

PROTOKOLL 2/2022 över beslut fattade per capsulam av styrelsen i **Urb-it AB (publ)**, org.nr 556959-9755 ("**Bolaget**"), den 31 januari 2022.

MINUTES 2/2022 made over resolutions by capsulam by the board of directors of **Urb-it AB (publ)**, reg.no 556959-9755 (the "**Company**"), on January 31, 2022.

Deltagande styrelseledamöter:
Participating directors:

Anna Wikner
Andrea Rosengren
Lage Jonason
Fredrik Warstedt
Johan Englund

§ 1

Beslut per capsulam / Decision by capsulam

Det antecknades att styrelsens ledamöter hade enats om att fatta nedanstående beslut per capsulam via e-post, samt att protokollet därefter skulle justeras av samtliga styrelseledamöter.

It was noted that the board members had agreed to make the following decisions by capsulam via e-mail, and that the minutes would then be adjusted by all directors.

§ 2

Incitamentsprogram 2022/2025 / Incentive program 2022/2025

Det beslutades att föreslå extra bolagsstämma att besluta om emission av teckningsoptioner till medarbetare i Urb-it-koncernen (incitamentsprogram 2022/2025) i huvudsak i enlighet med utkast till incitamentsprogram, Bilaga 1.

It was resolved to propose to the extraordinary general meeting to resolve on an issue of warrant to employees of the Urb-it group (incentive program 2022/2025), mainly in accordance with the draft incentive program, Appendix 1.

Det antecknades att styrelsen hade tagit fram handlingar enligt 14 kap. 8 § aktiebolagslagen, inklusive styrelsens redogörelse, Bilaga 2. Bolagets revisor har yttrat sig över redogörelsen, Bilaga 3.

It was noted that the board had presented documents in accordance with Chapter 14, Section 8 of the Swedish Companies Act, including the board of directors report, Appendix 2. The auditor of the Company has made a statement regarding the report, Appendix 3.

§ 3

Kallelse till extra bolagsstämma

Det beslutades att kalla till extra bolagsstämma den 28 februari 2022 i huvudsak i enlighet med utkast till kallelse, Bilaga 4.

It was resolved to convene an extraordinary general meeting on February 28, 2022, mainly in accordance with the draft notice, Appendix 4.

Det beslutades att uppdra åt den verkställande direktören, Kevin Kviblad, att i samråd med bolagets rådgivare tillse att kallelse till den extra bolagsstämman sker samt att erforderliga pressmeddelanden offentliggörs enligt gällande regelverk.

It was resolved to instruct the chief executive officer, Kevin Kviblad, to, in consultation with the Company's advisors, ensure that notice of the extraordinary general meeting is given and that the required press releases are published in accordance with current regulations.

Beslutades att uppdra åt den verkställande direktören, Kevin Kviblad, att i samråd med bolagets rådgivare ta fram de slutliga handlingar som krävs enligt lag för att genomföra besluten enligt ovan.

It was resolved to instruct the chief executive officer, Kevin Kviblad, to, in consultation with the Company's advisors, produce the final documents required by law to implement the decisions as above.

Justeras:

Approved:



Anna Wikner



Lage Jonason



Andrea Rosengren



Fredrik Warstedt



Johan Englund

Verification

Transaction 09222115557462194547

Document

<p>Urb-it AB - Styrelseprotokoll beslut om kallelse till EGM och incitamentsprogram 2022 2025 Main document 2 pages <i>Initiated on 2022-01-31 20:19:01 CET (+0100) by Jakob Josefsson (JJ)</i> <i>Finalised on 2022-02-01 11:10:34 CET (+0100)</i></p>	<p>Urb-it AB - Proposal for resolution on issue of warrants 2022 2025 (SV-ENG) Attachment 1 5 pages Merged with the main document <i>Attached by Jakob Josefsson (JJ)</i></p>
<p>Urb-it AB - Styrelsens redogörelse enligt ABL 14 8 Attachment 2 1 page Merged with the main document <i>Attached by Jakob Josefsson (JJ)</i></p>	

Initiator

<p>Jakob Josefsson (JJ) Advokatfirman Lindahl KB <i>jakob.josefsson@lindahl.se</i> +46 73 332 82 67</p>

Signing parties

<p>Anna Wikner (AW) ID number 198409070060 <i>anna@mathem.se</i></p>  <hr/>  <hr/> <p><i>The name returned by Swedish BankID was "ANNA WIKNER"</i> <i>Signed 2022-01-31 20:24:45 CET (+0100)</i></p>	<p>Lage Jonason (LJ) ID number 195111102454 <i>lage@lage.se</i></p>  <hr/>  <hr/> <p><i>The name returned by Swedish BankID was "Lage Gustav Thomas Jonason"</i> <i>Signed 2022-02-01 11:10:34 CET (+0100)</i></p>
<p>Andrea Rosengren (AR) ID number 8011171629 <i>andrea.rosengren@gmail.com</i></p>	<p>Fredrik Warstedt (FW) ID number 8903140195 <i>fredrik.warstedt@sfstudios.se</i></p>



Verification

Transaction 09222115557462194547

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Andrea Rosengren', written over a horizontal line.

The name returned by Swedish BankID was "ANDREA ROSENGREN"
Signed 2022-01-31 22:41:01 CET (+0100)

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Fredrik Warstedt', written over a horizontal line.

The name returned by Swedish BankID was "FREDRIK WARSTEDT"
Signed 2022-01-31 20:24:28 CET (+0100)

Johan Englund (JE)
ID number 7407261416
englund.johan@gmail.com

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Johan Englund', written over a horizontal line.

The name returned by Swedish BankID was "JOHAN ENGLUND"
Signed 2022-02-01 07:38:21 CET (+0100)

This verification was issued by Scrive. Information in italics has been safely verified by Scrive. For more information/evidence about this document see the concealed attachments. Use a PDF-reader such as Adobe Reader that can show concealed attachments to view the attachments. Please observe that if the document is printed, the integrity of such printed copy cannot be verified as per the below and that a basic print-out lacks the contents of the concealed attachments. The digital signature (electronic seal) ensures that the integrity of this document, including the concealed attachments, can be proven mathematically and independently of Scrive. For your convenience Scrive also provides a service that enables you to automatically verify the document's integrity at: <https://scrive.com/verify>



STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM INCITAMENTSPROGRAM 2022/2025

THE BOARD OF DIRECTORS' PROPOSAL FOR RESOLUTION ON INCENTIVE PROGRAM 2022/2025

Styrelsen för Urb-it AB (publ), ("**Bolaget**") föreslår införandet av ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda i koncernen i enlighet med punkt A och B nedan varigenom teckningsoptioner vederlagsfritt emitteras till Bolaget som därefter överlåter dem till anställda i koncernen. Besluten under punkterna nedan föreslås vara villkorade av varandra och samtliga beslut föreslås därför antas i ett sammanhang.

*The board of directors of Urb-it AB (publ) (the "**Company**") proposes an implementation of a long-term incentive program for employees of the group in accordance with items A and B below, whereby warrants will be issued without payment of any consideration to the Company which will thereafter transfer the warrants to employees of the group. It is proposed that the resolutions under the items below are conditional upon each other and made jointly as one resolution.*

FÖRSLAG TILL BESLUT OM ÖVERLÅTELSE AV TECKNINGSOPTIONER TILL VISSA ANSTÄLLDA (PUNKT A)

PROPOSAL FOR RESOLUTION ON TRANSFER OF WARRANTS TO CERTAIN EMPLOYEES (ITEM A)

Bakgrund / Background

Styrelsen har bedömt det vara till fördel för Bolaget och dess aktieägare att anställda i Bolagets koncern görs delaktiga i Bolagets utveckling genom att de erbjuds förvärva teckningsoptioner i ett incitamentsprogram. Ett personligt ägarengagemang hos koncernens anställda förväntas leda till höjd motivation och ökad samhörighetskänsla med Bolaget samt till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen. Härtill kommer att ett personligt ägande bidrar till att skapa ett övergripande fokus hos den enskilda anställda. Effekterna förstärks av att programmet genomförs på marknadsmässiga villkor där berörda personer tar del av kursökningar, men också tar en personlig risk genom att betala marknadsmässigt pris för teckningsoptionerna.

The board of directors deems it to be in the interest of the Company and its shareholders that employees of the Company's group are involved in the Company's development by being offered to acquire warrants in an incentive program. A personal ownership commitment among the employees of the group is expected to lead to increased motivation and an increased sense of belonging with the Company, as well as to an increased interest in the business and performance of the Company. In addition, personal ownership contributes to creating an overall focus for the individual employee. The effects are amplified by the fact that the program is implemented on market terms where the persons concerned take part in stock price increases, but also take a personal risk by paying a market-based price for the warrants.

Överlåtelse och tilldelning / Transfer and allotment

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om överlåtelse av teckningsoptioner till vissa anställda i enlighet med följande villkor.

The board of directors proposes that the meeting resolves on transfer of warrants to certain employees in accordance with the following terms.

Rätt att förvärva teckningsoptioner ska tillkomma följande kategorier av anställda i koncernen i angivna antal enligt anvisning från styrelsen:

The right to acquire warrants shall vest in the following categories of employees of the group in the ascribed number in accordance with instructions from the board of directors:

- Grupp 1 omfattar den verkställande direktören och består således av en person. Teckningsberättigad i grupp 1 är garanterad tilldelning av 500 000 teckningsoptioner.

Group 1 comprises the CEO and thus consists of one person. The eligible person in group 1 is guaranteed allotment of 500,000 warrants.

- Grupp 2 omfattar personer i ledningsgruppen och består av 7 personer. Teckningsberättigade i grupp 2 är garanterad tilldelning av 230 000 teckningsoptioner vardera.

Group 2 comprises members of management and consists of 7 persons. Eligible persons in group 2 are guaranteed allotment of 230,000 warrants each.

- Grupp 3 omfattar den utökade ledningsgruppen och består av 24 personer. Teckningsberättigad i grupp 3 är garanterad tilldelning av 115 000 teckningsoptioner.

Group 3 comprises of the extended management and consists of 24 persons. Eligible persons in group 3 are guaranteed allotment of 115,000 warrants each.

- Grupp 4 omfattar övriga anställda (exklusive Hub-personal och Couriers) och består av 39 personer. Teckningsberättigad i grupp 4 är garanterad tilldelning av 60 000 teckningsoptioner.

Group 4 comprises of other employees (excluding Hub personnel and Couriers) and consists of 39 persons. Eligible persons in group 4 are guaranteed allotment of 60,000 warrants each.

Om teckningsoptioner kvarstår efter att samtliga teckningar har tillgodosetts upp till garantinivå enligt ovan, ska kvarstående antal kunna tilldelas deltagare oberoende av kategori. Deltagare får dock maximalt tilldelas det dubbla antalet teckningsoptioner i förhållande till den garanterade tilldelningen. Emissionens högsta antal teckningsoptioner får inte överskridas.

If there are remaining warrants following subscriptions up to the guaranteed level according to the above, remaining warrants may be distributed among the participants irrespective of category. However, participants may be allotted not more than twice the number of warrants compared to the guaranteed allotment. The total number of warrants in the issue may not be exceeded.

Om inte alla deltagare som önskar teckna maximalt antal teckningsoptioner kan tilldelas dessa, ska de återstående teckningsoptionerna tilldelas dessa deltagare pro rata i förhållande till respektive deltagares garanterade antal teckningsoptioner, dock högst upp till den maximala tilldelningen. Bolagets styrelse beslutar om slutlig tilldelning.

In the event that not all participants who wish to subscribe for the maximum number of warrants may receive full allotment, the remaining warrants shall be allotted these participants pro rata in relation to the participants guaranteed number of warrants, however not exceeding the maximum allotment. The board of directors resolves on the final allotment.

Ett villkor för tilldelning är att tecknaren vid tidpunkten för tilldelning har en anställning i koncernen och vid nämnda tidpunkt inte sagt upp sig eller blivit uppsagd från sin anställning.

Allotment is conditional upon the subscriber, at the time of allotment, being employed by the group and at such time not having resigned or had their employment terminated.

Teckningsoptionerna ska överlåtas på marknadsmässiga villkor till ett pris som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna vid tidpunkten för överlåtelsen. Per den 31 januari 2022 uppgick värdet till 0,30 kronor per option, vilket motsvarar optionens marknadsvärde efter tillämpning av sedvanlig värderingsmodell (Black & Scholes).

The warrants shall be transferred on market terms at a price which will be determined on a calculated market value for the warrants at the time of the transfer. Per January 31, 2022, the value amounted to SEK 0.30 per warrant, which corresponds to the market value of the warrant using an established valuation method (Black & Scholes).

Programmets kostnad och utspädning / Costs and dilution associated with the program

I och med att teckningsoptionerna ska emitteras till medarbetare på marknadsmässiga villkor kommer inte några kostnader för sociala avgifter att belasta Bolaget i anledning av incitamentsprogrammet. Mot denna bakgrund saknas behov av att säkra programmet (hedge). Programmet har därmed inte heller någon påverkan på viktiga nyckeltal.

As the warrants are issued to the employees on market terms, the Company will not incur any costs for social security contributions in connection with the incentive program. Against this background, there is no need to hedge the program. Consequently, the program will not affect any key performance indicators.

Programmet kan vid fullt deltagande och full efterföljande teckning av aktier med stöd av optionerna innebära en utspädning om högst cirka 2,98 procent baserat på antalet aktier i Bolaget efter att incitamentsprogrammet har genomförts.

Given full participation and full exercise of the warrants, the program will entail a maximum dilution of approximately 2.98 per cent based on the total number of shares in the Company following implementation of the incentive program.

Frågans beredning / Preparation of the matter

Förslaget till bolagsstämman har beretts av styrelsen tillsammans med externa rådgivare.

The proposal for the general meeting has been prepared by the board of directors together with external advisers.

Tidigare incitamentsprogram / Previous incentive programs

Vid extra bolagsstämma den 11 december 2018, den 5 november 2019 respektive den 12 januari 2021 beslutade Bolaget att införa långsiktiga incitamentsprogram genom vilka anställda i Bolaget får möjlighet att erhålla teckningsoptioner som berättigar till teckning av aktier i Bolaget. För mer information om programmet från 2018, se not 20 i årsredovisningen för räkenskapsåret 2019. För mer information om programmet från 2019, se not 20 i årsredovisningen för räkenskapsåret 2020 och för mer information om programmet från 2021, se Bolagets webbplats.

At the extraordinary general meetings on 11 December 2018, 5 November 2019 and 12 January 2021, respectively, the Board resolves to implement long-term incentive programs whereby employees of the Company are offered to acquire warrants which entitle to subscription of shares in the Company. For more information on the 2018 program, please refer to note 20 in the annual report for the financial year 2019. For more information on the 2019 program, please refer to note 20 in the annual report for the financial year 2020 and for more information on the 2021 program, please refer to the Company's website.

FÖRSLAG TILL BESLUT OM EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER (PUNKT B)

PROPOSAL FOR RESOLUTION ON ISSUE OF WARRANTS (ITEM B)

Emission av teckningsoptioner / Issue of warrants

Styrelsen föreslår att stämman fattar beslut om emission av teckningsoptioner enligt följande.

The board of directors proposes that the meeting resolves on an issue of warrants in accordance with the following.

1. Bolaget ska emittera högst 7 210 000 teckningsoptioner där varje teckningsoption ska medföra rätt till nyteckning av en aktie i Bolaget, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att ökas med högst 883 976,47¹ kronor.

The Company shall issue a maximum of 7 210 000 warrants where each warrant shall entitle the holder to subscribe for one new share in the Company, as a consequence of which the Company's share capital may increase by a maximum of SEK 883,976.47².

2. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Bolaget med rätt och skyldighet att överlåta teckningsoptionerna till de anställda i enlighet med punkt A ovan. Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen önskar genomföra ett incitamentsprogram för anställda i koncernen.

Disapplying the shareholders' pre-emption rights, the right to subscribe for the warrants shall vest in the Company, with the right and obligation to transfer the warrants to the employees in accordance with item A above. The reason for disapplying the shareholders' pre-emption rights is that the board of directors wishes to implement an incentive program for employees in the group.

3. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt. Teckning av teckningsoptioner ska ske senast den 7 mars 2022. Styrelsen ska ha rätt att besluta om förlängning av teckningstiden.

The warrants will be issued without payment of any consideration. Subscription shall be effected no later than March 7, 2022. The board of directors shall be entitled to extend the subscription period.

4. Överkursen ska tillföras den fria överkursfonden.

The excess amount (share premium) shall be entered under the free share premium reserve.

5. För teckningsoptionerna gäller de villkor som framgår av bilagda villkor för teckningsoptioner 2022/2025, Bilaga A. Av optionsvillkoren framgår bl.a. följande villkor.

The warrants are governed by the attached terms and conditions for warrants series 2022/2025, Appendix A. The terms and conditions state, among other things, the following.

- (a) För varje teckningsoption har innehavaren rätt att teckna en ny aktie mot kontant betalning till en teckningskurs om 8,40 kronor.

For each warrant, the holder is entitled to subscribe for one new share against payment in cash at a subscription price of SEK 8.40 per share.

- (b) Teckningskursen och antalet aktier som kan tecknas med stöd av optionsrätt kan bli föremål för justering på sätt som framgår av punkt 8 i optionsvillkoren.

The subscription price and the number of shares which can be subscribed for on the basis of a warrant may be subject to adjustment in accordance with Section 8 of the terms and conditions for the warrants.

- (c) Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum under en period om tre (3) veckor som ska inledas dagen efter att Bolaget offentliggjort bokslutskommuniké för 2024. För det fall Bolaget inte har offentliggjort någon bokslutskommuniké för 2024 innan den 14 mars 2025 kan teckning av aktier äga rum från och med den 15 mars 2025 till och med den 29 mars 2025.

Subscription for shares based upon warrants may take place during a period of three (3) weeks commencing on the day after the company's quarterly report for Q4 2024 has been

¹ 7 210 000 (högsta antal nya aktier) x 28 747 011,967176 (aktiekapitalet) / 234 469 993 (antalet aktier).

² 7,210,000 (maximum amount of new shares) x (28,747,011.967176 (share capital) / 234,469,993 (amount of shares)).

made public. In the event that the Company has not made public any quarterly report for Q4 2024 prior to March 14, 2025, subscription may take place from March 15, 2025 up until and including March 29, 2025.

- (d) Aktier som tecknas med utnyttjande av teckningsoptionerna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

Shares subscribed for by using the warrant shall entitle to dividend for the first time at the record date for dividend nearest occurring after subscription has taken place.

Beslut enligt punkterna A-B är giltigt endast om det har biträtts av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

A resolution according to items A-B is valid only if supported by shareholders holding at least nine-tenths of both the votes cast and the shares represented at the meeting.

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

The board of directors, or a person appointed by the board of directors, shall be authorised to make the minor adjustments to the meeting's decision which may be deemed necessary in order to register the decision with the Swedish Companies Registration Office, Euroclear Sweden AB or due to other formal requirements.

Stockholm i januari 2022 / *Stockholm in January 2022*
Urb-it AB (publ)
Styrelsen / The board of directors

URB-IT AB (PUBL)

STYRELSENS REDOGÖRELSE ENLIGT 14 KAP. 8 § AKTIEBOLAGSLAGEN

THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT REFERRED TO IN CHAPTER 14, SECTION 8 OF THE SWEDISH COMPANIES ACT

Styrelsen för Urb-it AB (publ) ("**Bolaget**") avger följande redogörelse enligt 14 kap. 8 § aktiebolagslagen.

*The board of directors in Urb-it AB (publ) (the "**Company**") give the following report in accordance with Chapter 14, Section 8 of the Swedish Companies Act.*

Efter det att årsredovisningen för räkenskapsåret 2020 lämnades har inga händelser av väsentlig betydelse för Bolagets ställning inträffat utöver vad som framgår av Bolagets kvartalsrapport för det första, andra och tredje kvartalet 2021, vilka offentliggjordes den 29 april 2021, den 27 juli 2021 respektive den 29 november 2021.

Following the submission of the annual report for the financial year 2020, no events of material significance to the Company's position have occurred, other than what is stated in the Company's quarterly report for the first, second and third quarters 2021, which were published on April 29, 2021, July 27, 2021, and November 29, 2021, respectively.

Stockholm den 31 januari 2022

Stockholm, January 31, 2022

STYRELSEN FÖR URB-IT AB (PUBL)

THE BOARD OF DIRECTORS IN URB-IT AB (PUBL)

Lage Jonason

Anna Wikner

Johan Englund

Andrea Rosengren

Fredrik Warstedt