

Informationsdokument avseende företrädesemission i Ortivus Aktiebolag beslutad på extra bolagsstämma den 19 september 2025

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING, VARE SIG DIREKT ELLER INDIREKT, HELT ELLER DELVIS, INOM ELLER TILL AUSTRALIEN, BELARUS, HONGKONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, RYSSLAND, SCHWEIZ, SINGAPORE, SYDAFRIKA, SYDKOREA USA, ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR SÅDAN ÅTGÄRD HELT ELLER DELVIS ÄR FÖREMÅL FÖR LEGALA RESTRIKTIONER.

I. INFORMATION OM EMITTENTEN

Ortivus Aktiebolag ("Ortivus" eller "Bolaget") är ett publikt aktiebolag registrerat i Sverige. Bolagets organisationsnummer är 556259-1205 och Bolagets LEI-kod är 549300AVDV7UC14MTH79. Bolagets webbplats är www.ortivus.com.

II. STYRELSENS ANSVARSFÖRKLARING

Styrelsen för Ortivus är ansvarig för innehållet i detta informationsdokument ("Informationsdokumentet"). Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den informationen som ges i Informationsdokumentet med sakförhållandena och ingen uppgift som kan påverka dess innebörd har utelämnats.

III. 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 här 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.

IV. EFTERLEVAD AV RAPPORTERINGSSKYLDIGHETEN OCH SKYLDIGHETEN ATT OFFENTLIGGÖRA INFORMATION

Styrelsen för Ortivus 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.

V. OBLIGATORISK INFORMATION

Obligatorisk löpande information som Bolaget offentliggör i enlighet med sina skyldigheter, samt det senaste prospektet som Bolaget har offentliggjort, finns tillgängligt och kan erhållas från Bolagets hemsida, www.ortivus.com.

VI. UTTALANDE OM UPPSKJUTET OFFENTLIGGÖRANDE AV INSIDERINFORMATION

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

VII. BAKGRUND OCH MOTIV SAMT ANVÄNDNING AV EMISSIONSLIKVIDEN

Företrädesemissionen

Styrelsen i Ortivus kallade den 25 augusti 2025 till extra bolagsstämma som sedan avhölls den 19 september 2025 med förslag om genomförande av en nyemission av 44 307 468 B-aktier med en teckningskurs om 1,22 SEK per B-aktie motsvarande ett totalt nyemissionsbelopp om cirka 54 miljoner kronor med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet"). Bolagsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag. Företrädesemissionen är fullt ut säkerställd genom tecknings- och garantiåtagande av Bolagets största ägare Ponderus Invest AB. Tecknings- och garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Bakgrund och motiv

Ortivus utvecklar och kommersialiserar MobiMed, digitala medicintekniska lösningar och e-hälsolösningar särskilt utvecklade för vård utanför sjukhuset. MobiMed är en modulär plattform som möjliggör informationsdelning i realtid genom den prehospitala vårdkedjan. Huvudprodukterna utgörs av MobiMed ePR, en elektronisk patientjournal för beslutsstöd, insamling av patientdata och klinisk dokumentation, samt MobiMed Monitor, som mäter, övervakar och delar vitalparametrar och EKG i realtid, och tredjepartslösningen MobiMed Enroute, ett verktyg för navigering och ärendehantering. Bolagets egna produkter MobiMed ePR och MobiMed Monitor är CE-märkta från och med november 2023 enligt den nya MDR 2017/745. MobiMed används idag av 17 av 21 svenska regioner, 3 av 13 truster i Storbritannien samt Singapore och en region i Italien. Totalt används MobiMed av cirka 12 000 ambulanspersonal i cirka 2 700 akutfordon med beprövade integrationer mot komplexa svenska och utländska vårdinformationssystem.

Marknaden för elektroniska patientjournaler anpassade för prehospital vård bedöms av Ortivus att uppgå globalt till cirka 3,5 miljarder SEK årligen, med en årlig tillväxttakt cirka 10 procent. Bolaget ser att vården digitaliseras alltmer som

stödjer trenden att vården sker i allt större utsträckning utanför sjukhusen. Ortivus prehospitalla lösningar är därför en viktig komponent i denna trend. Med intäkter på cirka 80 MSEK 2024 har Ortivus en stor potentiell marknad att verka på.

Bolaget påbörjade en omställningsprocess 2024 mot en mer kostnadseffektiv och fokuserad organisation där antalet anställda minskade från 44 anställda per 30 september 2023 till 34 anställda per dagen för Informationsdokumentet och att successivt övergå till en tydlig inriktning mot mjukvarulösning baserat på Bolagets kärnkompetens inom elektroniska patientjournalssystem, best practice för prehospital vårdprocesser och integrationer mot stora vårdinformationssystem som används av kunderna. Under 2025 förlängdes flera betydande kundavtal avseende MobiMed ePR, bland annat med de brittiska trusterna South Western, South Central Ambulance Service och Northern Ireland Ambulance Services samt Singapore, motsvarande ett sammanlagt ordervärde om cirka 53 MSEK över två år.

Ortivus utvecklingsarbete fokuserar på vidareutveckling av MobiMed och nyutveckling av MobiMed baserat på iOS. Efter flera års utveckling driftsattes den nya generationen MobiMed 5 med utökad funktionalitet som integration med sjukhusystemet Cambio, tydligare funktionsuppdelning (incident, uppdrag och vårdtillfälle), realtidsfunktion för videokonsultation, integration mot olika administrativa sjukvårdssystem och MobiMed Enroute utalarmeringssystem. Första driftsättningen av MobiMed 5 skedde i första kvartalet 2025 i Region Norrbotten. Ortivus ser att många andra av Bolagets kunder har behov av att uppgradera tidigare generationer av MobiMed till MobiMed 5 med dess utökade funktionalitet. Parallellt fortsätter utvecklingsarbetet med att anpassa MobiMed till iOS och Microsofts molnlösning Azure, för att bland annat kunna övergå till användning av mer kostnadseffektiv konsumenthårdvara från tredjepartsleverantörer samt förenkla implementering och drift. Investeringarna i MobiMed-plattformen har stärkt Bolagets erbjudande men samtidigt inneburit investeringar som medfört behov av finansiering.

Ortivus har de senaste två åren genererat negativa rörelseresultat och kassaflöden mot bakgrund av framförallt kostnader och reducerade intäkter orsakade av cyberattacken 2023 i Storbritannien och investeringen i den nya generationen MobiMed 5 och MobiMed för iOS. Cyberattacken orsakade även färre kundorder och krävde omfokusering av resurser som medförde försenade projektleveranser. Bolaget blev beroende av lånefinansiering från Bolagets största ägare Ponderus Invest AB för finansiering av den löpande verksamheten när andra lånemöjligheter inte fanns. Per dagen för Informationsdokumentet uppgick utestående skulder till Ponderus Invest AB till 48,75 MSEK samt upplupen ränta om 3,9 MSEK. Lånet löper med en årlig ränta om 8%. I delårsrapporteringen för det andra kvartalet 2025 redovisade Bolaget ett negativt eget kapital på koncernnivå om -16,2 MSEK per den 30 juni 2025. För att komma i finansiell balans och förbättra försäljningsmöjligheterna behöver Bolaget minska sin lånefinansiering och stärka Bolagets finansiella ställning.

Bolaget ser att det befintliga rörelsekapitalet inte ger förutsättningar till att finansiera den löpande verksamheten, fortsatt investera i produktutveckling och marknad och att komma i finansiell balans efter negativa rörelseresultat och kassaflöden. Rörelsekapitalet är således inte tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden och Bolaget bedömer att rörelsekapitalbehovet uppgår till ca 52 MSEK.

Företrädesemissionen genomförs mot bakgrund av ovanstående med syfte att förstärka Bolagets rörelsekapital och balansräkning, minska bolagets finansiella kostnader, ge utrymme för ytterligare produktutveckling i identifierade marknadssegment samt göra satsningar på att utöka sina marknadsandelar inom e-hälsa området.

Emissionslikvidens användning

Erbjudandet tillför vid full teckning Bolaget cirka 54 MSEK före emissionskostnader om cirka 1,8 MSEK. Bolaget har träffat en överenskommelse med Ponderus Invest AB avseende ny kreditram om 20 MSEK istället för den nuvarande om 57,5 MSEK under förutsättning att Företrädesemissionen genomförs.

Nettolikviden vid full teckning om cirka 52 MSEK efter avdrag för emissionskostnader avses disponeras för följande användningsområden, angivna i prioritetsordning (andel av nettolikviden inom parentes):

- amortering av lånet inom kreditramsavtalet från bolagets största ägare Ponderus Invest AB med 37 MSEK, vilket beräknas minska årliga räntekostnader med cirka 3 MSEK (71%);
- stärka Bolagets finansiella position och finansiera rörelsekapitalbehovet fram till dess att Bolaget uppnår positivt kassaflöde, med 7 MSEK (13%);
- fortsatt produktutveckling [avseende bland annat MobiMed 5, MobiMed för iOS och anpassningar för molnbaserad drift och leverans] med 4 MSEK (8%); och
- marknadssatsningar inom e-hälsa området med 4 MSEK (8%).

Det är styrelsens bedömning att nettolikviden (efter avdrag för amortering av lån och emissionskostnader) om cirka 15 MSEK från Företrädesemissionen tillsammans med den nya kreditramen från Ponderus Invest AB om 20 MSEK med två års löptid är tillräckligt för att åtminstone tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden.

Om Företrädesemissionen inte tecknas i tillräcklig omfattning kan Ortivus behöva söka alternativ finansiering, exempelvis genom ytterligare kapitalanskaffning, kundförskott, leverantörskrediter, lån, och/eller kombinerat med kostnadsbesparingar, försäljning av tillgångar eller i övrigt driva verksamheten i lägre takt än planerat. Misslyckas sådana åtgärder riskerar Bolaget att drabbas negativt genom att behöva revidera utvecklingsplaner, minska verksamhetens omfattning eller i värsta fall upphöra med driften, vilket kan leda till rekonstruktion eller konkurs.

VIII. RISKFAKTORER

En investering i Ortivus värdepapper innefattar olika risker. Riskfaktorerna som anges nedan är begränsade till sådana risker som Ortivus bedömer är väsentliga och specifika för Ortivus och dess värdepapper. Riskfaktorerna som presenteras nedan är baserade på Bolagets bedömning och tillgänglig information per dagen för Informationsdokumentet. Inverkan på Bolaget bedöms till negativ, betydande och väsentlig beroende på dess effekt för det fall att risken inträffar och låg, medel och hög avseende sannolikheten att risken inträffar.

VERKSAMHETS- OCH MARKNADSRELATERADE RISKER

Risker relaterade till projektleveranser till kunder och dess avtal

Ortivus levererar avancerade systemlösningar för prehospitalet vård som ofta kräver kundanpassning av funktioner och integration med vårdinformationssystem. Projektleveranserna är komplexa med långa genomförandetider under vilka projektens förutsättningar kan förändras och att implementationer sker i olika länders vårdinformationssystem, vilket begränsar standardisering. Avtalen är ofta fastprisbaserade och licensintäkter erhålls först vid godkänd leverans. Detta ställer krav på tydliga kravspecifikationer, nära kundsamarbete där båda parter medverkar med nödvändiga resurser och teknisk infrastruktur samt projektledning. Bristar i dessa delar kan medföra ökade kostnader, senarelagda intäkter och uppsagda kundavtal.

Bolaget riskerar svårigheter i projektledning och genomförande, särskilt vid långvariga komplexa leveranser med krav på nyutveckling och partskoordinering. Tekniska utmaningar, ändrade eller felbedömda kundkrav eller resursbrist kan leda till förseningar, merkostnader, senarelagda licensintäkter eller att avtal sägs upp. Otydliga krav och fastprisavtal kan dessutom medföra att Bolaget åläggs ekonomiskt ofördelaktiga villkor samt förseningar i andra delar av verksamheten om resurser behöver omfördelas. Upprepade förseningar kan innebära uppsagda avtal, förlorade intäkter, tvister och skada Bolagets renommé och dess nyförsäljning. Ett konkret exempel är det avbrutna samarbetet i Estland under andra kvartalet 2025, som avslutades i samförstånd när projektet försenades på grund av otydlig kravställning för att säkerställa efterlevnad av Estlands upphandlingsregler. Förväntade intäkter om cirka 5,8 MSEK årligen till 2028 uteblev samt erhållna projektintäkter om cirka 4,1 MSEK skall återbetalas.

Om en eller flera av ovanstående risker inträffar kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets intäkter samt kostnader och därmed på dess affärsverksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som medel.

Risker relaterade till försäljning och kunder

Ortivus produkter riktar sig till den mobila akutsjukvården, i form av ambulansorganisationer, akutmottagningar, primärvården och annan prehospitalet vård, vilka är i regel offentligt finansierade och strikt reglerade. Försäljningen sker huvudsakligen genom offentliga upphandlingar med långa cykler och avtal. Kundbasen utgörs av ett begränsat antal regionala och nationella aktörer, vilket gör enskilda upphandlingar och avtal avgörande för intäkter och tillväxt. Huvudprodukternas avtal löper vanligen på fem år, ofta med möjlighet till förlängning på 2-5 år beroende på kund. Ortivus har för närvarande 24 avtalskunder, varav två stod för 21 % av intäkterna 2024.

Bolaget är därmed beroende av ett fåtal kunder, avtalsförnyelser och att erhålla nya kundavtal. Det finns en risk att avtal inte förnyas eller att Bolaget inte vinner nya upphandlingar, vilket kan ha väsentlig negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och framtidsutsikter. Även omprioriteringar inom offentlig finansiering eller förändrade politiska villkor kan förlänga beslutsprocesser eller minska betalningsviljan, vilket kan leda till exempelvis uteblivna eller försenade upphandlingar.

Om en eller flera av ovanstående risker inträffar kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets intäkter och därmed på dess affärsverksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som låg avseende befintliga kunder och medel avseende nya kunder.

Risker relaterade till konkurrens

Marknaden för Bolagets produkter kännetecknas av konkurrens och snabb teknologisk utveckling. Eftersom offentliga upphandlingar baseras på fördefinierade utvärderingskriterier med begränsat utrymme för förhandling avgörs dessa ofta på pris när övriga krav är uppfyllda. Ortivus möter konkurrens från både nischade specialistbolag och stora multinationella företag. Bolaget möter konkurrens från större bolag avseende produkter för monitorering medan konkurrensen avseende ePR och produkter för primärvården präglas av mindre lokala bolag på en mer omogen marknad. Vissa konkurrenter har betydligt större finansiella resurser och kan därför ha bättre möjligheter att investera i bland annat produktutveckling och att konkurrera med lägre priser. Konkurrenter kan även ha andra fördelar som en bredare produktportfölj och långvariga etablerade kundrelationer.

Bolagets konkurrenskraft beror på dess förmåga att ligga i teknologisk framkant trots begränsade resurser jämfört med större konkurrenter. Det finns risk att konkurrenter introducerar bättre eller billigare lösningar, eller att ny teknologi inom prehospitalet vård och e-hälsa gör Ortivus produkter mindre attraktiva. Detta kan leda till förlorade upphandlingar, kostsamma investeringar och begränsade intäkter.

Om en eller flera av ovanstående risker inträffar kan det ha betydande negativ inverkan på Bolagets intäkter samt kostnader och därmed på dess affärsverksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som medel.

Risker relaterade till anställda

Ortivus har en liten organisation med 34 anställda och 5 externa heltidskonsulter per dagen för Informationsdokumentet. Bolaget är beroende av kompetensen och erfarenheten hos nyckelpersoner för projektleveranser och uppehållande av driften av levererade system beträffande prehospitla journalsystem, ambulanssjukvård och systemintegration. Kunskap om teknik och marknad finns hos nyckelpersoner med specialiserad kompetens och erfarenhet inom elektroniska patientjournalsystem för prehospital vård, best practice inom ambulanssjukvård och integrationer mot kunds- och landspecifika system och teknologier. Förlust av nyckelpersoner eller svårigheter att ersätta dessa kan orsaka förseningar i utveckling och leverans, ökade kostnader, intäktsbortfall eller andra störningar i verksamheten.

Det finns även risk att Bolaget inte lyckas rekrytera kvalificerad personal på godtagbara villkor. Konkurrenten om kvalificerad arbetskraft är hög, särskilt avseende projektleveranser och applikationsutveckling, och större konkurrenter kan erbjuda bättre villkor, vilket kan leda till ökade rekryteringskostnader för Ortivus.

Om en eller flera av ovanstående risker inträffar kan det ha betydande negativ inverkan på Bolagets kostnader och därmed på dess affärsverksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som medel.

Risker relaterade till bolagets produkter och tjänster

Ortivus levererar avancerade systemlösningar för ambulanssjukvård och annan komplex vård, där kvalitet, driftsäkerhet, funktion och informationshantering är avgörande. Bolaget är beroende av externa IT-leverantörer för applikationsdrift, databasförvaltning, molnbaserat serverhosting och säker dataöverföring och lagring. En cyberattack 2023 mot en underleverantör i Storbritannien som skötte serversystemet kopplat till Bolagets journalsystem för vissa kunder i Storbritannien ledde till avbrott i tjänsten för vissa kunder och medförde betydande kostnader, resursomfördelning och intäktsbortfall för Ortivus. Sådana brister eller cyberangrepp kan direkt påverka Ortivus leverans, innebära kostnader, intäktsbortfall, skada Bolagets renommé, stöld eller förlust av immateriella tillgångar, äventyra konfidentiell information, och medföra kundförluster, regulatoriska ingripanden och rättsliga följder.

Det finns risk att Ortivus produkter orsakar eller påstås orsaka skada på patienter eller användare genom tekniska fel, handhavandefel eller bristande integration. Felaktig insamling eller överföring av data (såsom vitalparametrar) eller bristande beslutsstöd kan leda till felaktig behandling och patientskador, skadeståndsanspråk, regulatoriska utredningar eller negativ publicitet. Bolaget kan hållas ansvarigt enligt produktansvarslagstiftning eller annan reglering med krav på skadestånd eller andra rättsliga åtgärder.

Ortivus är vidare beroende av specifika komponenter och licenser i tillverkningen av MobiMed Monitor. Förseningar, kvalitetsbrister eller regelöverträdelser i leveranskedjan kan påverka leveranser och leda till skadeståndsskyldighet eller produktåterkallelser.

Om en eller flera av ovanstående risker inträffar kan det ha betydande negativ inverkan på Bolagets kostnader och därmed på dess affärsverksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som låg för Bolagets egna system och produkter och medel för tredjepartslösningar och IT-leverantörer.

Risker relaterade till strategiska samarbetspartners

Ortivus är på flera marknader beroende av strategiska samarbetspartners för leverans, drift, utveckling och försäljning. I vissa fall agerar Bolaget underleverantör där samarbetspartnern innehar huvudavtalet med slutkund och Ortivus levererar MobiMed-lösningar som en delkomponent i det totala erbjudandet, exempelvis i Singapore och Italien. Ortivus samarbetar även med teknikutvecklingspartners för särskilda funktioner som säker läkemedelshantering och MobiMed enRoute.

Det finns en risk att samarbeten avbryts, upphör i förtid eller inte kan förnyas på acceptabla villkor. Detta kan leda till intäktsbortfall, skadat rykte, uteslutning från upphandlingar samt tvister med såväl partner som slutkund. Risk föreligger även att partners brister i sina åtaganden eller inte uppfyller regulatoriska krav, vilket kan orsaka förseningar, ökade kostnader eller förlorade affärer. Ett konkret exempel är det avbrutna samarbetet i Estland under andra kvartalet 2025 beskrivet under avsnittet "Risker relaterade till projektleveranser till kunder och dess avtal".

I det fall att en eller flera av ovanstående risker inträffar kan det ha betydande negativ inverkan på Bolagets intäkter och kostnader och därmed på dess affärsverksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som medel.

Risker relaterade till produktutveckling och dess kostnader

Ortivus är ett teknikintensivt bolag vars konkurrenskraft och tillväxt är beroende av fortsatt utveckling av teknologiplattformen och nya produkter. Bolaget driver bland annat projekt för vidareutveckling av den senaste generationen av elektroniska patientjournaler, anpassning av MobiMed till fler plattformar (iOS) samt övergång till molnbaserade tjänster via Microsoft Azure. Fler plattformar kan dock öka kostnaderna för förvaltning och drift.

Som medicintekniskt bolag omfattas Ortivus av strikta regulatoriska krav, vilket gör produktutvecklingen mer resurskrävande och kostsam jämfört med bolag inom andra teknikområden. Det finns en risk att utvecklingsprojekt tar längre tid, blir dyrare eller försenas än planerat eller till och med inte slutförs. Även bristande marknadsacceptans kan uppstå, liksom risk att teknikutvecklingen i omvärlden överstiger Bolagets förmåga att följa.

I det fall att en eller flera av ovanstående risker inträffar kan det ha betydande negativ inverkan på Bolagets kostnader och därmed på dess affärsverksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som medel.

FINANSIELLA RISKER

Risker relaterade till finansieringsbehov och kapitaltillskott

Ortivus har under de senaste två åren redovisat negativa rörelseresultat och kassaflöden samt varit beroende av lånefinansiering från Bolagets största ägare Ponderus Invest AB för finansiering av den löpande verksamheten. Per den 30 juni 2025 redovisade Bolaget konsoliderat ett eget kapital om -16,2 MSEK och skulder till Ponderus Invest AB uppgick till 48,75 samt upplupen ränta 3,9 MSEK per dagen för Informationsdokumentet. Resultaten har påverkats av försenade projektleveranser, utgångna kundavtal, det avbrutna Estlandsprojektet, cyberattacken 2023 samt investeringar och utvecklingskostnader för integrationer med journalsystemet Cambio Cosmic, anpassning av MobiMed-plattformen till iOS samt implementering av molnbaserad infrastruktur via Microsoft Azure.

Om Ortivus inte lyckas i projektleveranser, förlorar kunder eller misslyckas med att vinna nya upphandlingar samtidigt som utvecklingskostnaderna förblir höga, finns risk att Bolaget fortsatt genererar negativa resultat och kassaflöden och därmed behöver ytterligare finansiering eller att Ponderus Invest AB inte längre önskar finansiera Bolaget. Även om leveranser sker enligt plan, vinner nya upphandlingar och Ponderus Invest AB fortsatt finansierar, kan behov av kapitalanskaffning kvarstå. Tillgången till och villkoren för nytt kapital beror på faktorer såsom konjunktur, kredit- och riskkapitalmarknad, investeringsklimat, Ponderus Invest ABs ställningstagande, Bolagets kreditvärdighet och marknadsposition.

Det finns risk att fortsatt negativa resultat och kassaflöden kräver ytterligare finansiering. Om Ponderus Invest AB inte längre finansierar Bolaget, eller om nytt kapital i övrigt inte kan anskaffas på acceptabla villkor, kan Ortivus tvingas minska verksamheten, reducera investeringar produktutveckling och marknadsbearbetning eller ytterst avsluta verksamheten med risk för företagsrekonstruktion eller konkurs.

I det fall en eller flera av ovanstående risker inträffar kan det ha väsentlig negativ inverkan på Bolagets rörelsekapital och därmed på dess affärsverksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som låg.

LEGALA OCH REGULATORISKA RISKER

Risker relaterade till myndighetsgodkännanden och tillstånd

För att marknadsföra och sälja medicintekniska produkter måste Ortivus, dess samarbetspartners och underleverantörer uppfylla gällande regulatoriska krav och inneha erforderliga godkännanden. Detta gäller bland annat MobiMed ePR, MobiMed Monitor, CoroNet samt att vissa tilläggsmoduler och integrerade tjänster kan omfattas. Ortivus verkar på flera marknader med skilda och föränderliga komplexa regelverk, vilket förutsätter kontinuerlig bevakning och anpassning till aktuella krav.

Ortivus produkter är i EU godkända enligt MDR 2017/745. I Storbritannien och Nordirland godkänns CE-märkta produkter enligt MDR till och med den 30 juni 2030 (därefter krävs godkännande enligt nationellt regelverk). På andra marknader som Bolaget är, eller ämnar vara verksamt i, har Ortivus erhållit nödvändiga regulatoriska godkännanden från lokala myndigheter.

Det finns risk att Bolaget inte uppfyller regulatoriska krav, misslyckas att erhålla nödvändiga godkännanden eller påverkas negativt av regeländringar. Detta kan medföra böter, avslag på tillståndsansökningar, förseningar, återkallande av tillstånd, licenser eller produkter, verksamhetsbegränsningar, åtal eller andra sanktioner eller i värsta fall förbud mot försäljning och marknadsföring.

I det fall att en eller flera av ovanstående risker inträffar kan det ha väsentlig negativ inverkan på Bolagets intäkter samt kostnader och därmed på dess affärsverksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som låg.

Risker relaterade till behandling av personuppgifter och dataskydd

Ortivus lösningar hanterar stora mängder känsliga patientuppgifter för egen och kunders räkning, varav en stor del avser hälsa och är att betrakta som speciellt känsliga personuppgifter, och omfattas därför av strikta dataskyddslagar. En del av verksamheten bedrivs med stöd av IT-underleverantörer. En cyberattack mot en brittisk underleverantör 2023, som inte ledde till skyddade personuppgifter eller konfidentiell information röjdes, visar dock Bolagets exponering för dataskydds- och IT-säkerhetsrisker.

Det finns risk att Ortivus brister i efterlevnaden av dataskyddslagstiftning, exempelvis genom otillräckliga säkerhetsåtgärder eller intrång i Bolagets eller leverantörers system. Detta kan leda till obehörig åtkomst, förlust, ändring eller röjande av känsliga personuppgifter eller om Ortivus på annat sätt brister i efterlevnaden av dataskyddslagstiftning med risk för väsentliga bötesbelopp, rättstvister och skadat förtroende.

I det fall att en eller flera av ovanstående risker inträffar kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets kostnader och därmed på dess affärsverksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som låg.

Risker relaterade till skattemässiga underskott

Per den 31 december 2024 uppgick Ortivus ackumulerade underskottsavdrag till 387,8 MSEK. Dessa kan under vissa förutsättningar kvittas mot framtida vinster. Det finns dock risk att ägarförändringar eller lagändringar begränsar möjligheten att utnyttja underskotten, vilket kan påverka Bolagets framtida finansiella ställning och resultat negativt.

Om en eller flera av ovanstående risker inträffar kan det ha en negativ inverkan på Bolagets kostnader och därmed på dess affärsverksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som medel.

Risker relaterade till immateriella rättigheter, know how och företagshemligheter

Ortivus är ett teknik- och kunskapsintensivt bolag vars främsta immateriella tillgång är källkoden till MobiMed. Bolagets immaterialrättsliga skydd bygger på upphovsrätt, skydd för företagshemligheter, vissa registrerade varumärken, avtal, tekniska säkerhetsåtgärder och interna rutiner för informationshantering, medan patentskydd saknas. Verksamhet i flera länder kan försvåra skydd och rättsligt försvar, särskilt där partners eller underleverantörer hanterar information.

Det finns risk att nuvarande skyddsåtgärder inte är tillräckliga, exempelvis på grund av avsaknad av patent, bristande interna rutiner eller svagt immaterialrättsligt skydd i vissa länder. Företagshemligheter kan röjas till obehöriga genom dataintrång, bristande kontroll eller illojalt agerande från anställda eller partners, vilket kan minska konkurrensfördelar. Ortivus kan även göra intrång i tredje parts rättigheter eller utsättas för intrång, vilket kan vara svårt att upptäcka särskilt på utländska marknader där insynen är begränsad. Rättstvister relaterade till immaterialrätt kan bli kostsamma, tidskrävande och innebära risk för skadestånd, förlust av skydd eller försäljningsförbud.

Om en eller flera av ovanstående risker inträffar kan det ha betydande negativ inverkan på Bolagets intäkter samt kostnader och därmed på dess affärsverksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som låg.

Risker relaterade till tvister och andra rättsprocesser

Ortivus leveranser är ofta kundanpassade och omfattar mjukvara, hårdvara, integration och driftstjänster med höga krav på tillgänglighet, funktionalitet och säkerhet. Verksamheten sker i en komplex avtalsmiljö, styrd av formella processer, upphandlingslagstiftning, detaljerade villkor med vitesklausuler och varierande rättssystem och processrättsliga regler beroende på land, vilket ökar den juridiska komplexiteten.

Det finns risk för tvister med kunder, partners eller underleverantörer avseende brister, förseningar, produktansvar eller drift, där vite, prisavdrag eller hävning kan krävas. Tvister kan även gälla avtalstolkning, ersättningskrav eller ansvar för incidenter. Offentliga upphandlingar innebär särskilda risker för att vinna upphandlingar diskvalificeras på formella grunder eller överprövas, vilket kan fördröja eller förhindra kontrakt. Tvister, överprövningar och anspråk kan vara kostsamma, tidskrävande och störa verksamheten, särskilt i utländska jurisdiktioner där kostnaderna och osäkerheten kan vara större.

I det fall att en eller flera av ovanstående risker inträffar kan det ha en betydande negativ inverkan på Bolagets kostnader och därmed på dess affärsverksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som låg.

RISKER RELATERADE TILL ERBJUDANDET OCH BOLAGETS AKTIE**Risker relaterade till utspädning**

Om aktieägare inte helt utnyttjar eller säljer sina teckningsrätter i Företrädesemissionen förfaller outnyttjade teckningsrätter och blir värdelösa utan rätt till ersättning för innehavaren samt att ägarens andel av totalt antal aktier och röster minskar. Aktieägare som inte fullt ut utnyttjar sina teckningsrätter kan få sin ägarandel utspädd med upp till 50 procent av antalet aktier och, beräknat på samtliga röster i Bolaget, utspädd med högst 43 procent av rösterna. Företrädesemissionen genomförs dock med en teckningskurs som för närvarande överstiger Bolagets aktiekurs per dagen för Informationsdokumentet. Försäljning av outnyttjade teckningsrätter på marknaden kan komma ske till ersättning som inte fullt ut kompenserar den eventuella ekonomiska utspädningen.

I det fall att en eller flera av ovanstående risker inträffar kan det ha negativ värdemässig inverkan för aktieägare avseende eventuell framtida värdeökning. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som hög såvida inte nuvarande aktieägare deltar i Företrädesemissionen.

Risker relaterade till handel i teckningsrätter och BTA (betalda tecknade aktier) samt dess likviditet och pris

Teckningsrätter kommer att handlas på Nasdaq First North Growth Market under perioden 1 oktober – 10 oktober 2025 och BTA från 1 oktober fram till dess att omvandling från BTA till aktier kan ske vilket bedöms ske omkring vecka 45, 2025. Det finns risk att en aktiv handel eller tillfredsställande likviditet i teckningsrätter och BTA inte utvecklas mot bakgrund av den historiska volatiliteten och den varierande omsättningen i Bolagets aktie, vilket kan försvåra avyttring för investerare. Begränsad handel kan förstärka prisfluktuationer och leda till felaktig prisbild eller missvisande. Priset på teckningsrätter och BTA påverkas av utvecklingen i Ortivus aktie och kan vara mer volatilt än aktien. Sjunkande aktiekurs, exempelvis under teckningsperioden, kan samtidigt leda till att priset på teckningsrätter och BTA faller. Bolagets aktiekurs understiger för närvarande dock teckningskursen vilken innebär att något värde på teckningsrätter torde inte föreligga.

Om en eller flera av ovanstående risker inträffar kan det ha negativ värdemässig inverkan för aktieägaren. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som hög.

Risker relaterade till framtida emissioner

Ortivus har de senaste två åren genererat negativa resultat och kassaflöden och varit beroende av lånefinansiering från Ponderus Invest AB. Det finns risk att Bolaget även framöver behöver anskaffa kapital genom emission av aktier eller andra värdepapper. Ytterligare emissioner kan leda till aktiekursnedgång och utspädning av befintliga aktieägars ekonomiska rättigheter och rösträttigheter. Emissioner med företrädesrätt kräver nya investeringar från aktieägare för att undvika utspädning, medan emissioner utan företräde inte ger sådant skydd. Villkor och tidpunkt för framtida emissioner beror på Ortivus situation och marknadsförhållandena vid den aktuella tidpunkten, Bolaget kan inte förutse eller uppskatta belopp, tidpunkt eller andra villkor för sådana emissioner samt dess effekt för aktieägarna.

I det fall att en eller flera av ovanstående risker kan det ha betydande negativ värdemässig inverkan för ägaren av aktien. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som medel.

Risker relaterade till värdet på bolagets aktie

En investering i aktier kan både öka och minska i värde och investerare riskerar att förlora hela eller delar av sin investering om marknads förväntningar inte infrias. Kursutvecklingen påverkas av bland annat bolagsspecifika faktorer, branschförhållanden, konjunktur och aktiemarknaden i stort. Aktiekursen kan exempelvis påverkas av variationer i faktiska eller förväntade resultat, om finansiella och operativa mål uppnås, utbud och efterfrågan på aktien, förändrade allmänna ekonomiska eller regulatoriska förhållanden samt oförutsedda händelser (svarta svanar) som pandemier eller geopolitiska kriser. Mot bakgrund av Bolagets skuldsättning även efter att Företrädesemissionen har tecknats och betalats fullt ut, är känsligheten särskilt stor om finansiella eller operativa mål inte uppnås.

I det fall att en eller flera av ovanstående risker inträffar kan det ha betydande negativ värdemässig inverkan för ägaren av aktien. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som medel.

Risker relaterade till tecknings- och garantiåtaganden

Företrädesemissionen omfattas till cirka 25,8 procent av teckningsåtaganden (13,9 MSEK) och till cirka 74,2 procent av garantiåtaganden från Ponderus Invest AB (40,1 MSEK) och är därmed fullt garanterad. Åtagandena är dock inte säkerställda genom bankgaranti, pantsättning eller spärmedel, vilket innebär att kapital inte är säkerställt. Det finns en risk att om dessa åtaganden inte skulle infrias medför att Bolaget tillförs mindre kapital än beräknat för att finansiera sin verksamhet.

I det fall att en eller flera av ovanstående risker inträffar kan det ha väsentlig negativ inverkan på genomförande av Företrädesemissionen och för Bolagets rörelsekapital och därmed på dess affärsverksamhet, resultat och finansiella ställning såvida inte Bolaget kan säkra medel på annat sätt. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som låg.

Risker relaterade till handel i bolagets aktie och dess likviditet

Ortivus B-aktie handlas på Nasdaq First North Growth Market och har historiskt uppvisat hög volatilitet och tidvis begränsad handel med låg omsättning och stora skillnader mellan köp- och säljkurser. Under den sexmånadersperiod som avslutades per den 26 september 2025 har i genomsnitt cirka 11 687 aktier omsatts per dag i Ortivus, med en genomsnittlig daglig omsättning om cirka 14 152 SEK. Betald aktiekurs har varit som lägst cirka 0,83 SEK och som högst betald cirka 1,75 SEK samt en avkastningsmässig standardavvikelse på årsbasis baserat på genomsnittlig betald aktiekurs om cirka 56 procent under sex månaders perioden.

Likviditeten kan påverkas av interna faktorer såsom kvartalsvariationer i resultat och intäkts- och resultatprognoser, samt externa faktorer som konjunktur, branschförhållanden och oförutsedda händelser. Investerarspecifika faktorer kan vara storlek på värdepappersinnehav i relation till omsättningen i aktien. Det finns en risk att aktiv och likvid handel inte utvecklas, vilket kan försvåra för aktieägare att avyttra aktier i önskad tid, att avyttring sker till lägre prisnivåer än vad som annars skulle vara, samt medföra stora skillnader mellan köp- och säljkurser som ökar risken för volatil handel och högre transaktionskostnader.

I det fall att en eller flera av ovanstående risker inträffar kan det ha betydande negativ värdemässig inverkan för ägaren av aktien. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som medel.

Risker relaterade till aktieägars försäljning av befintliga aktier

Betydande aktieförsäljningar, särskilt av styrelse, ledning, större ägare eller garantier som infriat åtaganden, kan leda till kursfall eller uppfattningen att så kommer ske. Detta kan pressa aktiekursen under längre tid, orsaka förluster för aktieägare och försvåra framtida kapitalanskaffning.

I det fall att en eller flera av ovanstående risker inträffar kan det ha betydande negativ värdemässig inverkan för ägaren av aktien. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medel.

Risker relaterade till ägare med betydande inflytande och fordringar på Bolaget

Styrelseledamoten Peter Edwall är via Ponderus Invest AB Bolagets största ägare med cirka 25,8 procent av aktierna och 20,5 procent av rösterna före Företrädesemissionen. Ponderus Invest AB har även lånat ut 48,75 MSEK till Bolaget samt att upplupen ränta uppgår till cirka 3,9 MSEK per dagen för Informationsdokumentet. Edwall har således inflytande över exempelvis beslut avseende val av styrelseledamöter, utdelning och framtida emissioner. Efter Företrädesemissionen kommer Edwall fortsatt inneha ett väsentligt aktieinnehav och även om Företrädesemissionen tecknas och betalas fullt

ut kommer Bolaget ha begränsade möjligheter att ersätta kvarvarande lånefinansieringen från Ponderus Invest AB med annan lånefinansiering.

Det finns risk att denna ägarkoncentration missgynnar aktieägare med andra intressen. Intressekonflikter kan uppstå kring beslut om utdelning, återbetalning av lån, kapitalstruktur och strukturaffärer. Även andra ägare kan komma att uppnå aktieinnehav av sådan storlek att det kan ha betydelse för inflytandet över Bolaget.

I det fall att en eller flera av ovanstående risker inträffar kan det ha betydande negativ värdemässig inverkan för ägaren av aktien. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som låg.

IX. AKTIENS KÄNNETECKEN

Per dagen för Informationsdokumentet uppgår Bolagets registrerade aktiekapital till 15 507 613,80 kronor, fördelat på totalt 44 307 468 aktier, varav 1 662 682 A-aktier och 42 644 786 B-aktier. Varje aktie i Bolaget har ett kvotvärde om cirka 0,35 SEK per aktie. Enligt Bolagsordningen skall aktiekapitalet uppgå till lägst 14 000 000 SEK och högst 56 000 000 SEK. Antalet aktier skall uppgå till lägst 40 000 000 aktier och högst 160 000 000 aktier. Antalet A-aktier skall vara som högst 6 000 000 och antalet B-aktier som högst 160 000 000.

Bolaget har emitterat A-aktier och B-aktier. Varje A-aktie i Bolaget berättigar innehavaren till tio (10) röster på bolagsstämma och varje B-aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en (1) röst på bolagsstämma. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst. Aktierna är denominerade i SEK och har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt inbetalda och fritt överlåtbara.

Bolagets A-aktier och B-aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market ("First North") och de B-aktier som erbjuds i Företrädesemissionen är av samma slag som de B-aktier som redan är upptagna till handel på First North. Bolagets A-aktie handlas under kortnamnet ORTI A och har ISIN-kod SE0000188930. Bolagets B-aktie handlas under kortnamnet ORTI B och har ISIN-kod SE0000123085. ISIN-koden för de teckningsrätter för B-aktier som ges ut i samband med Företrädesemissionen är SE0026224370 och ISIN-koden för BTA 1 är SE0026224388.

X. UTSPÄDNING OCH AKTIEINNEHAV EFTER EMISSIONEN

Vid fullteckning i Företrädesemissionen kommer Bolagets aktiekapital att öka med 15 507 613,80 SEK, från 15 507 613,80 SEK till 31 015 227,60 SEK, motsvarande en ökning med 100 procent. Totalt antal aktier kommer att öka med 44 307 468 B-aktier från 44 307 468 aktier till totalt 88 614 936 aktier i Bolaget motsvarande en ökning med 100 procent, varvid antalet B-aktier ökar från 42 644 786 B-aktier till 86 952 254 B-aktier motsvarande en ökning med 104 procent samt att antalet A-aktier är konstant 1 662 682 A-aktier. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet kommer att få sin andel av samtliga aktier utspädd med högst 50 procent efter Erbjudandet, och, beräknat på samtliga röster i Bolaget, utspädd med högst 43 procent av rösterna. Aktieägare som äger A-aktier och/eller B-aktier har möjlighet att ekonomisk kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter. Ovan beräknad utspädning är baserad på antalet befintliga aktier per dagen för Informationsdokumentet.

XI. VILLKOR FÖR ERBJUDANDET

Översikt över Erbjudandet

Vid extra bolagsstämman den 19 september 2025 beslutade Bolaget att öka Bolagets aktiekapital med högst 15 507 613,80 SEK genom nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare av högst 44 307 468 st B-aktier ("Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet") envar av aktierna med kvotvärdet 0,35 SEK och teckningskurs 1,22 SEK. Totalt innebär Erbjudandet en nyemissionslikvid om högst 54 055 110,96 SEK före avdrag för transaktionskostnader om cirka 1,8 MSEK.

Erbjudandet riktar sig till Bolagets aktieägare och allmänheten.

Företrädesrätt

Den som på avstämningsdagen den 26 september 2025 var införd som aktieägare enligt den av Euroclear Sweden AB ("Euroclear Sweden") för Ortivus AB räkning förda aktieboken har företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till sina befintliga aktieinnehav i Bolaget på avstämningsdagen.

För varje befintlig A-aktie eller B-aktie som innehas per avstämningsdagen berättigas innehavaren till en (1) teckningsrätt, varvid en (1) teckningsrätt ger företrädesrätt att teckna en (1) ny B-aktie.

Härutöver erbjuds aktieägare och andra med rätt att teckna aktier enligt Erbjudandet att anmäla intresse att teckna B-aktier utan företrädesrätt i Erbjudandet.

Teckningskurs

Teckningskursen är 1,22 SEK per ny B-aktie. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under tiden från och med den 1 oktober 2025 till och med den 15 oktober 2025. Under denna period kan också anmälan om teckning av aktier göras utan stöd av teckningsrätter. Styrelsen för Bolaget har rätt att en eller flera gånger förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning ska ske. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande. Pressmeddelandet kommer även att finnas tillgängligt på Ortivus ABs hemsida, <https://ortivus.com>

Handel med teckningsrätter (TR)

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med 1 oktober 2025 till och med den 10 oktober 2025 under beteckningen ORTI TR B. ISIN-kod för teckningsrätterna är SE0026224370. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärfas under ovan nämnda handelsperiod ger, under tecknings-tiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Vid överlåtelse av teckningsrätt överläts även den subsidiära företrädesrätten till förvärvaren. Vid handel med teckningsrätter utgår normalt courtage.

Ej utnyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter som inte har sålts senast den 10 oktober 2025 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 15 oktober 2025 kommer att avregistreras från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid avregistrering av teckningsrätter.

Observera att förfarandet vid ej utnyttjade teckningsrätter kan variera beroende på förvaltare och i vissa fall sker automatisk försäljning av teckningsrätter i det fall förvaltaren inte kontaktas i god tid före teckningsperiodens slut. För mer information om respektive förvaltares behandling av ej utövade teckningsrätter bör förvaltaren kontaktas direkt.

Teckning med stöd av företrädesrätt

▪ Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 26 september 2025 var registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi. Teckning genom betalning ska göras antingen med den förtryckta inbetalningsavin som bifogas emissionsredovisningen, eller genom teckning på Nordic Issuings plattform. I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. I det fall ett annat antal teckningsrätter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden ska teckning med stöd av teckningsrätter göras på Nordic Issuing AB:s ("Nordic Issuing") plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/> och användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälan kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare, förmyndare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsänds inte.

▪ Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare. Observera att när nyttjande av teckningsrätter sker via en bank respektive förvaltare bör detta ske tidigt i teckningstiden på grund av att respektive bank/ förvaltare kan sätta olika tidsgränser för sista dag för teckning.

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Anmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt ska göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/>.

Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företrädesrätt till sin förvaltare enligt dennes rutiner. För att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt krävs det att teckningen utförs via förvaltaren då det annars inte finns någon möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat aktier såväl med som utan stöd av teckningsrätter. Ingen inbetalning ska göras i samband med anmälan om teckning utan stöd av teckningsrätter.

Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälan för teckning utan stöd av teckningsrätter. För det fall fler än en anmälan insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälan kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Teckning från konton som omfattas av specifika regler

Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringsspar-konto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank eller förvaltare som för kontot, om förvärf av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras enligt instruktioner från den bank/förvaltare som för kontot.

Teckning över 15 000 EUR

I det fall att teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR ska penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Nordic Issuing enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Observera att Nordic Issuing inte kan leverera värdepapper, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättsformulär är Nordic Issuing tillhanda och penningtvättskontrollen genomförd.

Krav på NID-nummer för fysiska personer

Nationellt ID (NID-nummer) eller National Client Identifier (NCI-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt direktiv 2014/65/EU ("MiFID II") har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NID-nummer och detta nummer behöver anges för att kunna göra en värdepapperstransaktion. Om sådant nummer inte anges kan Nordic Issuing vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. Om du har 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 någon annan typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls, kontakta din bank. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssejdeln.

Krav på LEI-kod för juridiska personer

Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer. Enligt MiFID II behöver juridiska personer från och med den 3 januari 2018 ha en LEI-kod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Om sådan kod inte finns får Nordic Issuing inte utföra transaktionen åt den juridiska personen i fråga.

Offentliggörande av utfallet i företrädesemissionen

Offentliggörandet av utfallet i Erbjudandet är planerat till den 17 oktober 2025, eller snarast möjligt efter att teckningsperioden avslutats, genom ett pressmeddelande som även publiceras på Bolagets hemsida.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall inte samtliga B-aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för företrädesemissionens högsta belopp, besluta om fördelning av de aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter i första hand tilldelas sådana tecknare som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, 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 utnyttjat för teckning av aktier; i andra hand ska, om samtliga B-aktier ej tilldelas enligt föregående, tilldelning av aktier ske till de som tecknat 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 var och en tecknat enligt särskild teckningslista; och i tredje och sista hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter, ske till den som lämnat emissionsgarantier avseende teckning av aktier. I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota via e-post. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs inte likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga teckningskursen enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. De som tecknar aktier utan företrädesrätt genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

Aktieägare bosatta i utlandet

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, USA eller andra jurisdiktioner där deltagande skulle kräva prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt eller i övrigt strider mot tillämpliga bestämmelser, kommer inga teckningsrätter erhållas av innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Bolaget till aktieägare och andra som är bosatta och/eller registrerade i dessa länder.

Aktieägare bosatta utanför Sverige i andra länder än vad som anges i ovan och vilka har rätt att teckna aktier i Erbjudandet, kan vända sig till Nordic Issuing på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

Bolaget förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara anmälan om teckning i Erbjudandet om Bolaget eller dess rådgivare anser att sådan teckning kan innebära en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion. Nordic Issuing förbehåller sig vidare rätten att neka tecknare bosatta i länder där Nordic Issuing inte bedriver verksamhet.

Utan hinder av någon annan bestämmelse i detta dokument, den förtryckta emissionsredovisningen, anmälningssejdel eller annat förbehåller sig Bolaget rätten att tillåta vilken person som helst att ansöka om nya värdepapper i Erbjudandet om Bolaget är övertygad om att transaktionen i fråga är undantagen från eller inte omfattas av de lagar eller förordningar som ger upphov till begränsningarna i fråga.

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att registrering av betalda tecknade aktier (BTA) har skett på tecknarens VP-konto. Handel med BTA avses ske på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 1 oktober och fram till några dagar efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Företrädesemissionen kan komma att delregistreras på Bolagsverket. Sista dag för handel kommer att kommuniceras ut genom ett pressmeddelande. Ifall delregistrering används kommer flera serier av BTA att utfärdas varvid den första serien benämns "BTA 1" hos Euroclear. BTA kommer att omvandlas till aktier så snart en första eventuell delregistrering skett.

En andra serie av BTA ("BTA 2") kommer att utfärdas om aktier inte kunnat inkluderas i den första delregistreringen och omvandlas till aktier så snart den andra delen av Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Endast BTA 1 kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market med ISIN-kod SE0026224388.

Rätt till utdelning

De nya aktierna ger rätt till utdelning från och med den första avstämningsdagen för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna har blivit registrerade och införda i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

Leverans av aktier

Så snart Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 45, avregistreras BTA och ersätts av registrering av aktier utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Handel i aktien

Aktierna i Bolaget är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market. Aktierna handlas under kortnamnen "ORTI A" och "ORTI B" samt har ISIN-koderna SE0000188930 och SE0000123085. De B-aktier som avses emitteras är av samma slag som de B-aktier som redan är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market. De nyemitterade B-aktierna avses tas upp till handel i samband med att BTA avregistreras och ersätts av registrerade B-aktier.

Övrigt

Teckning, eller anmälan om teckning, av nya aktier med eller utan teckningsrätter är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning eller en anmälan om teckning av nya aktier i Företrädesemissionen.

Styrelsen för Bolaget äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in Erbjudandet att teckna nya aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Informationsdokumentet.

Nordic Issuing förbehåller sig rätten att bortse från anmälningar inkomna via postgång, då det inte kan garanteras att de mottas innan sista dagen i teckningstiden om de postas.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för tecknade aktier kommer Nordic Issuing att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Nordic Issuing kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Nordic Issuing kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Om likviden för tecknade aktier inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på 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 att återbetalas. För sent inkommen inbetalning av belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

Styrelsen eller den som anvisas av styrelsen ska ha rätt att göra ändringar som kan visa sig erforderliga i samband med registrering

Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige.

Aktierna ges ut under Aktiebolagslagen och regleras av svensk rätt.

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig på Bolagets hemsida, dels av Aktiebolagslagen.

Nordic Issuing AB agerar emissionsinstitut med anledning av Erbjudandet med adress Stortorget 3, 211 22 Malmö, Sverige.

Tecknings- och garantiåtaganden

Företrädesemissionen omfattas till cirka 25,8 procent av teckningsåtaganden (cirka 13,9 MSEK) och till cirka 74,2 procent av garantiåtaganden från Ponderus Invest AB (cirka 40,1 MSEK) och är därmed fullt garanterad för det fall att dessa åtaganden rätteligen uppfylls. Varken tecknings- eller garantiåtagandena är säkerställda genom bankgaranti, pantsättning, spärmedel eller liknande arrangemang. Se avsnitt "Riskfaktorer" under rubriken "Risker relaterade till tecknings- och garantiåtaganden" för vidare information.

Lagen om granskning av utländska direktinvesteringar

Bolagets bedömer att dess verksamhet anses som skyddsvärd verksamhet enligt lagen om granskning av utländska direktinvesteringar (2023:560) ("UDI-lagen") vilket innebär att vissa investeringar i Företrädesemissionen ska anmälas till och granskas av Inspektionen för strategiska produkter (ISP) innan investeringen genomförs. Anmälningsskyldigheten gäller inte om investeraren tecknar aktier med företrädesrätt i förhållande till det antal aktier som investeraren ägde per avstämningsdagen den 26 september 2025. Investeraren kan påföras en administrativ sanktionsavgift om en anmälningspliktig investering genomförs innan ISP har avslutat sin granskning. Varje investerare bör rådfråga en oberoende juridisk rådgivare om den eventuella anmälningsplikten för investeraren och granskningen av ISP enligt UDI-lagen. För information om vilka investeringar som kan vara anmälningspliktiga, se UDI-lagen och ISP:s webbplats <https://isp.se/utlandska-direktinvesteringar/>.

XII. UPPTAGANDE TILL HANDEL

B-aktierna i Ortivus är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market. Handeln i de nya aktierna beräknas inledas omkring vecka 45, 2025 förutsatt att registrering hos Bolagsverket har genomförts.