

Protokoll fört vid extra bolagsstämma i Teneo AI AB, org.nr 556840-2076, den 27 februari 2025 kl. 14:00 hos Advokatfirman Schjødt på Hamngatan 27 i Stockholm

Minutes kept at the extraordinary general meeting in Teneo AI AB, reg. no. 556840-2076, held on 27 February 2025 at 14:00 CET at Advokatfirman Schjødt at Hamngatan 27, in Stockholm

1. Stämmans öppnande / Opening of the meeting

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Johan Gustavsson.

The meeting was declared opened by the chairman of the board of directors Johan Gustavsson.

2. Val av ordförande vid stämman / Election of the chairperson of the meeting

Valdes Johan Gustavsson till ordförande vid stämman. Noterades att det uppdragits åt Izabella Barisa, från Advokatfirman Schjødt, att föra protokollet vid stämman.

Johan Gustavsson was elected chairman of the meeting. It was noted that Izabella Barisa, from Advokatfirman Schjødt, had been asked to keep the minutes at the meeting.

3. Val av en eller två justeringsmän / Election of one or two persons to verify the minutes

Carl Thelin valdes till justeringsman att jämte stämmans ordförande justera protokollet.

Carl Thelin was elected to verify the minutes of the meeting together with the chairman of the meeting.

4. Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of the voting list

Godkändes bifogad förteckning, Bilaga 1, över närvarande och röstberättigade aktieägare, med däri angivet antal aktier och röster, som röstlängd vid stämman.

The voting list of registered and present shareholders was prepared and approved, stating the number of shares for which each of them had the right to exercise voting rights, Appendix 1.

5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / Determination of whether the meeting had been duly convened

Konstaterades att kallelsen till dagens stämma har offentliggjorts på bolagets webbplats den 5 februari 2025 och varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 11 februari 2025, då även annonsen i Svenska Dagbladet varit införd. Konstaterades att stämman således blivit behörigen sammankallad.

It was noted that the notice to convene the extraordinary general meeting had been published and held available on the company's website on 5 February 2025 and published in the Official Swedish Gazette (Swe. Post- och Inrikes Tidningar) on 11 February 2025, which is also the date when the announcement regarding the notice was published in Svenska Dagbladet. Hence, it was established that the meeting had been duly convened.

6. Godkännande av dagordning / Approval of the agenda

Godkändes det i kallelsen intagna förslaget till dagordning som dagordning för stämman.

The meeting approved the proposed agenda, which had been included in the notice to the general meeting.

7. Godkännande av styrelsens beslut om nyemission av aktier utan företrädesrätt för aktieägarna / Approval of the board of directors' resolution on a new share issue without preferential rights for the shareholders

Framlades styrelsens förslag till beslut om godkännande av styrelsens beslut den 5 februari 2025 om nyemission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillsammans med styrelsens redogörelse enligt 13 kap. 6 § aktiebolagslagen och revisorns yttrande däröver, Bilaga 2-4. Beslutades i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 2.

The board of directors' proposed resolution to approve the board of directors' resolution on 5 February 2025, on a new issue of shares with deviation from the shareholders' preferential rights, was presented together with the board of directors' report in accordance with Chapter 13, Section 6 of the Swedish Companies Act and the auditor's statement over the report, Appendix 2-4. It was resolved in accordance with the board of directors' proposal, Appendix 2.

8. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier / Resolution on authorisation for the board of directors to resolve on issues of shares

Framlades styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier, Bilaga 5. Beslutades i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 5.

The board of directors' proposed resolution to authorise the board of directors to resolve on issuances of shares, Appendix 5, was presented. It was resolved in accordance with the board of directors' proposal, Appendix 5.

9. Stämmans avslutande / Closing of the meeting

Stämman förklarades avslutad av stämmans ordförande.

The meeting was declared closed by the chairman of the meeting.

Vid protokollet: / *At the minutes:*

Izabella Barisa

Justeras: / *Approved:*

Johan Gustavsson

Carl Thelin

RÖSTLÄNGD / VOTING LIST

[*Se separat dokument / See separate document*]

BESLUT OM GODKÄNNANDE AV STYRELSENS BESLUT OM NYEMISSION AV AKTIER UTAN FÖRETRÄDESRÄTT FÖR AKTIEÄGARNA / APPROVAL OF THE BOARD OF DIRECTORS' RESOLUTION ON A NEW SHARE ISSUE WITHOUT PREFERENTIAL RIGHTS FOR THE SHAREHOLDERS

Styrelsen föreslår att stämman godkänner styrelsens beslut den 5 februari 2025 att genomföra nyemission av aktier på följande villkor.

The board of directors proposes that the general meeting approves the board of directors' resolution on 5 February 2025 to carry out a new issue of shares on the following conditions.

1. Bolagets aktiekapital ska ökas med högst 19 921 095,139176 kronor genom nyemission av högst 45 371 152 nya aktier.

The company's share capital shall increase with up to SEK 19,921,095.139176 through a new share issue of a maximum of 45,371,152 new shares.

2. Rätt att teckna de nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma de investerare som deltagit i ett accelererat book building-förfarande lett av Pareto Securities AB och som gentemot Pareto Securities AB åtagit sig att teckna aktier i emissionen.

The right to subscribe for the new shares shall, with deviation from the shareholders' preferential rights, vest in the investors who participated in an accelerated book building procedure led by Pareto Securities AB and who have undertaken, towards Pareto Securities AB, to subscribe for shares in the share issue.

3. Teckningskursen för aktierna ska vara 0,5 kronor per aktie, vilket baseras på priset som fastställts vid ett accelererat book building-förfarande genomfört av Pareto Securities AB.

The subscription price for the shares shall be SEK 0.5 per share, which is based on the price determined in an accelerated book building procedure carried out by Pareto Securities AB.

4. Teckning av de nya aktierna ska ske på teckningslista senast den 13 mars 2025. Styrelsen ska äga rätt att senarelägga sista dag för teckning.

Subscription shall take place on a subscription list no later than on 13 March 2025. The board of directors shall have the right to postpone the last day for subscription.

5. Tecknade aktier ska betalas kontant senast den 13 mars 2025. Styrelsen ska äga rätt att senarelägga sista dag för teckning.

Subscribed shares must be paid for in cash no later than on 13 March 2025. The board of directors shall have the right to postpone the last day for payment.

6. Överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.

The share premium shall be added to the unrestricted share premium reserve.

7. De nya aktierna berättigar till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats vid Bolagsverket.

The new shares entitle the holder to a dividend for the first time on the record date for dividend that occurs immediately after the registration of the new share issue at the Swedish Companies Registration Office.

8. Styrelsen har gjort en samlad bedömning och noga övervägt möjligheten att istället anskaffa kapital genom en nyemission med företrädesrätt för bolagets aktieägare och gör bedömningen att det för närvarande av flera skäl är mer fördelaktigt för bolaget och aktieägarna att anskaffa kapital genom en riktad nyemission. En företrädesemission skulle ta betydligt längre tid att genomföra, vilket skulle kunna försämra bolagets finansiella flexibilitet och medföra en exponering mot marknadsvolatilitet samt riskera att försämra förutsättningarna att inhämta kapital. Bolaget bedömer vidare att en företrädesemission under rådande volatila marknadsförutsättningar skulle medföra högre kostnader relaterade till ersättning för eventuella emissionsgarantier. Därtill kommer att en riktad nyemission ger möjlighet att ytterligare diversifiera och förstärka bolagets aktieägarbas med institutionella investerare i syfte att öka likviditeten i bolagets aktie, samt att genomförandet av en riktad nyemission kan ske till en lägre kostnad och med mindre komplexitet än en företrädesemission. I den rådande volatila marknadsmiljön - som kan innebära att förutsättningarna för kapitalanskaffning snabbt kan förändras - bedömer bolaget att det är klokt att agera på den rådande möjligheten och att säkerställa ytterligare kapital från välrenommerade institutionella och professionella investerare. Med ovanstående i beaktande har styrelsen gjort bedömningen att en riktad nyemission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är det mest fördelaktiga alternativet för bolaget, och således att det ligger i aktieägarnas intresse att genomföra nyemissionen.

The board of directors has made an overall assessment and carefully considered the possibility to raise capital through a new share issue with preferential rights for the company's shareholders instead and has made the assessment that it currently, for several reasons, is more advantageous for the company and the shareholders to raise capital through a directed share issue. A rights issue would take significantly longer time, which could impair the company's financial flexibility and entail an exposure to market volatility and risk reducing the ability to raise capital. The company further assesses that a rights issue, under current market conditions, would entail higher costs related to considerations to potential guarantee undertakings. In addition, a directed share issue provides the opportunity to further diversify and strengthen the company's shareholder base with institutional investors in order to increase the liquidity of the company's shares, and the execution of a directed share issue can take place at a lower cost and with less complexity than a rights issue. In the current volatile market environment - which may entail that the conditions for capital raises can change rapidly - the company deems it prudent to act on the prevailing opportunity and to raise further capital from reputable institutional and professional investors. Considering the above, the board of directors has made the assessment that a directed issue of shares with deviation from the shareholders' preferential rights is the most favorable alternative for the company, and thus that it is in the shareholders' interest to carry out the share issue.

9. Genom att teckningskursen i nyemissionen fastställs genom ett accelererat book building-förfarande genomfört av Pareto Securities AB är det styrelsens bedömning att teckningskursens marknadsmässighet säkerställts genom att återspegla rådande marknadsförhållanden och investerarefterfrågan.

Since the subscription price in the new share issue is determined through an accelerated book building procedure carried out by Pareto Securities AB, it is the board of directors' assessment that the subscription price is on market terms as it reflects prevailing market conditions and investor demand.

Verkställande direktören eller den som denne utser bemyndigas att vidta de smärre justeringar av ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

The CEO or a person appointed by the CEO shall be authorised to make any minor adjustment required to register the resolution with the Swedish Companies Registration Office or Euroclear Sweden AB.

STYRELSENS REDOGÖRELSE ENLIGT 13 KAP. 6 § AKTIEBOLAGSLAGEN / THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT IN ACCORDANCE WITH CHAPTER 13, SECTION 6 OF THE SWEDISH COMPANIES ACT

[Se separat dokument / See separate document]

**REVISORNS YTTRANDE ENLIGT 13 KAP. 6 § AKTIEBOLAGSLAGEN / THE AUDITOR'S
STATEMENT IN ACCORDANCE WITH CHAPTER 13, SECTION 6 OF THE SWEDISH COMPANIES
ACT**

[Se separat dokument / See separate document]

**BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM EMISSION AV AKTIER/
RESOLUTION ON AUTHORISATION FOR THE BOARD OF DIRECTORS TO RESOLVE ON ISSUES
OF SHARES**

Styrelsen föreslår att styrelsen bemyndigas att, intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om ökning av bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier. Det totala antalet aktier som omfattas av sådana emissioner får motsvara sammanlagt högst 5 procent av aktierna i Bolaget, baserat på det sammanlagda antalet aktier i Bolaget vid tidpunkten då styrelsen först utnyttjar bemyndigandet.

The board of directors proposes that the Extraordinary General Meeting resolves to authorise the board of directors to, until the next Annual General Meeting, on one or more occasions, with or without deviation from the shareholders' pre-emptive rights, resolve on an increase of the company's share capital by issuing shares. The total number of shares covered by such issues may correspond to a maximum of 5 per cent of the shares in the company, based on the total number of shares in the company at the time of the first resolution by the board under this authorisation.

Betalning ska ske kontant, genom kvittning, genom apport eller eljest förenas med villkor. Teckningskursen ska sättas till marknadskurs vid respektive emissionstillfälle, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall (för undvikande av tvivel ska teckningskurs i en reparationsemission som motsvarar teckningskursen i en föregående riktad emission anses vara marknadskurs). Syftet med bemyndigandet är att möjliggöra för styrelsen att fatta beslut om den tidigare annonserade reparationsemissionen och att skapa flexibilitet och möjliggöra för styrelsen att, om och när det anses nödvändigt, besluta om ytterligare emissioner för att kunna optimera Bolagets kapitalbas och finansiera tillväxtinitiativ.

Payment shall be made in cash, by set-off or in kind or otherwise be bound by conditions. The subscription price shall be set to market value at each time of issue, with subject to marketable issue discount where applicable (for the avoidance of doubt, a subscription price in a repair issue which corresponds to the subscription price in a preceding directed share issue shall be considered market value). The purpose of the authorisation is to enable for the board of directors to resolve on the previously announced repair issue and to create flexibility and enable for the board of directors to, when and if deemed necessary, resolve on further issues to optimize the company's capital base and fund growth initiatives.

Styrelsen, eller den som styrelsen därtill förordnar, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i stämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

The board of directors, or anyone appointed by the board of directors, shall be authorised to make such minor adjustments of the resolution which may be required for registration with the Swedish Companies Registration Office.

För giltigt beslut erfordras biträde av aktieägare som representerar minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

A valid resolution requires that the resolution is supported by shareholders representing at least two thirds of the votes cast as well as of the shares represented at the Extraordinary General Meeting.