

Styrelsens för K33 AB (publ) förslag till beslut om (a) riktad nyemission av aktier och (b) riktad emission av teckningsoptioner av serie 2026:3 / *The Board of Directors' proposed resolution on (a) a directed new issue of shares and (b) a directed issue of warrants of series 2026:3*

Bakgrund / Background

Som offentliggjordes av bolaget genom pressmeddelande den 28 maj 2025 (med tilläggsinformation offentliggjord av bolaget genom pressmeddelande den 16 juni 2025) har bolaget ingått investeringsavtal med Klein Group, genom Aurora 3 AS, Middelborg Invest AS, Tigergutt Invest AS och Modiola AS ("**Investeringsavtalen**") och därigenom säkrat finansiering om totalt 60 MSEK för bolagets Bitcoin Treasury-strategi. Investeringsavtalen omfattar nyemissioner av aktier och teckningsoptioner om totalt 15 MSEK, samt konvertibla lån om totalt 45 MSEK.

*As announced by the company through a press release on 28 May 2025 (with supplementary information announced by the company through a press release on 16 June 2025), the company has entered into investment agreements with Klein Group, through Aurora 3 AS, Middelborg Invest AS, Tigergutt Invest AS and Modiola AS (the "**Investment Agreements**") and thereby secured financing totaling SEK 60 million for the company's Bitcoin Treasury Strategy. The Investment Agreements comprise new issues of shares and warrants totaling SEK 15 million, as well as convertible loans totaling SEK 45 million.*

Enligt villkoren i Investeringsavtalen har investerarna rätt att omvandla sina åtaganden avseende konvertibla lån till en emission av aktier och teckningsoptioner. Middelborg Invest AS har begärt sådan omvandling. Mot bakgrund av att Middelborg Invest AS är ett bolag som kontrolleras av bolagets styrelseledamot Kristian Lundkvist, föreslår styrelsen¹ att extra bolagsstämman beslutar om (a) en riktad nyemission av aktier till Middelborg Invest AS, och (b) en riktad emission av teckningsoptioner av serie 2026:3 till Middelborg Invest AS, i enlighet med nedan.

According to the terms of the Investment Agreements, the investors are entitled to convert their commitments regarding convertible loans into an issue of shares and warrants. Middelborg Invest AS has requested such conversion. As Middelborg Invest AS is a company controlled by the company's Board member Kristian Lundkvist, the Board of Directors proposes² that the Extraordinary General Meeting resolves on (a) a directed new issue of shares to Middelborg Invest AS, and (b) a directed issue of warrants of series 2026:3 to Middelborg Invest AS, in accordance with the below.

För mer information om Investeringsavtalen, vänligen se de pressmeddelanden som offentliggjordes av bolaget den 28 maj 2025 och 16 juni 2025.

For more information about the Investment Agreements, please refer to the press releases published by the company on 28 May 2025 and 16 June 2025.

¹ Styrelseledamoten Kristian Lundkvist har inte deltagit i handläggningen av förslaget.

² The Board member Kristian Lundkvist has not participated in the handling of the proposal.

(a) Beslut om riktad nyemission av aktier till Middelborg Invest AS / Resolution on a directed new issue of shares to Middelborg Invest AS

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman beslutar om emission av högst 450 000 000 aktier, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, innebärandes en ökning av aktiekapitalet om högst 1 641 925,733185 kronor.

The Board of Directors proposes that the Extraordinary General Meeting resolves on a new share issue of up to 450,000,000 shares, with deviation from the shareholders' preferential rights, entailing an increase in the share capital by not more than SEK 1,641,925.733185.

För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla:

The resolution shall also be subject to the following conditions:

1. Rätt att teckna nya aktier ska endast tillkomma Middelborg Invest AS.

The right to subscribe for new shares shall only be granted Middelborg Invest AS.

2. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att den teckningsberättigade, i enlighet med villkoren i det Investeringsavtal bolaget ingick med den teckningsberättigade den 28 maj 2025, äger rätt att omvandla sitt åtagande avseende konvertibla lån till en emission av aktier och teckningsoptioner. Emissionen genomförs således i syfte att fullgöra bolagets förpliktelser enligt Investeringsavtalet.

The reason for the deviation from the shareholders' preferential rights is that the subscriber, in accordance with the terms of the investment agreement entered into between the company and the subscriber on 28 May 2025, is entitled to convert its commitment regarding convertible loans into an issue of shares and warrants. The issue is therefore carried out in order to fulfil the company's contractual obligations under the investment agreement.

3. Teckningskursen per aktie ska uppgå till 0,050 SEK. Teckningskursen fastställdes i Investeringsavtalet och motsvarar den volymvägda genomsnittliga betalkursen för bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market den 27 maj 2025, handelsdagen som föregick ingåendet av Investeringsavtalet. Teckningskursen fastställdes genom förhandlingar på armlängds avstånd³ och med beaktande av bolagets finansieringsbehov, alternativkostnaden för annan finansiering och det bedömda marknadsintresset för en investering i bolaget. Det är styrelsens bedömning, baserat på ovanstående faktorer, att teckningskursen återspeglar de rådande marknadsförhållandena och efterfrågan vid tidpunkten. Mot bakgrund härav anser styrelsen att teckningskursen har fastställts på marknadsmässiga villkor. Den del av teckningskursen som överstiger kvotvärdet ska tillföras den fria överkursfonden.

The subscription price per share shall amount to SEK 0.050. The subscription price was determined in the Investment Agreement and corresponds to the volume-weighted average price of the company's share on Nasdaq First North Growth Market on 27 May 2025, the trading day preceding the day of the Investment Agreement. The subscription price was determined through arm's length negotiations⁴ and taking into account the company's financing needs, the alternative cost of other financing and the assessed market interest of an investment in the

³ Styrelseledamoten Kristian Lundkvist har inte deltagit i handläggningen av förslaget.

⁴ The Board member Kristian Lundkvist has not participated in the handling of the proposal.

company. It is the Board of Directors' judgement, based on the above factors, that the subscription price reflects the market conditions and demand prevailing at the time. Against this background, the Board of Directors considers that the subscription price has been determined on market terms. The part of the subscription price that exceeds the quota value shall be added to the non-restricted share premium reserve.

4. Teckning av aktier ska ske senast den 17 oktober 2025 på separat teckningslista. Styrelsen bemyndigas att förlänga teckningstiden.

Subscription of shares shall take place no later than 17 October 2025 on a separate subscription list. The Board of Directors is authorized to extend the subscription period.

5. Betalning för aktierna ska erläggas kontant senast den 17 oktober 2025. Styrelsen bemyndigas att förlänga betalningstiden. Styrelsen avser att med stöd av 13 kap. 41 § aktiebolagslagen (2005:551) låta betalning för de nya aktierna ske mot kvittning mot den fordring som den teckningsberättigade har gentemot bolaget uppgående till teckningsbeloppet till följd av att den teckningsberättigade, i enlighet med Investeringsavtalet, har erlagt ett belopp motsvarande teckningsbeloppet till bolaget. Vid betalning för de nya aktierna genom kvittning sker kvittningen genom aktieteckningen.

Payment for the shares shall be made in cash no later than 17 October 2025. The Board of Directors is authorized to extend the payment period. The Board intends, with the support of Chapter 13, Section 41 of the Swedish Companies Act (2005:551), to allow payment for the new shares to be made by way of set-off against the claim that the subscriber has against the company corresponding to the subscription amount as a result of the subscriber, in accordance with the Investment Agreement, having paid an amount corresponding to the subscription amount to the company. When payment for the new shares is made by way of set-off, the set-off is effected through the subscription of shares.

6. De nya aktierna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna har blivit registrerade hos Bolagsverket och införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

The new shares shall entitle to dividend as from the first record date for dividend to occur after the new shares have been registered with the Swedish Companies Registration Office and entered in the share register kept by Euroclear Sweden AB.

7. Styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

The Board of Directors, or the person appointed by the Board of Directors, is authorised to make the minor adjustments required for the registration of the resolution with the Swedish Companies Registration Office and Euroclear Sweden AB.

(b) *Beslut om riktad emission av teckningsoptioner av serie 2026:3 till Middelborg Invest AS /
Resolution on a directed issue of warrants of series 2026:3 to Middelborg Invest AS*

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman beslutar om emission av högst 900 000 000 teckningsoptioner av serie 2026:3, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, berättigande till teckning av totalt 900 000 000 aktier i bolaget, innebärandes en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande med högst 3 283 851,466369 kronor.

The Board of Directors proposes that the Extraordinary General Meeting resolves on an issue of no more than 900,000,000 warrants of series 2026:3, with deviation from the shareholders' preferential rights, entitling to subscription of a total of 900,000,000 shares in the company, entailing an increase in the share capital upon full exercise by not more than SEK 3,283,851.466369.

För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla:

The resolution shall also be subject to the following conditions:

1. Rätt att teckna nya teckningsoptioner ska endast tillkomma Middelborg Invest AS.

The right to subscribe for new warrants shall only be granted Middelborg Invest AS.

2. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att den teckningsberättigade, i enlighet med villkoren i det Investeringsavtal bolaget ingick med den teckningsberättigade den 28 maj 2025, äger rätt att omvandla sina åtaganden avseende konvertibla lån till en emission av aktier och teckningsoptioner. Emissionen genomförs således i syfte att fullgöra bolagets förpliktelser enligt Investeringsavtalet.

The reason for the deviation from the shareholders' preferential rights is that the subscriber, in accordance with the terms of the Investment Agreement entered into between the company and the subscriber on 28 May 2025, is entitled to convert its commitment regarding convertible loans into an issue of shares and warrants. The issue is therefore carried out in order to fulfil the company's contractual obligations under the Investment Agreement.

3. Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt.

The warrants are issued free of charge.

4. Teckning av teckningsoptionerna ska ske senast den 17 oktober 2025 på separat teckningslista. Styrelsen bemyndigas att förlänga teckningstiden.

Subscription of the warrants shall take place no later than 17 October 2025 on a separate subscription list. The Board of Directors is authorized to extend the subscription period.

5. De nya aktierna som utges efter teckning med stöd av teckningsoptioner ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna har blivit registrerade hos Bolagsverket och införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

The new shares issued after exercise of the warrants shall entitle to dividend as from the first record date for dividend to occur after the new shares have been registered with the Swedish Companies Registration Office and entered in the share register kept by Euroclear Sweden AB.

6. Varje (1) teckningsoption berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i bolaget den 15:e dagen i den sista kalendermånaden i varje kvartal, med början från dagen för registrering hos Bolagsverket till och med den 15 juni 2026. Teckningskursen vid nyteckning av aktie med stöd av teckningsoption är 0,050 SEK per aktie, motsvarande den volymvägda genomsnittliga betalkursen för bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market den 27 maj 2025, handelsdagen som föregick ingåendet av Investeringsavtalet. Teckningskursen fastställdes i Investeringsavtalet genom förhandlingar på armlängds avstånd⁵ och med beaktande av bolagets finansieringsbehov, alternativkostnaden för annan finansiering och det bedömda marknadsintresset för en investering i bolaget. Det är styrelsens bedömning, baserat på ovanstående faktorer, att teckningskursen återspeglar de rådande marknadsförhållandena och efterfrågan vid tidpunkten. Mot bakgrund härav anser styrelsen att teckningskursen har fastställts på marknadsmässiga villkor. Den del av teckningskursen som överstiger kvotvärdet ska tillföras den fria överkursfonden.

Each (1) warrant entitles the holder to subscribe for one (1) new share in the company on the 15th day of the last calendar month of each quarter, commencing from the day of registration of the warrants by the Swedish Companies Registration Office up to and including 15 June 2026. The subscription price for new shares upon exercise of the warrants is SEK 0.050 per share, corresponding to the volume-weighted average price of the company's share on Nasdaq First North Growth Market on 27 May 2025, the trading day preceding the day of the Investment Agreement. The subscription price was determined in the Investment Agreement through arm's length negotiations⁶ and taking into account the company's financing needs, the alternative cost of other financing and the assessed market interest of an investment in the company. It is the Board of Directors' judgement, based on the above factors, that the subscription price reflects the market conditions and demand prevailing at the time. Against this background, the Board of Directors considers that the subscription price has been determined on market terms. The part of the subscription price that exceeds the quota value shall be added to the non-restricted share premium reserve.

7. De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna framgår av Bilaga 7A. Enligt villkoren för teckningsoptionerna ska teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av kunna bli föremål för omräkning i vissa fall.

The complete terms and conditions for the warrants are set out in Appendix 7A. According to the terms and conditions of the warrants, the subscription price and the number of shares that each warrant entitles to subscription for may be subject to recalculation in certain cases.

8. Styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

⁵ Styrelseledamoten Kristian Lundkvist har inte deltagit i handläggningen av förslaget.

⁶ The Board member Kristian Lundkvist has not participated in the handling of the proposal.

The Board of Directors, or the person appointed by the Board of Directors, is authorized to make the minor adjustments required for the registration of the resolution with the Swedish Companies Registration Office and Euroclear Sweden AB.

Stockholm den 23 september 2025

Stockholm on 23 September 2025

K33 AB (publ)

Styrelsen

The Board of Directors