



Navigo Invest AB (publ) sonderar intresset för ett förslag om att hantera den ackumulerade, ej utbetalda utdelningen på preferensaktier genom kvittningsemission av nya preferensaktier.

*Styrelsen i Navigo Invest AB (publ) ("**Bolaget**") sonderar intresset för ett förslag som syftar till att reglera den ackumulerade, ej utbetalda utdelningen på preferensaktier ("**Innestående Beloppet**") (definierat i punkt 5.4 i bolagsordningen), till preferensaktieägarna samt stärka Bolagets kapitalstruktur och öka den finansiella handlingsfriheten. Förslaget skulle innebära att Bolaget, under förutsättning att tillräckliga teckningsåtaganden från preferensaktieägare erhålls, på en bolagsstämma beslutar om utdelning av det Innestående Beloppet, som per den 30 september 2025 uppgår till totalt 49,6 Mkr eller 31 kr per preferensaktie. Utdelningsbeslutet skapar då en fordran på Bolaget för preferensaktieägarna, vilken de som ingått teckningsåtagande därefter kvittar mot nyemitterade preferensaktier i en riktad kvittningsemission. Preferensaktieägare som inte deltar i kvittningsemissionen erhåller utdelningen i kontanter efter beslut och fastställda avstämnings- och utbetalningsdag. Initiativet syftar till att på ett strukturerat sätt hantera det Innestående Beloppets påverkan på Bolaget och på nya affärer.*

Förslagets struktur

Efter att ha övervägt flera handlingsalternativ föreslår styrelsen en process där samtliga nödvändiga beslut hanteras på årsstämman som äger rum den 12 maj 2026. Vid årsstämman föreslås i sådana fall (i) beslut om utdelning av det Innestående Beloppet, (ii) nödvändiga ändringar i bolagsordningen samt (iii) bemyndigande för styrelsen att besluta om en riktad kvittningsemission. Utdelningsbeslutet skapar en fordran för preferensaktieägarna, vilken de sedan frivilligt kan kvitta mot nyemitterade preferensaktier i den efterföljande kvittningsemissionen.

Det är frivilligt för preferensaktieägare att delta i kvittningsemissionen. De som vill kvitta sin fordran mot nya preferensaktier tecknar ett bindande teckningsåtagande ("**Teckningsåtagande**"). Styrelsen kommer endast att gå vidare med förslaget till årsstämman om preferensaktieägare som representerar mer än 75 % av preferensaktierna undertecknat Teckningsåtagandet. Preferensaktieägare som väljer att inte ingå Teckningsåtagande och därmed delta i emissionen får i stället sin utdelning utbetald i kontanter.

Värdet av de nyemitterade preferensaktierna avses fastställas till preferensaktiernas initiala teckningskurs om 100 kronor per preferensaktie. Slutkursen den 17 december 2025 var 117,50 kr.

Syfte och motiv

Huvudsyftet med förslaget är att reglera skulden till preferensaktieägarna, stärka Bolagets kapitalstruktur och öka den finansiella handlingsfriheten. Genom att hantera det Innestående Beloppet på ett strukturerat sätt förbättras förutsägbarheten i kapitalplaneringen, vilket ger Navigo ökade möjligheter till en mer offensiv investeringsstrategi och främjar den långsiktiga

intressegemenskapen mellan Bolaget och samtliga aktieägare.

Ändringar i bolagsordningen

De eventuella ändringarna innebär i huvudsak följande:

- Införande av en möjlighet för preferensaktieägare att kvitta sin fordran på Innestående Belopp mot nya aktier i bolaget.
- Justering av antalet preferensaktier som kan emitteras för att möjliggöra kvittningsemissionen.
- Följdändringar av redaktionell och teknisk karaktär för att säkerställa konsekvens och tydlighet i bolagsordningen.

Process, dialog och villkor

Styrelsen har fört positiva initiala diskussioner med ett antal av Bolagets större preferensaktieägare. Dialogen kommer nu att intensifieras med målet att säkerställa ett tillräckligt brett stöd för förslaget genom bindande teckningsåtaganden. Att uppnå en tillräcklig anslutningsgrad via dessa åtaganden är en förutsättning för att styrelsen ska gå vidare och lägga fram ett formellt förslag till årsstämman.

Sådant förslag skulle kräva en ändring i bolagsordningen. Ett sådant beslut är giltigt endast om det har biträttts av aktieägare, av båda aktieslagen, med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid årsstämman.

Styrelsen bedömer i nuläget att följande punkter i bolagsordningen kan komma att behöva ändras för att genomföra den föreslagna processen:

5.2 Aktieslag

Aktier av två slag får ges ut, stamaktier och preferensaktier. Stamaktier får ges ut till ett antal som motsvarar högst hela antalet aktier i bolaget. Preferensaktier får ges ut till ett antal om högst 1 750 000 och endast vid ett tillfälle.

5.4 Vinstutdelning

[...]

Om ingen utdelning lämnats på preferensaktier, eller om endast utdelning understigande Preferensutdelningen lämnats, ska preferensaktierna, förutsatt att bolagsstämman beslutar om vinstutdelning, medföra rätt att i tillägg till framtida Preferensutdelning erhålla ett belopp motsvarande skillnaden mellan vad som skulle ha betalats ut och utbetalat belopp ("**Innestående Belopp**") innan utdelning på stamaktier lämnas. Innestående Belopp ska räknas upp med en faktor motsvarande en årlig räntesats om tio procent, varvid uppräkningsen ska ske med början från den kvartalsvisa tidpunkt då utbetalning av del av utdelning skett (eller borde ha skett, i det fall det inte skett någon utdelning alls).

[...]

"Detta förslag är en strategiskt viktig åtgärd för att stärka Navigos kapitalstruktur och skapa handlingsutrymme för framtida tillväxt. Genom att erbjuda en lösning för det Innestående Beloppet ger vi preferensaktieägarna en möjlighet att reinvestera i en likvid tillgång i bolaget på attraktiva villkor, samtidigt som vi stärker bolagets finansiella ställning. Vi skapar därmed bättre förutsättningar för att bygga långsiktigt aktieägarvärde för alla våra aktieägare. Vi ser fram emot en konstruktiv dialog för att förverkliga denna plan", säger Oscar Rolfsson, VD för Navigo Invest.

Denna information är sådan som Navigo Invest AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (EU nr 596/2014). Informationen lämnades, genom angiven kontaktpersons försorg, för offentliggörande 2025-12-18 kl. 17:25 CET.

För mer information, vänligen kontakta:

Oscar Rolfsson

VD, Navigo Invest AB (publ)

E-post: oscar@navigoinvest.com

Tel: 073-422 31 99

Om Navigo Invest AB (publ)

Navigo (www.navigoinvest.com) är ett investeringsbolag som investerar i mindre och medelstora onoterade företag företrädesvis i Sverige.

Navigos stamaktie är listad på Nasdaq First North Premier Growth Market Stockholm under kortnamnet NAVIGO STAM. Navigos preferensaktie är noterad på Nasdaq First North Premier Growth Market Stockholm under kortnamnet NAVIGO PREF.

DNB Carnegie Investment Bank AB är Navigos Certified Adviser.

Mer information om Navigo finns på www.navigoinvest.com.