

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING, VARE SIG DIREKT ELLER INDIREKT, INOM ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, BELARUS, HONGKONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, RYSSLAND, SCHWEIZ, SINGAPORE, SYDAFRIKA, SYDKOREA, ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR SÅDAN DISTRIBUTION KRÄVER PROSPEKT, REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER UTÖVER DE SOM FÖLJER AV SVENSK RÄTT, ÄR FÖRBJUDEN, ELLER ANNARS STRIDER MOT TILLÄMPLIGA REGLER I SÅDAN JURISDIKTION ELLER INTE KAN SKE UTAN TILLÄMPNING AV UNDANTAG FRÅN SÅDAN ÅTGÄRD. SE AVSNITTET "VIKTIG INFORMATION" I SLUTET AV DETTA PRESSMEDDELANDE.

Medivir beslutar om en fullt garanterad företrädesemission motsvarande cirka 151 MSEK

INSIDERINFORMATION Medivir AB (publ) ("Medivir" eller "Bolaget") (Nasdaq Stockholm: MVIR) offentliggör härmed att styrelsen har beslutat att genomföra en fullt garanterad nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare om cirka 151 miljoner kronor ("Företrädesemissionen"). Företrädesemissionen är villkorad av godkännande vid en extra bolagsstämma som planeras att hållas den 10 november 2025 ("Extra bolagsstämman"), varom kallelse offentliggörs genom separat pressmeddelande. Företrädesemissionen kan komma att utökas med upp till 20 miljoner kronor genom en övertilldelningsemission ("Övertilldelningsemissionen"). Medivir avser att huvudsakligen använda emissionslikviden för att finansiera en randomiserad, kontrollerad tvåarmad studie med 30–50 patienter i vardera arm, i syfte att visa att Bolagets läkemedelskandidat Fostrox i kombination med lenvatinib är överlägsen behandling med enbart lenvatinib. Bolaget har erhållit teckningsåtaganden från befintliga och nya aktieägare samt från medlemmar ur Bolagets styrelse och ledning motsvarande cirka 45,9 miljoner kronor, vilket motsvarar 30,3 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget ingått avtal om garantiåtaganden om cirka 105,6 miljoner kronor, vilket tillsammans med teckningsåtagandena säkerställer att Företrädesemissionen är till 100 procent garanterad. Bolagets största aktieägare, Linc AB, har ingått både tecknings- och garantiåtagande.

Sammanfattning

- Styrelsen i Medivir har idag beslutat, under förutsättning av godkännande vid den extra bolagsstämman, att genomföra Företrädesemissionen. Den extra bolagsstämman föreslås godkänna styrelsens beslut om Företrädesemissionen. Den extra bolagsstämman planeras att hållas den 10 november 2025, och kallelse kommer att offentliggöras genom ett separat pressmeddelande. Företrädesemissionen kan komma att utökas med upp till 20 miljoner kronor genom Övertilldelningsemissionen, i syfte att tillmötesgå intresse från den externa investeraren Hallberg Management AB ("Hallberg"), som antingen investerar direkt eller indirekt genom dess kapitalförsäkring. Genomförandet av Företrädesemissionen är villkorat av att den extra bolagsstämman beslutar om att minska Bolagets aktiekapital samt anta nya bolagsordningsändringar i enlighet med styrelsens förslag som framgår av kallelsen till den extra bolagsstämman.

- Nettolikviden från Företrädesemissionen avses i första hand användas för att finansiera en randomiserad, kontrollerad tvåarmad studie med 30–50 patienter i vardera arm, i syfte att visa att Bolagets läkemedelskandidat Fostrox i kombination med lenvatinib är överlägsen behandling med enbart lenvatinib (42 procent), för återbetalning av det låneavtal som ingicks med Linc AB i oktober 2024 (25 procent), samt (iii) för allmänna rörelseändamål och förlängning av Bolagets kassaressurser till slutet av 2027 (33 procent).
- Företrädesemissionen är säkerställd till cirka 45,9 miljoner kronor, motsvarande cirka 30,3 procent, genom teckningsåtaganden från befintliga och nya aktieägare, inklusive Linc AB och Hallberg, samt från medlemmar ur Bolagets styrelse och ledning, däribland styrelsens ordförande Uli Hacksell och vd Jens Lindberg. Åtagandet från Hallberg att teckna aktier utan företrädesrätt uppgår till 20 miljoner kronor i Företrädesemissionen. Om Hallberg inte erhåller full tilldelning i Företrädesemissionen baserat på detta åtagande, ska Hallberg erhålla tillräcklig tilldelning i Övertilldelningsemissionen för att säkerställa full tilldelning. Därutöver har Bolaget ingått avtal om garantiåtaganden med bland andra Linc AB och Hallberg om cirka 105,6 miljoner kronor, motsvarande cirka 69,7 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen är därmed, genom teckningsåtaganden och garantiåtaganden, fullt ut säkerställd.
- Aktieägare med stamaktier i Medivir har företrädesrätt att teckna tre (3) nya aktier för varje befintlig aktie, det vill säga en teckningsrelation om 3:1.
- Teckningskursen uppgår till 0,45 kronor per aktie, motsvarande en rabatt om cirka 35,7 procent jämfört med den teoretiska kursen efter avskiljande av teckningsrätter (TERP), baserad på stängningskursen för Medivirs aktie på Nasdaq Stockholm den 7 oktober 2025, den sista handelsdagen före offentliggörandet av Företrädesemissionen.
- Vid full teckning i Företrädesemissionen kommer Medivir att tillföras cirka 151 miljoner kronor före avdrag för emissionskostnader.
- Teckningsperioden i Företrädesemissionen förväntas löpa från och med den 17 november 2025 till och med den 2 december 2025.
- Befintliga aktieägare, som representerar cirka 17 procent av det totala antalet röster i Bolaget, har åtagit sig att rösta för att godkänna styrelsens beslut om att genomföra Företrädesemissionen vid den extra bolagsstämman.
- Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om att genomföra Övertilldelningsemissionen. Övertilldelningsemissionen säkerställer full tilldelning till den investerare som har ingått ett teckningsåtagande utan företrädesrätt och utan ersättning i Företrädesemissionen.
- Något prospekt kommer inte att upprättas i samband med Företrädesemissionen. Bolaget kommer att upprätta och offentliggöra ett informationsdokument ("Informationsdokumentet") i enlighet med artikel 1.4 (d b) i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras vid erbjudande av värdepapper till allmänheten eller upptagande till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG ("Prospektförordningen").

Medivirs VD Jens Lindberg kommenterar: *"Vi har en stark övertygelse om fostrox effekt i en randomiserad, kontrollerad studie och har, efter diskussioner med investerare och externa experter, dragit slutsatsen att en mindre och mer fokuserad studie är den mest tids- och resurseffektiva vägen framåt. Den planerade företrädesemissionen möjliggör finansiering av en randomiserad tvåarmad studie med 30–50 patienter i vardera arm, utformad för att visa att fostrox i kombination med lenvatinib är överlägsen behandling med enbart lenvatinib, samtidigt som vi avsevärt minskar våra overheadkostnader genom samarbete med en erfaren, extern forskarledd grupp. Jag vill tacka våra*

aktieägare för deras fortsatta stöd och engagemang när vi tar detta viktiga nästa steg i den kliniska utvecklingen av fostrox.”

Bakgrund och motiv

Medivir är ett läkemedelsbolag med fokus på att utveckla innovativa behandlingar mot cancer inom områden med stort medicinskt behov. Bolagets ledande tillgång, fostroxacitabine bralpamide (fostrox), utvecklas som en oralt administrerad prodrug mot hepatocellulär cancer (HCC) – den vanligaste formen av levercancer och den femte vanligaste cancerformen globalt. Fostrox har erhållit sär läkemedelsstatus från både FDA och EMA och utvärderas för behandling av HCC i andra linjens behandling. En fas Ib/IIa-studie som utvärderade fostrox i kombination med lenvatinib avslutades den 26 november 2024, och kvarvarande patienter överfördes till behandling inom ramen för compassionate use. Slutliga effektdata från studien presenterades under första kvartalet 2025 och visade uppmuntrande tecken på klinisk nytta, med patienter som stod kvar längre på behandling än förväntat samt en fortsatt gynnsam säkerhets- och tolerabilitetsprofil. Medivir har fört ett flertal diskussioner med experter och samarbetspartners avseende en pivotal, randomiserad fas IIb-studie. Styrelsen har dragit slutsatsen att det mest tids- och resurseffektiva sättet att påvisa fostrox effekt i en randomiserad, kontrollerad studie är att finansiera en mindre randomiserad tvåarmad studie. Medivir har därför beslutat att genomföra en mindre kapitalanskaffning som möjliggör finansiering av en randomiserad tvåarmad studie med 30–50 patienter i vardera arm, utformad för att visa att fostrox i kombination med lenvatinib är överlägsen behandling med enbart lenvatinib. För att kunna genomföra denna studie inom ramen för den planerade finansieringen avser Bolaget att minska sina årliga fasta kostnader från cirka 45 miljoner kronor till cirka 26 miljoner kronor. Denna kostnadsminskning möjliggörs genom att studien kommer att genomföras som en forskarinitierad studie, så kallad investigator-led trial, av en erfaren extern samarbetspartner. Som en del av kostnadsbesparingsåtgärderna avser Bolaget även att se över och anpassa sin nuvarande organisationsstruktur. Bolaget överväger därför att genomföra en företrädesemission av nya aktier för att resa upp till cirka 151 miljoner kronor. Av detta belopp förväntas cirka 25,8 miljoner kronor, motsvarande 17,0 procent av emissionen, säkerställas genom teckningsåtaganden från befintliga aktieägare, och Linc har därutöver åtagit sig att garantera ytterligare 15 miljoner kronor.

Användning av emissionslikvid

Vid full teckning i Företrädesemissionen kommer Bolaget att tillföras cirka 151 miljoner kronor före avdrag för emissionskostnader. Bolaget har erhållit teckningsåtaganden och garantiåtaganden motsvarande 100,0 procent av Företrädesemissionen. Transaktionen är därmed fullt garanterad, och Bolaget kommer att tillföras minst 151 miljoner kronor i bruttolikvid före avdrag för emissionskostnader. Likviden kommer att användas för följande ändamål, angivna i prioritetsordning nedan (uppskattad andel av nettolikviden skrivs inom parenteser).

- (i) Finansiering av en randomiserad, kontrollerad tvåarmad studie med 30–50 patienter i vardera arm för att visa att fostrox i kombination med lenvatinib är överlägsen behandling med enbart lenvatinib (cirka 42 procent)
- (ii) Återbetalning av den lånefacilitet som ingicks med Linc AB i oktober 2024 (25 procent)
- (iii) Allmänna rörelseändamål samt förlängning av Bolagets kassaresurser till utgången av 2027 (cirka 33 procent).

Villkoren i Företrädesemissionen

Aktieägare med stamaktier som på avstämningsdagen för Företrädesemissionen, det vill säga den 13 november 2025, är registrerade i Medivirs aktiebok, erhåller tre (3) teckningsrätter för varje innehavd stamaktie i Bolaget. Teckningsrätterna berättigar innehavaren att teckna nya stamaktier med företrädesrätt, varvid en (1) teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) ny stamaktie. Därutöver erbjuds investerare möjlighet att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter.

Teckningskursen uppgår till 0,45 kronor per ny aktie, vilket motsvarar en rabatt om cirka 35,7 procent jämfört med den teoretiska kursen efter avskiljande av teckningsrätter (TERP), baserad på stängningskursen för Medivirs aktie på Nasdaq Stockholm den 7 oktober, den sista handelsdagen före offentliggörandet av Företrädesemissionen.

Bolagets styrelse ska besluta om tilldelning av aktier i enlighet med följande ordning: (i) i första hand ska tilldelning ske till dem som tecknat stamaktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte; (ii) i andra hand ska tilldelning ske till dem som tecknat stamaktier 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 totala antalet stamaktier som tecknaren har anmält sig för teckning av, och (iii) slutligen, för det fall företrädesemissionen inte tecknas upp till det garanterade beloppet, ska de garantier som ingått garantiåtaganden teckna det utestående antalet stamaktier, upp till det garanterade beloppet och upp till varje garants respektive garanterade belopp, och för det fall tilldelning till sådana garantier inte kan ske fullt ut i förhållande till deras respektive garanterade belopp ska tilldelning av stamaktier ske pro rata i förhållande till varje garants respektive garanterade belopp. I den mån tilldelning vid något steg enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

Företrädesemissionen är villkorad av att den extra bolagsstämman beslutar om att minska Bolagets aktiekapital samt anta nya bolagsordningsändringar i enlighet med styrelsens förslag som framgår av kallelsen till den extra bolagsstämman.

Förutsatt att Företrädesemissionen blir fulltecknad kommer antalet aktier i Medivir att öka med högst 336 503 415 stamaktier, från 112 167 805 stamaktier och 2 450 163 C-aktier till högst 451 121 383 aktier, varav 448 671 220 är stamaktier och 2 450 163 är C-aktier.

Aktiekapitalet kommer att öka med högst 50 475 512,25 kronor, med beaktande av den föreslagna minskningen av aktiekapitalet och det nya kvotvärdet om 0,15 kronor. Om Företrädesemissionen blir fulltecknad kommer Bolagets nya aktiekapital att uppgå till 67 668 207,45 kronor. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sitt ägande utspädd med upp till 74,6 procent genom Företrädesemissionen (baserat på det totala maximala antalet utestående aktier efter emissionen). Dessa aktieägare har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja de teckningsrätter de erhåller.

Fullständiga villkor för Företrädesemissionen och information om Bolaget kommer att presenteras i Informationsdokumentet som förväntas offentliggöras på Bolagets webbplats omkring den 14 november 2025.

Övertilldelningsemission

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om att genomföra en övertilldelningsemission ("Övertilldelningsemissionen"). Detta bemyndigande får endast utnyttjas om Företrädesemissionen blir fulltecknad, och Övertilldelningsemissionen får uppgå till högst 20 miljoner kronor.

Utöver sitt garantiåtagande har Hallberg åtagit sig att teckna aktier utan företrädesrätt i Företrädesemissionen motsvarande ett totalt belopp om 20 miljoner kronor. Ingen ersättning utgår för detta teckningsåtagande ("Teckningsåtagandet"). En förutsättning för Teckningsåtagandet är att full tilldelning för Teckningsåtagandet även sker i det fall Företrädesemissionen blir fulltecknad. Enligt villkoren för Teckningsåtagandet ska därför styrelsen, förutsatt att den extra bolagsstämman bemyndigar styrelsen att fatta beslut om Övertilldelningsemissionen, besluta om en sådan emission om Företrädesemissionen blir fulltecknad. Villkoren för Övertilldelningsemissionen ska i övrigt vara desamma som för Företrädesemissionen. Teckningskursen i Övertilldelningsemissionen kommer således att motsvara teckningskursen i Företrädesemissionen. Eventuellt ytterligare kapital som tillförs genom Övertilldelningsemissionen kommer att användas för att möjliggöra inkludering av fler patienter och/eller aktivering av ytterligare studiecentra.

Styrelsen avser att fatta beslut om att utnyttja detta bemyndigande om Företrädesemissionen tecknas i sådan omfattning att Hallberg inte erhåller full tilldelning motsvarande sitt åtagande om 20 miljoner kronor i Företrädesemissionen. Hallbergs teckning i Övertilldelningsemissionen kommer således att motsvara skillnaden mellan dess totala åtagande om 20 miljoner kronor och den faktiska tilldelning som erhållits i Företrädesemissionen.

Syftet med Övertilldelningsemissionen och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är följande. Övertilldelningsemissionen säkerställer full tilldelning till den investerare som har ingått ett teckningsåtagande utan företrädesrätt och utan ersättning i Företrädesemissionen. Styrelsen ser möjligheten att erhålla ytterligare finansiering som en attraktiv möjlighet att stärka Bolagets kapitalbas och har gjort en samlad bedömning samt noggrant övervägt möjligheten att resa ytterligare kapital utan att avvika från aktieägarnas företrädesrätt. I denna bedömning noterar styrelsen de utmanande förutsättningar som för närvarande råder för bioteknikbolag att anskaffa kapital. Vidare, om Företrädesemissionen blir fulltecknad, skulle en eventuell Övertilldelningsemission ge Bolaget möjlighet att tillvarata det arbete som redan lagts ned samt det investerarintresse som inte kunnat tillgodoses inom ramen för Företrädesemissionen. Genom Övertilldelningsemissionen kan Bolaget därmed stärka sin ägarbas och tillföra ytterligare kapital på ett snabbt och kostnadseffektivt sätt. Styrelsen konstaterar vidare att Teckningsåtagandet utgjort grunden för garantikonsortiet i Företrädesemissionen och bedömer att Teckningsåtagandet har varit avgörande för Bolagets möjlighet att upprätta ett garantikonsortium på de villkor som nu avtalats, och därmed för Bolagets möjlighet att framgångsrikt genomföra Företrädesemissionen.

Villkoren för teckningsåtagandet har förhandlats mellan Bolaget och Hallberg på marknadsmässiga grunder och med beaktande av rådande marknadsförhållanden samt de investerardialoger som förts inför emissionen. Styrelsens bedömning är att villkoren för teckningsåtagandet och Övertilldelningsemissionen återspeglar det faktiska investerarintresse som visats för Bolaget i de investerardialoger som föregått Företrädesemissionen.

Teckningsåtagandet från Hallberg har även medfört att Bolagets kostnader för garantiåtaganden kunnat reduceras, vilket innebär att Bolaget kan tillgodogöra sig en större andel av likviden från Företrädesemissionen.

Efter en samlad bedömning och noggrant övervägande anser styrelsen att det är motiverat och ligger i Bolagets och aktieägarnas intresse att avvika från huvudregeln om aktieägarnas företrädesrätt, samt att villkoren för en eventuell Övertilldelningsemission, inklusive teckningskursen inom ramen för detta bemyndigande, är marknadsmässiga.

Den extra bolagsstämman

Den extra bolagsstämman föreslås godkänna styrelsens beslut om att genomföra Företrädesemissionen samt bemyndiga styrelsen att fatta beslut om att genomföra Övertilldelningsemissionen. Den extra bolagsstämman planeras att hållas den 10 november 2025. Befintliga aktieägare, som representerar cirka 17 procent av det totala antalet röster i Bolaget, har åtagit sig eller uttryckt sin avsikt att rösta för bemyndigandet vid den extra bolagsstämman.

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman beslutar om en minskning av Bolagets aktiekapital med 40 116 288,80 kronor i syfte att minska aktiernas kvotvärde till 0,15 kronor och säkerställa att Bolagets aktiekapital uppgår till en lämplig och rimlig nivå efter genomförandet av Företrädesemissionen.

Som en kostnadsreducerande åtgärd har Linc AB, Bolagets största aktieägare, föreslagit att den extra bolagsstämman beslutar att minska antalet styrelseledamöter i Bolaget från sex ordinarie ledamöter till tre ordinarie ledamöter. Linc har föreslagit att Uli Hacksell, Anna Törner och Angelica Loskog väljs som styrelseledamöter till slutet av nästa årsstämma. Det föreslås att Uli Hacksell omväljs som styrelsens ordförande. Linc har vidare föreslagit att styrelsearvodet sänks till 450 000 (690 000) kronor för ordföranden och 185 000 (260 000) kronor för var och en av de övriga styrelseledamöterna.

Kallelsen till den extra bolagsstämman kommer att offentliggöras genom ett separat pressmeddelande och kommer finnas tillgänglig på Bolagets hemsida, www.medivir.com.

Teckningsåtaganden och garantiåtaganden

Den befintliga aktieägaren Linc AB har, bland andra, åtagit sig att teckna sin pro rata-andel i Företrädesemissionen. Därutöver har Hallberg, bland andra, åtagit sig att teckna aktier utan företrädesrätt motsvarande cirka 13,2 procent av Företrädesemissionen. Även medlemmar ur Bolagets styrelse och ledning, inklusive vd Jens Lindberg och styrelsens ordförande Uli Hacksell, har åtagit sig att teckna aktier motsvarande cirka 1,1 procent av Företrädesemissionen, motsvarande cirka 1,7 miljoner kronor. Sammanlagt uppgår dessa teckningsåtaganden till cirka 30,3 procent av Företrädesemissionen, motsvarande cirka 45,9 miljoner kronor.

Ett antal investerare, inklusive Linc AB, har åtagit sig att garantera cirka 69,7 procent av Företrädesemissionen, motsvarande cirka 105,6 miljoner kronor, mot en garantiersättning om tio (10) procent av det garanterade beloppet kontant.

Bolaget har erhållit teckningsåtaganden, avsiktsförklaringar och garantiåtaganden uppgående

till 100,0 procent av Företrädesemissionen, motsvarande 151 miljoner kronor.

Ytterligare information om de parter som har ingått tecknings- och garantiåtaganden kommer att framgå av Informationsdokumentet, vilket förväntas offentliggöras omkring den 14 november 2025.

Lock-up åtaganden

Inför offentliggörandet av Företrädesemissionen har medlemmar ur Bolagets styrelse samt aktieägande medlemmar i Bolagets ledning ingått så kallade lock up-åtaganden som, med sedvanliga undantag, bland annat innebär att de har åtagit sig att inte sälja aktier i Bolaget. Lock up-åtagandena löper ut den dag som infaller 180 dagar efter offentliggörandet av utfallet i Företrädesemissionen.

Vidare har Bolaget, med sedvanliga undantag, åtagit sig gentemot DNB Carnegie Investment Bank AB och Zonda Partners AB att inte emittera ytterligare aktier eller andra aktierelaterade instrument under en period om 90 dagar efter teckningsperiodens utgång.

Preliminär tidsplan av Företrädesemissionen

Nedan tidsplan för Företrädesemissionen är preliminär och kan komma att justeras.

10 november 2025	Extra bolagsstämma för godkännande av Styrelsens beslut om Företrädesemissionen
11 november 2025	Sista dag för handel i aktien inklusive teckningsrätter
12 november 2025	Första dag för handel i aktien exklusive teckningsrätter
13 november 2025	Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen med företrädesrätt
14 november 2025	Publicering av Informationsdokumentet
17 november – 27 november 2025	Handel med teckningsrätter
17 november – 2 december 2025	Teckningsperiod
17 november – den, eller omkring den 10 december 2025	Handel med BTA (Betalad Tecknad Aktie)
3 december 2025	Beräknad dag för offentliggörande av utfall i Företrädesemissionen

Rådgivare

DNB Carnegie Investment Bank AB och Zonda Partners har utsetts till Joint Bookrunners. Advokatfirman Lindahl KB är legal rådgivare till Bolaget. DNB Carnegie Investment Bank AB agerar emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen.

För ytterligare information kontakta:

Jens Lindberg
Verkställande direktör
Medivir AB
M: +46 72 531 11 17
Email: jens.lindberg@medivir.com

Magnus Christensen
Finanschef
Medivir AB
M: +46 73 125 06 20
Email: Magnus.Christensen@medivir.com

Denna information är sådan information som Medivir är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 2025-10-08 08:52 CEST.

Om Medivir

Medivir utvecklar innovativa läkemedel med fokus på cancersjukdomar där de medicinska behoven är stora. Läkemedelskandidaterna riktas mot indikationsområden där tillgängliga behandlingsmetoder är begränsade eller saknas och det finns stora möjligheter att erbjuda betydande förbättringar till patienterna. Medivir fokuserar på utvecklingen av fostroxacitabine bralpamide (fostrox), en läkemedelskandidat som har utformats för att selektivt behandla cancerceller i levern samtidigt som eventuella biverkningar minimeras. Samarbeten och partnerskap är viktiga delar av Medivirs affärsmodell och läkemedelsutvecklingen bedrivs antingen i egen regi eller i partnerskap. Medivirs aktie (ticker: MVIR) är noterad på Nasdaq Stockholms lista för små bolag (Small Cap). www.medivir.se.

Viktig information

Publicering, offentliggörande eller distribution av detta pressmeddelande kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner enligt lag och personer i de jurisdiktioner där detta pressmeddelande har offentliggjorts eller distribuerats bör informera sig om och följa sådana legala restriktioner. Mottagaren av detta pressmeddelande ansvarar för att använda detta pressmeddelande och informationen häri i enlighet med tillämpliga regler i respektive jurisdiktion. Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om, eller inbjudan att, förvärva eller teckna några värdepapper i Medivir i någon jurisdiktion, varken från Medivir eller från någon annan.

Detta pressmeddelande är inte ett prospekt enligt betydelsen i förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**") och har inte blivit godkänt av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion. Ett informationsdokument upprättat i enlighet med artikel 1.4 (d b) och Bilaga IX i Prospektförordningen, avseende Företrädesemissionen som avses i detta pressmeddelande kommer att upprättas och publiceras av Bolaget innan teckningsperioden i Företrädesemissionen inleds.

Detta pressmeddelande varken identifierar eller utger sig för att identifiera risker (direkta eller indirekta) som kan vara hänförliga till en investering i Bolaget. Informationen i detta pressmeddelande är endast till för att beskriva bakgrunden till Företrädesemissionen och gör

inget anspråk på att vara fullständigt eller uttömmande. Ingen försäkran ska lämnas med anledning av informationen i detta pressmeddelande avseende dess noggrannhet eller fullständighet. DNB Carnegie Investment Bank AB och Zonda Partners agerar för Medivir i samband med Företrädesemissionen och inte för någon annans räkning. DNB Carnegie Investment Bank AB och Zonda Partners är inte ansvariga gentemot någon annan för att tillhandahålla det skydd som tillhandahålls deras kunder eller för att ge råd i samband med Företrädesemissionen eller avseende något annat som omnämns häri.

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om eller inbjudan avseende att förvärva eller teckna värdepapper i USA. Värdepapperna som omnämns häri får inte säljas i USA utan registrering, eller utan tillämpning av ett undantag från registrering, enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("**Securities Act**"), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av registreringskraven enligt Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som omnämns häri i USA eller att lämna ett offentligt erbjudande avseende sådana värdepapper i USA. Informationen i detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras, kopieras, reproduceras eller distribueras, direkt eller indirekt, helt eller delvis, i eller till USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där sådant offentliggörande, publicering eller distribution av denna information skulle stå i strid med gällande regler eller där en sådan åtgärd är föremål för legala restriktioner eller skulle kräva ytterligare registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Åtgärder i strid med denna anvisning kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

I Storbritannien distribueras och riktas detta dokument, och annat material avseende värdepapperen som omnämns häri, endast till, och en investering eller investeringsaktivitet som är hänförlig till detta dokument är endast tillgänglig för och kommer endast att kunna utnyttjas av, "kvalificerade investerare" som är (i) personer som har professionell erfarenhet av verksamhet som rör investeringar och som faller inom definitionen av "professionella investerare" i artikel 19(5) i den brittiska Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("**Ordern**"); eller (ii) personer med hög nettoförmögenhet som avses i artikel 49(2)(a)-(d) i Ordern (alla sådana personer benämns gemensamt "**relevanta personer**"). En investering eller en investeringsåtgärd som detta meddelande avser är i Storbritannien enbart tillgänglig för relevanta personer och kommer endast att genomföras med relevanta personer. Personer som inte är relevanta personer ska inte vidta några åtgärder baserat på detta pressmeddelande och inte heller agera eller förlita sig på det.

Framåtriktade uttalanden

Detta pressmeddelande innehåller framåtriktade uttalanden som avser Bolagets avsikter, bedömningar eller förväntningar avseende Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, likviditet, utveckling, utsikter, förväntad tillväxt, strategier och möjligheter samt de marknader inom vilka Bolaget är verksamt. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte avser historiska fakta och kan identifieras av att de innehåller uttryck som "anser", "förväntar", "förutser", "avser", "uppskattar", "kommer", "kan", "förutsätter", "bör", "skulle kunna" och, i varje fall, negationer därav, eller liknande uttryck. De framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är baserade på olika antaganden, vilka i flera fall baseras på ytterligare antaganden. Även om Bolaget anser att de antaganden som reflekteras i dessa framåtriktade uttalanden är rimliga, kan det inte garanteras att de kommer att infalla eller att de är korrekta. Då dessa antaganden baseras på antaganden eller uppskattningar och är föremål för risker och osäkerheter kan det faktiska resultatet eller utfallet, av många olika anledningar, komma att

avvika väsentligt från vad som framgår av de framåtriktade uttalandena. Sådana risker, osäkerheter, eventualiteter och andra väsentliga faktorer kan medföra att den faktiska händelseutvecklingen avviker väsentligt från de förväntningar som uttryckligen eller underförstått anges i detta pressmeddelande genom de framåtriktade uttalandena. Bolaget garanterar inte att de antaganden som ligger till grund för de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är korrekta och varje läsare av pressmeddelandet bör inte opåkallat förlita sig på de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande. Den information, de uppfattningar och framåtriktade uttalanden som uttryckligen eller underförstått framgår härifrån lämnas endast per dagen för detta pressmeddelande och kan komma att förändras. Varken Bolaget eller någon annan åtar sig att se över, uppdatera, bekräfta eller offentligt meddela någon revidering av något framåtriktat uttalande för att återspegla händelser som inträffar eller omständigheter som förekommer avseende innehållet i detta pressmeddelande, såtillvida det inte krävs enligt lag eller Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter.

Information till distributörer

I syfte att uppfylla de produktstyrningskrav som återfinns i: (a) Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, i konsoliderad version, ("**MiFID II**"); (b) artikel 9 och 10 i Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593, som kompletterar MiFID II; och (c) nationella genomförandeåtgärder (tillsammans "**Produktstyrningskraven i MiFID II**") samt för att friskriva sig från allt utomobligatoriskt, inomobligatoriskt eller annat ansvar som någon "tillverkare" (i den mening som avses enligt Produktstyrningskraven i MiFID II) annars kan omfattas av, har de erbjudna aktierna varit föremål för en produktgodkännandeprocess, som har fastställt att dessa värdepapper är: (i) lämpliga för en målmarknad bestående av icke-professionella investerare och investerare som uppfyller kriterierna för professionella kunder och godtagbara motparter, såsom definierat i MiFID II; och (ii) lämpliga för spridning genom alla distributionskanaler som tillåts enligt MiFID II ("**Målmarknadsbedömningen**").

Oaktat Målmarknadsbedömningen bör distributörer notera att: priset på Bolagets aktier kan sjunka och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering, att Bolagets aktier inte är förenade med någon garanti avseende avkastning eller kapitalskydd och att en investering i Bolagets aktier endast är lämplig för investerare som inte är i behov av garanterad avkastning eller kapitalskydd och som (ensamma eller med hjälp av lämplig finansiell eller annan rådgivare) är kapabla att utvärdera fördelarna och riskerna med en sådan investering och som har tillräckliga resurser för att bära de förluster som en sådan investering kan resultera i.

Målmarknadsbedömningen påverkar inte andra krav avseende kontraktuella, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner med anledning av Företrädesemissionen.

Målmarknadsbedömningen utgör, för undvikande av missförstånd, inte (a) en ändamålsenlighets- eller lämplighetsbedömning i den mening som avses i MiFID II eller (b) en rekommendation till någon investerare eller grupp av investerare att investera i, förvärva, eller vidta någon annan åtgärd avseende Bolagets aktier.

Varje distributör är ansvarig för att genomföra sin egen Målmarknadsbedömning avseende Bolagets aktier samt för att besluta om lämpliga distributionskanaler.