

Styrelsens redogörelse enligt 13 kap. 7 § aktiebolagslagen

Riktad kvittningsemission till Interlace Sweden AB (närstående transaktion)

Valuno Group AB (publ), org.nr 559066-2093 – dagordningens punkt 10 vid extra bolagsstämma tillika första kontrollstämma den 5 augusti 2026

Styrelsen för Valuno Group AB (publ) avger härmed följande redogörelse enligt 13 kap. 7 § aktiebolagslagen (2005:551) („ABL“) för de omständigheter som kan vara av betydelse för bedömningen av värdet av den fordran som ska kvittas och av villkoren för emissionen i övrigt. Redogörelsen har upprättats av styrelsens ledamöter med undantag för den jävige styrelseordföranden (se avsnitt 6).

1. Bakgrund

Bolaget har låtit upprätta en kontrollbalansräkning enligt 25 kap. 13 § ABL, som framläggs på stämman. För att stärka bolagets egna kapital och minska dess skuldbörda föreslår styrelsen att stämman beslutar om en riktad nyemission av aktier till Interlace Sweden AB med betalning genom kvittning. Bolaget har en utestående skuld till Interlace Sweden AB.

2. Villkor för emissionen

- Antal nya aktier: 100 000 000 aktier.
- Teckningskurs: 0,1274 krona per aktie, fastställd av styrelsen och offentliggjord den 13 juli 2026 (se avsnitt 5).
- Betalning: genom kvittning av 12 740 000 kronor av Interlace Sweden ABs fordran mot bolaget. Återstående del av fordran kvarstår oförändrad.
- Ökning av aktiekapitalet: 1 000 000 kronor (nya aktiernas kvotvärde). Överskjutande del av teckningslikviden, 11 740 000 kronor, tillförs överkursfonden.
- Utspädning: cirka 47,9 procent av antalet aktier och röster tillsammans med emissionen enligt punkt 9.

3. Fordran som ska kvittas

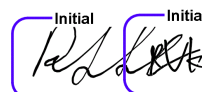
Fordran avser bolagets utestående skuld till Interlace Sweden AB. Fordran har delvis uppkommit genom att Interlace förvärvat en fordran som koncernbolaget QB Europe AB haft mot bolaget; styrelsen förutsätter att denna överlåtelse dokumenteras och skett på marknadsmässiga villkor och håller underlag härför tillgängligt. Av Interlaces fordran kvittas 12 740 000 kronor mot 100 000 000 nyemitterade aktier. Återstoden av fordran kvarstår oförändrad.

Fordran är verklig och kan göras gällande mot bolaget, och den är bokförd som en skuld i bolaget. Vid kvittningen bortfaller motsvarande skuld, varvid bolagets egna kapital ökar med det kvittade beloppet. Fordrans existens och värde är föremål för revisorns yttrande enligt 13 kap. 8 § ABL. Styrelsen håller underlag som styrker fordrans uppkomst, storlek och bokförda värde tillgängligt för revisorns granskning.

4. Skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Skälet till avvikelse från företrädesrätten är att möjliggöra en skuldsanering som stärker bolagets balansräkning och kapitalstruktur utan likviditetsbelastning, och därigenom bidra till att återställa bolagets egna kapital inom den rådumsfrist som kan aktualiseras enligt 25 kap. 16 § ABL. Emissionen genomförs mot en befintlig borgenär som är beredd att konvertera sin fordran till aktier.

5. Grunderna för teckningskursen och dess marknadsmässighet

Initial Initial


Teckningskursen motsvarar den volymvägda genomsnittliga betalkursen (VWAP) för bolagets aktie på NGM Nordic SME under perioden 22 juni–10 juli 2026 (15 handelsdagar), dock lägst 0,10 krona per aktie. Metoden och mätperioden fastställdes i kallelsen och var därmed bestämda i förväg. Beräkningen ger 0,1274 krona per aktie, vilket överstiger golvet. Den ostörda marknadskursen före kallelsens offentliggörande låg under golvet, varför aktier inte emitteras till underpris i förhållande till den ostörda marknadskursen. Fullständig kursdata och beräkning redovisas i separat bilaga som hålls tillgänglig för revisorns granskning. Det är styrelsens bedömning att teckningskursen är marknadsmässig.

6. Närståendeförhållande och hantering av jäv

Interlace Sweden AB är till 80 procent ägt av Jörgen Eriksson, styrelseordförande i bolaget. Transaktionen utgör därmed en närståendetransaktion enligt 16 kap. ABL. Jörgen Eriksson är jävig och har inte deltagit i styrelsens beredning eller beslut avseende förslaget; beslutet har fattats av övriga styrelseledamöter, och villkoren har förhandlats på armlängds avstånd utan hans medverkan. Stämmans godkännande är ett lagstadgat krav för att emissionen ska vara giltig. För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. Att den oberoende parten Netgraph Project Management Services konverterar sin fordran på identiska villkor utgör ett stöd för att villkoren är marknadsmässiga.

7. Styrelsens bedömning

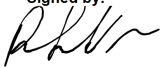
Det är styrelsens bedömning, med undantag för den jävige styrelseordföranden, att villkoren för emissionen är marknadsmässiga och att emissionen är förenlig med bolagets och aktieägarkollektivets intresse. Emissionen stärker bolagets egna kapital, minskar skuldbördan och belastar inte likviditeten.

Stockholm den 16 juli 2026

Styrelsen för Valuno Group AB (publ) (utan den jävige styrelseordföranden)

Peter Liljeroos

Styrelseledamot och verkställande direktör

Signed by:

51C402D0666145D...

Richard von Kalmar

Styrelseledamot

Signed by:

12F7441BA2FC4B9...