



TESSIN

# Tessin Nordic Holding AB (publ) upptar konvertibellån om cirka 31,7 miljoner kronor

Styrelsen i Tessin Nordic Holding AB (publ) ("Tessin" eller "Bolaget") har i dag, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 22 maj 2025, beslutat att uppta ett konvertibelt lån om cirka 31,7 miljoner kronor genom en riktad emission av konvertibler till två befintliga aktieägare.

## Bakgrund och motiv

Bakgrunden till konvertibelemissionen är att stärka Bolaget finansiellt. I samband med beslutet om konvertibelemissionen har styrelsen gjort följande överväganden.

Troserums Förvaltnings AB och Dan Brander har tecknat konvertibler till ett nominellt belopp om 25 800 000 kronor jämte ränta med förfallodag den 31 december 2025 vilka Bolaget inte har haft kapacitet att återbetala. Varken Troserums Förvaltnings AB eller Dan Brander har valt att påkalla konvertering eftersom aktiens nuvarande marknadsvärde understiger aktiens kvotvärde, utan har begärt att istället teckna nya konvertibler avseende såväl kapitalbeloppet som upplupen ränta, totalt 31 690 500 kronor. Styrelsen anser att en riktad emission av konvertibler är fördelaktigt för Bolaget och dess aktieägare mot bakgrund av bland annat de villkor som finansieringen innebär för Bolaget, den merkostnad som en kapitalanskaffning för att refinansiera de förfallna konvertiblerna skulle innebära samt risken att Bolaget inte skulle kunna tillgodose sitt kapitalbehov. Vidare bedömer Bolaget att det inte finns något intresse från marknaden att teckna aktier till kvotvärdet då det idag uppgår till mer än det dubbla av aktiens nuvarande börskurs.

Mot ovanstående bakgrund är det styrelsens samlade bedömning att, de skäl som på ett tydligt sätt och med tillräcklig styrka motiverar att konvertibelemissionen på beslutade villkor genomförs med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, överväger de skäl som motiverar huvudregeln om att konvertibelemission ska ske med företrädesrätt för aktieägarna. Styrelsen anser därför att genomförandet av konvertibelemissionen med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ligger i Bolagets och samtliga aktieägares intresse och därmed är det lämpligaste alternativet.

Genom emissionen samlar Bolaget tidigare utgivna och förfallna konvertibler till ett nytt samlat konvertibellån.

## Konvertibellånets villkor

Av konvertibellånets sammanlagda nominella belopp om 31 690 500 kronor har Troserums Förvaltnings AB tecknat 25 490 500 kronor och Dan Brander 6 200 000 kronor. Konverteringskursen uppgår till kvotvärdet på Bolagets aktie (cirka 10 kronor per aktie), vilket innebär en premie om drygt 100% jämfört med nuvarande börskurs. Bolaget har rätt att återbetala hela eller delar av lånebeloppet samt

upplupen ränta i förtid. Konvertibellånet löper med en månatlig ränta om 1,5% och konvertering till aktier kan ske t.o.m. 31 mars 2027.

Konvertibellånets villkor, inklusive konverterings- och teckningskursen, har fastställts baserat på förhandlingar på armlängds avstånd med tecknarna. Styrelsen har i dessa förhandlingar utgått från priset på Bolagets aktie, volatiliteten på marknaden för tillväxtbolag och kostnaderna för att uppta alternativ finansiering under rådande marknadsförhållanden. Vid fastställandet av konverteringskursen har styrelsen även beaktat konvertibellånets teckningskurs, räntesats och löptid. Mot bakgrund av dessa utgångspunkter är det styrelsens samlade bedömning att konverteringskursen, teckningskursen och övriga villkor för konvertibellånet är marknadsmässiga.

### **Aktiekapital, aktier och utspädning**

Under förutsättning att konvertibellånet i dess helhet, inklusive upplupen ränta, konverteras till aktier till en konverteringskurs motsvarande kvotvärdet på Bolagets aktie (cirka 10 kronor per aktie) kommer antalet aktier i Tessin att öka med 3 169 049 aktier från 4 717 762 aktier till 7 886 811 aktier. Bolagets aktiekapital kommer att öka med cirka 31 690 500 kronor från cirka 47 177 620 kronor till cirka 78 868 120 kronor. Konvertibellånet innebär därmed en potentiell maximal utspädning om cirka 40 procent baserat på det totala antalet aktier i Bolaget efter konvertering av konvertibellånet. Vid beräkningen av utspädningen har hänsyn inte tagits till de teckningsoptioner Bolaget emitterat under utestående incitamentsprogram.

### **Kontakter**

#### **Anders Kumlin**

Verkställande direktör, Tessin Nordic Holding AB (publ)

[anders.kumlin@tessin.se](mailto:anders.kumlin@tessin.se)

+46 70 886 43 64

### **Om Tessin**

Tessin erbjuder finansiering till fastighetsutvecklare genom att förmedla lån till investerare, som får möjlighet att investera i säkerställda fastighetslån med attraktiv direktavkastning. Sedan starten 2014 har Tessin förmedlat över 6 miljarder kronor till cirka 600 olika fastighetsprojekt. Tessin är noterat på Spotlight Stock Market.