

Styrelsens förslag om riktad nyemission

Styrelsen för Netel Holding AB (publ) org.nr 559327-6263 föreslår den 17 juli 2026 att extra bolagsstämman beslutar om en riktad nyemission av högst 5 311 427 aktier, innebärande en ökning av aktiekapitalet med högst 81 714,26153842780 kronor ("**Övertilldelningsemission II**"). För beslut gäller i övrigt följande villkor.

- (1) Rätt att teckna de nya aktierna i Övertilldelningsemission II ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Etemad Group AB (som kontrolleras av styrelseledamoten Alireza Etemad) och Shipbridge Investment AB (som kontrolleras av styrelseledamoten Jari Burmeister) som lämnat teckningsåtaganden till Bolaget avseende dess företrädesemission av aktier ("**Företrädesemissionen**"), men som inte får full tilldelning i Företrädesemissionen. Tilldelning i Övertilldelningsemission II ska ske till Etemad Group AB och Shipbridge Investment AB som på förhand ingått teckningsåtaganden som överstiger deras respektive företrädesrätt.
- (2) Det högsta belopp som Etemad Group AB kan teckna i Övertilldelningsemission II är 16 453 745,00 kronor och det högsta belopp som Shipbridge Investment AB kan teckna i Övertilldelningsemission II är 2 136 249,50 kronor.
- (3) Skälen för avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att tillgodose det starka intresset hos de investerare vars på förhand avgivna teckningsåtaganden har varit en förutsättning för att kunna genomföra Företrädesemissionen till rådande villkor. Styrelsen har noggrant övervägt olika möjligheter att tillvarata det starka intresset från investerarna och gör bedömningen att det är fördelaktigt för aktieägarna, som också ges möjlighet att teckna nya aktier i Företrädesemissionen, att bolaget genomför Företrädesemissionen och, vid överteckning i Företrädesemissionen, utökar emissionsbeloppet med Övertilldelningsemission II till en attraktiv och marknadsmässig värdering för det sammanslagna Bolaget, med beaktande av att Företrädesemissionen, Övertilldelningsemission I och Övertilldelningsemission II avses genomföras före en planerad fusion i vilken Bolaget är den absorberande parten. Styrelsen har härvid särskilt beaktat att teckningskursen, som är densamma som i Företrädesemissionen, har fastställts efter förhandlingar på armlängds avstånd med de berörda investerarna och i samråd med Bolagets finansiella rådgivare. Styrelsens samlade bedömning är därmed att Övertilldelningsemission II ligger såväl i Bolagets som samtliga aktieägares intresse.
- (4) Styrelsen har därvid dragit slutsatsen att Företrädesemissionen tillsammans med Övertilldelningsemission II, jämfört med en större företrädesemission eller en riktad emission, har kunnat ta tillvara på Bolagets och aktieägarnas intresse av att anskaffa kapital på ett kostnadseffektivt sätt utan att behöva betala garantiarvode, samtidigt som befintliga aktieägare kan välja att delta i Företrädesemissionen. Övertilldelningsemission II innebär också att Bolaget kan ta tillvara det ytterligare intresse för att investera i Bolaget som inte kan tillgodoses vid eventuell överteckning i Företrädesemissionen, och därmed ytterligare stärka Bolagets rörelsekapital.

Med hänsyn till ovanstående har Bolagets styrelse gjort bedömningen att en riktad emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är det mest förmånliga alternativet för Bolaget och ligger i samtliga aktieägares bästa intresse. Styrelsen gör därmed bedömningen att de ovan angivna skälen för att avvika från aktieägarnas företrädesrätt väger tyngre än huvudregeln att kontanta emissioner ska genomföras med företrädesrätt för aktieägarna.

- (5) Teckningskursen ska vara 3,50 kronor per ny aktie. Överkursen ska tillföras den fria överkursfonden.
- (6) Teckning av de nya aktierna sker på teckningslista.
- (7) Teckning och betalning för de nya aktierna ska ske senast den 16 september 2026. Styrelsen äger rätt att förlänga tiden för teckning och betalning.
- (8) De nya aktierna ska berättiga till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Övertilldelningsemission II har registrerats hos Bolagsverket och aktierna har införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.
- (9) För det fall en tecknare tecknar sig för aktier som medför att tecknarens totala aktieinnehav överstiger en gräns som medför anmälningsplikt enligt lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar ska tilldelning initialt endast ske till en nivå varvid tecknaren understiger nämnda gräns, och tilldelning av överstigande andel av teckningen ska vara villkorad av att (i) tecknaren fullföljer sin anmälningsplikt; och (ii) Inspektionen för strategiska produkter fattar ett beslut på grundval av tecknarens anmälan med innebörden att tilldelning får ske. Betalning för sådana aktier ska då ske senast tredje (3) bankdagen efter att villkoren för teckningen uppfyllts.
- (10) Styrelsen eller den styrelsen utser ska bemyndigas att vidta smärre justeringar och förtydliganden av beslutet, i den utsträckning det är nödvändigt för att registrera och verkställa beslutet.