



PRESSINFORMATION

24 april 2017

EJ FÖR DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING, VARE SIG DIREKT ELLER INDIREKT, TILL NYHETS-DISTRIBUTÖRER I USA ELLER FÖR SPRIDNING I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, HONGKONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, SINGAPORE, SYDAFRIKA ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR SÅDAN DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING SKULLE VARA OTILLÅTEN ENLIGT TILLÄMPLIG LAG.

Integrum planerar listning på Nasdaq First North

Styrelsen i Integrum AB (publ) ("Integrum" eller "Bolaget") har beslutat att ansöka om listning av Bolagets B-aktier på Nasdaq First North och i samband med listningen genomföra en nyemission om högst 1 350 000 B-aktier riktad till allmänheten och institutionella investerare i Sverige ("Erbjudandet"). Ett prospekt avseende Erbjudandet har idag offentliggjorts och första dag för handel på Nasdaq First North planeras till den 15 maj 2017.

Det totala värdet av Erbjudandet, vid full teckning, uppgår till cirka 27,0 MSEK. Erbjudandet innefattar en övertilldelningsemission till strategiska investerare ("Övertilldelningsemissionen") med ett emissionsbelopp om 5 MSEK som kan komma att utnyttjas i händelse av överteckning av det övriga Erbjudandet. I Erbjudandet har ett antal institutioner och privata investerare åtagit sig att, på samma villkor som övriga investerare, teckna sammanlagt 11,2 MSEK (cirka 51 procent av det totala Erbjudandet exklusive Övertilldelningsemissionen).

Erbjudandet

- Erbjudandet, exklusive Övertilldelningsemissionen, omfattar 1 100 000 B-aktier, motsvarande cirka 13 procent av det totala antalet A- och B-aktier i Bolaget efter Erbjudandet
- För att möjliggöra en eventuell övertilldelning i samband med Erbjudandet till strategiska investerare har Bolaget möjlighet att emittera ytterligare högst 250 000 B-aktier, vilket motsvarar högst cirka 19 procent av det totala antalet B-aktier som omfattas av Erbjudandet
- Om Övertilldelningsemissionen utnyttjas till fullo omfattar Erbjudandet totalt 1 350 000 B-aktier, motsvarande cirka 15 procent av det totala antalet A- och B-aktier i Bolaget efter Erbjudandet
- Teckningskursen i Erbjudandet har fastställts till 20 SEK per aktie, vilket motsvarar ett bolagsvärde på 152 MSEK före Erbjudandet
- Erbjudandet uppgår till 22,0 MSEK exklusive Övertilldelningsemissionen och 27,0 MSEK om Övertilldelningsemissionen utnyttjas fullt ut
- Externa investerare har åtagit sig att teckna för sammanlagt 11,2 MSEK vilket motsvarar cirka 51 procent av Erbjudandet exklusive Övertilldelningsoptionen
- Integrum har ansökt om upptagande av Bolagets aktie till handel på Nasdaq First North och preliminär första dag för handel är den 15 maj 2017

Preliminär tidplan

Teckningstid:	25 april – 9 maj 2017
Planerat offentliggörande av utfall:	10 maj 2017
Preliminär första dag för handel:	15 maj 2017
Planerad likviddag:	12 maj 2017

Bakgrund och motiv till Erbjudandet

Integrum är idag ledande inom osseointegration - processen då skelettet växer samman med ett titanimplantat - för skelettförankrade proteser. Sedan starten har Integrums innovativa OPRA-system bidragit till ökad livskvalitet för hundratals personer världen över. De positiva effekterna associerade med skelettförankrade proteser har påvisats i flera kliniska studier. Därtill bedriver Bolaget forskning inom relaterade teknikområden och har bland annat utvecklat innovativa tekniker för tankestyrda proteser samt behandling av fantomsmärtor. Tillsammans utgör de viktiga komponenter i Integrums vision att förbättra livet för amputerade personer.

Varje år sker miljontals amputationer världen över. Bara i USA uppskattas 185 000 amputationer genomföras varje år. Totalt uppskattas cirka två miljoner människor leva med amputation i USA, att jämföra med motsvarande siffra 1996 på 1,2 miljoner. Traditionellt används en protes fastsatt med en hylsa för att återge den amputerade rörelseförmåga. Smärta, skav, begränsad rörlighet etc. leder dock till att många väljer bort proteserna och till att de inte kan leva det liv de önskar fullt ut. Det finns idag ett stort medicinskt behov av bättre alternativ efter amputation än den konventionellt använda proteshylsan. Till de som amputerats på grund av skada eller tumör kan Integrum nu erbjuda sitt implantatsystem..

Under 2015 blev Integrums OPRA implantatsystem godkänt av den amerikanska myndigheten Food and Drug Administration (FDA) för användning i USA. Detta innebär en unik möjlighet för Integrum att som första företag kunna erbjuda skelettförankrade proteser på den amerikanska marknaden. Bolaget avser nu att ta steget från ett forskningsdrivet mindre bolag till att etablera sig som en större internationell aktör. Intresset för systemet har hittills varit stort och samarbete har redan etablerats med det amerikanska försvarsdepartementet samt University of California San Francisco (UCSF). De första operationerna för nedre extremiteten i USA genomfördes under 2016 med finansiering från amerikanska försäkringsbolag. Tre operationer på övre extremiteten (inom ramen för en ny klinisk studie) har även genomförts vid USA:s främsta militärsjukhus, Walter Reed National Military Medical Center och finansierats av det amerikanska försvarsdepartementet. Totalt uppskattas det uppdämda behandlingsbehovet svara mot en adresserbar marknad som uppgår till 5,6 miljarder dollar i USA samt 5,5 miljarder euro i Europa.

För att möta det stora intresse som finns och för att möjliggöra en accelererad internationell expansion har Integrums styrelse beslutat att tillföra ytterligare resurser till utveckling, marknadsföring och försäljning.

För att säkerställa ytterligare finansiering avser Integrum att genomföra förestående Erbjudande som förväntas tillföra Bolaget 22 MSEK, samt ytterligare 5 MSEK vid full teckning av Övertilldelningsemissionen, totalt 27 MSEK före transaktionskostnader och totalt 24,2 MSEK efter transaktionskostnader, vilket ger Bolaget tillräckliga resurser att genomföra sina tillväxtsatsningar. Emissionslikviden avses till cirka 60 procent användas till att finansiera etablering och expansion i USA samt på andra strategiskt utvalda marknader. Resterande tillförda medel avses att fördelas ungefär lika på vidareutveckling av OPRA-systemet och satsningar inom affärsområdena tankestyrda proteser samt fantomsmärta. Utöver ökade tillväxtsatsningar kommer emissionslikviden att stärka Integrums finansiella ställning och position som en långsiktig och stabil leverantör.

Genom Erbjudandet och den efterföljande listningen på Nasdaq First North skapas en likviditet i Bolagets B-aktier. En marknadsnotering av Integrum bedöms dessutom ha en positiv effekt på Bolagets relationer med samarbetspartners, anställda, leverantörer och, inte minst, potentiella kunder och deras patienter.



Kommentar från Integrums VD, Jonas Bergman och bolagets grundare, Rickard Brånemark:

På Integrum vill vi förbättra livet för personer med amputation. Vårt kliniskt välprövade OPRA-system har sedan starten bidragit till ökad livskvalitet för hundratals personer världen över. Genom skelettförankrade proteser ger vi amputerade möjligheten att återfå rörlighet och kunna utföra aktiviteter som traditionellt använda proteshylsor inte medger.

Genom forskning inom tankestyrda proteser och behandling av fantomsmärta skapar vi nya möjligheter att nå vår vision om ökad livskvalitet för personer med amputation. Globalt är amputation ett betydande medicinskt problem. Bara i USA lever idag två miljoner människor med amputation och 185 000 amputationer sker varje år.

Integrum befinner sig i en stark expansionsfas sedan HDE-godkännandet från den amerikanska myndigheten Food and Drug Administration (FDA). Godkännandet innebär en unik möjlighet för Integrum att som första företag kunna erbjuda skelettförankrade proteser på den amerikanska marknaden. Det är med glädje som vi kan konstatera att intresset för OPRA-systemet är stort från många sjukhus. Samarbeten har etablerats med två stora sjukhus, vid University of California San Fransisco (UCSF) och militärsjukhuset Walter Reed National Military Medical Center. En viktig milstolpe i Integrums historia nåddes i april 2016 då den första operationen på amerikansk mark genomfördes i San Francisco.

Bakom bolagets nuvarande position ligger en lång utvecklingsfas. Ett FDA-godkännande kräver omfattande studier med höga krav på stringens. Denna tidskrävande process - från första kontakt med myndigheten till utfärdat intyg - tog i Integrums fall cirka åtta år, och längs vägen har omkring femtio miljoner kronor satsats på forskning och utveckling.

En av oss som skriver detta lämnade för snart två år sedan över VD-rollen för att verka som gästprofessor vid UCSF. Den 1 juli 2017 över går detta i en tjänst som professor vid UCSF. Där finns möjligheten att ytterligare fördjupa kunskapen om osseointegration, upprätthålla kontakten med ledande specialister inom ortopedi, sprida medvetandet om skelettförankrade proteser och samtidigt fortsätta gärningen som praktiskt utövande ortopedkirurg.

Den andre av oss är - som nuvarande VD - mycket stolt över att få lotsa in Integrum i bolagets kommersiella fas, och ser mycket goda möjligheter att ta steget från ett forskningsdrivet mindre bolag till att etablera Integrum som en större internationell aktör. Marknadsutsikterna de närmsta åren bedöms som mycket goda då det finns ett stort behov och en efterfrågan som idag inte uppfylls. Genom att utöka vårt säljarbete och bygga vidare på den starka grund som finns är vi redo att ta nästa steg i Integrums utveckling.

Tillgång till emissionslikviden ger Integrum möjlighet att accelerera sin tillväxt och etablera Bolaget som en större internationell aktör och förstärka positionen inom ortopedisk osseointegration. En viktig del i tillväxtstrategin är att växa på den amerikanska marknaden med målet att inom de närmaste tre åren stödja uppbyggnaden av kliniska center för OPRA-systemet vid utvalda sjukhus. Ambitionen är att fortsätta expansionen i Europa och intensifiera arbetet med att öka försäljningsvolymerna i utvalda marknader såsom t.ex. Tyskland. Integrums system för tankestyrda proteser och behandling av fantomsmärta har också stor potential och ambitionen är att göra dessa tekniker kommersiellt framgångsrika.

Sammantaget bedömer vi att timingen nu är rätt för att ta nästa steg i Integrums utveckling och markant öka tillväxten de kommande åren. Vi välkomnar nya aktieägare som vill dela denna resa med oss och bidra till att förbättra livet för personer med amputation.

Investerarträffar

Aktiespararna Stockholm
Aktiespararna Göteborg

Hotel Birger Jarl, den 24 april, kl 18:30.
Svenska Mässan, 8 maj, kl 10:45.

**Prospekt och anmälningssedlar**

Prospekt med fullständiga villkor och instruktioner samt anmälningssedlar finns tillgängliga på Bolagets hemsida (www.integrum.se) samt på Erik Penser Banks hemsida (www.penser.se).

Tryckta prospekt och anmälningssedlar kan även kostnadsfritt beställas via e-post; emission@penser.se eller per post på adress Erik Penser Bank AB, Emissionsavdelningen/Integrum, Box 7405, 103 91 Stockholm.

Rådgivare

Söderlind & Co AB är finansiell rådgivare och Setterwalls Advokatbyrå AB är legal rådgivare i samband med Erbjudandet. Erik Penser Bank AB är bolagets Certified Adviser.

Denna information är sådan information som Integrum AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 24 april 2017 kl. 17.15 CET.

För mer information, v.v. kontakta:

Jonas Bergman, VD

Mobil: 0704-18 43 38

Email: jonas.bergman@integrum.se

Om Integrum AB

Integrum är ett medicintekniskt bolag som utvecklar och marknadsför system för skelettförankrade proteser. Med över 400 operationer genomförda i tolv länder och att ha verkat i marknaden i snart 20 år ger det en världsledande ställning inom området enligt Bolagets bedömning. Integrums innovativa OPRA implantatsystem bidrar till att förbättra livskvaliteten för amputerade världen över. Bolagets Certified Adviser är Erik Penser Bank AB och nås på 08-463 8000.