

Styrelsens redogörelse enligt 13 kap. 7 § aktiebolagslagen

Riktad kvittningsemission till Netgraph Project Management Services

Valuno Group AB (publ), org.nr 559066-2093 – dagordningens punkt 9 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.

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 Netgraph med betalning genom kvittning. Bolaget har en utestående skuld till Netgraph Project Management Services, ett bolag registrerat i Dubai, Förenade Arabemiraten (reg.nr 935810).

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 Netgraphs 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 31,5 procent av antalet aktier och röster (och tillsammans med emissionen enligt punkt 10 cirka 47,9 procent).

3. Fordran som ska kvittas

Fordran avser bolagets utestående skuld till Netgraph Project Management Services. Av denna 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

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

DS Initial Initial
JE [Signature] [Signature]

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. Förhållande till bolaget och majoritetskrav

Netgraph Project Management Services är en oberoende part utan närståenderelation till bolaget eller dess styrelse. För giltigt beslut krävs biträde av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. Att en oberoende part konverterar sin fordran på dessa villkor utgör ett stöd för villkorens marknadsmässighet.

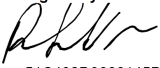
7. Styrelsens bedömning

Det är styrelsens bedömning 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)

Peter Liljeroos

Styrelseledamot och verkställande direktör

Signed by:

51C402D0666145D...

Richard von Kalmar

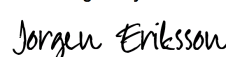
Styrelseledamot

Signed by:

12F7441BA2FC4B9...

Jörgen Eriksson

Styrelseordförande

DocuSigned by:

144AAA481D0F44E...