

INFORMATIONSDOKUMENT INFÖR FÖRETRÄDESEMISSION I INTEGRUM AB

INFORMATION OM EMITTENTEN

Integrum AB (publ) ("**Integrum**" eller "**Bolaget**") är ett publikt aktiebolag registrerat i Sverige. Bolagets organisationsnummer är 556407-3145 och Bolagets LEI-kod är 549300L5CG5PX4514U49. Bolagets webbplats är www.integrum.se.

STYRELSENS ANSVARSFÖRKLARING

Styrelsen för Integrum ansvarar för innehållet i detta informationsdokument ("**Informationsdokumentet**"). Såvitt styrelsen känner till överensstämmer den information som lämnas i Informationsdokumentet med sakförhållandena och ingen uppgift som kan påverka dess innebörd har utelämnats.

BEHÖRIG MYNDIGHET

Informationsdokumentet har upprättats i enlighet med artikel 1.4 db i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG ("**Prospektförordningen**"). Informationsdokumentet har utformats i enlighet med kraven i Bilaga IX i Prospektförordningen och utgör således inte ett prospekt i den mening som avses i Prospektförordningen. Finansinspektionen, som nationellt behörig myndighet, har varken granskat eller godkänt Informationsdokumentet. Varje investerare uppmanas att göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i Bolaget. För detta Informationsdokument och erbjudandet som beskrivs häri gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Informationsdokumentet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

EFTERLEVNAD AV RAPPORTERINGSSKYLDIGHETEN OCH SKYLDIGHETEN ATT OFFENTLIGGÖRA INFORMATION

Styrelsen för Integrum intygar att Bolaget fortlöpande har efterlevt sin rapporteringsskyldighet och skyldighet att offentliggöra information under hela den period då aktierna har varit upptagna till handel, inbegripet enligt direktiv 2004/109/EG, i förekommande fall, förordning (EU) nr 596/2014 och, i förekommande fall, delegerad förordning (EU) 2017/565. Obligatorisk löpande information som Bolaget offentliggör i enlighet med sina skyldigheter, samt det senaste prospektet som Integrum har offentliggjort, finns tillgängligt och kan erhållas från Bolagets webbplats www.integrum.se.

UTTALANDE OM UPPSKJUTET OFFENTLIGGÖRANDE AV INSIDERINFORMATION

Styrelsen bekräftar att Bolaget vid tidpunkten för erbjudandet till allmänheten inte har fattat beslut om något uppskjutet offentliggörande av insiderinformation i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014.

BAKGRUND, MOTIV OCH ANVÄNDNING AV EMISSIONSLIKVIDEN

Styrelsen i Integrum har den 16 oktober 2025 beslutat, med efterföljande godkännande från extra bolagsstämman den 10 november 2025, att genomföra en nyemission av högst 5 333 582 B-aktier, motsvarande en emissionslikvid om cirka 42,6 MSEK, med företrädesrätt för Bolagets aktieägare ("**Företrädesemissionen**" eller "**Erbjudandet**").

Integrum genomgår för närvarande en transformativ resa, från ett utvecklingsdrivet bolag till en effektiv och kommersiellt fokuserad organisation. Den nya strategiska inriktningen, som presenterades i februari 2025, syftar till att accelerera kommersialiseringen genom en riktad go-to-market-modell byggd kring Centers of Excellence. Genom att fokusera på utvalda Centers of Excellence med potential för högre volymer kan Integrum lägga grunden för en lönsammare affär. Samtidigt renodlas verksamheten, den operativa effektiviteten förbättras och en disciplinerad kapitalallokering tillämpas. Bolaget bygger vidare på sin starka kliniska och regulatoriska grund och anpassar samtidigt kostnadsstrukturen och de kommersiella aktiviteterna för att möjliggöra hållbar tillväxt.

Sedan det strategiska skiftet lanserades har Integrum tagit viktiga steg för att effektivisera verksamheten, skärpa det kommersiella fokuset och stärka den finansiella styrningen. Genomförandet av strategiskiftet och kostnadsbesparingar fortlöper enligt plan och Bolaget har gjort framsteg, men transformationen är ännu inte slutförd. För att stödja denna transformation genomför Integrum Företrädesemissionen om cirka 42,6 MSEK. Likviden avses ge den finansiella uthållighet som krävs för att genomföra pågående kostnadsbesparingsinitiativ, stärka kommersialiseringens insatserna och bibehålla fokus på nyckelmarknader och Centers of Excellence. Bolagets mål är att uppnå en effektiviserad och finansiellt självbärande organisation i takt med att transformationen fortskrider.

Bolaget har den 10 november 2025 ingått avtal om bryggglån om högst 7 MSEK ("Bryggglånet") i syfte att säkerställa Bolagets kortsiktiga rörelsekapitalbehov fram till dess att likviden från Företrädesemissionen har inkommit.

Medlen från Företrädesemissionen, efter avdrag för garanti- och emissionskostnader om cirka 5,2 MSEK, är avsedda att stödja Bolagets transformation under minst de kommande tolv månaderna och att återbetala nyttjad del av Bryggglånet. Medlen från Företrädesemissionen kommer att allokeras till följande strategiska områden:

- **Affärsutveckling och marknadsaktiviteter, cirka 20 procent,**
För att driva momentum i prioriterade marknader, utnyttja Centers of Excellence och intensifiera kommersiell bearbetning kring redan initierade aktiviteter.
- **Personal och drift, cirka 25 procent,**
För att behålla nyckelkompetens inom en effektiviserad struktur och säkerställa operativ kontinuitet och skalbarhet i takt med att organisationen transformeras.
- **FoU och produktutveckling (kritiska projekt), cirka 15 procent,**
Fokus på endast nödvändiga utvecklingsprojekt som direkt stödjer den befintliga produktplattformen och framtida konkurrenskraft.
- **Regulatoriska och kliniska investeringar, cirka 15 procent,**
För att upprätthålla Integrums höga kvalitetsstandarder, säkerställa nödvändiga produktgodkännanden och generera klinisk evidens som stödjer ersättning och införande.
- **Operativ effektivitet och flexibilitet i försörjningskedjan, cirka 10 procent,**
För att driva effektivitetsförbättringar, stärka försörjningskedjans resiliens genom dubbla källor och optimera varukostnad samtidigt som långsiktig skalbarhet stöds.
- **Rörelsekapital, cirka 15 procent,**
För att säkerställa finansiell stabilitet under transformationsperioden och stödja fortsatt genomförande av Bolagets strategiska initiativ.

RISKFAKTORER

En investering i Integrum är förenad med risker. De riskfaktorer som anges nedan är begränsade till sådana risker som Integrum per dagen för offentliggörandet av Informationsdokumentet bedömer väsentliga och specifika för Bolaget.

Tillstånd, godkännanden, certifieringar, registreringar samt övriga regulatoriska frågor

Integrum verkar på en marknad som i olika jurisdiktioner är föremål för olika regulatoriska tillstånd, godkännanden eller krav från statliga myndigheter eller andra administrativa organ. För att Bolagets produkter ska kunna marknadsföras och säljas på olika marknader behöver tillstånd och/eller certifiering erhållas och/eller registrering ske hos relevanta organ i olika jurisdiktioner. Vidare kan lagstiftning, föreskrifter eller andra regler som rör Bolagets verksamhet eller produkter ändras vilket kan innebära att Bolaget inte längre uppfyller relevant myndighet eller administrativt organs krav och Bolaget riskerar således att förlora eventuella tillstånd eller godkännande som redan erhållits. Bolaget erhöll den 18:e december 2020 ett PMA godkännande av FDA i USA för sitt OPRA Implant System. Tillstånd givna av FDA kan upphävas av ett flertal anledningar utanför Integrums kontroll. Ett uteblivet, försenat, begränsat, förändrat eller tillbakadraget tillstånd, certifiering eller registrering eller sanktioner kan få en väsentligt negativ effekt på Integrums verksamhet, finansiella ställning eller resultat.

Beroende av ersättningssystem

Integrums möjligheter att framgångsrikt kommersialisera sina produkter kommer bland annat att bero på förekomsten av och nivån på ersättning för Bolagets produkter från försäkringsbolag, myndigheter och andra betalare av sjukvårdsprodukter och tjänster. Dessa ersättningssystem är komplicerade och föränderliga, och det är som regel betalarnas ambition att totalt reducera sina kostnader genom att reglera priserna på Bolagets produkter och/eller från tid till annan förändra den vård som skall bekostas. Dessutom är det ofta avgörande för vilken ersättning som ska utgå hur produkten klassificeras internt av beställaren. Om kostnadsersättningen för Integrums produkter från olika ersättningssystem uteblir eller blir mindre än förväntad kan detta medföra en väsentlig negativ påverkan på koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Kunder, utbildningar och certifiering av personal

En förlust av en större kund/klinikcenter skulle på kort sikt kunna påverka Integrums omsättning och finansiella ställning negativt. Vidare är Integrum beroende av att berörd personal hos kund är utbildade och av Integrum certifierade för att handha Bolagets produkter. Det finns en risk att missbedömningar och/eller felaktigt utförande skulle kunna inträffa på grund av oaktsamhet eller brister i rutiner och processer hos Integrums kunder. Skulle en sådan incident inträffa skulle detta kunna leda till negativ publicitet och försämrad varumärkesprofil, vilket som konsekvens skulle kunna leda till svårigheter att attrahera nya kunder/patienter, reducera möjligheterna till kostnadsersättning, försvåra att få ytterligare tillstånd/certifieringar och/eller till och med att tillstånd/certifiering tillbakadras samt göra det svårt eller omöjligt att vidmakthålla befintliga relationer med kunder och andra parter. Allvarliga missbedömningar, felaktigt utförande och incidenter skulle kunna leda till rättsligt efterspel som Bolaget kan ha svårt att försäkra sig eller erhålla kompensation från kund för, vilka skulle kunna äventyra Integrums fortsatta verksamhet och påverka Integrums verksamhet, resultat och finansiella ställning väsentligt negativt.

Risker relaterade till möjliga framtida intäkter

Integrum verkar på flera internationella marknader. Bolagets intjäning är beroende av att Integrum lyckas ingå samarbetsavtal med sjukhus som bygger upp en klinisk verksamhet kring användningen av Integrums OPRA implantatsystem, genomför utbildning och vidmakthåller certifiering av ortopedkirurger och kompetens avseende OPRA-systemet. Om Integrum inte lyckas ingå sådana avtal på för Bolaget fördelaktiga villkor, om sådana avtal leder till förseningar och fördröjningar eller om betalningar enligt avtalen försenas eller helt uteblir skulle det kunna ha en väsentlig negativ påverkan på koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Produkter och produktkvalitet

Om Bolagets produkter inte genererar intäkter, blir obsoleta eller av annan anledning inte ligger i framkant inom sitt område eller inte omfattas av nationella kostnadsersättningsprogram och/eller riktlinjer, kan det få en väsentligt negativ inverkan på Integrums verksamhet, finansiella ställning eller resultat. En sådan risk

är högre för Bolaget som har en begränsad produktportfölj. Bristande kvalitet i och/eller utformning av Integrums levererade produkter och/eller manualer/anvisningar/instruktioner skulle kunna medföra att skadeståndsanspråk riktas mot Bolaget, vilket skulle kunna ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets finansiella ställning. Även brister vid själva utförande av operationer kan negativt påverka synen på Bolagets produkter samt dess kvalitet och/eller leda till skadeståndskrav beträffande brister/fel i produkter och anvisningar/instruktioner. Vidare finns en risk att bristande produktkvalitet och/eller utformning skulle kunna resultera i minskad efterfrågan på Bolagets produkter, vilket skulle kunna inverka negativt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Teknisk utveckling och förändring

Bolagets marknader påverkas i hög grad av den snabba teknikutvecklingen. Investeringar i utveckling är alltid föremål för osäkerhet eftersom det på förhand inte går att förutse investeringens affärsmässiga eller medicintekniska konsekvenser. Det finns en risk att investeringar i forskning och utveckling inte kommer att ge Bolaget någon motsvarande nytta, eller nytta överhuvudtaget. Förseningar i Bolagets utvecklingsarbete eller oförmåga att följa med i den tekniska utvecklingen kan också medföra minskad eller förlorad konkurrenskraft för Bolaget. Detta kan leda till att Bolagets verksamhet, resultat eller finansiella ställning påverkas negativt.

Konkurrenser

Bolaget verkar på en konkurrensutsatt marknad. Vissa av Bolagets konkurrenser kan ha större resurser än Bolaget och det finns därför en risk att dessa konkurrenser kan komma att reagera snabbare på nya och specifika kundbehov i jämförelse med Integrum eller i övrigt komma att öka sina marknadsandelar. Det finns således en risk för att konkurrenser, såväl kända som okända, utvecklar en effektivare metod eller att konkurrensernas produkter kommer att omfattas av försäkringsbolagens kostnadsersättningsprogram och/eller ingå i nationella riktlinjer. Konkurrenser kan även ha konkurrensfördelar vid och vinna upphandlingar vilket leder till minskad eller till och med utebliven försäljning. Om Bolaget utsätts för ökad konkurrens eller förlorar marknadsandelar kan detta således få negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Patientskador

Patienter som använder Integrums produkter kan komma att påverkas negativt av Bolagets produkter (även om produkterna är felfria utifrån fastställd specifikation) eller av att Bolagets produkter handhas på ett felaktigt sätt. Om sådana negativa effekter skulle uppstå skulle det kunna leda till att Bolagets produktutveckling försenas eller stoppas, eller leda till skadestånds- eller annat ansvar, vilket skulle kunna ha en väsentlig negativ påverkan på koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Beroende av kvalificerad personal och konsulter

Bolaget är beroende av viss kompetens och kvalificerad personal i olika befattningar. Förmågan att behålla nuvarande personal och konsulter liksom möjligheten att rekrytera ny personal och engagera konsulter och andra rådgivare är avgörande för Bolagets framtida utveckling. Det finns en risk att Integrum inte kommer att kunna lyckas behålla eller rekrytera eller engagera personer som har eller skulle kunna ha betydelse för Bolaget och dess verksamhet. Bolagets grundare och huvudägare Rickard Brånemark har haft en unik betydelse för Bolagets utveckling med sin bakgrund, utbildning, erfarenhet, hängivenhet, intresse och sitt fokus att lyckas. Rickard Brånemarks engagemang har betydelse för Bolagets utveckling på kort och medellång sikt. Det kan finnas risk, av skäl som idag inte är kända för Bolaget, att Rickard Brånemark inte längre står till förfogande som styrelseledamot vilket kan ha en väsentlig negativ betydelse för Bolaget och dess utveckling. Om kvalificerad personal lämnar Integrum eller om Bolaget inte kan attrahera kvalificerad personal, behålla eller engagera kvalificerade konsulter kan Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning påverkas negativt.

Tvister

Integrum är en kommersiell aktör som verkar på en marknad som kräver vissa myndighetstillstånd. Bolaget kan därutöver från tid till annan komma att bli inblandat i rättsliga tvister eller föremål för anspråk, utredningar eller andra administrativa förfaranden vilket kan innebära att Integrum blir skyldig att betala skadestånd eller upphöra med viss verksamhet eller att styrelseledamöter eller andra anställda i Bolaget riskerar straffrättsliga sanktioner. Dylika förfaranden är generellt sett tids- och kostnadskrävande, stör den löpande verksamheten i Bolaget samt svåra att förutse utgången på, vilket kan få en negativ inverkan på Integrums verksamhet, finansiella ställning eller resultat.

Försäkringar

Bolagets försäkringar innehåller sedvanliga begränsningar avseende försäkringsskyddets omfattning och eventuellt ersättningsbelopp vilket kan innebära att Bolaget inte fullt ut kompenseras för anspråk eller skador som drabbar Bolaget. Vidare kan anspråk mot Bolaget innebära att Bolagets försäkringspremie stiger eller medföra oförmåga att teckna ny försäkring, på för Bolaget godtagbara villkor, eller överhuvudtaget. Risker relaterade till Bolagets försäkringar kan få en negativ inverkan på Integrums verksamhet, finansiella ställning eller resultat.

Beroende av leverantörer

Integrum är för sin verksamhet beroende av leverans av sina produkter såsom implantatsystem samt proteskomponenter från leverantörer som är regulatoriskt godkända och/eller certifierade av berörd myndighet och/eller av så kallat anmält organ. Det finns en risk att Bolagets leverantörer inte är villiga att fortsätta samarbetet med Bolaget eller fortsätta samarbeta på likvärdiga villkor och att Bolaget i det läget inte kan ersätta denna leverantör på ett tidsmässigt, kvalitativt eller ekonomiskt fullgott sätt. Detta sammantaget skulle kunna medföra väsentligt negativa effekter på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Försäljning till krigsdrabbade områden

Integrum bedriver försäljning på marknader som påverkas av väpnad konflikt och/eller kraftigt förhöjd geopolitisk risk, såsom Israel och Ukraina. Det föreligger en risk att förändrade säkerhetslägen och störningar i infrastruktur och logistik påverkar Bolagets möjlighet att verka på dessa marknader. Sådana förutsättningar kan medföra operativa risker, innefattande bland annat förseningar eller avbrott i leveranskedjan och ökade kostnader för transporter. Därutöver kan den makroekonomiska instabiliteten i konfliktpåverkade regioner och motparters försämrade betalningsförmåga resultera i en förhöjd kreditrisk, inklusive förlängda betalningstider och kundförluster. Om en eller flera av dessa risker realiserar kan det få en väsentligt negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Ekonomiska bidrag

Integrum har erhållit ekonomiska bidrag, lån samt erhållit andra former av stöd till sin forskning och utveckling. Dessutom har Integrum kunnat delta i samarbeten och forskningsprojekt. Om Bolaget, helt eller delvis, förlorar dessa stöd och/eller möjligheter att delta i forskningsprojekt kan Integrums forskning och utveckling försenas eller till och med inte vara möjlig att genomföra eller fullfölja, vilket kan leda till att Bolagets verksamhet, resultat eller finansiella ställning påverkas negativt.

Immateriella rättigheter och affärshemligheter/know-how

Integrums immateriella tillgångar (inkluderande affärshemligheter och know-how) är av stor betydelse för Bolagets verksamhet. Skulle Integrum inte lyckas skydda sina och/eller säkerställa rättigheterna till upparbetade immateriella tillgångar kan andra lyckas utveckla en med Bolaget likartad verksamhet, kopiera, omöjliggöra användning av immateriella tillgångar eller på annat sätt utnyttja eller försvåra Integrums användning av den teknik och de produkter Integrum använder och utvecklar. Vidare finns en risk att Bolaget gör, eller påstås göra, intrång i tredje parts immateriella rättigheter eller att tredje part gör, eller påstås göra, intrång i Bolagets immateriella rättigheter. Detta kan medföra att Bolaget behöver

försvara sig mot påstådda intrång och relaterade krav/anspråk eller försvara sina immateriella rättigheter. Om en eller flera risker realiserar kan det få en negativ inverkan på Integrums verksamhet, finansiella ställning eller resultat.

Valutarisk

Integrums redovisning upprättas i svenska kronor. Bolagets intäkter är fördelade mellan bland annat amerikanska dollar och euro utöver svenska kronor samtidigt som kostnaderna i huvudsak är påverkade av svenska kronor, vilket medför en flödesexponering gentemot den svenska kronan. Bolaget har därmed en betydande valutaexponering, vilket vid ogynnsam utveckling mellan bland annat amerikanska dollar, euro och svenska kronan kan medföra betydande negativa effekter på Bolagets verksamhet, finansiell ställning och resultat.

Skatterisker

Integrum driver för närvarande verksamhet huvudsakligen i Sverige och säljer därifrån till ett antal europeiska länder samt USA och Australien. För bearbetningen av den amerikanska marknaden har Integrum etablerat ett dotterbolag i USA. Om det skulle visa sig att Integrums tolkning av tillämpliga lagar, skatteavtal och bestämmelser i respektive land är felaktig, eller av berörda myndigheters tolkning av dessa eller av administrativ praxis, inte är korrekt, att sådana regler, tolkningar och praxis skulle ändras, eventuellt med retroaktiv verkan, skulle det kunna förändra Bolagets nuvarande och tidigare skattesituation, vilket riskerar att negativt inverka på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Säsongsrisker

Integrums försäljning påverkas av säsongsvariationer där första och tredje kvartalets försäljning regelmässigt påverkas negativt av storhelger och semestrar. En minskad försäljning under lågsäsong kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Befintliga aktieägares försäljning av aktier

Kursen för aktierna i Integrum kan sjunka om det sker omfattande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt försäljningar från Bolagets styrelseledamöter, ledande befattningshavare och större aktieägare, eller när ett större antal aktier säljs. Försäljningar av stora mängder aktier från de större aktieägarna, eller uppfattningen om att sådan försäljning kommer att ske, kan ha en negativ inverkan på Bolagets aktiekurs.

Ägare med betydande inflytande

Rickard Brånemark innehar genom närstående, före Erbjudandet, cirka 26,7 procent av aktierna och 42,2 procent av rösterna i Integrum och beräknas även efter Erbjudandet att inneha en betydande majoritet av aktierna och rösterna i Bolaget. Rickard Brånemark har därmed möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande över Bolaget. Denna ägarkoncentration kan vara till nackdel för aktieägare som har andra intressen än majoritetsaktieägaren.

AKTIENS KÄNNETECKEN OCH UPPTAGANDE TILL HANDEL

Aktierna i Integrum har emitterats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). De rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast justeras i enlighet med de förfaranden som anges i nämnda lag. Integrum har två aktieslag; A-aktier och B-aktier. Varje A-aktie berättigar till tio röster på bolagsstämma och varje B-aktie berättigar till en röst på bolagsstämma. Aktierna är denominerade i SEK. Samtliga emitterade A- och B-aktier är fullt inbetalda och fritt överlåtbara. Bolagets B-aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market ("**First North**") och de värdepapper som erbjuds i Företrädesemissionen är av samma slag som de värdepapper som redan är upptagna till handel på First North. Bolagets B-aktie handlas under kortnamnet "INTEG B" och har ISIN-kod SE0009807266. Handel i B-aktierna som emitteras inom ramen för

Företrädesemissionen beräknas inledas under vecka 51, 2025, förutsatt att registrering hos Bolagsverket har skett.

AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH UTSPÄDNING

Vid fullteckning i Företrädesemissionen kommer Bolagets aktiekapital att öka med 373 350,74 SEK, från 1 493 402,96 SEK till 1 866 753,70 SEK. Antalet aktier i Bolaget kommer att öka med 5 333 582 aktier, från 21 334 328 aktier till 26 667 910 aktier. Den totala utspädningseffekten vid fullteckning i Företrädesemissionen uppgår till 20,0 procent av kapital och 16,4 procent av röster för befintliga aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen. Sådana aktieägare har dock möjlighet att sälja sina teckningsrätter och därigenom i viss mån ekonomiskt kompensera sig för utspädningen.

VILLKOR FÖR ERBJUDANDET

Sista dag för handel i B-aktien inklusive rätt till deltagande i Företrädesemissionen	11 november 2025
Första dag för handel i B-aktien exklusive rätt till deltagande i Företrädesemissionen	12 november 2025
Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen	13 november 2025
Handel med teckningsrätter på First North	17 november – 26 november 2025
Teckningsperiod	17 november – 1 december 2025
Handel med BTA (Betald Tecknad Aktie) på First North	17 november – 10 december 2025
Beräknad dag för offentliggörande av slutligt utfall i Företrädesemissionen	2 december 2025
Beräknad första dag för handel med nya B-aktier på First North	16 december 2025

Avstämningsdag och teckningsperiod

Avstämningsdag för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 13 november 2025. Teckning av nya B-aktier i Företrädesemissionen med stöd av teckningsrätter ska ske från och med den 17 november 2025 till och med 1 december 2025. Under denna period kan också anmälan om teckning av B-aktier göras utan stöd av teckningsrätter.

Företrädesrätt

Den som på avstämningsdagen den 13 november 2025 är registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden förda aktieboken i Integrum har företrädesrätt att teckna nya B-aktier i Företrädesemissionen och erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie i Integrum, oavsett aktieslag. Fyra (4) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny B-aktie. Endast ett helt antal nya aktier kan tecknas (dvs. inga fraktioner). Därutöver erbjuds möjlighet för investerare att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter.

Utspädning och aktieinnehav efter emissionen

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kan komma att få sin ägarandel utspädd med upp till 5 333 582 B-aktier motsvarande 20 procent av det totala antalet aktier och cirka 16,4 procent av det totala antalet röster, efter Företrädesemissionen, men kan ha möjlighet att kompensera sig för den ekonomiska utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter.

Teckningskurs

De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 8,0 SEK per ny B-aktie. Courtage utgår ej.

Teckning av nya aktier

Till direktregistrerade aktieägare skickas förtryckt emissionsredovisning med inbetalningsavi. Teckning av nya B-aktier sker genom samtidig kontant betalning och anmälan genom förtryckt inbetalningsavi eller särskild anmälningssedel. VP-avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-/servicekonto kommer inte att skickas ut. Om samtliga teckningsrätter enligt emissionsredovisningen från Euroclear Sweden avses utnyttjas ska den förtryckta inbetalningsavin användas. Direktregistrerade aktieägare i utlandet som inte kan använda den förtryckta inbetalningsavin för betalning, kan betala i SEK i enlighet med följande instruktioner:

DNB Carnegie Investment Bank AB (publ), Transaction Support, SE-103 38 Stockholm, Sverige IBAN-nummer: SE385000000052211000363; Bankkontonummer: 5221 10 003 63; SWIFT/BIC: ESSESESS

Betalning ska vara DNB Carnegie ("**DNB Carnegie**") tillhanda senast den 1 december 2025. Vid betalning måste tecknarens namn, adress, VP-/servicekontonummer och referensen från emissionsredovisningen anges.

Om betalning avser ett annat antal nya aktier än vad som framgår av emissionsredovisningen ska anmälningssedeln märkt "Teckning av B-aktier med stöd av teckningsrätter" användas. Betalningen ska ske enligt ovan instruktion med VP-nummer där teckningsrätterna innehas som referens.

Ansökan om teckning av nya B-aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på avsedd anmälningssedel benämnd "Teckning av B-aktier utan stöd av teckningsrätter". Det är tillåtet att ge in fler än en anmälningssedel, varvid dock endast senast daterade anmälningssedeln kommer att beaktas. Om anmälan avser annan person är undertecknaren skall även särskild blankett "Förmyndare och fullmaktshavare" fyllas i och skickas tillsammans med anmälningssedeln "Teckning av B-aktier utan stöd av teckningsrätter".

Teckning av nya B-aktier ska ske under teckningsperioden. Styrelsen för Integrum äger rätt att förlänga teckningsperioden. En eventuell förlängning kommer att meddelas genom pressmeddelande senast sista dagen i teckningsperioden. Teckning av nya B-aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier.

Anmälningssedlar och blanketter kan laddas ner från DNB Carnegies hemsida, www.dnbcarnegie.se samt från Integrums hemsida, www.integrum.se. Anmälningssedel kan skickas per post till DNB Carnegie på ovan angivna adress eller skickas via e-post till transactionsupport@dnbcarnegie.se. Anmälningssedeln och betalningen måste vara DNB Carnegie, Transaction Support tillhanda senast kl. 15.00 svensk tid den 1 december 2025.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare i Integrum vars innehav på avstämningsdagen är förvaltarregistrerat ska för teckning och betalning följa instruktioner från respektive förvaltare.

Aktieägare i vissa obehöriga jurisdiktioner

Aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-/servicekonton med registrerade adresser i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion, i vilken det inte vore tillåtet att delta i Företrädesemissionen, kommer inte att erhålla några teckningsrätter eller tillåtas teckna nya aktier. De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

Handel med teckningsrätter

Teckningsrätterna kommer att tas upp till handel på First North från och med den 17 november 2025 till och med den 26 november 2025. Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning senast den 1 december 2025 eller säljas senast den 26 november 2025 på First North för att inte förfalla utan värde.

Ingen kompensation kommer att utgå till innehavare vars teckningsrätter förfaller till följd av att de inte nyttjas eller säljs. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0026875593.

Betalda tecknade aktier (BTA)

Aktier som tecknas med stöd av teckningsrätter kommer, efter erlagd betalning och teckning, att bokföras som BTA på VP-/servicekontot till dess att de nya aktierna har registrerats vid Bolagsverket. Leverans av de nya B-aktierna förväntas ske omkring den 16 december 2025. Någon VP-avi utsänds inte i samband med ombokning från BTA till B-aktie. BTA kommer att tas upp till handel på First North från och med den 17 november 2025 till och med den 10 december 2025. ISIN-koden för BTA är SE0026875601.

Tilldelning av nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter

Om inte samtliga nya aktier tecknas med stöd av teckningsrätter kommer tilldelning av nya aktier inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp att ske i följande ordning:

- i första hand till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en av de som anmält intresse att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter utnyttjat för teckning av aktier;
- i andra hand till annan som anmält sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som tecknaren totalt anmält sig för teckning av; och
- i tredje hand ska tilldelning av eventuella återstående aktier upp till det belopp som omfattas av teckningsåtaganden och garantiåtaganden ske till de som har ingått garantiåtaganden, pro rata i förhållande till sådana garantiåtaganden.

Som bekräftelse på tilldelning av nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter översänds avräkningsnota till förvärvare omkring den 3 december 2025. Tecknade och tilldelade nya aktier ska betalas kontant i enlighet med instruktion på avräkningsnotan, dock senast två bankdagar från utskick av avräkningsnotan. Förvaltarregistrerade aktieägare erhåller besked om tilldelning i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Ansökan om teckning av nya aktier är bindande. Leverans av de nya aktierna beräknas ske omkring den 16 december 2025. Notera att beroende på enskilda rutiner hos banker och förvaltare kan handeln komma att påbörjas före eller efter detta datum.

Rätt till utdelning

De nya B-aktierna medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna har blivit införda i den av Euroclear Sweden förda aktieboken och Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket.

Legal Entity Identifier (LEI-nummer) & National Client Identifier (NID-nummer)

Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer som är obligatorisk vid värdepapperstransaktioner. Tänk på att ansöka om registrering av LEI-kod i god tid om sådan inte innehas då koden behöver anges på anmälningssedeln. Mer information om LEI-kraven finns bland annat på Finansinspektionens hemsida www.fi.se. För att få delta i Företrädesemissionen och tilldelas nya aktier som tecknas utan stöd av teckningsrätter måste juridiska personer inneha och uppge sitt LEI-nummer.

Nationellt ID eller National Client Identifier (NID-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner som är obligatorisk vid värdepapperstransaktioner. Har du enbart svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara något annat typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls vänligen kontakta ditt bankkontor. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln.

Information om behandling av personuppgifter

Den som tecknar, eller anmäler sig för teckning av, nya aktier kommer lämna in personuppgifter till DNB Carnegie. Personuppgifter som lämnas till DNB Carnegie, till exempel kontaktuppgifter och personnummer eller som i övrigt registreras i samband med förberedelse eller administration av erbjudandet, behandlas av DNB Carnegie, som är personuppgiftsansvarig, för administration och utförande av uppdraget. Behandling av personuppgifter sker också för att DNB Carnegie ska kunna fullgöra sina förpliktelser enligt lag. Personuppgifter kan för angivna ändamål – med beaktande av reglerna om banksekretess – ibland komma att lämnas ut till andra bolag inom DNB Carnegiekoncernen eller till företag som DNB Carnegie samarbetar med, inom och utanför EU/EES i enlighet med EU:s godkända och lämpliga skyddsåtgärder. I vissa fall är DNB Carnegie också skyldig enligt lag att lämna ut uppgifter, t.ex. till Finansinspektionen och Skatteverket. Du kan läsa mer om hur DNB Carnegie behandlar personuppgifter på <https://www.carnegie.se/personuppgifter/>.

Övrig information

DNB Carnegie agerar finansiell rådgivare och emissionsinstitut i anledning av Företrädesemissionen. Detta innebär inte att DNB Carnegie betraktar den som anmält sig för teckning i Företrädesemissionen som kund hos DNB Carnegie. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Bolaget att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikvid inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på ett felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för en sådan likvid. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

Tecknings- och garantiåtaganden

Företrädesemissionen omfattas av tecknings- och garantiåtaganden uppgående till 42,6 MSEK, motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen, i enlighet med tabellen nedan. Varken tecknings- eller garantiåtagandena är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättningar eller liknande arrangemang. Garantiersättning utgår med sju (7,0) procent av det garanterade beloppet i kontanter. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsåtaganden.

Namn	Garantiåtagande		Teckningsåtagande	
	SEK	Andel (%) av Företrädesemissionen	SEK	Andel (%) av Företrädesemissionen
Garantiåtagande				
Gerhard Dal	5 250 000	12,3%		
Molcap Invest AB	5 250 000	12,3%		
Nowo Fund Management AB	5 250 000	12,3%		
Fredrik Lundgren	2 000 000	4,7%		
Wilhelm Risberg	2 000 000	4,7%		
Philip Ohlsson	2 000 000	4,7%		
Jakob Ryer	2 000 000	4,7%		
Exelity AB	2 000 000	4,7%		
Curam Holding AB	2 000 000	4,7%		
John Bäck	1 900 000	4,5%		
Teckningsåtaganden				

Rickard Brånemark			3 428 520	8,0%
Molcap Invest AB			340 000	0,8%
Nowo Fund Management AB			200 000	0,5%
Gerhard Dal			360 000	0,8%
Kristofer Westergren			3 428 520	8,0%
Fredrik Rundqvist			3 428 520	8,0%
Torben Jørgensen			750 000	1,8%
Henric Carlsson			1 000 000	2,3%
Martin Hillsten			84 000	0,2%

Lock-up åtagande

Vissa större befintliga aktieägare, inklusive styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare som är aktieägare, har åtagit sig att inte sälja sina respektive innehav under en viss period från likviddagen för Erbjudandet ("Lock-up-perioden"). Lock-up-perioden kommer att avslutas på det datum som infaller 90 dagar efter Erbjudandet. Totalt sett omfattas cirka 28,4 procent av aktierna i företaget efter Erbjudandet. Efter att respektive lock-up-period har löpt ut är den berörda aktieägaren fri att sälja sina aktier i företaget.