

VERTISEIT FÖRVÄRVAR MUSE CONTENT, MED AI-PLATTFORMEN STOKEDAI, OCH BESLUTAR OM RIKTAD NYEMISSION

Vertiseit AB (publ) ("Vertiseit" eller "Bolaget") har genom sitt dotterbolag Visual Art International Holding AB förvärvat Muse Content GmbH ("Muse") och dess generativa AI-plattform StokedAI. Muse är pionjärer inom AI-drivna lösningar för Digital In-store och In-store Audio. Förvärvet breddar Vertiseits In-store Experience Managementplattform (IXM), tillför spetskompetens inom AI-utveckling och etablerar In-store Audio som en ny strategisk del av erbjudandet vilket öppnar för nya intäktsströmmar. Muse omsatte cirka 3 MEUR under 2024, med en Cash EBITDA-marginal om cirka 25 procent. Förvärvet genomförs på kassa- och skuldfri bas till en köpeskilling om cirka 3,4 MEUR där säljarna har rätt till tilläggsköpeskilling om maximalt 0,6 MEUR över tre år om vissa finansiella mål nås av Muse. Köpeskillingen erläggs huvudsakligen genom kontant betalning på tillträdesdagen, tillsammans med vederlag i form av nyemitterade B-aktier i Vertiseit till en teckningskurs om 73 SEK per aktie, vilka omfattas av en lock-up på tre år. Det kontanta vederlaget har finansierats genom Vertiseits egna medel och befintliga kreditfaciliteter. Förvärvet har tillträtts idag, den 18 november 2025, och kommer att konsolideras i koncernens finansiella rapportering från och med fjärde kvartalet 2025.

OM MUSE

Muse äger och utvecklar en generativ AI-plattform för In-store Voice Messaging och In-store Music under varumärket StokedAI. Bolagets plattform och AI-genererade musikbibliotek bedöms komplettera Vertiseits befintliga erbjudande inom Digital In-store och skapa möjligheter för Vertiseit att öka intäkterna från befintlig kundbas. In-store Audio representerar en betydande del av den globala marknaden för Digital In-store. För Vertiseit är In-store Audio ett naturligt tillägg till Bolagets erbjudande och tillför nya förmågor till koncernens IXM-plattform.

"Förvärvet är ett viktigt steg i vår ambition att leda AI-utvecklingen inom In-store Experience Management. Inom In-store Audio sker just nu en omfattande transformation, där AI-genererad, licensfri musik ritar om kartan. Teamet bakom Muse och StokedAI bidrar med produkter och kompetens som kommer att accelerera vår utveckling och stärka vårt erbjudande", säger Johan Lind, vd och medgrundare av Vertiseit.

"Min ambition har alltid varit att skapa den bästa möjliga kundupplevelsen och driva den till nästa nivå. För att ta visionen vidare går vi nu samman med Vertiseit. Som den tydliga marknadsledaren inom In-store Experience Management, är Vertiseit den naturliga och starkaste partnern för att forma detta nästa kapitel. Genom att kombinera AI-förmågor, resurser och enastående talang skapar vi grunden för en ny generation av kundupplevelser i retail", kommenterar Marco Burkhardtsmayer, vd och medgrundare av Muse och StokedAI.

Marco Burkhardtsmayer, en av två medgrundare och vd för Muse, ansluter som CXO i Grassfish och tar plats i Vertiseits koncernledning. Han är en europeisk pionjär inom tillämpad AI för retail, som driver utvecklingen av datadrivna kundupplevelser och har utsetts av RETHINK Retail till en internationellt ledande retailexpert. Marco Burkhardtsmayer har en examen från Hamburgs universitet samt diplom från AI-studier vid Harvard och MIT.

Filip Mitov, den andra medgrundaren av Muse, blir ansvarig för Vertiseits nyetablerade avdelning för In-store Audio inom Visual Art. Han är utbildad vid Liverpool Institute for Performing Arts (LIPA) och tillför djup branschkunskap och kreativitet.

ÖVERSIKTLIGT OM TRANSAKTIONEN

Muse, med huvudkontor i Hamburg, har en kundbas bestående av framförallt ledande tyska varumärken och omkring tio medarbetare. Muse omsatte cirka 3 MEUR under 2024. Omsättningen består till drygt en fjärdedel av SaaS-intäkter och resterande omsättning är jämnt fördelad mellan Consulting och Systems, med en Cash EBITDA-marginal om cirka 25 procent. Förvärvet tillför cirka 0,8 MEUR i årligen återkommande intäkter (ARR). Köpeskillingen uppgår till ca 3,4 MEUR, varav 65 procent erläggs genom kontant vederlag och 35 procent erläggs genom en riktad emission av B-aktier i Vertiseit till en kurs om 73 SEK per aktie (den "Riktade Emissionen"), med möjlighet till en tilläggsköpeskillning om maximalt 0,6 MEUR under kommande tre år. Emissionskursen om 73 SEK per B-aktie innebär en premie mot stängningskursen den 17 november 2025 på Nasdaq First North Growth Market om 19 procent. Säljarna av Muse har ingått ett lock-up-åtagande som innebär att de åtagit sig att, under 36 månader från dagens datum, inte avyttra dessa B-aktier. Säljarna av Muse ägarandel i Vertiseit uppgår efter den Riktade Emissionen till ca 0,6 procent av totalt antal utgivna aktier.

DEN RIKTADE EMISSIONEN

Styrelsen har idag beslutat om att genomföra den Riktade Emissionen av 189 162 B-aktier, till en teckningskurs om 73 SEK per B-aktie. Den Riktade Emissionen har beslutats av Vertiseits styrelse baserat på årsstämman bemyndigande från den 24 april 2025.

De nyemitterade B-aktierna i den Riktade Emissionen innebär att antalet aktier i Vertiseit ökar från 30 143 981 till 30 333 143, fördelat på 2 429 510 A-aktier och 27 903 633 B-aktier. Bolagets aktiekapital ökar från 1 507 199,05 SEK till 1 516 657,10 SEK. Emissionerna medför en utspädning om cirka 0,62 procent av totala antalet aktier och cirka 0,36 procent av totala antalet röster i Vertiseit.

SYFTE OCH ANVÄNDANDE AV EMISSIONSLIKVIDEN

Syftet med den Riktade Emissionen är primärt att skapa långsiktigt incitament för säljarna till Muse, i egenskap av blivande nyckelmedarbetare i Vertiseitkoncernen. Emissionen har genomförts som en kvittningsemission, där säljarnas köpeskillingsfordran har kvittats mot B-aktier i Vertiseit. Emissionslikviden har således uteslutande använts för att finansiera förvärvet av Muse.

SKÄLEN TILL AVVIKELSE FRÅN AKTIEÄGARNAS FÖRETRÄDESRÄTT

Inför beslutet om genomförandet av den Riktade Emissionen har styrelsen noga övervägt alternativa finansieringsvägar, inklusive förutsättningarna för att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Skälen till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är dels en överenskommelse med borgenärerna, tillika säljarna av Muse, varav en del av köpeskillingen under förvärvet av Muse skulle erläggas genom emission av B-aktier. Därtill bedömde styrelsen att en företrädesemission skulle medföra en avsevärt längre genomförandetid och ökade kostnader jämfört med den Riktade Emissionen och inte heller skapa ett incitament för säljarna av Muse, vilka framgent ska vara aktiva genom anställning i Vertiseit-koncernen. Styrelsens samlade bedömning är således att de redovisade skälen för en riktad nyemission överväger skälen för en företrädesemission och att genomförandet av den Riktade Emissionen således får anses ligga i såväl Vertiseits som samtliga aktieägares intresse.

Teckningskursen för aktierna har fastställts av styrelsen baserat på förhandling med säljarna av Muse på armlängds avstånd med hänsyn tagen till villkoren för transaktionen i övrigt. Styrelsen bedömer att teckningskursen återspeglar aktuella marknadsförutsättningar och aktuell efterfrågan samt att den således bedöms vara marknadsmässig.

INBJUDAN TILL INVESTERARPresentation

Johan Lind, VD, och Jonas Lagerqvist, CFO, kommer att presentera förvärvet av Muse. I anslutning till presentationen finns det möjlighet att ställa frågor. Presentationen kommer att hållas på engelska.

VIDEOKONFERENS

Tid: Onsdag 19 november kl. 09.30

Deltagande: För att ansluta till presentationen – [klicka här](#)

RÅDGIVARE

CMS Wistrand är legal rådgivare till Vertiseit i samband med transaktionen och Nordic Issuing är emissionsinstitut för den Riktade Emissionen.

KONTAKTER**Johan Lind, Vertiseit CEO / Mediakontakt**

joan.lind@vertiseit.com

+46 703 579 154

Jonas Lagerqvist, Vertiseit Deputy CEO / CFO / IR-ansvarig

jonas.lagerqvist@vertiseit.com

+46 732 036 298

Redeye AB är bolagets Certified Adviser

OM VERTISEIT

Vertiseit är ett ledande plattformsbolag inom inom In-store Experience Management (IXM). Bolaget verkar genom dotterbolagen Dise, Grassfish och Visual Art som hjälper globala varumärken och ledande retailers att stärka kundupplevelsen och möjliggöra en sömlös kundresa genom att sammankoppla det fysiska och digitala kundmötet. Bolaget har idag omkring 270 medarbetare i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Österrike, Tyskland, Spanien, Storbritannien och USA. Under perioden 2012-2024 hade Vertiseit en årlig lönsam tillväxt av SaaS-intäkter (ARR) om i genomsnitt 50 procent (CAGR). 2024 uppgick koncernens nettoomsättning till 464 miljoner SEK och justerad EBITDA-marginal till 21 procent. Bolagets B-aktie är sedan 2019 noterad på Nasdaq First North Growth Market.

VERTISEIT AB (publ)

Telefon: +46 340 848 11

E-post: info@vertiseit.com

Kyrkogatan 7, 432 41 Varberg, Sweden

Org.nr: 556753-5272

www.vertiseit.com

Denna information är sådan information som Vertiseit är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 2025-11-18 17:18 CET.

BIFOGADE FILER

Vertiseit förvärvar Muse Content, med AI-plattformen StokedAI, och beslutar om riktad nyemission