

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM GODKÄNNANDE AV STYRELSENS BESLUT OM RIKTAD NYEMISSION AV AKTIER

Styrelsen i Westpay AB föreslår att stämman godkänner styrelsens beslut om en riktad nyemission av aktier, huvudsakligen i enlighet med följande.

1. Bolagets aktiekapital ska ökas med högst 1 066 666,80 kronor genom nyemission av högst 5 333 334 aktier
2. Rätt att teckna aktierna tillkommer, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, Mistroms Ltd.
3. Teckningskursen är 0,75 kronor per aktie. Teckningskursen har fastställts av bolagets styrelse baserat på förhandlingar på armlängds avstånd med investerarna, inklusive Mistroms Ltd, med utgångspunkt i det nuvarande priset på bolagets aktier och bedöms därför, med beaktande av den återkoppling bolaget har fått från investerare vid genomförd marknadssondering, motsvara aktiernas marknadsvärde. Teckningskursen motsvarar en premie om cirka 10 procent i förhållande till stängningskursen om 0,68 kronor per aktie den 12 december 2023 på Nasdaq First North Growth Market.
4. Betalning för aktier som tecknas och som överstiger aktiernas kvotvärde ska i sin helhet tillföras den fria överkursfonden.
5. Teckning av aktier ska ske senast den 19 december 2023 på teckningslista. Styrelsen ska ha rätt att besluta om förlängning av teckningstiden.
6. Betalning för aktier som tecknats ska erläggas kontant senast den 19 december 2023. Styrelsen ska ha rätt att besluta om förlängning av betalningstiden.
7. De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna är införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
8. Skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är följande. Bolaget har efter noggrant övervägande beslutat att genomföra en riktad nyemission utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Detta beslut grundar sig på omsorgsfull analys av bolagets aktuella marknadssituation samt styrelsens bedömning att en företrädesemission skulle medföra betydande risker för bolaget och potentiellt även för aktieägarna. Styrelsens bedömning grundar sig bland annat på den befintliga aktiekursen för bolagets aktier samt marknadens krav på väsentliga rabatter som vid företrädesemissioner skapar en utmaning för att säkerställa tillräcklig kapitalanskaffning. En företrädesemission skulle med sannolikhet behöva genomföras till en lägre teckningskurs på grund av de rabatter som nyligen har erbjudits på marknaden. En sådan låg teckningskurs skulle kunna skapa misstro hos både befintliga och nya kunder när det gäller bolagets förmåga och värdet på de tjänster som bolaget tillhandahåller. Styrelsens bedömning grundar sig vidare på att en företrädesemission skulle medföra höga kostnader och en administrativ börda för bolaget, vilket i ljuset av bolagets nuvarande ekonomiska läge skulle innebära en oproportionerlig påfrestning på bolagets resurser. Mer specifikt skulle en företrädesemission förlänga genomförandetiden och öka exponeringen mot marknadsrisker jämfört med en riktad nyemission, samtidigt som kapitalbehovet är relativt begränsat och kostnaderna för en företrädesemission skulle vara betydligt högre i förhållande till det anskaffade kapitalet. Vidare skulle en företrädesemission kräva betydande garantier från en eller flera parter, vilket skulle vara tidskrävande med tanke

på den rådande volatiliteten på marknaden samt medföra betydande kostnader och/eller ytterligare utspädning, beroende på typen av ersättning som ges för sådana garantier. Sammantaget innebär en sannolikt låg teckningskurs, på grund av rådande marknadssituation, och en hög kostnad samt arbetsbörda för att anskaffa kapitalet att en företrädesemission bedöms ej fördelaktig för bolaget eller dess aktieägare. Baserat på ovanstående bedömer bolagets styrelse att en riktade nyemission, utan företrädesrätt för befintliga aktieägare, snabbt kommer att stärka bolagets finansiella ställning till en låg kostnad och således möjliggöra fortsatt tillväxt och framgång, vilket gagnar samtliga aktieägare. Genom att genomföra en riktad nyemission kan bolaget anpassa sig till marknads förväntningar och samtidigt rikta kapitaltillskottet till specifika investerare, varav vissa är befintliga aktieägare, som är beredda att stödja bolagets långsiktiga vision och tillväxtplaner. Investerarna, inklusive Mistroms Ltd, har vidare valts ut på objektiva grunder för att säkerställa att den riktade nyemissionen kan genomföras på förmånliga villkor för bolaget. Denna strategi möjliggör en mer flexibel och effektiv kapitalanskaffning samtidigt som den bevarar bolagets handlingsutrymme och förmåga att fokusera på sina strategiska mål. Genomförandet av en riktad nyemission möjliggör även en mer hållbar och realistisk väg för kapitalanskaffning med hänsyn till bolagets nuvarande ekonomiska förutsättningar. Mot bakgrund av det har styrelsen bedömt att en riktad nyemission utan företrädesrätt är det mest fördelaktiga alternativet för bolaget och bäst för samtliga aktieägare.

9. Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska ha rätt att besluta om de mindre ändringar i beslutet som kan erfordras i samband med registrering av beslutet vid Bolagsverket, Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

Beslutet är villkorat av stämman fattar beslut om ändring av bolagsordningen i enlighet med punkt 7 på dagordningen i kallelsen till den extra bolagsstämman.

Beslut enligt detta förslag är giltigt endast om de har biträts av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda på den extra bolagsstämman.

Upplands Väsby i december 2023

Westpay AB (publ)

Styrelsen