

INFORMATIONSDOKUMENT UPPRÄTTAT AV XINTELA AB (PUBL) AVSEENDE FÖRETRÄDESEMISSION

18 november 2025

Emittenten

Xintela AB (publ), org.nr 556780-3480, ("Xintela" eller "Bolaget") är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Lunds kommun, som bildades i Sverige den 3 december 2008 och registrerades vid Bolagsverket den 2 april 2009. Xintelas huvudkontor ligger i Lund. Bolagets LEI-kod är 549300SMDH1EOLCBQU68. Adressen till Bolagets hemsida är www.xintela.se.

Styrelsens förklaring

Styrelsen i Xintela ("Styrelsen") är ensamt ansvarig för innehållet i detta informationsdokument ("Informationsdokumentet"). Såvitt styrelsen känner till överensstämmer den information som ges i Informationsdokumentet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

Behörig myndighet

Detta Informationsdokument är inget prospekt enligt definitionen 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 till denna förordning. Finansinspektionen, som är den nationellt behöriga myndigheten, har varken godkänt eller granskat dokumentet. Varje investerare uppmanas att göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i Bolaget. För Informationsdokumentet 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.

Rapporteringskyldighet och offentliggörande av information

Styrelsen intygar härmed att Bolaget fortlöpande har efterlevt sin rapporteringskyldighet och skyldigheten att offentliggöra information under hela den period då Bolagets värdepapper har varit upptagna till handel, inbegripet enligt direktiv 2004/109/EG och förordning (EU) nr 596/2014.

Obligatorisk information

Den obligatoriska information som Bolaget offentliggör i enlighet med skyldigheter att löpande offentliggöra information finns tillgänglig på Bolagets hemsida www.xintela.se. Sådan obligatorisk information omfattar bland annat det senast upprättade prospektet för Bolaget från maj 2023.

Uttalande om insiderinformation

Styrelsen bekräftar härmed att Bolaget den 18 november 2025, vid tidpunkten för Erbjudandet, inte skjuter upp offentliggörandet av insiderinformation i enlighet med förordning (EU) nr 596/2014.

Företrädesemissionen

Styrelsen beslutade den 10 november 2025, med stöd av bemyndigande av årsstämma i Bolaget från den 13 juni 2025, om en företrädesemission av aktier innefattande en ökning av aktiekapitalet om högst 8 394 776,16 SEK genom nyemission av högst 279 825 872 aktier ("Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet"). Om Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolaget att erhålla cirka 72,8 MSEK före emissionskostnader, varav cirka 24,0 MSEK tillförs genom kvittning av fordringar från Bolagets huvudägare Flerie Invest AB.

I samband med beslutet om Företrädesemissionen har Bolaget beslutat att ingå avtal om upptagande av lånefinansiering från Fenja Capital II A/S om 20 MSEK. Lånet löper med en årlig ränta motsvarande STIBOR 3M plus nio procent och förfaller till betalning den 30 november 2026. Vidare innehåller låneavtalet ett åtagande för Bolaget att efter slutförande av Företrädesemissionen vederlagsfritt emittera högst 41 088 388 teckningsoptioner till Fenja Capital, motsvarande fyra procent av antalet aktier i Bolaget efter genomförande av Företrädesemissionen och utgivande av eventuella aktier som garantiprovision.

Motiv till emissionen

Xintela utvecklar nya behandlingar inom stamcellsterapi och riktad cancerterapi med inriktning på sjukdomar där det medicinska behovet är mycket stort. Utvecklingsarbetet är baserat på Bolagets patentskyddade cellytemarkör integrin $\alpha 10\beta 1$.

I verksamheten stamcellsterapi har Xintela utvecklat och patentskyddat stamcellsprodukten XSTEM som består av allogena (donerade) integrin $\alpha 10\beta 1$ -selektade mesenkymala stamceller. I Australien har en doseskaleringsstudie på totalt 24 patienter för behandling av knäartros genomförts. Slutresultatet kommunicerades i oktober 2025 och visar att XSTEM, två år efter en injektion i knäleden, är säker, minskar knäsmärta, förbättrar ledfunktion och förbättrar brosk- och benstruktur. Resultaten bekräftar en långvarig behandlingseffekt och även en sjukdomsmodifierande potential av XSTEM. Idag saknas en sjukdomsmodifierande behandling för denna mycket stora patientgrupp. I Linköping pågår en klinisk studie för behandling av svårläkta venösa bensår. Samtliga sex patienter i studien har doserats, varav fem har slutfört studien. Xintela har även utvärderat andra möjliga indikationsområden för XSTEM inklusive lungkomplikationen ARDS (Acute Respiratory Distress Syndrome). Xintela har byggt en egen GMP-klassad produktionsanläggning där Bolaget producerar XSTEM för kliniska studier och som genererar intäkter genom processutveckling och produktion av andra cellbaserade produkter. Bolaget har även utvecklat stamcellsprodukten EQSTEM® för behandling av ledsjukdom hos hästar och har tecknat ett samarbets- och licensavtal med EQGen Inc. för klinisk utveckling och kommersialisering av EQSTEM. Xintelas strategi är att ingå partnerskap och kommersiella avtal för fortsatt klinisk utveckling och kommersialisering av XSTEM inom artros, svårläkta sår och andra indikationer.

I verksamheten cancerterapi, som drivs av det helägda dotterbolaget Targinta AB, utvecklas målsökande antikroppar riktade mot den nya mål molekyl integrin $\alpha 10\beta 1$ som uttrycks i hög grad i aggressiva cancerformer som trippelnegativ bröstcancer och hjärntumören glioblastom. Targinta har två läkemedelskandidater (First-in-Class) i preklinisk utveckling; TARG9, en Antibody-Drug Conjugate (ADC) som är bärare av ett kraftfullt toxin som i prekliniska modeller effektivt avdödar cancerceller och tumörväxt, samt TARG10, en funktionsblockerande antikropp som effektivt blockerar tumörväxt och även metastasering av aggressiva cancerceller. I oktober 2025 offentliggjordes ett samarbete mellan Targinta och Memorial Sloan Kettering Cancer Center (MSK:s) Therapeutics Accelerator i New York, USA, för klinisk utveckling av integrin $\alpha 10\beta 1$ -riktade antikroppar, för behandling av patienter med aggressivt sarkom. I samarbetet kommer Targinta att producera integrin $\alpha 10\beta 1$ -antikroppar och slutföra prekliniskt utvecklingsarbete för att möjliggöra för MSK att leda kliniska fas I/IIa-studier på sarkompatienter. Targintas prekliniska arbete avses att finansieras genom en riktad nyemission till nya investerare direkt i Targinta.

För att framgångsrikt landa kommersiella avtal och för att förstärka Xintelas och XSTEMs position i partnerskapdiskussioner är Bolaget i behov av ytterligare rörelsekapital. Xintela kommer att använda den kontanta nettolikviden från Företrädesemissionen, som uppgår till cirka 41,2 MSEK efter emissionskostnader (under förutsättning att Fenja Capital II A/S väljer att erhålla kontant ersättning för sitt garantiåtagande och förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas), för affärsutvecklingsaktiviteter för partnerskap och licensieringsarrangemang för XSTEM, slutförande av kliniska studier och kliniska rapporter inom artros och svårläkta bensår, fortsatt utveckling och optimering av analytiska metoder, produktionsprocess och kontroll av XSTEM (CMC) och förbereda XSTEM för kommande kliniska studier med partners, samt för allmänna rörelsekapitalbehov.

Garanti- och teckningsåtaganden

Bolagets största aktieägare, Flerie Invest, har åtagit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen för ett belopp motsvarande cirka 29,0 MSEK, varvid betalning delvis kommer att ske genom kvittning av fordringar om totalt cirka 24,0 MSEK som härstammar från tidigare lämnade lån. I Fleries teckningsåtagande inkluderas en förskottsbetalning om 5 MSEK. Därutöver har medlemmar av Bolagets styrelse och ledning åtagit sig att teckna aktier för ett belopp motsvarande cirka 0,5 MSEK. Därutöver har Fenja Capital II A/S ingått avtal om att garantera

12,5 MSEK av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas därmed av teckningsåtaganden och garantiåtagande till cirka 57,8 procent. För emissionsgarantin utgår garantiersättning om antingen 12 procent av det garanterade beloppet i kontant ersättning eller 14 procent av det garanterade beloppet i form av nyemitterade aktier i Bolaget. Fenja Capital har rätt att välja om garantiersättningen ska utgå kontant eller i form av nyemitterade aktier till en teckningskurs som motsvarar teckningskursen per aktie i Företrädesemissionen, vilket enligt styrelsens bedömning är en marknadsmässig ersättningsstruktur. Ingen ersättning utgår för de teckningsåtaganden som ingått. Beslut om utgivande av aktier som ersättning för garantiåtagandet kommer, i förekommande fall, att fattas av Bolagets styrelse med stöd av bemyndigande från årsstämman. Ingångna tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Riskfaktorer

En investering i värdepapper är förenad med risk. I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för Xintelas verksamhet och framtida utveckling. I enlighet med bilaga IX till Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till de risker som Bolaget bedömer är specifika för Bolaget. De riskfaktorer som per dagen för Informationsdokumentet bedöms vara mest väsentliga presenteras först inom varje kategori medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning.

Finansiella risker

Risker relaterade till otillräckligt rörelsekapital, framtida kapitalbehov och framtida intjäningsförmåga

Bolaget har per dagen för Informationsdokumentet inte lanserat någon produkt på marknaden och har således inga licensintäkter eller intäkter från försäljning. Mot bakgrund av de projekt och mål som Bolaget har för avsikt att genomföra samt mot bakgrund av den per dagen för Informationsdokumentet gällande affärsplanen bedömer Bolagets styrelse att Bolagets rörelsekapital inte är tillräckligt för att finansiera Bolagets verksamhet under den kommande tolv månadersperioden

Skulle Bolaget inte lyckas säkra en alternativ finansiering kommer det att påverka Bolagets möjlighet att utveckla och kommersialisera sina produkter enligt plan, vilket påverkar Bolagets såväl finansiella som operativa ställning negativt.

Produktutveckling av det slag Xintela ägnar sig åt innebär betydande kostnader för Bolaget, och det finns en risk att Bolagets utvecklingsarbete blir mer tids- och kostnadskrävande än planerat. Det kan dessutom ta lång tid innan Xintelas produkter kan kommersialiseras och generera intäkter och således ett löpande kassaflöde till Bolaget. Bolaget kan därtill i framtiden behöva anskaffa ytterligare kapital utöver det kapital som anskaffas genom Företrädesemissionen. Det finns en risk att Bolaget inte alls, eller endast på sämre villkor, kan erhålla finansiering för att klara sin verksamhet, vilket skulle påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning negativt. Om Xintela inte erhåller tillräcklig finansiering och inte får tillgång till nödvändigt kapital för att driva verksamheten kan Bolaget vidare tvingas att stoppa planerat utvecklingsarbete, genomföra omstruktureringar av hela eller delar av verksamheten eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat. Om detta skulle inträffa skulle det kunna leda till försenad eller utebliven kommersialisering av Bolagets produkter samt försenade eller uteblivna försäljningsintäkter.

Risker relaterade till det helägda dotterbolaget Targinta AB

Som en del i Xintelas finansieringsarbete övervägs kontinuerligt om, och i så fall på vilka villkor, dess helägda dotterbolag, Targinta AB, ska finansieras självständigt. Den 7 oktober 2025 offentliggjordes ett samarbete mellan Targinta AB och Memorial Sloan Kettering Cancer Centers (MSK:s) Therapeutics Accelerator i New York, USA, för klinisk utveckling av integrin $\alpha 10\beta 1$ -riktade antikroppar, för behandling av patienter med aggressivt sarkom, inom vilket Targinta kommer att producera integrin $\alpha 10\beta 1$ -antikroppar och slutföra prekliniskt utvecklingsarbete för att möjliggöra för MSK att leda kliniska fas I/IIa-studier på sarkompatienter. Targintas del av MSK-samarbetet kommer att finansieras genom en riktad nyemission till nya investerare direkt i Targinta. Det finns emellertid ingen garanti att liknande framtida finansieringar för Targintas verksamhet kommer att lyckas erhållas alls eller på tillfredsställande villkor, vilket innebär att det finns en risk att Xintela även framgent kan komma att behöva finansiera Targintas verksamhet.

Risker relaterade till Bolagets operativa verksamhet

Xintela har en liten organisation och är beroende av nyckelpersoners kompetensområden

Xintela är ett litet företag med begränsade resurser gällande ledning, administration och kapital. Bolaget hade i medeltal 13 anställda under räkenskapsåret 2024. För att Bolaget ska lyckas med att genomföra sin planerade strategi är det av yttersta vikt att Bolagets ekonomiska och personella resurser disponeras på ett för Bolaget effektivt sätt. Det finns en hög risk att Bolagets resurser inte räcker till vilket kan medföra problem att utveckla verksamheten i enlighet med Bolagets strategi. Xintela är vidare ett kunskapsintensivt företag och är beroende av ett antal nyckelpersoner för att nå planerad framgång. Bolagets VD sedan 2009, Evy Lundgren-Åkerlund, är grundare av Xintela och har lång erfarenhet av biomedicinsk forskning och utveckling, är upptäckare av integrin $\alpha 10\beta 1$ som är basen i Xintelas markörteknologi och har lett utvecklingen av Xintelas produkter inom stamcellsterapi och cancerterapi. Bolaget är således till viss del beroende av den kunskap Evy Lundgren-Åkerlund besitter för fortsatt utveckling av Bolagets produktportfölj. Därutöver har Gregory Batcheller varit engagerad i Bolaget sedan 2011 och besitter ingående kunskap om Bolagets verksamhet och processer. Det finns en risk att ledande befattningshavare eller andra nyckelpersoner, såsom Evy Lundgren-Åkerlund och Gregory Batcheller, väljer att avsluta sin anställning hos Xintela, och att Bolaget inte lyckas ersätta den eller dessa personer på ett adekvat och tidseffektivt sätt.

Risker relaterade till utvecklingen av Bolagets produktportfölj

Xintela är beroende av befintliga och framtida samarbeten med externa parter

Bolagets strategi är att bedriva del av utvecklingsarbetet av stamcellsterapier och cancerterapi i samarbete med strategiska partners för att effektivisera utvecklingsarbetet och för att dela kostnader. Det finns en risk att Bolagets befintliga samarbeten upphör eller inte fungerar väl, och att Bolaget i ett sådant läge inte kan ersätta samarbetspartnern på ett tidsmässigt, kvalitativt eller ekonomiskt fullgott sätt. Xintela har tecknat ett samarbets- och licensavtal med EQGen Biomedical Inc. i USA, där EQGen Biomedical initialt får globala rättigheter till Xintelas stamcellsprodukt EQSTEM för hästar samt stamcellsprodukter för andra djur för behandling av ledsjukdom. Xintela kommer att erhålla kontant licensersättning samt aktier i EQGen i samband med extern finansiering av EQGen och rörliga royalties. Det finns emellertid en risk att EQGen inte erhåller extern finansiering och att Xintela således inte erhåller någon licensersättning eller aktier i EQGen. Det finns vidare en risk att Bolaget i framtiden inte lyckas ingå viktiga samarbeten för utvecklingen av Bolagets produkter eller att sådana samarbeten inte heller fungerar.

Xintela är beroende av kliniska studier och regulatoriska godkännanden

För att Xintela ska kunna marknadsföra och sälja sina produkter måste Bolaget uppfylla regulatoriska krav och erhålla erforderliga regulatoriska godkännanden från berörda myndigheter enligt tillämpliga lagar och regler i de jurisdiktioner som blir tillämpliga med hänsyn till var Xintela bedriver sin verksamhet. Bolagets produkter måste genomgå kliniska studier för att uppnå ett eventuellt marknadsgodkännande i Europa och de flesta andra regioner. I april 2022 inledde Xintela kliniska studier med stamcellsprodukten XSTEM® (fas I/IIa) för behandling av knäartros och i oktober 2022 för behandling av svårsläta bensår. I september 2025 meddelades att Xintelas analys av data från knäartrosstudien visar säkerhet och positiva effektresultat, 24 månader efter behandling med XSTEM®. I oktober 2025 meddelades att den sista patienten i svårsläta bensårsstudien har doserats. Inom Bolagets verksamhetsområde cancerterapi pågår preklinisk utveckling med läkemedelskandidaterna TARG9 och TARG10 med förberedelser inför kliniska studier i cancerpatienter. Det finns en risk att Bolagets produkter inte når upp till kraven för godkännande och inte kommer ut på marknaden, vilket skulle påverka Bolaget negativt i form av uteblivna intäkter och möjligheter att bedriva försäljning och marknadsföring av Xintelas produkter, samt leda till att Bolagets marknadsposition försämras i förhållande till Bolagets konkurrenter.

Risk för att Xintelas forskning och produktutveckling inte resulterar i försäljningsbara produkter

Xintelas verksamhet bedrivs per dagen för Informationsdokumentet uteslutande åt forskning och produktutveckling och Bolaget har ännu inte lanserat någon produkt på marknaden. Trots att tidigare prekliniska och kliniska studier visat positiva resultat finns det en risk att Bolaget inte kan fortsätta utveckla sina projekt till färdiga och försäljningsbara produkter, och att intäkter från Bolagets forskning och utveckling därmed helt eller delvis uteblir. I ett sådant scenario skulle Bolaget kunna komma att behöva ställa om potentiellt sett stora delar av sin verksamhet och hastigt ändra fokusområde. Branschen för läkemedelsutveckling och diagnostikmetoder är hårt konkurrensutsatt och utvecklingen från uppfinring till färdig och godkänd produkt är tidskrävande. Under

produktutvecklingen föreligger därmed en osäkerhet kring huruvida det finns en marknad för produkten när den är färdigutvecklad, hur stor marknaden i sådana fall kommer att vara och vilka konkurrerande produkter som kommer att finnas på marknaden i framtiden.

Risk för att Xintelas produkter inte möter kundernas förväntan eller anses ha för hög prissättning

Det är svårt att förutse marknadens mottagande av en ny produkt och det finns en risk att Bolagets produkter inte får en förväntad marknadsacceptans och att marknaden föredrar andra prisnivåer eller andra produkttegenskaper än vad Xintela erbjuder. Oavsett om marknadsgodkännande erhålls för en produkt, en partner för försäljning och marknadsföring är kontrakterad och ett konkurrensmässigt pris är satt på produkten finns det ingen garanti för att det blir en framgångsrik försäljning. Det finns därmed en risk att kvantiteten av sålda produkter blir lägre än förväntat, eller att tiden det tar för att etablera sig på marknaden blir längre än vad Bolaget räknat med. Aspekter som kan göra att försäljningen inte når uppsatta mål är utveckling av konkurrenssituationen, potentiella nya läkemedel med överlägsen effekt och/eller säkerhetsprofil som kommer till marknaden, eller andra förändringar i behandlingsstrategin för de sjukdomar som läkemedlen används mot.

Den typ av terapier som Xintela utvecklar finansieras vanligtvis helt eller delvis av någon annan än patienten på flera av Bolagets tilltänkta marknader. Sådana finansiärer kan exempelvis vara vårdgivare, läkemedelssubventionerande myndigheter eller försäkringsbolag. Om finansiärerna inte accepterar Xintelas produkter eller anser att de är för högt prissatta kan det försämrade produkternas kommersiella potential och göra att det blir svårare att få ut produkterna på marknaden, vilket kan påverka Xintelas finansiella ställning och resultat negativt.

Xintela är beroende av patent och andra immateriella rättigheter

Xintela är i betydande utsträckning beroende av förmågan att erhålla och försvara patent för att skydda nuvarande och framtida innovationer. Per dagen för Informationsdokumentet har Xintela ett antal godkända patent och patentansökningar på viktiga marknader som skyddar Bolagets produkter och metoder inom cellterapi och onkologi baserade på Bolagets markörteknologi. Bolaget lämnar kontinuerligt in patentansökningar avseende produkter och andra uppfinningar under utveckling av projekten. Det finns en risk att Bolagets sökta patent inte erhålls, att beviljade patent inte ger ett tillräckligt patentskydd eller att Bolagets patent upphävs i framtiden. Det finns vidare en risk att liknande produkter utvecklas av andra aktörer och att Bolagets immateriella rättigheter därmed kringgås. Det finns därutöver en risk att andra aktörers patent kan komma att begränsa möjligheten för Xintela att fritt använda sin produkt, vilken kan försvåra eller förhindra fortsatt produktutveckling och framgångsrik kommersialisering av Bolagets produkter och således även Bolagets möjligheter att generera försäljningsintäkter i framtiden.

Om Bolaget inte lyckas erhålla eller försvara sina immateriella rättigheter kan konkurrenter ges möjlighet att fritt utnyttja Bolagets immateriella rättigheter, vilket kan komma att påverka Bolagets förmåga att kommersialisera sin verksamhet negativt. Det finns vidare en risk att Bolaget gör intrång i en annan aktörs immateriella rättigheter, vilket skulle kunna resultera i att Bolaget drabbas av skadeståndsanspråk.

Risker relaterade till produktansvar

Såväl kliniska prövningar som marknadsföring och försäljning av produkter inom läkemedelsområdet medför en betydande risk för krav grundade på produktansvar. Bristande kvalitet i och utformning av Bolagets levererade produkter eller manualer/anvisningar/instruktioner som leder till skada på person eller egendom kan medföra att skadeståndsanspråk riktas mot Bolaget, oaktat om sådant anspråk är välgrundat eller inte. Sådana skador på person eller egendom skulle potentiellt sett kunna uppkomma vid användande av Bolagets produkter vid slutlig kommersialisering av dessa eller vid den fortsatta kliniska utvecklingen av produkterna. Det finns en risk att de produktansvarsförsäkringar som Bolaget tecknat inte täcker eventuella krav beträffande produktansvar som kan komma att framställas, exempelvis om ett produktansvarskrav går utöver försäkringsskyddet eller om skadeståndskravet överstiger försäkringsbeloppet. Det finns därutöver en risk att Bolaget inte kan erhålla eller bibehålla sådant försäkringsskydd på för Xintela acceptabla villkor. Eventuella tvister rörande produktansvar kan dessutom vara mycket kostsamma och kan leda till omfattande negativ publicitet för Bolaget. Om någon av ovan nämnda risker skulle realiseras skulle det kunna medföra betydande kostnader och ha en negativ inverkan på Bolaget och dess verksamhet, såväl anseendemässigt som finansiellt.

Risker relaterade till Bolagets aktier

Handeln i Bolagets aktie har varit, och kan framgent vara, inaktiv och illikvid och priset för aktien kan vara volatilt

Xintelas aktie handlas på Nasdaq First North Growth Market som är en multilateral handelsplattform och tillväxtmarknad för små och medelstora företag. Det pris till vilket aktierna i Xintela har handlats har i ett historiskt perspektiv varit volatilt och omsättningen i Bolagets aktie har vid vissa perioder varit låg. Omsättningen i och priset för Xintelas aktie har således historiskt varierat. Aktien har vidare från tid till annan varit föremål för begränsad handel och avståndet mellan köp- och säljkurser kan från tid till annan vara stort. Likviditeten i Bolagets aktie kan påverkas av ett antal olika interna och externa faktorer. Till de interna faktorerna hör bland annat utvecklingen inom Bolagets verksamhetsområden. Till de externa faktorerna hör allmänna ekonomiska förhållanden, branschfaktorer, konjunktur samt ytterligare externa faktorer, exempelvis inflationstakt som inte är relaterade till Bolagets verksamhetsutveckling. Det finns en risk att investerare förlorar hela eller delar av sin investering. Det finns också en risk att aktieägare inte har möjlighet att avyttra sitt innehav vid varje given tidpunkt då handeln framgent kan vara föremål för inaktivitet eller vara illikvid. Stora skillnader mellan köp- och säljkurser innebär vidare i allmänhet en högre transaktionskostnad för investerare och ökar risken för en volatil handel i Bolagets aktie.

Större aktieägars inflytande och försäljning av aktier i Bolaget

Flerie Invest AB är Bolagets största aktieägare som före genomförandet av Företrädesemissionen, per den 18 november 2025, innehade cirka 58,5 procent av kapitalet och rösterna i Xintela. Flerie Invest har åtagit sig att teckna aktier för ett belopp motsvarande cirka 29,0 MSEK. Flerie Invest AB kommer således även efter Företrädesemissionens genomförande, fortsatt ha möjlighet att utöva betydande inflytande över utgången i de ärenden som hänskjuts till Bolagets aktieägare för godkännande, inklusive val av styrelseledamöter och eventuella ökning av aktiekapitalet, samgåenden samt konsolideringar eller försäljningar av Xintelas tillgångar. Därutöver kan kursen för aktierna i Xintela sjunka om det sker omfattande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt försäljningar från Bolagets verkställande direktör Evy Lundgren-Åkerlund, Xintelas styrelseledamöter, övriga ledande befattningshavare och större aktieägare, eller när ett större antal aktier säljs i övrigt. Försäljningar av stora mängder aktier från de större aktieägarna eller andra nyckelpersoner, eller uppfattningen om att sådan försäljning kommer att ske, kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets aktiekurs.

Därutöver kan Flerie Invest AB:s intressen komma att avvika väsentligt från eller konkurrera med Xintelas intressen eller andra aktieägars intressen och Flerie Invest AB kan komma att utöva sitt inflytande över Xintela på ett sätt som inte ligger i övriga aktieägars intresse. Intressekonflikter av de slag som en ägare med betydande inflytande eventuellt innebär och den osäkerhet som förhållandet kan medföra kan leda till en nedgång i aktiekursen och således en nedgång i värdet på en investering i Bolaget.

Bolaget har historiskt inte beslutat om vinstutdelning och har inte för avsikt att lämna vinstutdelning inom överskådlig framtid

Bolaget har inte antagit någon vinstutdelningspolicy och har historiskt inte lämnat någon vinstutdelning, och avser inte lämna någon vinstutdelning inom en överskådlig framtid. Bolagets rörelseresultat uppgick för räkenskapsåret 2024 till -30 785 KSEK. Det är heller inte säkert att Bolaget, även för det fall Bolaget uppnår stabil lönsamhet, kommer föreslå aktieägarna att besluta om vinstutdelning, utan Bolaget kan istället välja att återinvestera eventuella vinstmedel i verksamheten. Möjligheten för Xintela att i framtiden betala vinstutdelningar beror på ett antal olika faktorer, såsom framtida intäkter, finansiell ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital, kostnader för investeringar och andra faktorer. Xintela kan således komma att sakna tillräckligt med utdelningsbara medel och Bolagets aktieägare kan komma att besluta om att inte betala vinstutdelningar. En investerare i Bolagets aktier ska således vara medveten om att vinstutdelning helt kan komma att utebli, vilket innebär att eventuell avkastning på en investering i Bolagets aktier enbart relaterar till kursutvecklingen.

Risker relaterade till Företrädesemissionen

Ersättningen vid eventuell försäljning av teckningsrätter på marknaden kan komma att understiga den ekonomiska utspädningen

För det fall befintliga aktieägare inte avser att utnyttja eller sälja sina teckningsrätter i Företrädesemissionen kommer teckningsrätterna att förfalla och bli värdelösa, vilket medför utebliven ersättning för innehavaren. Som

en konsekvens därav kommer sådana aktieägars proportionella ägande och rösträtt i Xintela att minska. För aktieägare som avstår från att teckna aktier i Företrädesemissionen uppkommer en utspädningseffekt som, vid full teckning i Företrädesemissionen, motsvarar högst cirka 28,6 procent av antalet aktier och röster. För det fall en aktieägare väljer att sälja sina teckningsrätter, eller om dessa säljs å aktieägarens vägnar (t.ex. genom förvaltare), finns det en risk att den ersättning aktieägaren erhåller för teckningsrätterna på marknaden inte motsvarar den ekonomiska utspädningen i aktieägarens ägande i Xintela efter att Företrädesemissionen genomförts.

Det finns en risk att en aktiv handel i teckningsrätter och BTA inte utvecklas och att tillräcklig likviditet inte kommer att finnas

Teckningsrätter och BTA kommer att handlas på Nasdaq First North Growth Market. Handel med teckningsrätter ska ske under perioden från och med den 19 november 2025 till och med den 28 november 2025. Handel med BTA ska ske under perioden från och med den 19 november 2025 till och med den 23 december 2025. Mot bakgrund av den historiska volatiliteten och den varierande omsättningen i Bolagets aktie, finns det en risk att en aktiv handel i teckningsrätter eller BTA inte kommer att utvecklas på Nasdaq First North Growth Market eller att tillfredsställande likviditet inte kommer att finnas tillgänglig under den period som värdepapperna handlas. Priset på Xintelas teckningsrätter och BTA kan fluktueras och priset på Xintelas aktier kan falla under teckningskursen i Erbjudandet. En allmän nedgång på aktiemarknaden eller en snabb avmattning i konjunkturen skulle även kunna sätta Bolagets aktiekurs under press utan att detta har orsakats av Xintelas verksamhet.

Teckningsåtaganden och garantiåtaganden i Företrädesemissionen är ej säkerställda

Totalt omfattas Företrädesemissionen av teckningsåtaganden och ett garantiåtagande om cirka 42,0 MSEK, motsvarande cirka 57,8 procent av Företrädesemissionen. Vidare är dessa åtaganden ej säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, innebärande att det inte finns säkerställt kapital för att fullgöra gjorda åtaganden. Följaktligen finns det en risk att de som lämnat teckningsåtaganden och emissionsgarantier inte kommer att kunna uppfylla sina åtaganden, vilket skulle inverka negativt på Xintelas möjligheter att med framgång till fullo genomföra Företrädesemissionen.

Aktiernas kännetecken

Aktierna i Xintela är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market, Sverige. Aktierna handlas under kortnamnet (ticker) XINT och har ISIN-kod SE0007756903. ISIN-koden för de teckningsrätter för aktier som ges ut i samband med Företrädesemissionen är SE0026875924. ISIN-koden för BTA är SE0026875932.

Utspädning och aktieinnehav efter företrädesemissionen

Vid full teckning i Företrädesemissionen kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 279 825 872 aktier, från 699 564 681 till 979 390 553, och aktiekapitalet att öka med 8 394 776,16 SEK, från 20 986 940,43 SEK till 29 381 716,59 SEK, motsvarande en utspädningseffekt om cirka 28,6 procent av antalet aktier och röster i Bolaget. Aktieägare som väljer att inte teckna aktier i Företrädesemissionen har möjlighet att kompensera för den ekonomiska utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter.

Villkor för erbjudandet

Företrädesemissionen

Styrelsen i Bolaget beslutade den 10 november 2025, med stöd av bemyndigandet erhållet vid årsstämman den 13 juni 2025, att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Företrädesemissionen omfattar högst 279 825 872 aktier och vid fullteckning tillförs Bolaget cirka 72,8 MSEK, före avdrag för kostnader hänförliga till Företrädesemissionen, vilka beräknas uppgå till cirka 2,6 MSEK, varav 1,5 MSEK utgörs av garantiersättning under förutsättning att Fenja Capital II A/S väljer att erhålla kontant ersättning.

Företrädesrätt och teckningsrätter

De som på avstämningsdagen den 17 november 2025 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för Xintelas räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren äger på avstämningsdagen. Sista dag för handel i aktierna inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 13 november 2025. Första dag för handel i aktierna exklusive rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 14 november 2025.

Varje befintlig aktie i Bolaget som innehas på avstämningsdagen för Företrädesemissionen berättigar till en (1) teckningsrätt. Fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) aktier.

Teckningskurs

De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 0,26 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom betalning under tiden från och med den 19 november 2025 till och med den 3 december 2025. Under denna period kan också anmälan om teckning av aktier göras utan stöd av teckningsrätter. Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast den 3 december 2025. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Xintelas hemsida, www.xintela.se.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 19 november 2025 till och med den 28 november 2025. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0026875924.

Ej utnyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter som inte har avyttrats senast den 28 november 2025, eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 3 december 2025, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering kommer att lämnas i samband med bortbokning av teckningsrätter.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 17 november 2025 var registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken kommer att erhålla förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, särskild anmälningssedel för teckning *med* stöd av teckningsrätter och anmälningssedel för teckning *utan* stöd av teckningsrätter. Observera att den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera, inte erhåller någon information utan underrättas separat. Ingen VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto kommer skickas ut.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter sker genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 19 november 2025 till och med den 3 december 2025. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ, beroende på hur många teckningsrätter som ska utnyttjas.

Alternativ 1: Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear (om samtliga erhållna teckningsrätter ska utnyttjas)

Om samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter ska utnyttjas för teckning av aktier ska den *förtryckta inbetalningsavin från Euroclear* användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln, som nämns under alternativ 2, ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

Alternativ 2: Särskild anmälningssedel (om färre eller fler än samtliga erhållna teckningsrätter ska utnyttjas)

Om fler eller färre teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska utnyttjas, ska den *särskilda anmälningssedeln* användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning, enligt instruktioner på blanketten. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear, som nämns under alternativ 1, ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Bergs Securities via telefon eller e-post enligt nedan.

Den särskilda anmälningssedeln ska vara Bergs Securities tillhanda senast kl. 15.00 den 3 december 2025, antingen genom att en skannad kopia av anmälningssedeln skickas till info@bergssecurities.se eller genom att den skickas per post till adressen nedan. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. Om fler än

en anmälningssedel insändes beaktas enbart den sist inkomna. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Bergs Securities AB
Ärende: Xintela
Jungfrugatan 35
114 44 Stockholm

Tfn: 08-408 933 50

Email: info@bergssecurities.se (inskannad anmälningssedel)

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.

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av aktier *utan* företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med 19 november 2025 till och med den 3 december 2025. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att, under alla omständigheter, förlänga teckningsperioden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan teckningsrätter ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Bergs Securities med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Bergs Securities via telefon eller e-post enligt ovan. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Bolagets hemsida www.xintela.se samt från Bergs Securities hemsida www.bergssecurities.se.

Anmälningssedeln ska vara Bergs Securities tillhanda senast kl. 15.00 den 3 december 2025. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter kommer att beaktas. Om fler än en anmälningssedel skickas in kommer enbart den senast inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner.

Viktig information vid teckning utan stöd av företrädesrätt

Krav på NID-nummer för fysiska personer

Nationellt ID eller National Client Identifier (NID-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt 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 Bergs Securities vara förhindrat att utföra transaktionen för den berörda personen. Personer med svenskt medborgarskap har ett NID-nummer med beteckningen "SE" följt av personnumret. För den som har flera medborgarskap eller annat medborgarskap än svenskt kan en NID-numret vara annorlunda. För mer information om hur NID-nummer erhålls, vänligen kontakta din bank. Då numret behöver anges på anmälningssedeln uppmanas fysiska personer att i god tid ta reda på sitt NID-nummer.

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 Bergs Securities inte utföra transaktionen åt den juridiska personen i fråga.

Teckning från konton som omfattas av specifika regler

Tecknare med konton som omfattas av specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis IPS-konto,

ISK-konto (investerarsparkonto) eller depå/konto i kapitalförsäkring ska kontrollera med sina respektive förvaltare om och hur teckning av aktier kan göras i Företrädesemissionen.

Betalda tecknade aktier (BTA)

Efter teckning och erlagd betalning kommer Euroclear att sända ut en VP-avi som en bekräftelse på att BTA bokats in på förvärvarens VP-konto.

Aktier kommer att bokföras som BTA på VP-kontot till dess att registreringen av Företrädesemissionen skett vid Bolagsverket. Registrering av aktier tecknade med stöd av teckningsrätter förväntas ske hos Bolagsverket omkring vecka 51, 2025. Därefter kommer BTA att bokas om till aktier vilket beräknas ske omkring vecka 52, 2025 utan särskild avisering från Euroclear. Depåkunder hos förvaltare erhåller BTA och information i enlighet med respektive förvaltares rutiner. BTA kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market från och med den 19 november 2025 till och med den 23 december 2025. ISIN-koden för BTA är SE0026875932.

Aktieägare bosatta i utlandet

Tilldelning av teckningsrätter och utgivande av nya aktier vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Med anledning härav kommer, med vissa undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton och har registrerade adresser i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Informationsdokumentet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt, inte att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton eller tillåtas teckna nya aktier.

Tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter

Om inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska tilldelning av resterande aktier inom ramen för företrädesemissionens högsta belopp ske:

- a. *i första hand* till de som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter, men som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av aktier,
- b. *i andra hand* till andra som tecknat utan stöd av teckningsrätter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som var och en tecknat, och
- c. *i tredje hand* till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av aktier, i förhållande till storleken av de ställda garantiåtagandena.

I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottnings.

Som bekräftelse på tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter kommer avräkningsnota skickas till tecknaren omkring den 5 december 2025. Förvaltarregistrerade aktieägare erhåller besked om tilldelning i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Inget meddelande kommer att skickas till förvärvare som inte erhållit någon tilldelning. Tecknade och tilldelade aktier ska betalas kontant i enlighet med instruktionerna på avräkningsnotan som skickas till förvärvaren.

Rätt till utdelning på aktier

Utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalning av utdelning ombesörjs av Euroclear eller för förvaltarregistrerade innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller dem som på den fastställda avstämningsdagen var registrerad som ägare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den första avstämningsdagen för utdelning till aktier som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket.

Oåterkallelig teckning

Bolaget äger inte rätt att avbryta Företrädesemissionen. Teckning av aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och förvärvaren får inte återkalla eller ändra en teckning av aktier, såtillvida inte annat följer av Informationsdokumentet eller av tillämplig lag. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i sådant fall att återbetalas. Om flera anmälningssedlar av samma kategori inges kommer endast den

anmälningssedel som senast kommit Bergs Securities tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning av belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

Offentliggörande av utfall i Företrädesemissionen

Teckningsresultatet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras omkring den 4 december 2025 genom ett pressmeddelande från Bolaget.

Information om behandling av personuppgifter

Personuppgifter som lämnas till Bergs Securities kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera Erbjudandet. Adressinformation kan komma att inhämtas av Bergs Securities genom en automatisk datakörning hos Euroclear.

FDI

Styrelsen anser att Bolagets verksamhet betraktas som skyddsvärd verksamhet enligt lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar ("FDI-lagen") vilket innebär att vissa investeringar i Bolaget ska anmälas till Inspektionen för strategiska produkter. Anmälningsskyldigheten gäller inte om investeraren tecknar aktier med företrädesrätt i förhållande till det antal aktier som investeraren ägde per avstämningsdagen den 17 november 2025. Varje investerare bör rådfråga en oberoende juridisk rådgivare om den eventuella anmälningsplikten för investeraren enligt FDI-lagen.

Upptagande till handel

Aktierna i Xintela är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market. Handeln i de nyemitterade aktierna beräknas inledas omkring vecka 1, 2026 förutsatt att registrering hos Bolagsverket har genomförts.