

I. INFORMATION OM EMITTENTEN

Perpetua Medical AB (publ) ("**Perpetua Medical**" eller "**Bolaget**") är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades den 15 januari 2007 och registrerades i Sverige den 14 februari 2007. Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med svensk rätt och regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Perpetua Medicals LEI-kod är 549300DLW63ZHWJPCF27. Bolagets hemsida är www.perpetuamedical.se. I detta informationsdokument avser "**Koncernen**" den koncern i vilken Bolaget är moderbolag.

II. STYRELSENS ANSVARSFÖRKLARING

Styrelsen för Perpetua Medical är ansvarig för innehållet i detta informationsdokument ("**Informationsdokumentet**"). Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Informationsdokumentet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

III. BEHÖRIG MYNDIGHET

Detta Informationsdokument är inget prospekt enligt betydelsen 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, i dess ändrade lydelse ("**Prospektförordningen**"). Informationsdokumentet har upprättats i enlighet med artikel 1.4 db i Prospektförordningen och utformats i enlighet med kraven i bilaga IX i Prospektförordningen. Finansinspektionen, som är den nationellt behöriga myndigheten, har inte godkänt eller granskat 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 dokumentet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

IV. RAPPORTERINGSSKYLDIGHET OCH SKYLDIGHET ATT OFFENTLIGGÖRA INFORMATION

Styrelsen intygar härmed att Bolaget fortlöpande har efterlevt sin rapporteringsskyldighet och skyldigheten att offentliggöra information under hela den period då Bolagets värdepapper 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

Den obligatoriska information som Bolaget i egenskap av emittent offentliggör i enlighet med sina skyldigheter att offentliggöra löpande information, samt det av Bolaget senast offentliggjorda prospektet, finns tillgänglig på Bolagets hemsida www.perpetuamedical.se.

VI. UTTALANDE OM INSIDERINFORMATION

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

VII. BAKGRUND OCH MOTIV SAMT ANVÄNDNING AV EMISSIONSLIKVIDEN

Bakgrund till emissionen

Styrelsen i Perpetua Medical beslutade den 19 november 2025, villkorat av bolagsstämmans efterföljande godkännande, om en riktad nyemission om högst 3 812 856 aktier. Denna består av dels en riktad nyemission om högst 2 355 713 aktier med rätt att teckna för ett begränsat antal vidtalade investerare, dels en riktad nyemission om högst 1 457 143 aktier med rätt att teckna för Nølsterby Invest AB och Wilhelm Risberg (en s.k. Leo-emission) (båda delarna tillsammans den "**Riktade Emissionen**"). För att kompensera aktieägare som inte deltog i den Riktade Emissionen beslutade styrelsen samma dag, villkorat av bolagsstämmans efterföljande godkännande, om en nyemission av högst 1 507 224

aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("**Reparationsemissionen**" eller "**Erbjudandet**"). Den Riktade Emissionen kommer vid fullteckning att tillföra Bolaget cirka 20 MSEK före emissionskostnader och Reparationsemissionen kommer vid fullteckning att tillföra Bolaget ytterligare 8 MSEK före emissionskostnader. Den extra bolagsstämman den 19 december 2025 beslutade att godkänna dels styrelsens båda beslut om den Riktade Emissionen, dels styrelsens beslut om Reparationsemissionen. Skälet till att den Riktade Emissionen i en del riktas till Nolsterby Invest AB (som ägs till 75 procent av Bolagets styrelseordförande Erik Hedlund samt till 15 procent av Bolagets VD Anders Hedlund) och styrelseledamoten Wilhelm Risberg är specifikt att Nolsterby Invest AB och Wilhelm Risberg inte kan delta i den första delen av emissionen till följd av de s.k. Leo-reglerna. Till följd härav omfattas aktierna till Nolsterby Invest AB och Wilhelm Risberg av ett separat beslut som underställs bolagsstämman för godkännande.

Perpetua Medical är ett förvärvsbolag som fokuserar på lönsamma och produktorienterade verksamheter inom hälso- och sjukvårdssektorn. Bolagets bedömning är att en decentraliserad ägarmodell, där verksamheterna och beslutsfattandet sker i självständiga dotterbolag, skapar bäst förutsättningar för värdeskapande. Bolagsnamnet Perpetua (det latinska ordet för evig) Medical återspeglar strategin att förvärva hälsovårdsbolag för att äga dem utan någon bestämd tidshorisont. Perpetua Medical etablerades 2024 genom omstrukturering av Pharmacolog i Uppsala AB, ett tidigare medicintekniskt bolag inom patientsäkerhet. Under 2024 förvärvade Bolaget 70 procent av aktierna i ES-Medical AB med en option att förvärva resterande 30 procent efter tre år. Under 2025 förvärvade Bolaget 51 procent av aktierna i Spirotronic AB med optioner att förvärva resterande 49 procent efter tre respektive fem år.

För att finansiera förvärv av nya dotterbolag enligt fastställda förvärvskriterier, produktutveckling i befintliga dotterbolag samt för att stärka Bolagets organisation, kapitalstruktur och rörelsekapital har Perpetua Medical beslutat att genomföra en kapitalanskaffning. Styrelsen har noggrant övervägt alternativa finansieringslösningar, inklusive möjligheten att enbart genomföra en företrädesemission. Efter en samlad bedömning, och med beaktande av rådande marknadsläge och Bolagets finansiella ställning, beslutade styrelsen i Perpetua Medical den 19 november 2025 om den Riktade Emissionen om högst 3 812 856 aktier till en teckningskurs om 5,25 SEK per aktie riktad till ett begränsat antal nya och befintliga investerare. Teckningskursen i den Riktade Emissionen motsvarar en premie om cirka 7 procent i förhållande till det volymvägda genomsnittspriset (VWAP) för aktien under de senaste 20 handelsdagarna före den 19 november 2025. Den Riktade Emissionen möjliggör för Bolaget att diversifiera och stärka aktieägarbasen med nya aktieägare av strategisk betydelse, vilket inte kan säkerställas genom enbart Reparationsemissionen. Styrelsen i Perpetua Medical har därför beslutat att Reparationsemissionen ska genomföras som en icke-garanterad reparationsemission för de aktieägare som inte deltog i den Riktade Emissionen och syftar till att delvis kompensera för den utspädning som den Riktade Emissionen medför. Investerare som deltar i den Riktade Emissionen har åtagit sig att inte delta i Reparationsemissionen samt att inte nyttja eller överlåta några teckningsrätter som erhålls i Reparationsemissionen. Teckningskursen i Reparationsemissionen motsvarar teckningskursen i den Riktade Emissionen, det vill säga 5,25 SEK per aktie.

Styrelsen har gjort en samlad bedömning och noggrant övervägt alternativa finansieringsalternativ. Styrelsens bedömning är att det på objektiva grunder ligger i aktieägarnas intresse att genomföra den Riktade Emissionen som primär finansieringslösning. Den starkare aktieägarbasen kommer att bidra med ökad trygghet och stabilitet för Bolaget och aktieägarna. En företrädesemission som enda finansieringslösning skulle vara betydligt mer resurskrävande, främst till följd av kostnader för garantiupphandling. Styrelsen har i samråd med den finansiella rådgivaren utvärderat olika scenarier och beräkningar, vilka tydligt visar att en garanterad företrädesemission skulle ha varit betydligt mer kostsam än den kombinerade lösningen med den Riktade Emissionen och Reparationsemissionen. Den Riktade Emissionen genomförs till en kurs som innebär en premie i förhållande till senaste marknadskurs. Enbart en företrädesemission hade med stor sannolikhet inneburit en betydande rabatt, vilket skulle ha lett till större utspädningseffekter samt eventuellt negativ aktiekursutveckling för Bolagets befintliga aktieägare. Detta har kunnat undvikas genom den nuvarande finansieringslösningen. Vidare har aktieägare även möjlighet att skydda sig mot utspädning genom deltagande i Reparationsemissionen.

Användning av emissionslikvid

Vid fullteckning i den Riktade Emissionen kommer Bolaget att tillföras cirka 20 MSEK och vid fullteckning i Reparationsemissionen kommer Bolaget att tillföras ytterligare cirka 8 MSEK före avdrag för emissionskostnader om cirka 2 MSEK. Kostnaderna är främst hänförliga till arvoden till finansiella och legala rådgivare samt revisorer.

Nettolikviden från Reparationsemissionen avses, precis som för den Riktade Emissionen, i huvudsak att användas för att förvärva nya dotterbolag enligt uppsatta förvärvskriterier, produktutveckling i befintliga dotterbolag samt för att stärka Perpetua Medicals organisation, kapitalstruktur och rörelsekapital.

RISKFAKTORER

Varje investerare eller potentiell investerare i Bolagets värdepapper bör noggrant överväga de riskfaktorer som beskrivs nedan. Var och en av följande risker kan ha en väsentligt negativ inverkan på Bolaget, dess verksamhet och framtidsutsikter. I enlighet med bilaga IX i Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till de risker som Bolaget bedömer är specifika för Bolaget. De riskfaktorer som anges nedan är inte rangordnade eller presenterade i någon särskild ordning av betydelse och baseras på tillgänglig information och uppskattningar gjorda per datumet för detta Informationsdokument.

Risker relaterade till Perpetua Medicals verksamhet

Risker relaterade till Perpetua Medicals förvävsstrategi och genomförande av förvärv

Perpetua Medicals strategi är att växa genom att förvärva lönsamma bolag inom hälsovårdssektorn. Bolaget utvärderar kontinuerligt potentiella förvärv med en förvävsstrategi baserad på väldefinierade förvärvskriterier. Bolagets affärsmodell är beroende av Bolagets förmåga att identifiera, utvärdera och genomföra förvärv. Förvärvsverksamhet i Skandinavien är en etablerad och konkurrensutsatt bransch, och det finns en risk att Perpetua Medical inte lyckas identifiera målbolag som uppfyller Bolagets förvärvskriterier, vilket kan innebära att förvärv uteblir.

Konkurrensen om attraktiva målbolag kan leda till att andra köpare erbjuder högre köpeskillingar, vilket kan resultera i att förvärv för Perpetua Medical uteblir. Konkurrensen om målbolag kan också leda till att Bolaget vid genomförande av förvärv tvingas förvärva bolag till höga multiplar.

Perpetua Medical genomförde en omstrukturering och ändrade affärsmodell under 2024 och har därmed begränsad historik av förvärv och integration. Bolaget har hittills förvärvat två bolag – ES-Medical AB och Spirotronic AB. Det finns en risk att Bolagets begränsade historik kan försvåra möjligheterna att vinna förtroende hos säljare i konkurrensutsatta förvärvsprocesser, särskilt vid konkurrens med större och mer etablerade aktörer med dokumenterad historik av framgångsrika förvärv. Detta kan leda till att säljare väljer andra köpare framför Bolaget.

Som en del av sin förvärvsprocess genomför Perpetua Medical regelmässigt en så kallad due diligence-granskning av målbolags finansiella, legala och operationella förutsättningar. Det finns en risk att eventuella problem och omständigheter hos ett målbolag, såsom investeringsbehov, utestående åtaganden eller framtida förluster, kan förbli oupptäckta. Detta kan exempelvis uppstå på grund av att Bolaget tillhandahåller felaktig eller ofullständig information eller på grund av tidsbegränsningar. Risker som har identifierats och beaktats inför respektive förvärv kan även vara felaktigt bedömda, vilket kan leda till felaktig värdering av målbolaget, försämrade framtidsutsikter och oväntade kostnader för Koncernen. Efter förvärvet kan målbolaget drabbas av kundförluster, regulatoriska utmaningar, olönsamma projekt, låga marginaler, oförutsedda kostnader eller i övrigt mer omfattande problem än vad som ursprungligen bedömts. Sådana omständigheter kan medföra att Koncernen behöver tillskjuta ytterligare kapital, omstrukturera, begränsa den förvärvade verksamheten eller byta ut ledningen. Om due diligence-granskningar visar sig vara otillräckliga eller om värderingar är felaktiga kan detta leda till att Bolaget betalar för högt pris för förvärvade bolag, att förvärvade bolag inte genererar förväntad avkastning eller att oväntade kostnader och åtaganden uppstår efter förvärvet, vilket skulle påverka

Koncernens finansiella ställning och resultat negativt. Det kan även medföra skada för Bolagets renommé och försvåra möjligheterna att genomföra nya förvärv.

Risker relaterade till nyckelpersoner

Perpetua Medical är en liten organisation med ett begränsat antal anställda. Bolaget är därmed beroende av ett antal nyckelpersoner för att nå framgång med strategisk inriktning, identifiering och utvärdering av förvärvsmöjligheter, genomförande av förvärv, ledning av Koncernen samt relationer med investerare och finansiärer. Om en eller flera nyckelpersoner lämnar Bolaget eller av annan anledning inte kan fullgöra sina åtaganden kan detta få väsentlig negativ påverkan på Bolagets förmåga att genomföra sin förvärvsstrategi och leda Koncernen.

Bolaget kan ha svårigheter att rekrytera och behålla kvalificerad personal med relevant erfarenhet av förvärv, integration och ledning av bolag inom hälsovårdssektorn.

Förvärvade dotterbolag kan vara starkt beroende av grundare, VD eller andra nyckelpersoner för kundrelationer, leverantörsrelationer, produktutveckling, teknisk kompetens och drift av verksamheten. Det finns risk att nyckelpersoner i förvärvade bolag lämnar efter förvärvet till följd av osäkerhet kring ägarförändringar, förändrade villkor eller av andra skäl, vilket kan påverka dotterbolagets verksamhet, kundrelationer och lönsamhet väsentligt negativt. Om nyckelpersoner lämnar Bolaget eller dotterbolag kan detta få väsentlig negativ påverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till Perpetua Medicals tidigare verksamhet

Bolaget avyttrade under 2024 huvuddelen av den tidigare Pharmacolog-verksamheten. Resterande tillgångar från den tidigare verksamheten avyttrades till Pharmacolog USA Inc, ett tidigare dotterbolag, under tredje kvartalet 2025. Köpeskillingen om totalt cirka 10 miljoner SEK är delvis uppskjuten, där cirka 3 miljoner SEK betalades omgående i samband med avyttringen och resterande cirka 7 miljoner SEK ska betalas inom en tvåårsperiod enligt särskilt överenskomna villkor. Köparen är ett mindre bolag som är beroende av nyckelpersoner i verksamheten. Om en eller flera nyckelpersoner lämnar köparen kan det medföra negativa konsekvenser för Perpetua Medicals möjlighet att erhålla resterande del av betalningen för den avyttrade tillgången. Om köparen inte fullgör sina betalningsförpliktelser eller om Bolaget drabbas av anspråk relaterade till den avyttrade verksamheten kan detta påverka Bolagets finansiella ställning och resultat negativt.

Risker relaterade till Perpetua Medicals dotterbolags verksamhet och bransch

Risker relaterade till leverantörs- och kundberoende

Dotterbolag inom Koncernen kan vara beroende av samarbeten med ett begränsat antal leverantörer för produkter eller tjänster som är nödvändiga för dotterbolagens verksamhet. Om en eller flera av dessa leverantörer väljer att avbryta sitt samarbete med dotterbolagen, höjer priser väsentligt, inte kan leverera i tid eller i önskad kvalitet, eller om leverantörer drabbas av produktionsstörningar, ekonomiska svårigheter eller insolvens, kan detta medföra att dotterbolag inte kan fullgöra sina åtaganden gentemot kunder. Detta kan leda till förlorade kundorder, skadeståndsanspråk från kunder och skada på verksamheten. Om dotterbolag inte kan ersätta leverantörer inom rimlig tid eller till acceptabla kostnader kan detta få väsentlig negativ påverkan på dotterbolagens och därmed Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat. Dotterbolag inom Koncernen har vidare byggt sin verksamhet på nära samarbeten med ett begränsat antal större kunder. Dessa kundrelationer kan utgöra en betydande del av dotterbolagens intäkter och verksamhet. Om en eller flera av dessa kunder väljer att avbryta eller väsentligt minska sitt samarbete med dotterbolagen, exempelvis till följd av förändrade affärsstrategier, ekonomiska svårigheter, konkurrenssituation eller missnöje med dotterbolagens produkter eller tjänster, kan detta leda till betydande intäktsbortfall. Förlusten av en eller flera större kunder kan även medföra outnyttjad produktionskapacitet, ökade kostnader och svårigheter att upprätthålla lönsamma marginaler. Om dotterbolag inte kan kompensera för förlorade kundrelationer genom att etablera nya kundsamarbeten eller öka försäljningen till befintliga kunder inom rimlig tid, kan detta få väsentlig negativ påverkan på dotterbolagens och därmed Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till produktutveckling i dotterbolag

I Perpetua Medicals dotterbolag bedrivs produktutveckling i syfte att stärka sin konkurrenskraft och uppnå organisk tillväxt. Produktutveckling är förenad med risker avseende teknisk genomförbarhet, kostnader, tidsåtgång och marknadsmottagande. Det finns risk att utvecklingsprojekt i dotterbolag inte uppnår förväntade resultat, tar längre tid eller kostar mer än planerat, eller att utvecklade produkter inte får förväntad marknadsmottagande. Produktutveckling kräver kapital som kan behöva tillskjutas från Bolaget, vilket kan påverka Bolagets möjligheter att genomföra nya förvärv. Produkter som dotterbolag tillverkar eller säljer kan bli föråldrade till följd av teknisk utveckling, förändrade kundbehov eller konkurrenters lansering av överlägsna produkter. Om produktutveckling i dotterbolag misslyckas eller om produkter blir föråldrade kan detta leda till minskad försäljning, kundförluster och försämrad lönsamhet i dotterbolag, vilket skulle påverka Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Risker relaterade till regulatoriska krav för dotterbolagens produkter

Hälsovårdssektorn är starkt reglerad med omfattande krav på produktgodkännanden, kvalitetssystem, klinisk dokumentation och efterlevnad av regelverk. Dotterbolagens produkter omfattas av flera olika regelverk, även regelverk i andra jurisdiktioner, samt branschspecifika standarder och certifieringskrav. Förändringar i regulatoriska krav kan medföra att dotterbolag måste genomföra kostsamma anpassningar av produkter, kvalitetssystem eller dokumentation, eller i värsta fall att produkter inte längre kan säljas på vissa marknader. Bristande efterlevnad av regulatoriska krav kan leda till myndighetsingripanden, böter, produktåterkallelser, förbud mot försäljning och skada på dotterbolagens och Koncernens varumärke och rykte. Regulatoriska processer för godkännande av nya produkter eller produktändringar kan vara tidskrävande och kostsamma samt ha osäkra utfall. Om dotterbolag inte kan erhålla nödvändiga regulatoriska godkännanden eller om dotterbolag brister i efterlevnad av regulatoriska krav kan detta få väsentlig negativ påverkan på dotterbolagens och därmed Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till Perpetua Medicals finansiella situation

Risker relaterade till Perpetua Medicals finansieringsbehov

Perpetua Medicals förvärvsstrategi kräver tillgång till kapital för att finansiera förvärv av nya dotterbolag samt för produktutveckling och drift av befintliga dotterbolag. Det finns en risk att Bolaget i framtiden behöver anskaffa ytterligare kapital för att genomföra sin förvärvsstrategi eller för att finansiera oförutsedda kapitalbehov i förvärvade dotterbolag. Bolaget kan behöva genomföra ytterligare nyemissioner för att finansiera framtida förvärv. Nyemissioner medför utspädning för befintliga aktieägare, särskilt om emissionerna genomförs med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt eller till teckningskurser under rådande marknadsvärde. Alternativt kan Bolaget behöva ta upp lån eller annan skuldfinansiering för att finansiera förvärv eller produktutveckling i dotterbolag. Skuldfinansiering medför räntebetalningar och amorteringskrav som belastar Koncernens resultat och kassaflöde samt kan innehålla villkor och restriktioner som begränsar Bolagets handlingsfrihet. Vidare kan utvecklingen av nya produkter i dotterbolagen komma att behöva finansieras genom att ytterligare aktier eller aktierelaterade instrument emitteras, vilket kan få utspädningseffekter för befintliga aktieägare. Alternativt kan sådan utveckling komma att finansieras genom skuldfinansiering, vilket påverkar Bolagets resultat negativt.

Bolagets möjlighet att anskaffa kapital genom emission av aktier eller aktierelaterade instrument påverkas av faktorer utanför Bolagets kontroll, såsom allmänna marknadsförhållanden, investerares benägenhet att investera i förvärvsbolag, Bolagets aktiekursutveckling, tillgång på kapital vid den aktuella tidpunkten samt Bolagets kreditvärdighet och kreditkapacitet. Det finns en risk att Bolaget inte kan anskaffa nödvändigt kapital på acceptabla villkor eller överhuvudtaget, vilket skulle kunna förhindra genomförandet av strategiskt viktiga investeringar och Bolagets förvärvsstrategi. Om Bolaget inte kan finansiera nödvändiga investeringar kan detta begränsa Bolagets möjligheter att genomföra sin affärsstrategi, dra nytta av framtida möjligheter, svara på konkurrenstryck eller uppfylla befintliga och framtida kunders förväntningar och krav på teknisk utveckling. Samtliga dessa omständigheter kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets förmåga att uppnå sina tillväxtmål samt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Om Bolaget använder skuldfinansiering för förvärv kan låneavtal innehålla finansiella åtaganden och andra villkor som begränsar Bolagets handlingsfrihet. Om

Bolaget inte efterlever sådana villkor kan långgivare kräva omedelbar återbetalning av lån, vilket skulle kunna få väsentlig negativ påverkan på Bolagets finansiella ställning. Stigande räntor kan öka Koncernens finansieringskostnader väsentligt och därmed påverka Koncernens resultat negativt.

Valutarisker

Koncernens dotterbolag gör inköp och försäljning i olika valutor, främst EUR. Valutakursförändringar kan påverka dotterbolagens och därmed Koncernens rörelseresultat negativt. Koncernen kan också ha tillgångar och skulder i utländsk valuta vars värde påverkas av valutakursförändringar, vilket kan påverka Koncernens finansiella ställning. Bolaget kan välja att inte valutasäkra sina exponeringar eller att valutasäkringar visar sig vara otillräckliga eller kostsamma, vilket kan leda till negativ påverkan på Koncernens resultat.

Risker relaterade till nedskrivningsbehov av immateriella tillgångar

Per den 30 september 2025 uppgick Perpetua Medicals goodwill till 18,5 MSEK, vilket motsvarar cirka 39 procent av Koncernens totala tillgångar per samma datum. Goodwill skrivs av löpande över fem år och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Goodwill är löpande föremål för nedskrivningsprövning om händelser eller ändrade förhållanden indikerar en möjlig värdeminskning utöver avskrivningarna. Antaganden om framtida tillväxt, kostnader och förändringar i rörelsekapital samt tillämpade diskonteringsräntor är viktiga parametrar för värdering av goodwill. Det finns en risk att sådana antaganden kommer att förändras i framtiden med nedskrivningar som följd, vilket skulle kunna få en negativ påverkan på Koncernens resultat och finansiella ställning.

Risker relaterade till aktiekursutveckling och likviditet i aktien

Perpetua Medicals aktie handlas på Nasdaq First North Growth Market. Handelsvolymen i Bolagets aktie kan vara begränsad, vilket kan medföra att aktieägare inte kan avyttra sina aktier vid önskad tidpunkt eller till acceptabla priser. Aktiekursen kan vara volatil och påverkas av faktorer såsom Bolagets resultat och kommunikation, genomförda eller uteblivna förvärv, allmänna marknadsförhållanden, investerares benägenhet att investera samt handel från större aktieägare. Lock-up-åtaganden från större aktieägare kan medföra att stora aktieposter blir tillgängliga för försäljning när lock-up-perioder löper ut, vilket kan påverka aktiekursen negativt. Det finns risk att aktiekursen utvecklas negativt eller att likviditeten i aktien är otillräcklig, vilket kan försvåra för aktieägare att avyttra sina aktier.

VIII. AKTIERNAS KÄNNETECKEN

Aktien i Perpetua Medical är upptagen till handel på Nasdaq First North Growth Market ("**Nasdaq First North**") och de värdepapper som erbjuds i Reparationsemissionen är av samma slag som de värdepapper som redan är upptagna till handel på Nasdaq First North. Aktierna handlas under kortnamnet (ticker) PERP B och har ISIN-kod SE0022726311. Handeln i de nya aktierna beräknas inledas omkring vecka 6, förutsatt att registrering hos Bolagsverket har genomförts.

ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0027077736. ISIN-koden för betalda tecknade aktier ("**BTA**") är SE0027077744.

Perpetua Medical har två aktieslag: aktier av serie A och aktier av serie B. Aktier av serie A och aktier av serie B kan i vardera serien utges till högst det antal som motsvarar 100 procent av aktiekapitalet. Röstvärdet för aktie av serie A är tio och röstvärdet för aktie av serie B är en. I övrigt medför aktie av serie A och aktie av serie B samma rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Totalt finns per dagen för detta Informationsdokument 4 521 674 aktier utgivna i Perpetua Medical, varav samtliga 4 521 674 är aktier av serie B. Samtliga utestående aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Aktierna har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i nämnda lag. Aktierna är denominerade i SEK och tillhör samma aktieklass samt är utställda till innehavare.

Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämman rösta för det fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear Sweden AB ("Euroclear"). Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Bolagets kassaflöde under de kommande åren ska användas för att finansiera fortsatt expansion, varför styrelsen inte har för avsikt att föreslå någon utdelning under denna period.

IX. UTSPÄDNING OCH AKTIEINNEHAV EFTER FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Vid fullteckning i den Riktade Emissionen kommer antalet aktier i Bolaget att öka med högst 3 812 856, från 4 521 674 till högst 8 334 530 aktier. Aktiekapitalet kommer att öka med högst 915 085,44 SEK, från 1 085 201,76 SEK till högst 2 000 287,20 SEK.

Vid fullteckning innebär Reparationsemissionen att antalet aktier i Bolaget, efter den Riktade Emissionen, ökar med högst 1 507 224 aktier till 9 841 754 aktier och Bolagets aktiekapital ökar med högst 361 733,76 SEK till 2 362 020,96 SEK, vilket motsvarar en utspädning om cirka 15,3 procent. Aktieägare som väljer att inte delta i Reparationsemissionen har möjlighet att kompensera sig för den ekonomiska utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter.

X. VILLKOR FÖR ERBJUDANDET

Tidplan

22 december 2025	Första dag för handel i aktien exkl. rätt att erhålla teckningsrätter
23 december 2025	Avstämningsdag i Reparationsemissionen
2 – 13 januari 2026	Handel med teckningsrätter
2 – 16 januari 2026	Teckningsperiod
2 januari 2026 – 6 februari 2026	Handel med BTA (betalda tecknade aktier)
20 januari 2026	Beräknad dag för offentliggörande av utfallet i Reparationsemissionen

Företrädesrätt och teckningsrätter

De som på avstämningsdagen den 23 december 2025 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB ("Euroclear Sweden") för Perpetua Medicals räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya aktier i Reparationsemissionen i förhållande till det antal aktier innehavaren äger på avstämningsdagen. De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie i Bolaget. Teckningsrätterna berättigar innehavaren att teckna nya aktier med företrädesrätt, varvid tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie. Härutöver har investerare möjlighet att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter.

Teckningskurs

Teckningskursen uppgår till 5,25 SEK per ny aktie, vilket motsvarar teckningskursen i den Riktade Emissionen och en premie om cirka 7 procent i förhållande till det volymvägda genomsnittspriset (VWAP) för aktien under de senaste 20 handelsdagarna före den 19 november 2025. Courtage utgår ej.

Teckning av aktier

Till direktregistrerade aktieägare per avstämningsdagen den 23 december 2025 skickas förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna teckningsrätter och det totala antalet aktier som kan tecknas. Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter sker genom samtidig kontant betalning och anmälan, antingen genom den förtryckta bankgiroavin eller genom särskild anmälningssedel, vilket ska vara Aqurat Fondkommission AB ("**Aqurat**") tillhanda senast kl.15:00 den 16 januari 2026. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägarnas VP-konto kommer inte att skickas ut.

Om samtliga teckningsrätter enligt emissionsredovisningen från Euroclear Sweden ska utnyttjas ska bankgiroavin användas. Direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige, vilka äger rätt att teckna aktier i Reparationsemissionen (se avsnittet nedan avseende "Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner") och som inte har tillgång till en svensk internetbank, eller av annan anledning inte kan använda den förtryckta blanketten (emissionsredovisningen), ska vända sig till Aqurat på följande telefonnummer: +46 (0)8-684 05 800, för information om teckning och betalning.

Om ett annat antal teckningsrätter än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen avses utnyttjas för teckning av nya aktier ska anmälningssedeln märkt "Anmälningssedel för teckning av aktier med stöd av teckningsrätter" användas, vilken kan beställas från Aqurat under kontorstid på telefon 08-684 05 800 eller laddas ner från Aqrats hemsida www.aqurat.se.

Teckning av de nya aktierna med stöd av teckningsrätter ska ske under teckningsperioden. Under denna period kan även anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter göras. För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning utan företrädesrätt göras genom att anmälningssedel för teckning utan företrädesrätt fylls i, undertecknas och skickas till Aqurat på adress enligt ovan. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Anmälningssedel för teckning utan företrädesrätt ska vara Aqurat tillhanda senast klockan 15:00 den 16 januari 2026. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företrädesrätt. I det fall fler än en anmälningssedel insänds kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Anmälan är bindande.

Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden vilket i förekommande fall kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast den sista dagen av teckningsperioden, det vill säga den 16 januari 2026. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Perpetua Medicals hemsida, www.perpetuamedical.se. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer bokas bort utan avisering från Euroclear Sweden. Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter är oåterkallelig och tecknaren kan inte återta eller ändra sådan teckning.

Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare vars innehav i Bolaget på avstämningsdagen är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare, erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear Sweden. Anmälan om teckning och betalning ska i stället ske i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton och har registrerade adresser i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydkorea, Sydafrika, Ryssland, Belarus eller i någon annan jurisdiktion, i vilken det inte vore tillåtet att delta i Reparationsemissionen, kommer inte att erhålla några teckningsrätter eller tillåtas teckna nya aktier. De teckningsrätter som annars skulle ha registrerats för 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

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North under perioden från och med den 2 januari 2026 till och med den 13 januari 2026. ISIN-kod för teckningsrätterna är SE0027077736.

Besked om tilldelning av aktier vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tredje bankdagen efter det att besked om tilldelning avsänts till tecknaren genom avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning.

Betalda tecknade aktier (BTA)

Nya aktier som tecknas med stöd av teckningsrätter kommer, efter teckning och erlagd betalning, att bokföras som BTA på förvärvarens VP-konto till dess att registrering av Reparationsemissionen har skett vid Bolagsverket. Därefter kommer BTA att bokas om till aktier, vilket beräknas ske omkring den 6 februari 2026 utan särskild avisering från Euroclear Sweden. BTA kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North från och med den 2 januari 2026 till och med den 6 februari 2026. ISIN-koden för BTA är SE0027077744.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av teckningsrätter

Om inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska tilldelning av resterande aktier inom ramen för Reparationsemissionen högsta belopp ske enligt följande: (i) i första hand ska tilldelning ske till dem som har tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och (ii) i andra hand ska tilldelning ske till dem som har tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter. För det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det totala antalet aktier som tecknaren har anmält sig för teckning av. I den mån tilldelning vid något steg enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottnings.

Rätt till utdelning för nya aktier

Rätt till utdelning tillfaller dem som på den fastställda avstämningsdagen för utdelningen var registrerad som ägare av aktier. De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna har blivit införda i den av Euroclear Sweden förda aktieboken och Reparationsemissionen registrerats hos Bolagsverket.

Information om behandling av personuppgifter

Den som tecknar eller anmäler sig för teckning av nya aktier kommer att lämna personuppgifter till Aqurat. Personuppgifter som lämnas till Aqurat, till exempel kontaktuppgifter och personnummer eller som i övrigt registreras i samband med förberedelser eller administration av Erbjudandet, behandlas av Aqurat som personuppgiftsansvarig för administration och genomförande av uppdraget. Behandlingen av personuppgifter kan för angivna ändamål – med beaktande av reglerna om banksekretess – ibland komma att lämnas ut till andra bolag inom Aqurat eller till företag som Aqurat samarbetar med, inom eller utanför EU/EES i enlighet med EU:s godkända och lämpliga skyddsåtgärder. I vissa fall är Aqurat också skyldigt enligt lag att lämna ut uppgifter, exempelvis till Finansinspektionen och Skatteverket. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Aqurat, som även tar emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aqurat genom en automatisk process hos Euroclear.

Övrig information

Aqurat Fondkommission AB agerar emissionsinstitut i anledning av Erbjudandet. Att Aqurat Fondkommission AB är emissionsinstitut innebär inte att Aqurat Fondkommission AB betraktar den som anmält sig för teckning i Reparationsemissionen som kund hos Aqurat Fondkommission AB. För det fall ett för stort belopp betalas in av en förvärvare 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 teckningslikviden 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 i sådant fall att återbetalas utan ränta. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Reparationsemissionen omfattas inte av några teckningsförbindelser eller garantiåtaganden.

Lock-up åtaganden

I samband med den Riktade Emissionen har Nolsterby Invest AB samt Wilhelm Risberg, med sedvanliga undantag, åtagit sig att inte sälja sina aktier i Bolaget under en period av 180 dagar från prissättningen av den Riktade Emissionen.

XI. UPPTAGANDE TILL HANDEL

Aktierna i Perpetua Medical är upptagna till handel på Nasdaq First North. Handeln i de nya aktierna beräknas inledas omkring vecka 6 2026, förutsatt att registrering hos Bolagsverket har genomförts.