

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, PUBLICERING ELLER DISTRIBUTION, DIREKT ELLER INDIREKT, HELT ELLER DELVIS, I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, KANADA, HONGKONG, JAPAN, NYA ZEELAND, SINGAPORE, SYDAFRIKA ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR OFFENTLIGGÖRANDE; PUBLICERING ELLER DISTRIBUTION AV PRESSMEDDELANDET SKULLE VARA OLAGLIG ELLER KRÄVA REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER ENLIGT TILLÄMPLIGA LAGAR OCH REGLER. VÄNLIGEN SE "VIKTIG INFORMATION" I SLUTET AV PRESSMEDDELANDET.

Teneo AI beslutar om fullt garanterad företrädesemission om cirka 74 MSEK för att säkra tidigare kommunicerad refinansiering och skuldfrihet

Styrelsen i Teneo AI AB (publ) ("Teneo" eller "Bolaget") har idag, i enlighet med den refinansieringslösning som kommunicerades den 27 juli 2026, beslutat om en nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare om cirka 74 MSEK ("Företrädesemissionen"). Beslutet om Företrädesemissionen fattas med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 17 juni 2026. Teckningskursen har fastställts till 0,05 SEK per aktie. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser vilka sammanlagt uppgår till cirka 14,5 MSEK, motsvarande cirka 20 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget erhållit garantiåtagande om sammanlagt 59,5 MSEK, motsvarande cirka 80 procent av Företrädesemissionen. Därmed är Företrädesemissionen täckt av teckningsförbindelser och garantiåtaganden uppgående till cirka 74 MSEK, motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen.

Företrädesemissionen utgör en central del av den refinansiering som offentliggjordes den 27 juli 2026. Som en del av refinansieringen har Bolaget ingått avtal med sin långivare, Capital Four ("Långgivaren"), om att kvitta den seniora skulden om cirka 290 MSEK, inklusive upplupen ränta, mot aktier i Bolaget genom en riktad emission ("Kvittningen av det Säkerställda Lånet"). Därutöver har Bolaget ingått avtal med innehavarna av det subordinerade lånet om 25 MSEK om kvittning av lånet mot aktier i Bolaget ("Kvittningen av det Subordinerade Lånet"). Företrädesemissionen, Kvittningen av det Säkerställda Lånet och Kvittningen av det Subordinerade Lånet benämns härafter gemensamt "Refinansieringen". Sammantaget kommer Refinansieringen väsentligt minska Bolagets skuldsättning och stärka dess finansiella ställning. Kvittningen av det Säkerställda Lånet och Kvittningen av det Subordinerade Lånet förutsätter godkännande vid en extra bolagsstämma som Bolaget kommer att kalla till separat (den "Extra Bolagsstämman").

Bakgrund och motiv till Företrädesemissionen och Refinansieringen

Teneo har under de senaste åren investerat i utvecklingen av Bolagets AI-plattform och etablerat en stark marknadsposition inom AI-baserad automatisering av kundservice. Samtidigt har Bolaget påverkats av det intäktsstapp som tidigare kommunicerats, vilket medfört ett behov av att stärka Bolagets finansiella ställning och säkerställa finansiering av den fortsatta verksamheten fram till kassaflödespositivitet.

Mot denna bakgrund har styrelsen beslutat att genomföra Företrädesemissionen i samband med Refinansieringen. Styrelsen bedömer att detta sammantaget skapar förutsättningar för en långsiktigt hållbar kapitalstruktur, eliminerar Bolagets räntebärande skuld, stärker balansräkningen och ökar Bolagets finansiella flexibilitet. Därmed skapas förutsättningar för Bolaget att fokusera på den fortsatta kommersialiseringen av Teneo-plattformen, utvecklingen av Teneo X samt den fortsatta expansionen på Bolagets marknader.

Användning av emissionslikviden från Företrädesemissionen

Genom Företrädesemissionen kan Teneo tillföras högst cirka 74 MSEK före avdrag för transaktionskostnader, vilka uppgår till cirka 12 MSEK (inklusive garantiersättning för erhållen garanti).

Nettolikviden om högst cirka 62 MSEK avses att distribueras enligt nedan, i prioritetsordning:

- **Kontantbetalning till Långgivaren:** cirka 10 MSEK, vilken ska erläggas inom ramen för Kvittningen av det Säkerställda Lånet.
- **Återbetalning av Bryggglånefinansieringen (så som definieras nedan):** cirka 2 MSEK kontant. Resterande del av Bryggglånefinansieringen om cirka 8 MSEK avses kvittas mot aktier i Företrädesemissionen.
- **Rörelsekapital:** cirka 50 MSEK för att finansiera Bolagets löpande verksamhet och utvecklingen av Teneo X fram till dess att Bolaget når kassaflödespositivitet, vilket förväntas ske under det första kvartalet 2027.

Per Ottosson, VD för Teneo kommenterar:

"Intresset för att erbjuda kunder att 24/7 lösa problem med AI Agenter på telefon och chat har aldrig varit större. Men som vi alla har erfarit är det få företag som erbjuder verklig support med AI. För att lyckas med det krävs säkerhet, snabbhet och precision. Det är marknaden mogen för nu med vår nya generation mjukvara. Med aktieägarnas och långgivarens starka stöd i denna omställningsprocess skall vi se till att återgälda med värdeökning genom lönsam marknadsexpansion. "

Företrädesemissionen

Villkor för Företrädesemissionen

Den som på avstämningsdagen den 17 augusti 2026 är införd i Bolagets aktiebok kommer att erhålla en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie i Bolaget. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av tre (3) nya aktier i Bolaget. Härutöver erbjuds möjlighet för investerare att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter. Teckningskursen är fastställd till 0,05 SEK per aktie, vilket innebär att Teneo kommer att tillföras en bruttolikvid om cirka 74 MSEK före avdrag för emissionskostnader, förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas.

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer genom Företrädesemissionen få sin ägarandel utspädd med upp till cirka 75 procent (beräknat på det totala antalet utestående aktier och röster i Bolaget efter genomförande av Företrädesemissionen). Dessa aktieägare har dock möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för denna utspädningseffekt genom att sälja sina erhållna teckningsrätter.

Sista dagen för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 13 augusti 2026. Aktierna handlas exklusive rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen från och med den 14 augusti 2026. Teckningsperioden, med eller utan stöd av teckningsrätter, löper från och med den 19 augusti 2026 till och med den 2 september 2026. Handel i teckningsrätter kommer att äga rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 19 augusti 2026 till och med den 28 augusti 2026 och handel i BTA (betald tecknad aktie) kommer att äga rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 19 augusti 2026 till omkring den 10 september 2026.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Befintliga aktieägare har ingått teckningsförbindelser om totalt cirka 14,5 MSEK, motsvarande cirka 20 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för ingångna teckningsförbindelser.

Därutöver har Pareto Securities AB ("**Pareto**"), ingått avtal om garantiåtagande som totalt uppgår till 59,5 MSEK, motsvarande cirka 80 procent av Företrädesemissionen. Enligt garantiåtagandet ska Pareto teckna eventuella aktier som inte tecknats på annat sätt upp till 74 MSEK. Garantiersättningen uppgår till 9 procent av garanterat belopp i kontant ersättning, eller 12 procent av garanterat belopp i ersättning genom aktier. Pareto har ingått ett sälloptionsavtal mot en förutbestämd ersättning med flera parter, enligt vilket Pareto har rätt att sälja aktier som förvärvats i Företrädesemissionen till dessa parter till ett pris som motsvarar teckningskursen i Företrädesemissionen. Pareto kan säga upp sitt garantiåtagande innan Företrädesemissionen slutförs om vissa uppsägningsgrunder inträffar, däribland en väsentlig negativ inverkan på Bolaget, eller om omständigheter såsom force majeure-händelser eller väsentliga handelsbegränsningar inträffar som, enligt Pareto:s bedömning, gör det omöjligt, ogenomförbart eller olämpligt att fullfölja Företrädesemissionen.

Totalt omfattas Företrädesemissionen av teckningsförbindelser och ett garantiåtagande om cirka 74 MSEK, motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandet är säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Indikativ tidplan för Företrädesemissionen

Sista dag för handel i aktien inkl. teckningsrätt	13 augusti 2026
Första dag för handel i aktien exkl. teckningsrätt	14 augusti 2026
Avstämningsdag i Företrädesemissionen	17 augusti 2026
Handel med teckningsrätter	19 augusti 2026 – 28 augusti 2026
Teckningsperiod	19 augusti 2026 – 2 september 2026
Handel i betald tecknad aktie (BTA)	19 augusti 2026 – 10 september 2026
Beräknad dag för offentliggörande av det preliminära utfallet i Företrädesemissionen	2 september 2026

Lock up-åtaganden

Inför genomförandet av Företrädesemissionen har Bolaget åtagit sig gentemot Pareto, med sedvanliga undantag, att inte emittera ytterligare aktier eller andra aktierelaterade instrument under en period från och med likviddagen i Företrädesemissionen till och med 31 december 2026.

Åtagandet gäller dock inte de riktade emissioner som ska genomföras som en del av Refinansieringen, inklusive Kvittningen av det Säkerställda Lånet, Kvittningen av det Subordinerade Lånet, emission av vederlagsaktier till garanten i Företrädesemissionen eller emissioner under Bolagets incitamentsprogram.

Brygglånefinansieringen

För att säkerställa Bolagets kortsiktiga likviditetsbehov har Bolaget, som tidigare kommunicerats, ingått avtal med en befintlig aktieägare om en bryggfinansiering om 10 MSEK ("

Brygglånefinansieringen"). Av Brygglånefinansieringen avses cirka 8 MSEK kvittas mot aktier i Företrädesemissionen, medan resterande cirka 2 MSEK ska återbetalas kontant efter genomförandet av Företrädesemissionen.

Brygglånefinansieringen löper på marknadsmässiga villkor. Årlig ränta utgår med 10 procent. Brygglånefinansieringen förfaller till betalning den 31 december 2026.

Kvittningen av det Säkerställda Lånet

Som tidigare kommunicerats har Bolaget träffat en överenskommelse med Bolagets långgivare Capital Four avseende en omfattande omstrukturering av Bolagets totala seniora lånefinansiering om cirka 290 MSEK, inklusive upplupen ränta. Kvittningen av det Säkerställda Lånet innebär i huvudsak att Långgivaren accepterat att kvitta merparten av sin utestående fordran mot nyemitterade aktier i Bolaget genom en riktad emission. Antalet aktier i den riktade emissionen till Långgivaren ska motsvara 29,9 procent av det totala antalet utestående aktier i Bolaget efter genomförandet av Kvittningen av det Säkerställda Lånet, Kvittningen av det Subordinerade Lånet, Företrädesemissionen och emission av ersättningsaktier till garanten i Företrädesemissionen.

Som en del av Kvittningen av det Säkerställda Lånet kommer Långgivaren även att erhålla en kontantbetalning om 10 MSEK med likvid från Företrädesemissionen. Utöver aktierna som ges ut genom Kvittningen av det Säkerställda Lånet och kontantbetalningen erhåller Långgivaren en rätt till framtida vinstdelning om 25 MSEK. Ersättningen ska utgå med de första 25 MSEK som realiseras vid en försäljning av Bolaget eller annan transaktion som genererar värde för aktieägarna. Rätten till vinstdelning är räntefri, har en tidsbegränsning om 100 år och påverkar inte Bolagets löpande kassaflöde. Bolaget får inte uppta ny lånefinansiering innan vinstdelningen har reglerats.

Kvittningen av det Säkerställda Lånet förutsätter godkännande vid den Extra Bolagsstämman. Kvittningen av det Säkerställda Lånet är vidare villkorad av att Företrädesemissionen inbringar en bruttolikvid om minst cirka 74 MSEK, samt att sedvanliga genomförandevillkor uppfylls, inklusive att transaktionen inte utlöser krav på regulatoriska godkännanden för Långgivaren.[1]

Kvittningen av det Subordinerade Lånet

Bolaget har ingått avtal med innehavarna av det subordinerade lånet om 25 MSEK som Bolaget upptog tidigare under året, enligt vilket det subordinerade lånet ska kvittas mot nyemitterade aktier i Bolaget genom en riktad emission. Teckningskursen i Kvittningen av det Subordinerade Lånet ska uppgå till 0,125 SEK per aktie vilket motsvarar 2,5 gånger teckningskursen i Företrädesemissionen.

Kvittningen av det Subordinerade Lånet förutsätter godkännande vid den Extra Bolagsstämman.

Aktier och aktiekapital

För det fall Företrädesemissionen fulltecknas kommer antalet aktier öka med 1 479 432 720, från 493 144 240 till 1 972 576 960 och aktiekapitalet kommer att öka med 1 500 000,00 SEK, från 500 000,00 SEK till 153 237 217,46 SEK.[2] För befintliga aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen innebär detta vid full teckning i Företrädesemissionen en utspädning om högst cirka 75 procent av antalet aktier och röster i Bolaget.

För det fall att garanten i Företrädesemissionen väljer att erhålla hela garantiersättningen i form av aktier kommer det högsta antalet aktier att öka med ytterligare högst 142 920 000, från 1 972 576 960 till högst 2 115 496 960 och aktiekapitalet kommer att öka med högst 7 045 241,40 SEK, från 153 237 217,46 SEK till högst 160 282 458,86 SEK, förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas.

Genom Kvittningen av det Subordinerade Lånet kommer det högsta antalet aktier att öka med ytterligare högst 211 916 664, från 2 115 496 960 till 2 327 413 624 och aktiekapitalet kommer att öka med 10 446 431,95 SEK, från 160 282 458,86 SEK till 170 728 890,81 SEK, förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas och att garanten i Företrädesemissionen väljer att erhålla hela garantiersättningen i form av aktier. För befintliga aktieägare innebär detta en högsta utspädning om cirka 9 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget baserat på antalet aktier och röster i Bolaget efter genomförande av Företrädesemissionen.

Genom Kvittningen av det Säkerställda Lånet kommer det högsta antalet aktier att öka med ytterligare högst 992 719 934, från 2 327 413 624 till högst 3 320 133 558 och aktiekapitalet kommer att öka med högst 48 936 129,15 SEK, från 170 728 890,81 SEK till högst 219 665 019,96 SEK, förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas, att garanten i Företrädesemissionen väljer att erhålla hela garantiersättningen i form av aktier, och att Kvittningen av det Subordinerade Lånet genomförs. För befintliga aktieägare innebär detta en högsta utspädning om cirka 30 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget baserat på antalet aktier och röster i Bolaget efter genomförande av Företrädesemissionen och Kvittningen av det Subordinerade Lånet.

Den sammanlagda utspädningseffekten av Refinansieringen och emission av ersättningsaktier till garanten i Företrädesemissionen uppgår till högst 85 procent baserat på antalet aktier och röster före Refinansieringen.

Rådgivare

Pareto Securities AB är Sole Manager och Bookrunner, Advokatfirman Schjødt är legal rådgivare till Bolaget och Advokatfirman Lindahl KB är legal rådgivare till Pareto Securities AB i samband med Företrädesemissionen, Bryggglånefinansieringen, och Refinansieringen.

Viktig information

Informationen i detta pressmeddelande är ej för offentliggörande, publicering eller distribution, direkt eller indirekt, i eller till USA, Australien, Kanada, Hongkong, Japan, Nya Zeeland, Singapore eller Sydafrika eller i någon annan stat eller jurisdiktion där detta skulle vara olagligt eller kräva prospekt eller ytterligare informationsdokument, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Pressmeddelandet är endast för informationsändamål och utgör ej ett erbjudande om att sälja eller emittera, köpa eller teckna något av de värdepapper som beskrivs häri (tillsammans "**Värdepapperna**") eller något annat finansiellt instrument i Teneo AI AB (publ) ("**Teneo**"). Ingen förlitan får läggas på informationen i detta pressmeddelande eller dess riktighet eller fullständighet. Erbjudandena lämnas inte till, och anmälningssedlar godkänns inte från, tecknare (inklusive aktieägare), eller personer som agerar på uppdrag av tecknare, i samtliga jurisdiktioner där sådana anmälningar om teckning skulle strida mot tillämpliga lagar eller regleringar eller skulle kräva att prospekt eller ytterligare informationsdokument upprättas eller registreras eller andra åtgärder företas utöver vad som följer av svensk lag. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

Inga av Värdepapperna har registrerats eller kommer att registreras enligt U.S. Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse ("**Securities Act**") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, pantsättas, säljas, levereras eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act och i enlighet med annan tillämplig värdepapperslagstiftning. Det kommer inte att ske något offentligt erbjudande av något Värdepapper i USA.

I Storbritannien riktar sig och kommuniceras detta pressmeddelande endast till personer som är "kvalificerade investerare" (såsom definieras i stycke 15 i Bilaga 1 till Public Offers and Admissions to Trading Regulations 2024) och som: (i) har professionell erfarenhet i frågor som rör investeringar och som omfattas av artikel 19(5) i Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, i dess ändrade lydelse ("**Ordern**"), (ii) är entiteter med högt nettovärde som omfattas av artikel 49(2)(a)–(d) i Ordern, eller (iii) är personer till vilka en inbjudan eller uppmaning att delta i investeringsverksamhet (i den mening som avses i avsnitt 21 i Financial Services and Markets Act 2000) annars lagligen får kommuniceras eller föranledas att kommuniceras (samtliga sådana personer benämns tillsammans "**Relevanta Personer**"). Personer i Storbritannien som inte är Relevanta Personer ska inte agera utifrån eller förlita sig på informationen i detta pressmeddelande eller använda den som grund för att vidta någon åtgärd. I Storbritannien är varje investering eller investeringsverksamhet som detta pressmeddelande avser endast tillgänglig för, och kommer endast att genomföras med, Relevanta Personer. Personer som inte är Relevanta Personer ska inte handla utifrån eller förlita sig på detta pressmeddelande eller något av dess innehåll.

Detta pressmeddelande innehåller viss information som återspeglar Teneos aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information och återspeglar Teneos uppfattningar och förväntningar och involverar ett antal risker, osäkerheter och antaganden som kan leda till att faktiska händelser och resultat skiljer sig väsentligt från alla förväntade framtida händelser eller prestationer som uttrycks eller underförstås av det framåtriktade uttalandet. Informationen i detta pressmeddelande kan ändras utan något föregående meddelande och förutom vad som krävs enligt tillämplig lag åtar sig Teneo inte något ansvar eller skyldighet att offentligt uppdatera eller granska några av de framåtblickande uttalandena i det och

har inte heller för avsikt att göra det. Den som läser detta pressmeddelande bör inte ha otillbörligt förtroende för framåtblickande uttalanden, som endast gäller under dagen för detta pressmeddelande. Som ett resultat av dessa risker, osäkerheter och antaganden bör du inte fästa otillbörlig vikt vid framåtriktade uttalanden som endast gäller per dagen för detta pressmeddelande.

[1] Av emissionstekniska skäl är den lägsta bruttolikvid som Företrädesemissionen måste inbringa något lägre än de 75 MSEK som tidigare kommunicerats, vilket har accepterats av Långgivaren.

[2] I enlighet med beslut från årsstämman 2026 sker det en fondemission om 151 237 217,461399 kronor i syfte att återställa aktiekapitalet efter Företrädesemissionen.

Om Teneo.ai

Teneo.ai ([SSME:TENEO](#)) levererar avancerade Agentic AI-lösningar för automatisering av kontaktcenter – vilket hjälper företag till snabbare och bättre kundservice. Våra AI-agenter når **99 % förståelse**, automatiserar över **60 % av kundtjänsten** och **sänker kostnader med 50 %**.

Plattformed kombinerar **Conversational AI** och stora språkmodeller (LLMer) och hanterar automatiserade samtal utan människor. Resultat är förbättrad kontaktlösning (**FCR**), **CSAT**, **NPS** och **övergripande CX-effektivitet**.

Teneos AI-agenter hanterar **miljontals konversationer dagligen** över röst- och digitala kanaler. Vår patenterade teknik integreras sömlöst med ledande CCaaS- och CX-plattformar – inklusive **Genesys**, **Five9**, **Microsoft**, **AWS**, **Google** och **NICE** – vilket maximerar automatiseringen utan att störa befintliga arbetsflöden.

Våra AI-agenter är de smartaste. Vi skapar upplevelser som accelererar tillväxt och ROI.

Teneo.ai är noterat på Nasdaq First North Growth Market i Stockholm med kortnamnet TENEO. Redeye Nordic Growth AB är företagets Certified Adviser.

Läs mer på www.teneo.ai/investors.

För mer information vänligen kontakta:

Per Ottosson, CEO, Teneo.ai

Email: per.ottosson@teneo.ai

Denna information är sådan information som Teneo.ai är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 2026-08-10 07:30 CEST.