasons.
