

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

Biovica International AB (publ) – Informationsdokument avseende företrädesemission

17 juli 2025

Information om emittenten

Biovica International AB (publ) ("Biovica" eller "Bolaget") är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades i Sverige den 12 december 2008 och registrerades hos Bolagsverket den 29 december 2008. Bolaget har två helägda dotterbolag, det amerikanska dotterbolaget Biovica Inc. (org. nr. 30-1045327) och det svenska dotterbolaget Biovica Services AB (org. nr. 556781-8454) ("Koncernen"). Bolagets organisationsnummer är 556774-6150 och Bolagets LEI är 549300VADE1VRR555N78. Adressen till Bolagets hemsida är: www.biovica.com.

Styrelsens ansvarsförklaring

Styrelsen för Biovica är ensamt ansvarig för innehållet i detta dokument. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i detta dokument med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innehörd har utelämnats.

Behörig myndighet

Detta dokument 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"). Detta dokument har upprättats i enlighet med artikel 1.4 db Prospektförordningen och utformats i enlighet med kraven i bilaga IX i denna förordning. Finansinspektionen, som är den nationellt behöriga myndigheten, har inte godkänt eller granskat dokumentet. Varje investerare uppmanas att göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i Bolaget. För detta dokument och erbjudandet som beskrivs här i 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.

Efterlevnad av rapporteringsskyldighet och offentliggjord information

Styrelsen för Biovica 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.

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

Den obligatoriska information som emittenten offentliggör i enlighet med skyldigheter att offentliggöra lopande information samt Bolagets senaste prospekt finns tillgänglig på Bolagets hemsida <https://biovica.com/investor-relations/>.

Bakgrund och motiv

Biovica är ett bioteknikföretag som utvecklar och kommersialiseras blodbaserade diagnostiska tester med biomarkörer som förbättrar övervakning och utvärdering av moderna cancerbehandlingar. Bolagets första tillgång, DiviTum® TKa, har framgångsrikt visat sin förmåga att utvärdera terapieffektivitet i flera kliniska prövningar och fick FDA 510(k)-godkännande i juli 2022 för behandlingsövervakning av metastaserande bröstdcancerpatienter. Under 2024 presenterades kliniska resultat som visar att DiviTum TKa skapar värde vid monitorering av patienter med tidig bröstdcancer som genomgår adjuvant behandling, vilket skapar en ännu större potential för DiviTum® TKa att göra nytta för betydligt fler patienter.

Etablerade partnerskap möjliggör försäljningstillväxt med befintlig organisation

Biovica har under de senaste månaderna tecknat ett antal viktiga avtal som möjliggör en försäljningstillväxt med befintlig organisation. I USA är det två viktiga avtal som ligger till grund för detta:

- Avtalet med en amerikansk sjukförsäkringsjätte och vårdleverantör med omsättning >100 miljarder USD och genom sina försäkringspolicyer omfattar mer än 10 miljoner amerikaner.
- Avtalet med Tempus AI, ett hälso- och precisionsmedicinskt teknikbolag som använder artificiell intelligens och maskininlärning för att förbättra cancervården.

Den amerikanska sjukförsäkrings- och vårdleverantören ser stor potential med att använda DiviTum TKa, både för att kunna erbjuda patienterna en mer individualisering behandling samtidigt som onödiga kostnader kan undvikas. Användningen har redan börjat och förväntas öka i och med en utrullning genom en större studie som kommer omfatta knappt 900 patienter. Detta kommer att resultera i såväl intäkter till Biovica, samt viktig information för framtida expansion och inkludering i behandlingsriktlinjer.

Utöver denna första kund finns det ytterligare ett antal kunder inom detta segment, s.k. Integrated Delivery Networks (IDN), som har liknande nytta av DiviTum TKa och dessa potentiella kunder kommer att prioriteras i marknadsbearbetningen av Biovicas egna säljare.

Avtalet med Tempus AI möjliggör en mer en hundrafaldig ökning av Biovicas säljstyrka, i och med att Tempus AI säljare även kommer att sälja DiviTum TKa. De kommer främst att fokusera på segmentet Community Oncologist, där den största patientvolymen finns. Det är ett segment där Tempus AI har bättre förutsättningar att nå ut än vad Biovica har visat sig ha med sina egna säljare. Incitamentet för Tempus AI är starkt, både den direkt marginalen de har på DiviTum TKa, samt det faktum att DiviTum TKa förväntas öka försäljningen av deras befintliga produkter. Biovicas nuvarande bemanning och kostnadsnivå förväntas bibehållas de kommande 12 månaderna.

Mål och milstolpar

- Bolaget hänvisar till det pressmeddelande med nya finansiella mål och förväntad intäktsfördelning som offentliggjordes av Bolaget den 10 juni 2025.

Kommersiell lansering och marknadspotential

Biovica har, efter FDA-godkännandet i juli 2022, uppnått en rad kommersiella milstolpar, vilket innefattar bland annat erhållande av certifiering av Bolagets CLIA-laboratorium i San Diego, vilket möjliggöra analys av prover från samtliga USA:s stater.

Företrädesemissionen

Av de skäl som anges ovan och nedan har Bolaget beslutat att genomföra en nyemission av A-aktier och B-aktier om cirka 80,1 MSEK med företrädesrätt för Bolagets aktieägare ("**Företrädesemissionen**") samt en riktad emission av teckningsoptioner av serie TO 4 B som ersättning till investerare som ingått garantiåtaganden som så kallade top-down garantier.

Användning av emissionslikviden

Den förväntade nettolikviden från Företrädesemissionen och teckningsoptionerna av serie TO 4 B avses användas i följande huvudsakliga aktiviteter och enligt den prioritetsordning som anges nedan:

- i. Fortsatt fokuserad lansering i USA (cirka 40 procent), inklusive:
 - a. Finansiering av befintlig sälj- och marknadsorganisation, bland annat funktioner inom Försäljning, Market Access och Revenue Cycle.
 - b. Laboratoriepersonal för att utföra analyser i CLIA-laboratorium.
 - c. Försäljningsstöd till partners som till exempel Tempus AI.
- ii. Tjänsteutveckling inom pharma (cirka 25 procent) för att:
 - a. Fortsätta utveckla intäktsgenererande tjänster, d.v.s. konsult- och analystjänster till industriella partners inom pharma.
 - b. Etablera samutvecklingsprojekt inom för att etablera DiviTum® TKa som en Companion Diagnostics (CDx) med industriella partners inom pharma.
- iii. Kommersialisering i Europa genom samarbete med kommersiella partners där Bolaget ingått avtal (cirka 5 procent).

- iv. Utveckla produkt- och produktionskapacitet för att möte förväntade volymer, kunders behov och regulatoriska krav (cirka 30 procent).

Nettolikviden från Företrädesemissionen, förutsatt att Företrädesemissionen tecknas till det belopp som omfattas av teckningsförbindelser och garantiåtaganden, förväntas uppfylla Bolagets rörelsekapitalbehov fram till tredje kvartalet av räkenskapsåret 2026/27, då Bolaget förväntar sig att bli kassaflödespositivt.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Företrädesemissionen omfattas av teckningsförbindelser och garantiåtaganden om cirka 80,1 MSEK, motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen. Varken teckningsförbindelserna och garantiåtagandena är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättningar eller liknande arrangemang. Följaktligen finns det en risk att en eller flera berörda parter helt eller delvis inte kommer kunna uppfylla sina respektive åtaganden. Som ersättning för top-down garantiåtaganden i Företrädesemissionen utgår vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 4 B. Som ersättning för bottom-up garantiåtaganden utgår en kontant ersättning om åtta procent av respektive garants garanterade belopp. Ingen ersättning utgår för teckningsförbindelser.

Nedanstående tabell sammanställer de teckningsförbindelser och garantiåtaganden som Bolaget erhållit per dagen för offentliggörandet av detta dokument där "Belopp (SEK)" avser det belopp som omfattas av vederbörandes teckningsförbindelse eller garantiåtagande och "Andel (%)" avser beloppets andel av Företrädesemissionen.

Namn	Teckningsförbindelser		Bottom-up garantiåtaganden		Top-down garantiåtaganden	
	Belopp (SEK)	Andel (%)	Belopp (SEK)	Andel (%)	Belopp (SEK)	Andel (%)
Anders Morén	63 423	0,08	-	-	-	-
Anders Rylander	8 078 808	10,09	-	-	2 000 000	2,5
Dekatria AB	33 649	0,04	-	-	-	-
Erik Birgersson	862 454	1,08	-	-	-	-
Erik och Ulrika AB	-	-	-	-	5 000 000	6,24
Fenja Capital I A/S	-	-	8 000 000	9,99	-	-
Gerhard Dal	-	-	2 900 000	3,62	-	-
HDF Impact BV	3 972 873	4,96	-	-	36 027 850	44,99
Innovicum AB	1 945 669	2,43	-	-	2 445 974	3,05
Jesper Söderqvist	96 347	0,12	-	-	-	-
Jörgen Bladh	81 900	0,1	-	-	2 500 000	3,12
Lars Holmqvist	300 000	0,37	-	-	-	-
Mastan AB	669 740	0,84	-	-	-	-
Mats Danielsson via Innovicum AB	608 357	0,76	-	-	-	-
Svanberg & Co Invest AB	-	-	-	-	2 000 000	2,5
Ulf Gustafsson	-	-	-	-	2 500 000	3,12
Totalt	16 713 220	20,87	10 900 000	13,61	52 473 824	65,52

Villkor och anvisningar

Händelse	Datum
Sista dag för handel med Bolagets aktier, inklusive rätt att delta i Företrädesemissionen	14 juli 2025
Första dag för handel med Bolagets aktier, exklusive rätt att delta i Företrädesemissionen	15 juli 2025
Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen med företrädesrätt	16 juli 2025
Handel med teckningsrädder	18 juli – 29 juli 2025
Teckningsperiod	18 juli – 1 augusti 2025

Handel med betalda tecknade aktier (BTA)	18 juli – 20 augusti 2025
Beräknad dag för offentliggörande av utfall i Företrädesemissionen	5 augusti 2025

Företrädesrätt

Den som på avstämningsdagen den 16 juli 2025 var införd som aktieägare enligt den av Euroclear Sweden AB ("Euroclear Sweden") för Biovicas räkning förliga aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till sina befintliga aktieinnehav i Bolaget på avstämningsdagen. Innehav av en (1) aktie, oavsett A eller B, per avstämningsdagen berättigar innehavaren till en (1) teckningsrätt av samma serie, varvid tio (10) teckningsrädder berättigar till teckning av tretton (13) aktier av samma serie. Företrädesemissionen omfattar maximalt 127 122 299 nya A-aktier och B-aktier.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,63 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrädder ska ske genom samtidig kontant betalning under tiden från och med den 18 juli till och med den 1 augusti 2025. Under denna period kan också anmäljan om teckning av aktier göras utan stöd av teckningsrädder. Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast den sista dagen av teckningsperioden, dvs. den 1 augusti 2025. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Biovicas hemsida, <https://biowica.com>.

Handel med teckningsrädder (TR)

Handel med teckningsrädder av serie B äger rum på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden från och med 18 juli till och med den 29 juli 2025 under beteckningen BIOVIC TR B. ISIN-kod för teckningsrädderna är SE0025198609. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrädder. Teckningsrädder vilka förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrädder aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Ingen organiserad handel av teckningsrädder av serie A kommer ske.

Ej utnyttjade teckningsrädder

Teckningsrädder som inte har sålts senast den 29 juli 2025 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 1 augusti 2025 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrädder.

Teckning med stöd av företrädesrätt

- Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 16 juli 2025 var registrerade hos Euroclear, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi. Teckning genom betalning ska göras antingen med den förtryckta inbetalningsavin som bifogas emissionsredovisningen, eller genom teckning på Nordic Issuing AB:s ("Nordic Issuing") plattform. I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrädder utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden användas som underlag för anmäljan om teckning genom betalning. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. I det fall ett annat antal teckningsrädder utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden ska teckning med stöd av teckningsrädder göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/> och användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Ofullständig eller felaktigt ifyllt särskild anmäljan kan komma att lämnas utan avseende. Anmäljan är bindande.

- 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

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

Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företrädesrätt till sin förvaltare enligt dennes rutiner. För att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt krävs det att teckningen utförs via förvaltaren

då det annars inte finns någon möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat aktier såväl med som utan stöd av teckningsrätter.

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

Teckning från konton som omfattas av specifika regler

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

Teckning över 15 000 EUR

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

Krav på NID-nummer för fysiska personer

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

Krav på LEI-kod för juridiska personer

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

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall inte samtliga aktier i Företrädesemissionen tecknas med stöd av teckningsrätter (primär företrädesrätt) avses tilldelning av resterande aktier, oavsett aktieslag, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ske: i första hand till de som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter (oavsett om de var aktieägare på avstämningstäget eller inte) och som anmält intresse för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som varje tecknare tecknat med stöd av teckningsrätter och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning (subsidiär företrädesrätt); i andra hand till annan som anmält intresse av att teckna aktier utan företrädesrätt och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som tecknaren totalt anmält sig för teckning av och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning; och i tredje hand ska tilldelning av eventuella återstående aktier upp till det belopp som omfattas av tecknings- och garantiåtaganden ske till de som har ingått garantiåtaganden, pro rata i förhållande till sådana garantiåtaganden.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

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

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd) vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen, kan vända sig till Nordic Issuing på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva prospekt, registrering eller

andra myndighetstillstånd kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

Betalda tecknade aktier (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. Handel med BTA av serie B kommer att äga rum på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden från och med den 18 juli 2025 fram till och med den 20 augusti 2025. Ingen organiserad handel med BTA av serie A kommer ske.

Företrädesemissionen kan komma att delregistreras hos Bolagsverket. Ifall delregistrering används kommer flera serier av BTA att utfärdas varvid den första serien benämns "BTA 1" i VPC-systemet. BTA kommer att omvandlas till aktier så snart en första eventuell delregistrering skett. En andra serie av BTA ("BTA 2") kommer att utfärdas om aktier inte kunnat inkluderas i den första delregistreringen och omvandlas till aktier så snart den andra delen av Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Endast BTA B 1 kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market.

Rätt till utdelning

De nya aktierna ger rätt till utdelning från och med den första avstämningssdagen för utdelning som infaller efter emissionsbeslutet. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

Leverans av aktier

Så snart Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 33, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregisterat kommer information från respektive förvaltare.

Teckning som medför skyldighet att anmälta investering enligt FDI-lagen

Lagen om granskning av utländska direkteinvesteringar (2023:560) ("FDI-lagen") gäller för Bolagets verksamhet. För det fall att teckning av akter skulle medföra att en av investerarens innehav skulle överskrida gränsvärdena om 10, 20, 30, 50, 65 eller 90 procent av rösterna i Bolaget, behöver investeraren anmälta sin investering i enlighet med FDI-lagen. Denna anmälningsskyldighet gäller inte om investeraren tecknar aktier med företrädesrätt i förhållande till det antal aktier som investeraren äger på avstämningssdagen.

Övrigt

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

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

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för tecknade aktier kommer Nordic Issuing att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Nordic Issuing kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Nordic Issuing kan återbetalा beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Om likviden för tecknade aktier inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer att återbetalas. För sent inkommens inbetalning av belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran. Registrering av Företrädesemissionen hos Bolagsverket beräknas ske omkring vecka 33.

Då Biovica anses bedriva skyddsvärd verksamhet enligt lag (2023:560) om granskning av utländska direkteinvesteringar kan vissa investeringar i Företrädesemissionen förutsätta prövning av Inspektionen för strategiska produkter (ISP). Biovica kommer senast i samband med offentliggörandet av Informationsdokumentet publicera mer information om detta på Bolagets hemsida, <https://biovica.com>

Information om värdepappren och upptagande till handel

Biovicas B-aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market. Aktierna handlas under kortnamnet (ticker) BIOVIC B och har ISIN-kod SE0008613731. ISIN-koden för teckningsrätterna av serie B är SE0025198609. ISIN-koden för BTA B är SE0025198617. Handel i de nya aktierna beräknas inledas omkring den 26 augusti 2025 förutsatt att registrering hos Bolagsverket skett.

Riskfaktorer

En investering i Biovicas värdepapper innefattar olika risker. Riskfaktorerna som anges nedan är begränsade till sådana risker som Biovica bedömer är väsentliga och specifika för Biovica och dess värdepapper. Riskfaktorerna som presenteras nedan är baserade på Bolagets bedömning och tillgänglig information per dagen för offentliggörandet av detta dokument.

Biovica befinner sig i kommersialiseringfas och det finns en risk att prognostiserade intäkter inte uppnås

Biovica har utvecklat och fått regulatoriska godkännanden för DiviTum® TKa, ett innovativt blodbaserat test för att mäta celltillväxthastighet hos solida tumörer. Lanseringen och den fortsatta kommersialiseringen av DiviTum® TKa är förenad med ett flertal risker. Det finns en risk att förväntade synergier eller integrationseffekter inte kan uppnås med nya verksamhetsetableringar, företagsförvärv eller ingångna samarbetsavtal samt att sådana processer försenas och fördyras på grund av orsaker som ligger utanför Bolagets kontroll. En väsentlig risk är vidare att den adresserbara marknaden inte ser tillräcklig nytta med DiviTum® TKa och därmed avstår från att köpa produkten. Det är således viktigt för Bolaget, för att nå framgång i sin kommersialisering och uppnå prognostiserade intäkter, att de kliniska studier som utvärderar användbarheten av DiviTum® TKa påvisar nytta med testet samt att detta uppfattas av potentiella kunder. Bolaget kommer vidare att behöva marknadsföra DiviTum® TKa på ett gynnsamt sätt för att möjliggöra Biovicas prognostiserade intäkter och uppsätta finansiella mål. Sådana processer är förknippade med risker såsom risk för misslyckad marknadsföringsstrategi och misslyckade rekryteringar. En framgångsrik kommersialisering, och därmed framtida omsättning, av DiviTum® TKa förutsätter därmed även att Bolaget har de finansiella resurser som krävs för att genomföra sin affärsplan och kommersialiseringssstrategi.

Vissa risker och faktorer som är nödvändiga för en lyckad lansering är i viss mån specifika för den marknad där produkten lanseras. För en lyckad lansering av DiviTum® TKa i USA är det till exempel särskilt viktigt att produkten blir inkluderad i behandlingsriktlinjer och i ersättningssystem samt att Bolaget tillsammans med sina samarbetspartners lyckas utbilda bröstcancerläkare i fördelarna med DiviTum® TKa så att de väljer att använda produkten. Vid lansering av DiviTum® TKa på den europeiska marknaden kan det vara avgörande för Bolaget att lyckas behålla sina samarbetspartners eller ingå nya samarbetsavtal för att uppnå en framgångsrik kommersialisering.

Biovica som bolag har vidare begränsad erfarenhet av att introducera produkter på den medicintekniska marknaden vilket försvårar Bolagets förmåga att förutse problem i samband med produktlanseringar och kommersialisering. Om Bolagets lanseringar av DiviTum® TKa och eventuella framtida produkter på nya marknader försenas, fördyras, uteblir, eller på annat sätt misslyckas, kan det ha en betydande negativ inverkan på Biovicas framtida omsättning och därmed verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Biovica har historiskt aldrig gått med vinst och riskerar att aldrig bli lönsamt

Biovica har historiskt aldrig gått med vinst och Bolaget redovisade för räkenskapsåret 2024/2025 en förlust om -85,8 MSEK (-126,8 MSEK föregående räkenskapsår). Biovicas verksamhet har fram till idag huvudsakligen finansierats genom kapitalanskaffningar i form av nyemissioner.

Det finns en risk att Bolagets kommersialiseringssstrategier för DiviTum® TKa och eventuella framtida produkter misslyckas, vilket kan medföra att Biovica inte kommer ha tillräckligt med intäkter eller likvida medel för att finansiera sin affärsplan och fullgöra sina åtaganden i takt med att de förfaller. Bolaget kan i sådana fall tvingas söka ytterligare extern finansiering för att fortsätta bedriva verksamheten i enlighet med den tillväxttakt och de mål som Bolaget satt upp. Sådan extern finansiering kan komma att ske genom nyemissioner, upptagande av lån samt genom offentliga eller privata finansieringsalternativ. Därvid kan marknadsförhållanden, den allmänna tillgängligheten på krediter, Bolagets kreditbetyg samt osäkerhet och störningar på kapital- och kreditmarknaderna påverka möjligheten och tillgängligheten till sådan finansiering. Det finns en risk att nytt kapital inte kan anskaffas när det behövs, att nytt kapital endast kan anskaffas till för Bolaget otillfredsställande villkor, samt att tillgängligt kapital inte är tillräckligt för Bolagets utvecklingsplaner och målsättningar. Detta kan i sin tur medföra att Bolaget behöver skjuta upp eventuella produktlanseringar eller att Bolagets marknadsposition försämras i förhållande till Bolagets konkurrenter. I den utsträckning Bolaget framgent inte redovisar vinster till följd av försäljning av DiviTum® TKa eller andra produkter finns en risk att lönsamhet inte kan upprätthållas över tid och det finns en risk att inga vinster kommer redovisas överhuvudtaget. Om ovanstående risker realiseras kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning.

Utfallet av studier och valideringar avseende DiviTum® TKa kan bli ofördelaktiga för Biovica

Biovica har utvecklat biomarkörstestet DiviTum® TKa och arbetar för närvarande framförallt med att kommersialisera produkten. Biovicas samarbetspartners och nuvarande kunder består delvis av cancerinstitut och läkemedelsbolag som använder DiviTum® TKa i kliniska studier fokuserade på ett flertal olika tumörer och onkologiapplikationer samt delvis av kliniker som använder DiviTum® TKa i klinisk användning.

Biovica har genomfört ett antal kliniska studier med gott resultat. Även efter erhållande av goda resultat behöver Bolaget fortsättningsvis få tillgång till studiedata som kan indikera klinisk nytta för produkterna och därmed stärka redan existerande och validerade resultat.

Det finns en risk att studierna där DiviTum® TKa används resulterar i oförutsedda och oönskade resultat. Det finns även en risk att resultatet av studierna försenas vilket till exempel kan försena inkludering i guidelines och förlänga tiden till förväntad intäktsökning. Att studier kan påvisa att Bolagets tester är tillförlitliga och noggranna samt kan påvisa klinisk nytta är vitalt för Bolagets verksamhet och om detta misslyckas kan det få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet och anseende.

Biovica är beroende av samarbetsavtal för att framgångsrikt lansera DiviTum® TKa i USA och Europa

Biovicas samarbetspartners och kunder är dels cancerinstitut och läkemedelsbolag som använder det blodbaserade biomarkörstestet DiviTum® TKa i kliniska studier, dels kliniker som använder testet i klinisk användning. Bolagets produktkommersialisering i USA präglas av arbete i egen regi kombinerat med partnerskap avseende försäljningsbearbetning, medan lanseringar av DiviTum® TKa i Europa planeras att fortsatt genomföras med hjälp av samarbetspartners i större utsträckning för att på bästa sätt kommersialisera sina produkter och bedriva kliniska studier. Det är således avgörande för verksamheten att Bolaget lyckas behålla sina nuvarande samarbetspartners och även lyckas ingå nya avtal med läkemedelsbolag, vård- och betalorganisationer samt enskilda sjukhus. Det finns en risk att Bolaget inte kan ingå nödvändiga samarbeten och att uteblivna samarbeten får en negativ inverkan på Bolagets verksamhet.

Biovica kan misslyckas med att rekrytera och behålla nyckelpersoner

Biovica är ett litet och kunskapsintensivt bolag, som således är beroende av ett antal nyckelpersoner för att nå planerad framgång. Bolaget har för närvarande 25 medarbetare. Bolagets förmåga att även fortsättningsvis identifiera och utveckla möjligheter är beroende av nyckelpersonernas kännedom och fackkunskaper inom det område som Biovica bedriver verksamhet. Det finns en risk att en eller flera nyckelpersoner inom Biovica med kort varsel kommer att lämna Bolaget och att Bolaget i förekommande fall inte kan ersätta dem med personer som besitter rätt kompetens. Det finns en risk att Bolagets projekt blir försenade eller att de inte kan slutföras om nyckelpersoner eller andra kvalificerade anställda lämnar Bolaget eller av någon annan anledning inte kan fullgöra sina arbetsuppgifter, detta gäller inte minst för de nyckelpersoner som ska leda etableringen i USA. Vidare finns det en risk för att Bolaget inte kommer kunna rekrytera eller behålla annan kvalificerad personal. Om nyckelpersoner eller annan kvalificerad personal lämnar bolaget, och i förekommande fall att Bolaget inte kan ersätta dessa, kan det få en negativ inverkan på Biovicas verksamhet och exempelvis resultera i att produktlanseringar försenas.

Konkurrensen på den marknaden som Biovica verkar inom kan komma att intensifieras

Biovica har ett tydligt fokus på kommersialiseringen av DiviTum® TKa i USA och Europa och har för detta ändamål bland annat erhållit godkännande från FDA och certifiering för Bolagets CLIA-laboratorium i San Diego, samt en rad kommersiella partnerskap.

Biovica bedömer att sannolikheten för att potentiella konkurrenter lockas till att tråda in på den marknad som Bolaget verkar inom, ökar i takt med att Bolaget erhåller regulatoriska godkännanden och kommersialisarar sina produkter samt att marknadsstorleken för monitorering av metastaserande och tidig bröstcancer ökar. Ökad konkurrens är förenat med vissa risker, till exempel bolag som träder in på Biovicas marknad ha längre verksamhetshistorik eller större finansiella och personella resurser än vad Biovica har vilket kan vara betydelsefullt vid lansering och kommersialisering av konkurrerande produkter. Ökad konkurrens kan vidare leda till prispress eller att Bolaget behöver öka sina kostnader för marknadsföring exempelvis. Om Biovica inte lyckas konkurrera framgångsrikt med andra bolag kan efterfrågan på Biovicas produkter komma att minska. Ökad konkurrens kan vidare innebära en negativ effekt på Bolagets framtida försäljning, och därmed få en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och framtidsutsikter.

Biovica kan misslyckas med att erhålla tillräcklig finansiering för att genomföra sin affärsplan

Biovica är ett medicintekniskt bolag i kommersiell fas som historiskt har varit oförmöget att finansiera sin affärsverksamhet med det egna kassaflödet och därfor varit beroende av extern finansiering. Under de senaste åren har Biovicas verksamhet huvudsakligen finansierats genom kapitalanskaffningar i form av nyemissioner. Bolagets styrelse anser att det befintliga rörelsekapitalet, för närvarande, inte är tillräckligt för att tillgodose Bolagets behov under den kommande tolvårsperioden.

Med beaktande av Bolagets affärsplan om planerade och fortsatta lanseringar och kommersialiseringaktiviteter är Bolaget utsatt för likviditetsrisk. Bolagets förmåga att framgångsrikt erhålla ytterligare finansiering både på kort och lång sikt, såväl inom som utom ramen för Företrädesemissionen, beror på ett flertal faktorer, bland annat den allmänna situationen på finansmarknaderna, Bolagets kreditvärighet och förmåga att öka sin skuldsättning. Biovica kan därfor vara tvunget att

erhålla finansiering på mindre förmånliga villkor. Därutöver kan marknadsstörningar eller osäkerhet, det vill säga omständigheter utom Biovicas kontroll, begränsa tillgängligheten till det kapital som krävs för att driva Biovicas verksamhet både på lång och kort sikt.

Om Bolaget inte lyckas attrahera det kapital som krävs för att genomföra affärsplanen kommer Biovica att behöva justera denna vilket sannolikt kommer att innebära att tiden till att få ut Bolagets produkter på marknaden ökar och potentialen för ägarna därmed minskas.

Biovicas balanserade utgifter för forskning och utveckling kan behövas skrivas ned

Biovica har utvecklat och fått regulatoriska godkännanden för DiviTum® TKa. För att fortsätta utveckla Bolagets befintliga och eventuella framtida produkter och för att fortsätta verifiera resultatet av användningen av dessa, kommer dock fortsatta investeringar behöva göras inom forskning och utveckling. Biovica hade 25 062 TSEK i balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten för räkenskapsåret 2024/2025 och en betydande del av Bolagets personal arbetar inom forsknings- och utvecklingsavdelningen. Investeringar i forskning och utveckling är alltid föremål för osäkerhet eftersom det på förhand inte går att förutse investeringens affärsmässiga eller medicintekniska konsekvenser. Det finns en risk att Bolagets investeringar i forskning och utveckling inte kommer att generera de intäkter Bolaget förväntar sig eller överhuvudtaget. I sådana fall kan Bolagets balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten komma att behöva skrivas ned, antingen endast delvis eller väsentligt, vilket skulle påverka Biovicas finansiella ställning och resultat negativt.

Biovica kan drabbas av valutafluktuationer

Biovica, vars redovisningsvaluta är SEK, verkar såväl nationellt som internationellt och har kunder och dotterbolag i flera länder vilket innebär en exponering för fluktuationer i olika valutor, framförallt avseende USD och EUR. Bolaget en stor del av kostnaderna i USA vilket kan bli kostsam för Bolaget när valutakursen för USD är stark i förhållande till SEK. Valutarisk uppstår genom framtida affärstransaktioner samt redovisade tillgångar och skulder. Bolaget har för närvarande ingen policy som föreskriver säkring av valutaexponering.

Biovica kan misslyckas med att erhålla och skydda immateriella rättigheter och företags hemligheter

Biovica har registrerade patent i ett flertal länder och regioner, näribland Europa (Europeiska patentverket), USA, Mexiko, Japan, Kina, Sydkorea, Australien och Israel. Patenten för DiviTum® TKa löper ut 2026 och 2031 för de två olika patentfamiljerna, som täcker två olika teknikplattformar; ELISA och PCR. Båda plattformarna mäter TK och korrelationen mellan dem är hög. Patenten och specifik kunskap från de studier där Bolagets produkt DiviTum® TKa används utgör viktiga tillgångar för Bolaget varför värdet i Bolaget till viss del är beroende av förmågan att erhålla och försvara immateriella rättigheter, i synnerhet patent, samt av förmågan att skydda specifik kunskap. Patentskydd kan vara osäkt och omfatta komplicerade rättsliga och tekniska frågor. Det finns en risk att patent inte beviljas på patentsökta uppfindingar, att beviljade patent inte ger tillräckligt patentskydd eller att beviljade patent kringgås eller upphävs. Det är normalt förenat med stora kostnader att driva process om giltigheten av ett patent. Konkurrenter kan genom tillgång till större ekonomiska resurser ha bättre förutsättningar än Bolaget att hantera sådana kostnader. I vissa rättsordningar kan dessa kostnader drabba Bolaget även vid ett i övrigt positivt utfall för Bolaget. Om Bolaget inte lyckas erhålla eller försvara patentskydd för sina uppfindingar kan konkurrenter ges möjlighet att fritt använda Bolagets produkter, vilket kan komma att påverka Bolagets förmåga att kommersialisera sin verksamhet negativt. Dessutom kan möjligheten för Bolaget att sluta viktiga samarbetsavtal försämras. Det kan inte uteslutas att framtida patent som beviljas för andra än Bolaget kan komma att begränsa Bolagets möjligheter att kommersialisera sina immateriella tillgångar, vilket kan påverka Bolagets resultat och finansiella ställning negativt. Det finns en risk att Bolaget gör intrång i andras immateriella rättigheter och drabbas av krav på ersättning för det. Bolaget kan i sådana fall även förbjudas vid vite att fortsätta använda sådana rättigheter.

Bolaget är beroende av att även sådana företags hemligheter som inte omfattas av patent, patentansökningar eller andra immaterialrätter kan skyddas, bland annat information om uppfindingar som ännu inte patentsökts. Det finns en risk att någon som har tillgång till företags hemlig information sprider eller annars använder denna på ett sätt som skadar Bolaget. Skulle någon av de risker som nämnts ovan kopplade till företags hemligheter och immateriella rättigheter materialiseras, kan det ha en negativ effekt på Bolagets verksamhet och finansiella ställning.

Biovica är beroende av vissa tillstånd och licenser

Biovicas verksamhet består av att framställa, tillverka och forska på medicintekniska produkter och Bolaget är därigenom beroende av vissa tillstånd och licenser. För att kunna marknadsföra och sälja medicintekniska produkter krävs att registrering av den medicintekniska produkten sker hos berörd myndighet på respektive marknad. Till exempel är det blodbaserade biomarkörtestet DiviTum® TKa CE-märkt och registrerat hos svenska Läkemedelsverket vilket är en förutsättning för att etablera DiviTum® TKa på den europeiska marknaden. Bolaget har även fått FDA-godkännande för DiviTum® TKa vilket gör det möjligt att lansera produkten i USA. I februari 2023 erhöll vidare Biovicas San Diego-

baserade laboratorium sitt CLIA-certifikat från Center of Medicare and Medicaid Services (CMA). Dessutom har Biovica fått laboratorieackreditering godkänt av College of American Pathology (CAP) för nyssnämnda laboratorium.

Vid ansökning om myndighetstillstånd finns en risk att processer tar längre tid än förväntat vilket kan medföra kostnader. Till exempel blev Bolagets process för att erhålla FDA-godkännande för DiviTum® TKa fördöjd till följd av att FDA fått en mängd ansökningar relaterade till Covid-19 vilket ledde till förseningar i hanteringen av Bolagets ansökan. Reglerna om respektive tillstånd skiljer sig vidare åt beroende på vilken marknad den avser. Som exempel kan nämnas att CE-IVD-märkningen för DiviTum® TKa resulterar i att produkten får säljas i hela EU samt i Storbritannien och Norge som bågge accepterar CE-IVD-märkningen som regulatoriskt ramverk för marknadsgodkännande på sina marknader. Detta gäller dock inte i USA där andra regelverk och tillstånd blir aktuella. Myndigheter fortsätter vidare i regel sin granskning även efter att en aktör fått ett regulatoriskt godkännande av en medicinteknisk produkt, och kan av olika orsaker komma att fatta beslut om marknadsförbud för den medicintekniska produkten, till exempel på grund av felaktig marknadsföring eller märkning. Detta kan leda till ökade kostnader samt försenade leveranser tills att felaktigheterna är åtgärdade och har godkänts av myndigheten.

Förändringar i regelverk som reglerar tillstånd och licenser kan innebära att Biovicolas verksamhet fördöjs och Bolaget kan även komma att misslyckas med att utveckla och implementera nya system, policyer och rutiner för att fullt ut följa dessa bestämmelser utan att ådra sig ytterligare kostnader. För det fall Biovica inte erhåller nödvändiga registreringar hos berörda myndigheter eller om Biovicolas produkter blir föremål för beslut om marknadsförbud kan det komma att ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet och rörelseresultat.

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

Bovicolas B-aktie handlas på Nasdaq First North Premier Growth Market i Stockholm som är en multilateral handelsplattform och tillväxtmarknad för små och medelstora företag. Det pris till vilket B-aktierna i Biovica har handlats har i ett historiskt perspektiv präglats av hög volatilitet. B-aktien har även från tid till annan varit föremål för begränsad handel med låg daglig omsättning 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 kvartalsvariationer och resultat från kliniska studier. Till de externa faktorerna hör allmänna ekonomiska förhållanden, branschfaktorer, konjunktur samt ytterligare externa faktorer som till exempel kriget i Ukraina som medfört högre volatilitet på världens aktiemarknader och 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.

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

Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och har historiskt inte lämnat någon vinstutdelning, och avser inte lämna någon vinstutdelning inom en överskådlig framtid. Bolaget redovisade för räkenskapsåret 2024/2025 en förlust om -85,8 MSEK (-126,8 MSEK föregående räkenskapsår). Det är inte säkert att Bolagets styrelse, även om Bolaget uppnår stabil lönsamhet, kommer att lämna förslag om vinstutdelning till aktieägarna och det är inte säkert att aktieägarna beslutar om vinstutdelning. Möjligheten för Biovica att i framtiden betala vinstutdelningar beror på ett antal olika faktorer, såsom framtida intäkter, finansiell ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital, kostnader för kommersialisering av DiviTum® TKa. Biovica kan 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 utebliva.

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

I 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 aktieägares proportionella ägande och rösträtt i Biovica att minska. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer genom Företrädesemissionen få sin ägarandel utspädd med upp till 56,52 procent av kapitalet och cirka 69,70 procent av antalet röster i Bolaget (beräknat på det totala maximala antalet utestående aktier i Bolaget efter genomförande av Företrädesemissionen). I det fall en aktieägare väljer att sälja sina teckningsrätter, eller om dessa säljs å aktieägarens vägnar (till exempel genom förvaltare), finns det en risk att den ersättning aktieägaren erhåller för teckningsrätterna på marknaden inte motsvarar den ekonomiska utspädningen i aktieägarens ägande i Biovica efter att Företrädesemissionen genomförs.

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

Teckningsrätter kommer att handlas på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden från och med den 18 juli 2025 till och med den 29 juli 2025 och BTA från och med den 18 juli 2025 till och med den 20 augusti 2025.

Mot bakgrund av den historiska volatiliteten och den varierande omsättningen i Bolagets aktie som beskrivs ovan, finns det följaktligen en risk att en aktiv handel i teckningsrätter och BTA inte kommer att utvecklas på Nasdaq First North Premier Growth Market eller att tillfredsställande likviditet inte kommer att finnas tillgänglig under teckningsperioden vid den tidpunkt som sådana värdepapper handlas. Priset på Biovicas teckningsrätter och BTA kan fluktuera under Företrädesemissionen (och vad avser de nyemitterade aktierna, även efter det att Företrädesemissionen genomförs). Priset på Biovicas aktier kan falla under teckningskursen som satts för teckning av aktier och kommer sannolikt att påverka priset på teckningsrätterna och BTA. 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 Biovicas verksamhet.

Lämnade avsiktsförklaringar, teckningsförbindelser och garantiåtaganden i Företrädesemissionen är ej säkerställda

Företrädesemissionen omfattas av teckningsförbindelser och garantiåtaganden om cirka 80,1 MSEK, motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen. Varken tecknings- eller garantiåtagandena är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättningar eller liknande arrangemang. Följaktligen finns det en risk att de som lämnat teckningsförbindelser och garantiåtaganden inte kommer att kunna uppfylla dessa, vilket skulle inverka väsentligt negativt på Biovicas möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen.

Om Företrädesemissionen inte genomförs eller fulltecknas och om Bolaget inte kan säkra tillräckligt rörelsekapital på annat sätt skulle styrelsen tvingas att revidera affärsplanen eller bedriva verksamheten i en mer begränsad takt än planerat i avvaktan på ytterligare finansiering alternativt genomföra andra åtgärder för att anskaffa nödvändigt kapital såsom exempelvis riktad emission eller lånefinansiering.