

# INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I



## TECKNINGSPERIOD 26 SEPTEMBER - 10 OKTOBER 2022

Prospektet godkändes den 21 september 2022. Prospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter godkännandet, förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23. Efter den perioden är Bioservo Technologies inte skyldigt att tillhandahålla tillägg till Prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter.



ERIK PENSER BANK

## Viktig information

### Vissa definitioner

Med "**Bioservo**" eller "**Bolaget**" avses, beroende på sammanhang, Bioservo Technologies AB (publ), org. nr 556650-7264, den concern som Bioservo Technologies AB (publ) ingår i, eller ett dotterbolag till Bioservo Technologies AB (publ). Med "**Prospektet**" avses föreliggande EU-tillväxtprospekt. Med "**Företrädesemissionen**" eller "**Erbjudandet**" avses erbjudandet att teckna nya units enligt villkoren i Prospektet. Med "**Unit**" avses en sammanhållen enhet av en (1) nyemitterad aktie och en (1) vidhängande teckningsoption. Med "**Erik Penser Bank**" avses Erik Penser Bank AB, org. nr 556097-8701. Med "**Euroclear**" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112- 8074. Hänvisning till "**SEK**" avser svenska kronor, hänvisning till "**EUR**" avser euro och hänvisning till "**USD**" avser amerikanska dollar. Med "**T**" avses tusen och med "**M**" avses miljoner.

### Upprättande och registrering av Prospektet

Prospektet har upprättats i enlighet med bestämmelserna i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 samt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med Prospektförordningen. Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet av Prospektet bör inte betraktas som något stöd för den emittent som avses i detta Prospekt. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

### Viktig information till investerare

Erbjudandet att teckna units enligt Prospektet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet får inte distribueras i eller till land där distributionen eller Erbjudandet enligt Prospektet förutsätter ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land.

Varken uniträtter, betalda tecknade units ("**BTU**") eller nyemitterade aktier eller teckningsoptioner har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess senaste lydelse och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer med hemvist i USA, Ryssland, Belarus, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får uniträtter, BTU, aktier eller teckningsoptioner inte direkt eller indirekt, utbjudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

### Twist och tillämplig lag

Twist i anledning av Erbjudandet, innehållet i Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på Prospektet och Erbjudandet.

Marknadsinformation, viss framtidsinriktad information och risker  
Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgivits korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Information i Prospektet som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är

beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkring att bedömningar som görs i Prospektet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet, utöver vad som följer av tillämplig lagstiftning.

### Marknadsinformation, viss framtidsinriktad information och risker

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Information i Prospektet som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkring att bedömningar som görs i Prospektet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet, utöver vad som följer av tillämplig lagstiftning.

All information som lämnas i Prospektet bör noga övervägas, i synnerhet med avseende på de specifika förhållanden som framgår i avsnittet "Riskfaktorer" och som beskriver vissa risker som en investering i Bioservos aktier och teckningsoptioner kan innebära. Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta Prospekt är gjorda av styrelsen i Bioservo och är baserade på kända marknadsförhållanden. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

### Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad SME-marknadsplats för tillväxtbolag, i enlighet med Direktivet om marknader för finansiella instrument (EU2014/65) ("**Direktivet**") som implementerats i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland och Sverige. Marknadsplatsen utgör en del av Nasdaqgruppen. Emittenter på Nasdaq First North Growth Market är inte underkastade den reglering som gäller för emittenter vars aktier är listade på en reglerad marknad, såsom begreppet definieras i artikel 4.1.21 i Direktivet samt 1 kap. 4b § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, genom vilket Direktivet genomförs. Istället är de underkastade ett mindre omfattande regelverk som är anpassat för mindre tillväxtbolag. Riskerna förknippade med en investering i en emittent listad på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara högre än vid en investering i en emittent listad på en reglerad marknad. Alla emittenter med aktier listade för handel på Nasdaq First North Growth Market ska ha en Certified Adviser som övervakar att regelverket för marknadsplatsen efterlevs. Erik Penser Bank är Bolagets Certified Adviser.

### Uniträtterna kan ha ett ekonomiskt värde

För att inte uniträtternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna Units senast den 10 oktober 2022, eller senast den 5 oktober 2022 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av Units. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av Units utan stöd av uniträtter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

### Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen kan siffror i vissa kolumner inte överensstämma exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal och förekommer särskilt i avsnittet "Historisk finansiell information" samt i de årsredovisningar och delårsrapporter som införlivats genom hänvisning. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

# Innehåll

<b>Handlingar som införlivas genom hänvisning .....</b>	<b>4</b>
<b>Sammanfattning .....</b>	<b>5</b>
<b>Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet ....</b>	<b>11</b>
<b>Motiv för Erbjudandet .....</b>	<b>12</b>
<b>Verksamhets- och marknadsöversikt .....</b>	<b>14</b>
<b>Redogörelse för rörelsekapital .....</b>	<b>28</b>
<b>Riskfaktorer .....</b>	<b>29</b>
<b>Villkor för värdepapperen .....</b>	<b>33</b>
<b>Närmare uppgifter om Erbjudandet .....</b>	<b>35</b>
<b>Styrelse och ledande befattningshavare .....</b>	<b>40</b>
<b>Historisk finansiell information .....</b>	<b>47</b>
<b>Legala frågor och ägarförhållanden .....</b>	<b>53</b>
<b>Tillgängliga dokument .....</b>	<b>56</b>

# Handlingar som införlivas genom hänvisning

Investerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information, som del av införlivade dokument, ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet, och de handlingar som införlivats i Prospektet genom hänvisning, kan erhållas från Bioservos webbplats, [www.bioservo.com](http://www.bioservo.com), eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid Bolagets huvudkontor med adress: Torshamnsgatan 35, 164 40 Kista. De delar av införlivade dokument som inte införlivas i Prospektet bedöms inte vara antingen relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

Observera att informationen på Bioservos eller tredje parts hemsida inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information på Bioservos eller tredje parts hemsida har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Hänvisning enligt ovan refererar till följande dokument:

- Årsredovisningen 2021: Bolagets resultaträkning (sidan 8), Bolagets balansräkning (sidorna 9 – 10), Bolagets rapport över förändring i eget kapital (sidan 11), Bolagets kassaflödesanalys (sidan 12), noter (sidorna 13 – 19) och revisionsberättelse (sidorna 27 – 28).

[Bioservos årsredovisning för räkenskapsåret 2021 finns på följande klickbara länk: Årsredovisning 2021](#)

- Årsredovisningen 2020: Bolagets resultaträkning (sidan 8), Bolagets balansräkning (sidorna 9 – 10), Bolagets rapport över förändring i eget kapital (sidan 10), Bolagets kassaflödesanalys (sidan 11), noter (sidorna 12 – 19) och revisionsberättelse (sidorna 26 – 27).

[Bioservos årsredovisning för räkenskapsåret 2020 finns på följande klickbara länk: Årsredovisning 2020](#)

- Delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2022: Bolagets resultaträkning (sidan 11), Bolagets balansräkning (sidorna 12), Bolagets rapport över förändring i eget kapital (sidan 12), Bolagets kassaflödesanalys (sidan 13)

[Bioservos delårsrapport för det andra kvartalet 2022 finns på följande klickbara länk: Q2-rapport 2022](#)

# Sammanfattning

## Avsnitt 1 - Inledning

<b>1.1</b>	Värdepapperens namn och ISIN	Erbjudandet omfattar Units som består av 9 478 992 aktier, med ISIN-kod SE0009779085, och 9 478 992 teckningsoptioner, med ISIN-kod SE0018558173, i Bioservo Technologies AB (publ).
<b>1.2</b>	Namn och kontaktuppgifter för emittenten	Bolagets företagsnamn är Bioservo Technologies AB (publ), org. nr 556650-7264 och LEI-kod (identifikationsnummer för juridisk person) 549300MSKQXV7GBE0U89.  Representanter för Bolaget går att nå per telefon, +46 (0)8 21 17 10, per e-post, info@bioservo.com samt på besöksadress, Torshamnsgatan 35, 164 40 Kista. Bolagets hemsida är www.bioservo.com.  Bioservo Technologies AB (publ) Huvudkontor: Torshamnsgatan 35, 164 40 Kista Telefon: +46 (0)8 21 17 10 Hemsida: www.bioservo.com Org. nr: 556650-7264 LEI-kod (identifikationsnummer för juridisk person): 549300MSKQXV7GBE0U89.
<b>1.3</b>	Namn och kontaktuppgifter för behörig myndighet som godkänt Prospektet	Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen som är den svenska behöriga myndigheten för godkännande av prospekt under Prospektförordningen. Kontaktinformation till Finansinspektionen är följande:  Finansinspektionen Postadress: Box 7821, 103 97 Stockholm Telefonnummer: +46 (0)8 408 980 00 E-post: finansinspektionen@fi.se Hemsida: www.fi.se.
<b>1.4</b>	Datum för godkännande	Prospektet godkändes den 21 september 2022.
<b>1.5</b>	Varningar	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet och alla beslut om att investera i de värdepapper som erbjuds bör grundas på att investeraren studerar hela EU-tillväxtprospektet. Investerare kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. När ett yrkande relaterat till information i EU-tillväxtprospektet görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

## Avsnitt 2 - Nyckelinformation om emittenten

<b>2.1</b>	Information om emittenten	<p>Bioservo är ett svenskt publikt aktiebolag som grundades den 2006<sup>1</sup> och vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Styrelsen har sitt säte i Stockholm kommun. Bioservos verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551).</p> <p>Bolaget bedriver forskning, utveckling, tillverkning och försäljning av bärbar robotik för tillämpning inom industri och hälsovård samt utför teknisk konsultverksamhet och därmed förenlig verksamhet.</p> <p>Bolagets verkställande direktör är Petter Bäckgren.</p> <p>I tabellen nedan framgår Bolagets aktieägare vars innehav motsvarade minst fem procent av aktierna och rösterna i Bioservo per den 30 juni 2022, med därefter kända förändringar. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part.</p> <table border="1"><thead><tr><th>Aktieägare</th><th>Antal aktier</th><th>Ägarandel (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>Tellacq Group AB</td><td>3 288 000</td><td>17,3</td></tr><tr><td>Anders Lundmark</td><td>1 551 021</td><td>8,2</td></tr><tr><td>Avanza Pension</td><td>1 423 857</td><td>7,5</td></tr><tr><td>Adriago Asset Management</td><td>1 132 260</td><td>6,0</td></tr><tr><td>Övriga aktieägare (ca 2 850 st)</td><td>11 661 417</td><td>61,0</td></tr><tr><td><b>Totalt</b></td><td><b>18 957 985</b></td><td><b>100,0</b></td></tr></tbody></table>	Aktieägare	Antal aktier	Ägarandel (%)	Tellacq Group AB	3 288 000	17,3	Anders Lundmark	1 551 021	8,2	Avanza Pension	1 423 857	7,5	Adriago Asset Management	1 132 260	6,0	Övriga aktieägare (ca 2 850 st)	11 661 417	61,0	<b>Totalt</b>	<b>18 957 985</b>	<b>100,0</b>
Aktieägare	Antal aktier	Ägarandel (%)																					
Tellacq Group AB	3 288 000	17,3																					
Anders Lundmark	1 551 021	8,2																					
Avanza Pension	1 423 857	7,5																					
Adriago Asset Management	1 132 260	6,0																					
Övriga aktieägare (ca 2 850 st)	11 661 417	61,0																					
<b>Totalt</b>	<b>18 957 985</b>	<b>100,0</b>																					

<sup>1</sup> Bolaget grundades 2006, då ett s k lagerbolag med org. nr 556650-7264 registrerat 2003 övertogs varvid namn och verksamhetsinriktning ändrades till nuvarande.

2.2	Finansiell nyckel-information om emittenten	I detta avsnitt presenteras finansiell historik för Bioservo avseende räkenskapsåren 2021 och 2020, samt perioden 1 januari – 30 juni 2022 inklusive jämförelsesiffror motsvarande period föregående räkenskapsår.					
		<b>Intäkter och lönsamhet</b>		1 januari – 31 december		1 januari – 30 juni	
		<b>Belopp i TSEK</b>		2021	2020	2022	2021
				reviderad		ej reviderad	
		Rörelsens intäkter mm	11 908	19 682	9 345	3 217	
		Rörelseresultat	-34 677	-26 326	-23 906	-19 883	
		Periodens resultat	-34 672	-26 323	-23 906	-19 883	
		<b>Tillgångar och kapitalstruktur</b>		31 december		30 juni	
		<b>Belopp i TSEK</b>		2021	2020	2022	2021
				reviderad		ej reviderad	
Tillgångar	73 523	70 616	50 717	51 616			
Eget kapital	62 768	62 311	41 360	43 143			
<b>Kassaflöden</b>		1 januari – 31 december		1 januari – 30 juni			
<b>Belopp i TSEK</b>		2021	2020	2022	2021		
		reviderad		ej reviderad			
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-34 363	-16 586	-22 158	-18 407			
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 810	-1 156	-811	-417			
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	35 129	13 371	-	715			
Periodens kassaflöde	-1 044	-4 371	-22 969	-18 109			
<b>Nyckeltal</b>							
En del av de nyckeltal som presenteras nedan är inte definierade enligt Bioservos tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering. Bioservo använder alternativa nyckeltal för att öka förståelsen för informationen i de finansiella rapporterna, både för extern analys och jämförelse och intern utvärdering. Nyckeltalen, såsom Bioservo har definierat dessa, bör inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma benämning då definitionerna kan skilja sig åt. De finansiella nyckeltalen i tabellen nedan är alternativa nyckeltal och har inte reviderats såvida inget annat anges.							
<b>Nyckeltal</b>		1 januari – 31 december		1 januari – 30 juni			
<b>Belopp i TSEK</b>		2021	2020	2022	2021		
Nettoomsättning	7 100	11 662	6 500 <sup>2</sup>	2 459 <sup>2</sup>			
Resultat efter finansiella poster	-34 672	-26 323	-23 906 <sup>2</sup>	-19 883 <sup>2</sup>			
Balansomslutning	73 523	70 616	50 717 <sup>2</sup>	51 616 <sup>2</sup>			
Soliditet, %	85	88	82	84			
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-1,83	-1,82	-1,26	-1,26			
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-1,83	-1,82	-1,26	-1,26			
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	16 588 237	14 438 047	18 957 985	15 798 231			
Antal utestående aktier per balansdagen	18 957 985	15 798 321	18 957 985	15 798 231			

2.3	Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget	<p><b>Kommersialisering</b> Bioservo har flera utvecklingsprojekt och kliniska studier som i närtid förväntas avslutas inom kort, vilkas utfall Bolagets kommersiella framtid i stor utsträckning är avhängigt. Det finns risk vid ogynnsamt utfall att Bolagets försäljning och därmed Bolagets resultat påverkas negativt.</p> <p><b>Marknadsutveckling och konkurrens</b> Forskning och utveckling inom medicinsk teknologi och robotik kännetecknas av global konkurrens, snabb teknisk utveckling och omfattande investeringskrav. Det finns risk för ökat konkurrenstryck i samband med växande marknad för Bioservos produkter och tjänster, vilket skapa kostnadskrävande utvecklingsinvesteringar. En sådan marknadsutveckling kan påverka Bolagets rörelsemarginaler och finansiella ställning negativt.</p> <p><b>Konjunktur</b> Bioservos produkt Ironhand® är utvecklad för aktörer inom huvudsakligen bil- och byggindustrin. Företag verksamma inom dessa branscher påverkas till stor grad av det allmänna ekonomiska läget och såväl investeringsviljan som -förmågan hos dessa bolag tenderar att följa konjunkturutvecklingen. Bolagets möjligheter till lyckosam marknadspenetration riskerar att direkt och indirekt, påverkas av faktorer som inverkar på tilltron till ekonomin globalt och regionalt, till exempel räntenivåer, valutakurser, energipriser, inflation, miljölagstiftning, politisk osäkerhet, skatter, aktiemarknadens utveckling och arbetslöshet.</p> <p><b>Beroende av kvalificerad personal</b> Bioservos organisation är liten sett till antalet anställda och den kompetens, erfarenhet och engagemang som finns hos nuvarande personal spelar en avgörande roll för Bolagets framtida utveckling. Om någon av Bioservos nyckelpersoner avslutar sin anställning eller om Bolaget inte skulle lyckas attrahera och behålla kvalificerad personal, riskerar det att få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och verksamhetsutsikter.</p> <p><b>Risker relaterade till immateriella rättigheter</b> Bioservos immateriella rättigheter består av registrerade patent och patentansökningar, varumärken och andra immateriella rättigheter. Det finns en risk att de åtgärder som Bioservo vidtagit för att skydda sina immateriella tillgångar inte är tillräckliga. Till exempel om en annan aktör säljer produkter av låg kvalitet under något av Bioservos varumärken eller kännetecken, riskerar det att förknippas eller förväxlas med Bioservos produkter, vilket allvarligt kan begränsa Bioservos konkurrenskraft och skada Bioservos renommé samt negativt påverka Bioservos nettoomsättning och resultat. Det finns risk att know-how och affärshemligheter obehörigen sprids vilket kan försvåra möjligheterna för Bioservo att erhålla nödvändiga patent och beröva Bioservo konkurrensfördelar, vilket riskerar att ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.</p> <p><b>Produktansvar och försäkring</b> Bioservos verksamhet är föremål för produktansvar som kan uppkomma i samband med tillverkning, utveckling och försäljning av medicinteknik och robotik. Det finns risk att anspråk rörande produktansvar skulle kunna påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.</p>
-----	--	--

### Avsnitt 3 - Nyckelinformation om värdepapperen

3.1	Information om värdepapperen, rättigheter förknippade med värdepapperen och utdelningspolicy	<p>Bolaget har endast ett aktieslag och samtliga utestående aktier är fullt betalda. Antalet aktier i Bioservo före Erbjudandet uppgår till 18 957 985, envar med ett kvotvärde om 0,2 SEK.</p> <p>Aktierna i Bioservo har utgivits i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag. Varje aktie berättigar till en (1) röst på bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädda aktier. Beslutat Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning i förhållande till det antal aktier de förut äger. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclears försorg. Rätt till eventuell utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelning är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken.</p> <p>Bioservo är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras avsättas till utveckling av verksamheten. Mot denna bakgrund beräknar inte Bolaget lämna någon utdelning under de närmast följande åren men i framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan aktieutdelning bli aktuell. Bolaget har därmed för närvarande ingen utdelningspolicy.</p>
3.2	Plats för handel	<p>Aktierna i Bioservo handlas på Nasdaq First North Growth Market, vilken är en alternativ marknadsplats, klassificerad som tillväxtmarknad för små och medelstora företag samt multilateral handelsplattform, som regleras av ett särskilt regelverk och som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. De nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna i Erbjudandet i Erbjudandet kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med att nyemissionen registreras av Bolagsverket.</p>
3.3	Garantier som värdepapperen omfattas av	<p>Värdepapperen omfattas inte av garantier.</p>

<p><b>3.4</b></p>	<p>Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen</p>	<p><b>Aktierelaterade risker</b>  Bioservo är noterat på Nasdaq First North Growth Market och presumtiva, men även befintliga, aktieägare bör beakta att det är förenat med hög risk att investera i värdepapper relaterade till Bolaget då aktiekursen kan fluktueras stort. Under perioden september 2021 – augusti 2022 har Bioservos aktie handlats mellan 4,53 SEK och 13,96 SEK med en genomsnittlig kursrörelse om +/- 2,65 procent per handelsdag. Sådana fluktuationer är inte nödvändigtvis hänförliga till enbart Bolagets prestation utan kan även härledas till den allmänna marknadsutvecklingen, makrofaktorer i samhället, rådande investeringsklimat, utbud och efterfrågan på aktier och andra orsaker med eller utan tydlig koppling till Bolaget. Det är därför inte möjligt att på förhand förutse framtida kursrörelser och det är möjligt att dessa faktorer genom enskild verkan eller samverkan negativt påverkar värdet av investerarens innehav. I de fall en aktiv handel med god volym skulle saknas kan aktietransaktioner till önskad kurs vara svåra eller omöjliga att genomföra. Under samma tidsperiod som ovan uppgick den genomsnittliga handelsvolymen per handelsdag till ca 23 420 aktier.</p> <p><b>Teckningsförbindelser och emissionsgarantier</b>  Bolaget har erhållit teckningsförbindelser från befintliga ägare och därutöver emissionsgarantier från en befintlig ägare samt externa parter motsvarande sammanlagt 100 procent av Företrädesemissionen. Teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, vilket medför en risk att en eller flera av de som ingått avtal inte fullföljer sina åtaganden. Detta skulle, vid utebliven emissionsbetalning, kunna inverka negativt på Bolagets genomförande av planerade åtgärder efter genomförd Företrädesemission, vilket skulle kunna slå mot framtida intjäning, öka framtida kostnader eller på annat sätt påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Bolagets aktiekurs kan av dessa orsaker komma att påverkas negativt. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat samt hög negativ påverkan på en investerarens kapital. Bioservo bedömer sannolikheten för riskens inträffande som låg.</p>
-------------------	---	--



## Avsnitt 4 - Nyckelinformation om Erbjudandet av värdepapper till allmänheten

<b>4.1</b>	Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperet	<p><b>Units</b> Företrädesemissionen genomförs genom utgivande av Units. En (1) Unit består av en (1) nyemitterad aktie och en (1) vidhängande teckningsoption. Teckning kan endast ske av hela Units, vilket innebär att varken aktier eller teckningsoptioner kan tecknas var för sig.</p> <p><b>Företrädesrätt till teckning</b> De som på avstämningsdagen för Företrädesemissionen är registrerade i den av Euroclear, för Bioservos räkning, förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna Units i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. Härutöver erbjuds aktieägare och allmänheten att anmäla intresse för teckning av aktier utan företrädesrätt.</p> <p><b>Uniträtter</b> För varje aktie i Bioservo som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. Två (2) uniträtter berättigar till teckning av en (1) ny Unit.</p> <p><b>Avstämningsdag</b> Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla uniträtter är den 22 september 2022. Sista dag för handel med Bioservos aktie med rätt att erhålla uniträtter är den 20 september 2022. Aktien handlas exklusive rätt att erhålla uniträtter från och med den 21 september 2022.</p> <p><b>Teckningskurs</b> Teckningskursen är 3,20 SEK per Unit, motsvarande 3,20 SEK per aktie. Courtage utgår ej.</p> <p><b>Teckningsperiod</b> Anmälan om teckning av Units genom utnyttjande av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 26 september – 10 oktober 2022.</p> <p><b>Handel med uniträtter</b> Handel med uniträtter kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market under perioden 26 september – 5 oktober 2022.</p> <p><b>Handel med BTU</b> Handel med BTU kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 26 september 2022 fram till omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner, vilket beräknas ske omkring en vecka efter att Bolagsverket registrerat emission. Sådan registrering uppskattas ske omkring vecka 43, 2022.</p> <p><b>Teckningsoptioner</b> Teckningsoptionerna som utges i Företrädesemissionen utges vederlagsfritt och ger innehavaren rätt att under perioden 4 – 18 september 2023 för varje två (2) teckningsoptioner teckna en (1) ny aktie i Bioservo till ett lösenpris motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bioservos aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden 21 augusti – 1 september 2023, dock lägst 3,20 SEK och högst 6,40 SEK per aktie. Teckningsoptionerna har ISIN-kod SE0018558173 och kommer att upptas till handel vid Nasdaq First North Growth Market.</p> <p><b>Teckning och betalning utan företrädesrätt</b> Anmälan om teckning av Units utan stöd av uniträtter ska ske under samma period som anmälan om teckning av Units med stöd av uniträtter. För det fall att inte samtliga Units tecknats med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av Units tecknade utan stöd av uniträtter.</p> <p><b>Tilldelningsordning vid teckning utan stöd av uniträtter</b> För det fall att inte samtliga Units tecknats med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av Units tecknade utan stöd av uniträtter. Tilldelning utan företrädesrätt ska i första hand ske till sådana tecknare som även tecknat Units med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal uniträtter som utnyttjats för teckning av Units. I andra hand ska tilldelning av Units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till andra som tecknat utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det antal Units som var och en anmält intresse att teckna. I tredje och sista hand ska tilldelning av Units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till de som genom avtal ingått garantiåtagande i egenskap av emissionsgaranter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det belopp som var och en garanterat för teckning. Ifall tilldelning inte kan ske fullt ut i något av ovanstående led ska tilldelning ske genom lottnings.</p> <p><b>Utspädning</b> Antalet aktier kommer, vid full anslutning i Erbjudandet, att öka från 18 957 985 till 28 436 977, vilket innebär en utspädningseffekt uppgående till högst 9 478 992 aktier, motsvarande cirka 33,3 procent av röster och kapital i Bolaget. Därutöver kan garanterna i Företrädesemissionen komma att välja att erhålla ersättning i form av nyemitterade aktier i Bolaget istället för kontant betalning. Skulle samtliga garanterna välja att erhålla endast aktier som ersättning kan antalet aktier öka med ytterligare högst 947 543 aktier, vilket innebär en total utspädningseffekt om cirka 3,2 procent om Företrädesemissionen fulltecknas. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i Erbjudandet kommer antalet aktier att öka med ytterligare 4 739 496 aktier. Den totala utspädningen vid full anslutning i Erbjudandet samt fullt utnyttjande av vidhängande teckningsoptioner uppgår därmed högst till 14 218 488 aktier, motsvarande cirka 42,9 procent. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet har möjlighet att helt eller delvis kompensera sig ekonomiskt för utspädningseffekter genom att sälja erhållna uniträtter.</p> <p><b>Uppskattade kostnader för Erbjudandet</b> Emissionskostnaderna beräknas uppgå till 4,6 MSEK och består huvudsakligen av kostnader för emissionsgarantier samt ersättning till finansiell och legal rådgivare i anslutning till Företrädesemissionen.</p> <p><b>Kostnader som åläggs investerare</b> Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med uniträtter och BTU utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.</p>
------------	--	--

<p><b>4.2</b></p>	<p>Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid</p>	<p><b>Bakgrund och motiv</b></p> <p>Bioservo är ett innovativt teknikbolag, verksamt inom utveckling och tillverkning av så kallade exoskelett avsedda som kraftförstärkande hjälpmedel inom den tillverkande industrin och byggbranschen samt för patienter inom hälsovårdssektorn med nedsatt greppstyrka. Bolaget utvecklar och tillhandahåller dessa kraftfulla kraftförstärkande produkter och tillhörande tjänster för att hålla industriarbetare friska och effektiva, då assisterande hjälpmedel verkar i förslitningsförebyggande syfte, och för att ge ökad självständighet och livskvalitet till människor med nedsatt greppstyrka genom att hålla individer i rörelse.</p> <p>Bioservo har under 2022 sett en ökad aktivitet inom industrisegmentet med order till bl a Japan, Frankrike och USA. Parallellt med Bolagets framgångar inom industrisegmentet förbereds för kommersialisering av Bolagets nya generation av kraftförstärkande hjälpmedel avsedd för hälso- och sjukvårdsmarknaden, Carbonhand® 2.0. Denna är planerad att ske i Europa under Q4 2022 samt på den amerikanska marknaden under 2023. I juni 2022 presenterades interimdata från den pågående iHand-studien<sup>1</sup> som påvisade en signifikant förstärkt greppstyrka (+27 procent) och även förbättrad handfunktion och upplevd livskvalitet, efter sex veckors användande av Carbonhand. De slutliga resultaten av studien väntas i september. En marknadsanalys som genomfördes i början av 2022 av en extern etablerad konsultfirma genom intervjuer med patienter, läkare och betalare visar ett starkt behov av Carbondhand och indikerar att minst 30 000 patienter, enbart i USA, förväntas erhålla och få tillgång till Carbondhand, vilket skulle motsvara mer än 250 MUSD i omsättning<sup>1</sup>.</p> <p>Mot bakgrund av den kommande kommersialiseringen av Carbonhand® 2.0 och de inledande försäljningsframgångarna för Ironhand® 2.0 har styrelsen i Bioservo beslutat om nya finansiella mål, vilka innebär att Bolaget ska bli kassaflödespositivt under 2025 och samtidigt nå 100 MSEK i omsättning. För att nå dessa mål avser Bolaget genomföra förstärkningar av den kommersiella organisationen och Bolagets produktionskapacitet. Mot bakgrund därav har Bolagets styrelse beslutat om Erbjudandets genomförande.</p> <p>Bioservo bedömer att bolagets befintliga rörelsekapital inte är tillräckligt för Bolagets tänkta marknadssatsningar för att möta den ökande efterfrågan och uppnå Bolagets målsättning. Mot bakgrund därav har Bolagets styrelse beslutat om Erbjudandets genomförande, som vid full teckning tillför Bolaget 30,3 MSEK före emissionskostnader om ca 4,6 MSEK. Med rörelsekapital avses Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Nettolikviden vid full teckning avses disponeras för följande användningsområden, angivna i prioritetsordning:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Sälj &amp; marknadsföring, 40 procent</li> <li>• Forskning &amp; utveckling, 23 procent</li> <li>• Rörelsekapital, 37 procent</li> </ul> <p>Vid fullt utnyttjande av Erbjudandet vidhängande teckningsoptioner kan Bolaget tillföras en nettolikvid om högst ytterligare ca 29,6 MSEK. Nettolikviden avses disponeras för följande användningsområden angivna i prioritetsordning; Sälj och marknadsföring, 47 procent, forskning och utveckling, 25 procent och rörelsekapital 28 procent.</p> <p>Bolagets likvidetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga likvida medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i februari 2023 och att det underskottet uppgår till 12 MSEK under de kommande tolv månaderna. Det är därmed styrelsens bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen täcker Bolagets likvidetsbehov under åtminstone den kommande tolv månadersperioden. För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas kommer Bolaget att undersöka andra finansieringsmöjligheter, alternativt driva verksamheten i mer långsam takt än planerat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget skulle tvingas revidera gällande utvecklingsplaner, vilket skulle kunna medföra att Bolaget inte uppnår dess finansiella mål.</p>
-------------------	---	---

<sup>1</sup> Bioservo pressmeddelande, Bioservo receives a major customer order in the USA corresponding to SEK 1.6 million, 2022

# Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet

## Ansvariga personer

Styrelsen för Bioservo är ansvarig Prospektet och enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Bioservos nuvarande styrelsesammansättning presenteras nedan.

## Upprättande och registrering av Prospektet

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i detta Prospekt. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129.

Namn	Befattning
Anders Lundmark	Styrelseordförande
Kerstin Valinder	Styrelseledamot
Margit Alt Murphy	Styrelseledamot
Nikolaj Sørensen	Styrelseledamot
Runar Bjørklund	Styrelseledamot

## Information från tredje part

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgivits korrekt och att, såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part, inga sakförhållanden har utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Bioservo har dock inte oberoende verifierat informationen, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras.

Vissa delar av Prospektet innehåller hyperlänkar till webbplatser. Informationen på dessa webbplatser utgör inte en del av Prospektet såvida inte webbplatserna har införlivats genom hänvisning, och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

## Källförteckning

- Bureau of Labor Statistics, 2022
- Cedefop, Employed population by occupation and sector, 2022, Statista, Number of employees, 2022
- Collinder, A. och Ekstrand, E. (2018). Hand ergonomics in early phases of Production Development. Göteborg, Sweden. Chalmers University of Technology, 2018
- Etui, Musculoskeletal disorders, 2022
- Eurofound, "6th European Working Conditions Survey", 2017
- Europeiska arbetsmiljöbyrån, Annual Report 2020, 2022
- Exoskeleton Market - Growth, Trends, Covid-19 Impact, and Forecast (2022-2027), 2022
- Fit For Work? Musculoskeletal Disorders in the European Workforce, The work foundation, September 2009
- Global Market Insights, Exoskeleton Market to Hit USD 5 Bn by 2030, Says Global Market Insights Inc, juni 2022
- Grand View Research, Exoskeleton Market Size, 2022-2030, 2022
- Market Research Engine, Exoskeleton Market: Global Forecast by 2021 – 2028, februari 2022
- Mordor Intelligence, Exoskeleton Market Size & Share, 2022
- Musculoskeletal Disorders and the Workplace: Low Back and Upper Extremities, Washington, DC: National Academy Press, 2001
- Musculoskeletal Key, Economic Impact of Musculoskeletal Disorders (MSDs) on work in Europe, 2017
- Smart Exoskeleton Market - Global Industry Analysis, Size, Share, Growth, Trends, and Forecast, 2021-2031, 2022
- The Work Foundation, "Musculoskeletal Disorders, Workforce Health and Productivity in the United States", juni 2015
- U.S. Bureau of Labor Statistics, SHA Safety Pays Program (Calculator), November 2018

# Motiv för Erbjudandet

## Bakgrund och motiv

Bioservo är ett innovativt teknikbolag, verksam inom utveckling och tillverkning av så kallade exoskelett avsedda som kraftförstärkande hjälpmedel inom den tillverkande industrin och byggbranschen samt för patienter inom hälsovårdssektorn med nedsatt greppstyrka. Bolaget utvecklar och tillhandahåller dessa kraftfulla kraftförstärkande produkter och tillhörande tjänster för att hålla industriarbetare friska och effektiva, då assisterande hjälpmedel verkar i förslitningsförebyggande syfte, och för att ge ökad självständighet och livskvalitet till människor med nedsatt greppstyrka genom att hålla individer i rörelse.

Bolagets exoskelett baseras på bionik och robotik och ger en kraftförstärkande funktion genom Bolagets patenterade SEM™-teknologi, vilken möjliggör framtagandet av produkter som är lätta, flexibla och intuitiva med möjligheter att samla in data och erbjuda ergonomiska riskanalyser.

Bioservo inledde kommersialiseringen av industrihandsken Ironhand® under 2019, men efter initiala framgångar bröt covid-pandemin ut som medförde att kunderna inom detta segment antog en tillfälligt avvaktande inställning. Under pandemin har Bolaget koncentrerat arbetet på att ta fram nästa generations kraftförstärkande handskar baserat på omfattande fälttester som genomförts tillsammans med General Motors och andra samarbetspartners. Det första resultatet av utvecklingssatsningen är framtagandet av en kraftigt förbättrad industrihandske; Ironhand® 2.0.

Bioservo har under 2022 sett en ökad aktivitet inom industrisegmentet med order till bl a Japan, Frankrike och USA. Frankrike är Bolagets för närvarande största marknad där distributören GOBIO lagt återkommande beställningar medan USA är en marknad på uppåtstående. Försäljningen av 30 enheter till ett värde av 1,6 MSEK till Waupaca inom gjuteriindustrin i juni 2022 markerar en stor milstolpe för Bolaget. Bioservo genomför nu omfattande insatser inom försäljning och marknadsföring samt för att skala upp produktionskapaciteten för att tillmötesgå en förväntad ökning av efterfrågan.

Parallellt med Bolagets framgångar inom industrisegmentet förbereds för kommersialisering av Bolagets nya generation av kraftförstärkande hjälpmedel avsedd för hälso- och sjukvårdsmarknaden, Carbonhand® 2.0. Denna är planerad att ske i Europa under Q4 2022 samt på den amerikanska marknaden under 2023. I juni 2022 presenterades interimdata från den pågående iHand-studien<sup>1</sup> som påvisade en signifikant förstärkt greppstyrka (+27 procent) och även förbättrad handfunktion och upplevd livskvalitet, efter sex veckors användande av Carbonhand®. De slutliga resultaten av studien väntas i september. En marknadsanalys som genomfördes i början av

<sup>1</sup> Bioservo pressmeddelande, Sista patienten inkluderad i den kliniska studien iHand, 2022

2022 av en extern etablerad konsultfirma genom intervjuer med patienter, läkare och betalare visar ett starkt behov av Carbonhand® och indikerar att minst 30 000 patienter, enbart i USA, förväntas erhålla och få tillgång till Carbonhand®, vilket skulle motsvara mer än 250 MUSD i omsättning<sup>1</sup>.

Mot bakgrund av den kommande kommersialiseringen av Carbonhand® 2.0 och de inledande försäljningsframgångarna<sup>2</sup> för Ironhand® 2.0 har styrelsen i Bioservo beslutat om nya finansiella mål, vilka innebär att Bolaget ska bli kassaflödespositivt under 2025 och samtidigt nå 100 MSEK i omsättning. För att nå dessa mål avser Bolaget genomföra förstärkningar av den kommersiella organisationen och Bolagets produktionskapacitet. Mot bakgrund därav har Bolagets styrelse beslutat om Erbjudandets genomförande.

Bioservo bedömer att Bolagets befintliga rörelsekapital inte är tillräckligt för Bolaget att möta den ökande efterfrågan i enlighet med Bolagets affärsplan och därmed uppnå Bolagets målsättning. Erbjudandet tillför Bolaget, vid full teckning, 30,3 MSEK före emissionskostnader om ca 4,6 MSEK. Med rörelsekapital avses Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Nettolikviden vid full teckning avses disponeras för följande användningsområden, angivna i prioritetsordning:

- Sälj & marknadsföring, 40 procent
- Forskning & utveckling, 23 procent
- Rörelsekapital, 37 procent

Vid fullt utnyttjande av Erbjudandet vidhängande teckningsoptioner kan Bolaget tillföras en nettolikvid om högst ytterligare ca 29,6 MSEK. Nettolikviden avses disponeras för följande användningsområden angivna i prioritetsordning; Sälj och marknadsföring, 47 procent, forskning och utveckling, 25 procent och rörelsekapital 28 procent.

Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga likvida medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i februari 2023 och att det underskottet uppgår till 12 MSEK under de kommande tolv månaderna. Det är därmed styrelsens bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen täcker Bolagets rörelsekapitalbehov under åtminstone den kommande tolv månadersperioden. För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas kommer Bolaget att undersöka andra finansieringsmöjligheter, alternativt driva verksamheten i mer långsam takt än planerat, till dess att ytterligare kapital kan ansökas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget skulle tvingas revidera gällande utvecklingsplaner, vilket skulle kunna medföra att Bolaget inte uppnår dess finansiella mål.

<sup>2</sup> Bioservo pressmeddelande, Bioservo erhåller en större kundorder i USA motsvarande 1,6 MSEK, 2022

## **Intressen och intressekonflikter**

Erik Penser Bank är finansiell rådgivare och Born Advokater är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Erik Penser Bank erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet och Born Advokater erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Därutöver har Erik Penser Bank och Born Advokater inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Utöver ovanstående parterns intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, samt avseende emissionsgaranti att avtalad ersättning utbetalas, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

## **Rådgivare**

Finansiell rådgivare till Bolaget är Erik Penser Bank och legal rådgivare är Born Advokater, vilka har biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Erik Penser Bank och Born Advokater från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet. Erik Penser Bank är även emissionsinstitut avseende Erbjudandet.

# Verksamhets- och marknadsöversikt

## Bioservo i korthet

Bioservo är ett innovativt teknikbolag, verksam inom utveckling och tillverkning av sk aktiva exoskelett för handen, som grundades 2006 genom ett samarbete mellan forskare på Kungliga Tekniska Högskolan och läkare på Karolinska Sjukhuset i Stockholm. Exoskelett är ett samlingsnamn för muskelförstärkande, bärbar robotteknologi baserad på bionik och robotik och som används av personer med nedsatt muskelstyrka, med behov av extra kraft och uthållighet eller i förslitningsförebyggande syfte. Bioservo anser sig ha en globalt framskjuten position inom kraftstärkande, bärbar robotteknologi som bygger på Bolagets patenterade SEM™-teknologi, vilken möjliggör framtagandet av produkter som är lätta, flexibla och intuitiva med möjligheter att samla in data och erbjuda ergonomiska riskanalyser.

## Affärsidé

Bioservos affärsidé är att utveckla och tillhandahålla kraftfulla muskelstärkande produkter och tjänster för att hålla industriarbetare friska och effektiva och för att ge ökad livskvalitet genom att hålla människor med nedsatt muskelstyrka i rörelse.

## Vision

Bioservos långsiktiga vision är att vara ett självklart val av aktiva exoskelett för företag i arbetet med att minska risken för skador på greppintensiva arbeten eller andra ergonomiska utmaningar för överkroppen. Inom sjukvård och rehabilitering ska Bioservos produkter vara ett förstahandsval för patienter som behöver återfå greppstyrka för att kunna återgå i arbete, klara av dagliga aktiviteter för att kunna fortsätta vara aktiva på sin fritid.

## Mål

Bioservo presenterade i augusti 2022 nya finansiella mål till och med verksamhetsåret 2025 med anledning av det tilltagande intresset för Ironhand® 2.0 bland industrikunder på främst den amerikanska marknaden samt den kommande kommersialiseringen av Carbonhand® 2.0 inom hälsovårdssegmentet, som kommer inledas efter att de finala studieresultaten från iHand-studien presenterats. Enligt de nya målen ska Bioservo under 2025 uppnå:

- En omsättning uppgående till 100 MSEK, och
- kassaflödespositivitet

## Framtidsutsikter och utmaningar

Bolaget avser att fortsätta kommersialisering och utveckling av Bolagets produkter med fokus på segmenten industri samt hälso- och sjukvård. Det pågår en kommersialiseringsfas avseende marknadsföring och försäljning av Ironhand® 2.0 och Bolaget arbetar för att skala upp produktionskapaciteten för att tillmötesgå en förväntad ökning av efterfrågan. Den kliniska studien avseende den rehabiliterande effekten av Carbonhand® för hälso- och sjukvårdsmarkanden planeras avslutas under 2022 och en ny generation ska introduceras initialt i Europa och därefter på den amerikanska marknaden.

Bolagets utmaningar i samband med utveckling och kommersialisering av ny teknologi innebär utmaningar förknippade med långa införsäljningscykler, produktion, ökande kostnader eller att kompetent personal skulle lämna Bolaget.

## Pågående investeringar och åtaganden om framtida investeringar

Bioservo har inte ingått något avtal som innebär väsentlig investering utöver den löpande verksamheten i Bolaget. Den löpande verksamheten av Bolaget finansieras av tidigare emissioner och försäljningsintäkter.

Inga väsentliga investeringar har genomförts sedan den 30 juni 2022. Bolaget har inte heller några pågående väsentliga investeringar och har heller inte några åtaganden om framtida väsentliga investeringar.

## Strategi

Sammanfattningsvis är Bioservos strategi för att uppnå Bolagets vision och mål följande:

## Industriella tillämpningar

I den initiala kommersialiseringsfasen är det av vikt för Bolaget att bygga vidare på den kunskap som har skapats tillsammans med Bolagets utvecklingskunder. Allt eftersom Ironhand® etableras kommer fokus att vidgas till nya geografiska marknader och vertikaler. Bioservo har etablerat ett distributörsnätverk på de viktigaste europeiska marknaderna samt i USA och strategin är att stödja dessa distributörer för att accelerera försäljningen. Utöver produktförsäljning kommer strategiskt fokus vara att tillhandahålla lösningar i form av prenumerationstjänster (exempelvis tjänster för ergonomiska riskrapporter), dataanalyser, samt lösningar för preventivt underhåll.

Bioservos egen organisation ska optimeras för att ge understöd till distributörer, utöver att utveckla strategiska samarbeten med bolag inom närliggande eller kompletterande verksamheter.

Av stor betydelse är att, i den inledande fas marknaden befinner sig i, etablera Bolagets teknik som en industriell standard i arbetet mot arbetsrelaterade förslitningsskador i händerna. De produkter och lösningar som tidigt etableras bedöms av Bolaget ha större möjlighet till kommersiell framgång. En utmaning som vidare föreligger är att övertyga företag i greppintensiv industri att proaktiva åtgärder är en lönsam investering. I detta syfte kommer berörda företag först vilja genomföra omfattande tester, liksom de Bioservo genomför och har genomfört.

### Hälsa- och sjukvård/rehabilitering

Inom hälso- och sjukvårdssegmentet ligger strategiskt fokus i närtid på spridning av resultatet av den pågående kliniska studien samt slutförandet av utvecklingsarbetet för att till slutet på året lansera nästa generations Carbonhand® med ny funktionalitet - snabbare och starkare, mer robust och mer användarvänlig. Samtidigt arbetar Bolaget för att expandera distributörsnätverket där prioritet ligger på lokal och regulatorisk kännedom och att säkra nya geografiska marknader inom Europa, men även USA.

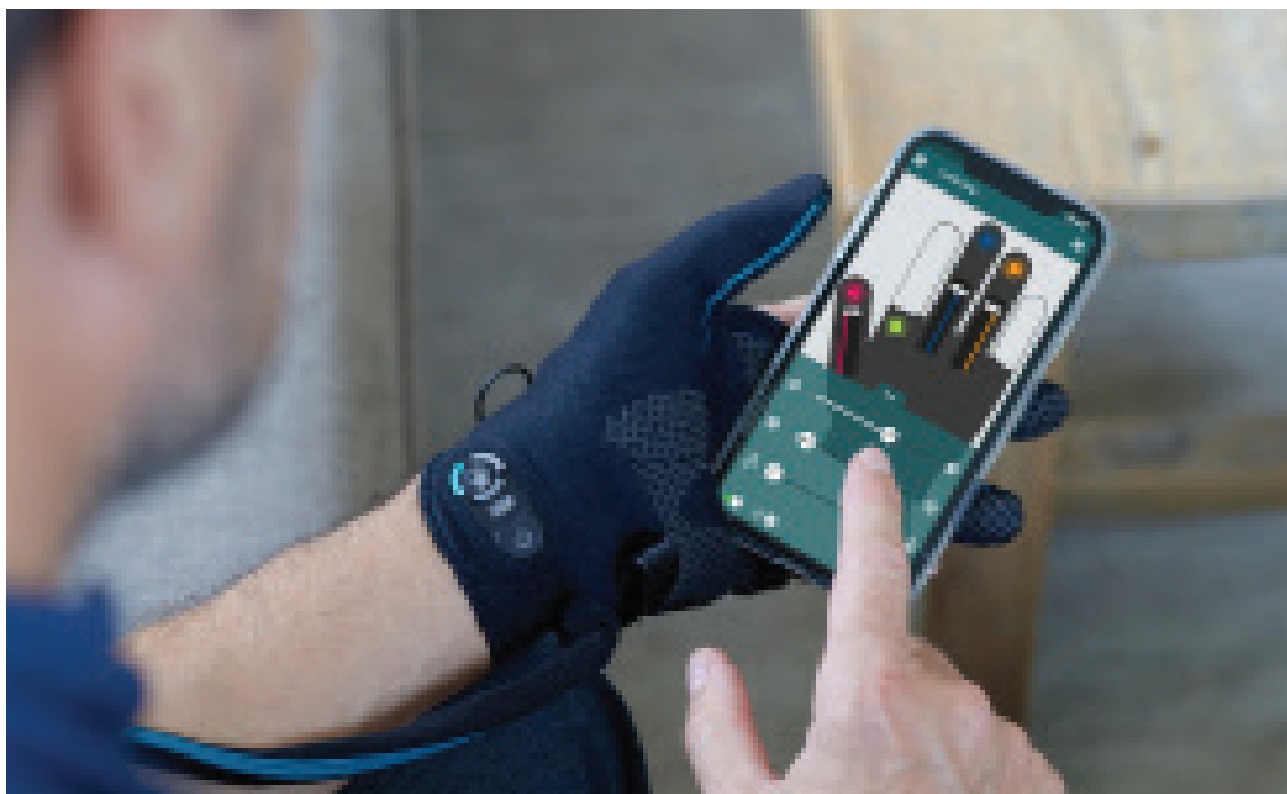
Den pågående kliniska studien syftar till att förse Bolaget med nödvändigt underlag för att säkra en klassificering som rehabiliterande produkt, vilket krävs för att Bioservo ska få marknadsföra Carbonhand® 2.0 med indikationen rehabiliterande hjälpmedel (och inte enbart som ett assisterande hjälpmedel). Dessutom kommer ett positivt resultat kunna användas för att påvisa ekonomiska vinster för samhället vid användandet av

produkten. Efterföljande förskrivning av Carbonhand® 2.0 sker främst inom ramen för de publika sjukvårds- och rehabiliteringssystemen finansierade via skattemedel och styrt av strama specifikationer om upphandling och inköpsrutiner. En utmaning för Bolaget är att säkerställa kännedom avseende olika landspecifika förskrivningsförfaranden och vinna prioritet framför konkurrerande behandlingar inom ramen för gällande regelverk. För att möjliggöra framgångsrik kommersialisering och navigering av landspecifika regulatoriska regelverk har Bioservo valt att samarbeta med specialiserade lokala distributörer fokuserade på rehabilitering och assisterande hjälpmedel.

Vidare bedriver Bioservo ett forskningssamarbete med Aleris Rehab Station Stockholm, Karolinska Institutet och Kungliga Tekniska Högskolan för att undersöka hur hjärnaktivitet påverkas vid användning av ett mjukt aktivt exoskelett, och därmed potentiellt förbättra rehabiliteringen för bland annat strokepatienter. Beroende på resultatet av denna studie kan indikationen för användandet av Carbonhand® utökas signifikant.

### Utveckling

Bioservo är ett innovativt teknikbolag och har historiskt sett fokuserat på att ta fram innovativa lösningar för en specifik produkt, baserat på vad som går att åstadkomma med den absolut senaste teknologin. När en ny produkt tagits fram har utgångspunkten dess varit specifika kriterier och skapat lösningar unika för den produkten.



I och med att såväl produkter, teknologi och Bolaget mognat har en utvecklingsstrategi tagits fram som baseras på att utveckla gemensamma teknikplattformar för att skapa synergieffekter mellan produkt- och affärsområden. När en produkt tas fram för ett affärsområde utgås ifrån en teknikplattform och anpassar funktion och design för att tillgodose marknadens behov.

Den första gemensamma teknikplattformen kallas X-Over och är utvecklad baserad på Bolagets samlade erfarenheter från hälso- och sjukvårdsområdet samt Industriområdet.

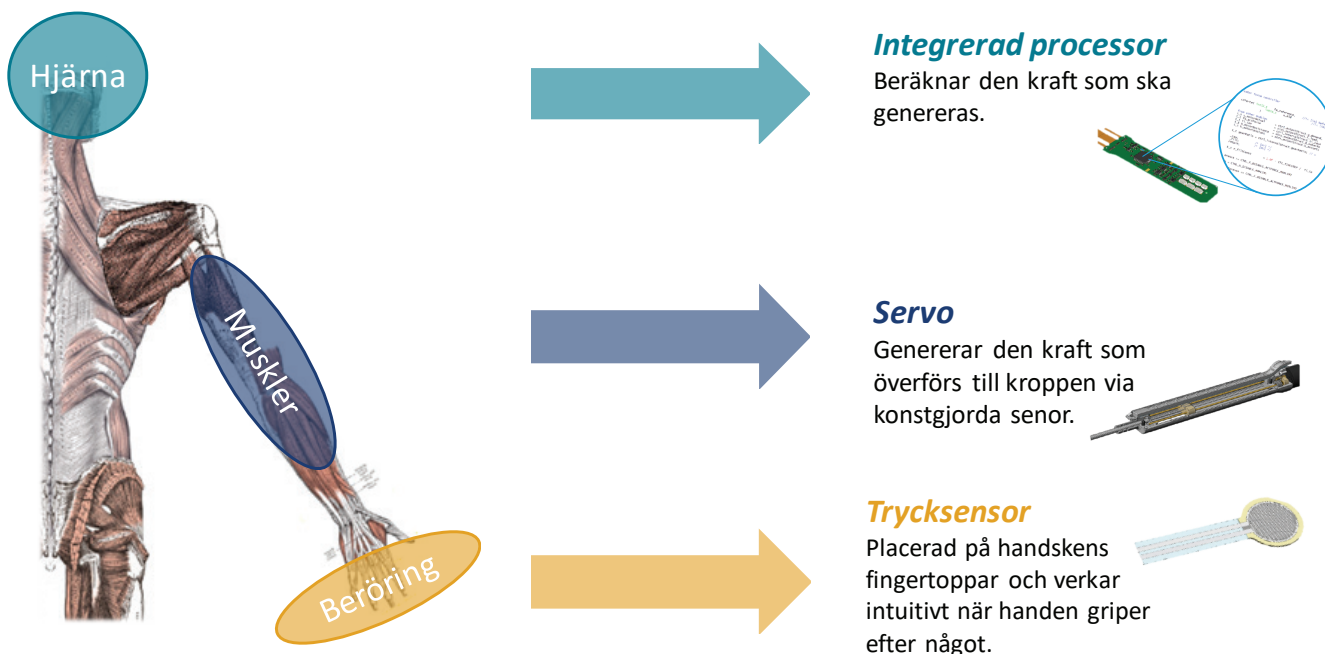
Bolaget har bedrivit ett intensivt utvecklingsarbete i samarbete med stora internationella aktörer under de senaste åren för att ta fram Ironhand® 2.0. Genom dessa samarbeten har Bolaget fått tillgång till produktionsmiljöer för att testa tekniska lösningar.

Lärdomarna från dessa industriella tester har haft ovärderlig betydelse för den nya handskgenerationens utformning och funktioner och resulterat i en produkt som mycket bättre svarar mot de högt ställda kvalitets- och funktionskrav som finns hos några av de mest krävande kunderna. Förutom förfinad funktionalitet så har Ironhand® 2.0:s livslängd i industriell miljö kraftigt förlängts<sup>1</sup>.

När Carbonhand® 2.0, nästa generations kraftförstärkande handske till sjukvårds- och hälsosegmentet utvecklats, har det skett genom att teknikplattformen X-Over nyttjats och den funktionalitet som är specifik för den tänkta målgruppen definierats. Samma teknikplattform återanvänds sedan för att ta fram nästa produkt för industrisegmentet, och i ett senare skede även för konsumentmarknaden.

Parallellt med att förbättra funktionaliteten baserat på nuvarande teknikplattform arbetar Bolaget redan med att definiera nästa teknikplattform med en helt ny teknologi för drivlina och nya material. Syftet är att göra systemen mindre skrymmande, lättare i vikt och billigare att producera. Den plattformen ska sedan vara bärare för kommande produkter inom befintliga och kommande kundsegment.

## SEM™-teknologin



- Efterliknar kroppens sensorer och muskler
- Ådleder kraft på ett intuitivt sätt
- Styrts av användarens naturliga rörelser
- Beprövad teknik för hand och arm som kan överföras till hela kroppen

- Justerbar hjälp- och stödnivå
- Energieffektivitet säkerställer lättviktsprodukter - avsedda att bäras som kläder
- Människoliknande struktur - möjligt att bära med en hög grad av komfort

<sup>1</sup> Delårsrapport Q1 2022, Projektresultat, sida 5/13



## SEM™-teknologin

SEM™-teknologin (Soft Extra Muscle) är patenterad och fungerar annorlunda än andra liknande lösningar genom att generera kraft enbart om och när användaren själv initierar en rörelse och kan därmed kontrolleras av användaren på ett naturligt och intuitivt sätt. SEM™-teknologin bygger på en funktionslösning av moderna material i kombination med avancerad sensorteknik och mekatronik och produkternas uppbyggnad och struktur efterliknar och imiterar kroppens egna sensorer och muskler för att öka uthållighet och kraft i greppet samtidigt som muskelbelastningen minskar.

Bioservos handskar registrerar användarens rörelse genom att handskens sensorer i fingertopparna känner av när ett objekt greppas. Ju hårdare grepp användaren initierar, desto mer kraft appliceras genom att den registrerade rörelseförändringen i handen aktiverar styrenhetens motorer i syfte att förstärka användarens avsedda rörelse på ett naturligt sätt. Känsligheten, den maximalt tillförda kraften och fördelningen av den tillförda kraften mellan handens olika fingrar är justerbar och kan anpassas efter individuella behov och användningsområden. Tekniken är beprövad för både hand och arm och kan appliceras på teknik för hela kroppen. Teknikens energieffektivitet säkerställer lättviktiga produkter avsedda att bäras kroppsnära med en hög grad av komfort.

## Produkter

Bioservo har för närvarande två produkter inom två produktkategorier; Ironhand® 2.0 för industriella tillämpningar och Carbonhand® 2.0 för hälso- och sjukvårdssegmentet. Båda ger ökad greppstyrka och funktion i händerna.

### Ironhand® 2.0

Bioservos mjuka aktiva exoskelett Ironhand® 2.0 är en kraftförstärkande handske som ger industriarbetare extra styrka och uthållighet i händerna. Systemet består av en smidig handske och en portabel kraftenhet som bärs som en rygsäck eller ett midjebälte. Ironhand® 2.0 har ett avancerat kontrollsystem som gör handsken intuitiv att använda och kan tillföra upp till 80 N<sup>2</sup> till användarens grepp inom



Carbonhand®, för muskelsvaga individer och vid nedsatt funktion samt för rehabilitering.

<sup>2</sup> 1 N avser SI-enheten Newton. 1 N är definierad som den kraft som krävs för att ge massan ett kilogram en acceleration av 1 m/s<sup>2</sup>.

några hundradelar av en sekund. De förslitningsskador som orsakas av påfrestande arbetsuppgifter medför betydande kostnader för arbetsgivarna inom industrin, i form av såväl sjukfrånvaro som att anställda väljer att lämna yrket. Det finns även studier som påvisar en korrelation mellan dålig ergonomi och minskad produktivitet och lägre produktkvalitet<sup>3</sup>. Detta ger företagen klara incitament att säkerställa god ergonomi och reducera risken för att utveckla arbetsrelaterade förslitningsskador. Riskerna utgörs främst av repetitivt och uttröttande arbete, vibrationer, tunga eller återkommande lyft samt arbetsmoment i utmanande vinklar.

Utvecklingsarbetet, som till stor del genomförts med industriella parter, har möjliggjort att Bolaget kunnat utveckla och finjustera handskens egenskaper i den mest utmanande miljön. De observationer som gjorts i samband med detta, kring tungt arbete i industriell miljö, har förstärkt Bolagets insikter om skador och risker inom industrin. Detta har varit av avgörande betydelse för utvecklingen av Ironhand® 2.0.

Ironhand® 2.0 lanserades sommaren 2021 och introducerade en stor mängd nyheter och förbättringar som både ger en bättre användarupplevelse och breddar användningsområdet. Ironhand® 2.0 har fler sensorer på fingrar och handflata, vilket gör att systemet känner av och kan aktivera handsken vid betydligt fler arbetsuppgifter än tidigare. Systemet är 60 procent snabbare än föregångaren, vilket gör handsken mer intuitiv och ger betydligt mer kraft vid snabba fingerrörelser. Ironhand® 2.0 är ständigt uppkopplat mot internet via 4G eller Wi-Fi vilket ger företag möjlighet att hantera och säkerställa funktion på utrustningen och samla in data.

Ironhand® har, utöver den kraftförstärkande funktionen, möjlighet att skapa automatiska digitala riskrapporter. Systemet samlar kontinuerligt in data om hur handsken används och lagras i molnet för vidare analys. De två mest populära riskbedömningsmetoderna inom industrin, HAL-TLV och DUET<sup>4</sup>, är integrerade i systemet och möjliggör att ergonomer och säkerhetsansvariga hos företagen att upptäcka risker för förslitningsskador hos användare i olika arbetssituationer och antingen förändra arbetsuppgiften eller införa Ironhand® som ergonomiskt hjälpmedel.



<sup>3</sup> Bioservo pressmeddelande, Rhino Tool House revolutionerar tillverkning i USA med Ironhand® 2.0

<sup>4</sup> Bioservo.com, Provides Digital Ergonomic Risk Assessments, 2022

## Carbonhand® 2.0

Carbonhand® 2.0 är den nya, uppdaterade generationens kraftförstärkande och greppassisterande handske avsett för hälso- och sjukvården. Den är framtagen för att vara ett lätt och bärbart hjälpmedel, för personer med nedsatt handfunktion. Exempel på Carbonhands® målgrupp är personer med funktionsnedsättning eller reducerad muskelstyrka, eller individer som lider av ålderssvaghet. Carbonhands® intuitiva funktion ger ett stadigare grepp och en förbättrad fingerkontroll vilket kan förenkla och möjliggöra vardagsysslor för dessa individer medförande ett lägre vårdbehov, ökad individuell frihet och en bättre livskvalitet.

Den första, tidiga versionen av Bolagets handske för hälso- och sjukvården, Servohandsken, erhöll CE-märkning och certifiering som ett medicintekniskt hjälpmedel 2010 och lanserades för hälso- och sjukvårdsmarknaden i Sverige 2013. Utan klassificeringen som rehabiliterande hjälpmedel var det dock utmanande med ett brett genomslag på marknaden. Med anledning av detta initierades iHand-studien i syfte att insamla data, tillräckligt som grund för en rehabiliteringsklassificering. Under 2022 ska den kliniska studien som avser undersöka den rehabiliterande effekten av Carbonhand® för hälso- och sjukvårdsmarknaden avslutas och en ny generation av Carbonhand®, Carbonhand® 2.0, ska introduceras, initialt i Europa och därefter på den amerikanska marknaden. Nästa generations Carbonhand®, kommer innehålla ett antal nya funktioner samt kommer att bli snabbare och starkare, samt vara mer robust och mer användarvänlig. En stor del av utvecklingsarbetet med Carbonhand® 2.0 bottnar i det omfattande utvecklingsarbete som Ironhand® 2.0 genomgått i industriell miljö. En klassificering som rehabiliterande hjälpmedel kommer att utöka den adresserbara marknaden för Carbonhand® genom att en bred lansering inom rehabiliteringsmarknaden möjliggörs, givet ett positivt utfall.

## Skillnader i erbjudande

Bioservos produkter baseras på Bolagets patenterade SEM™-teknologi. SEM™-teknologin möjliggör framtagande av effektiva produkter som är lätta, flexibla och intuitiva genom att imitera kroppens egna rörelser. Vidare kan de bäras som kläder, jämfört med alternativa robotiklösningar som i regel är tunga och otympliga. Ytterligare en differentiering är möjligheter att samla in data genom Bioservos produkter och därmed möjligheten att effektivisera arbetsprocesser och erbjuda ergonomiska riskanalyser.

## Affärsområden

Bioservo har sin grund i forskning och utveckling där Bolaget utvecklar produkter i nära samverkan med akademisk spetsforskning samt erfarna utvecklingspartners inom olika marknadssegment, för att sedan genom partnerskap, samarbeten och distributörsnätverk ta produkten till marknaden.

Bolaget adresserar den industriella marknaden samt hälso- och sjukvårdssegmentet och inom en snar framtid är även en satsning på konsumentmarknaden aktuell. Inledningsvis fokuserade Bioservo på hälso- och sjukvårdsmarknaden genom Bolagets första produkt, Servohandsken och dess efterföljare Carbonhand®. Uppmärksamheten företaget fick för dessa produkter väckte ett intresse från stora industriella aktörer och värdefulla samarbeten initierades, bland annat med NASA som varit tidigt ute och utvecklat en handske för astronauter. Företaget prioriterade därefter det industriella segmentet och utvecklingen av produkten Ironhand® initierades.

I och med de omfattande tekniska produktutvecklingar som genomförts görs bedömningen att det finns en betydande marknadspotential inom flera affärsområden.

## Industrin

Efter ett successivt ökat intresse från den tillverkande industrin har Bolagets primära fokus breddats till att även inkludera det industriella segmentet där "time to market" är betydligt snabbare, mer kostnadseffektivt att bearbeta samt bedöms ha en stor marknadspotential. Industrin ser betydelsen av preventiva åtgärder för att minska arbetsrelaterade skador samt att öka produktivitet och effektivitet i manuella, och framför allt repetitiva, arbetsmoment och processer. Ett flertal industrier är såpass betungande att företag upplever svårigheter att behålla personal. Kraftförstärkande hjälpmedel kan där bidra till att förlänga anställningsperioderna, som i förlängningen innebär att dessa bolag kan gynnas av en mer erfaren arbetsstyrka vilket ger en ökad produktivitet.

Bolaget är nu inne i en kommersialiseringsfas avseende marknadsföring och försäljning av Ironhand® 2.0 och arbetar därför nu med att skala upp produktionskapaciteten för att tillmötesgå en förväntad ökning av efterfrågan. Under 2022 har Bioservo bland annat tecknat ett nytt leveransavtal till ett värde av 1,6 MSEK med Wau-paca Foundry i USA inom gjuteribranschen, en industri som har stora problem<sup>5,6</sup> med handskador som ser tydliga vinster<sup>7,8</sup> med Ironhand i ett flertal arbetssituationer.

<sup>5</sup> Fit For Work? Musculoskeletal Disorders in the European Workforce, The work foundation, September 2009

<sup>6</sup> Collinder, A. och Ekstrand, E. (2018) Hand ergonomics in early phases of Production Development. Göteborg, Sweden. Chalmers University of Technology, 2018

<sup>7</sup> Musculoskeletal Disorders and the Workplace: Low Back and Upper Extremities, Washington, DC: National Academy Press, 2001

<sup>8</sup> U.S. Bureau of Labor Statistics, SHA Safety Pays Program (Calculator), 2018

## Hälso- och sjukvård

Hälso- och sjukvårdssegmentet utgör en viktig del av Bolagets kommersiella satsning. Exoskelett används idag inom segmentet för rehabilitering och som hjälpmedel eller stöd vid eller efter sjukdom, funktionsnedsättning eller skada. För att på ett adekvat sätt kunna adressera denna marknad krävs tillräckligt med underlag för att stödja den rehabiliterande effekten, varför Bolaget genomför den registreringsgrundande iHand-studien. Arbetet med att förbereda en internationell lansering av nästa generation av Carbonhand® under 2022 pågår parallellt. Carbonhand® 2.0 innehåller flera av Bioservos skyddade innovationer inom kärnteknologin framtagen för Ironhand®.

Kännetecknande för hälso- och sjukvårdssegmentet är att det är en reglerad marknad och att beslut om inköp samt betalning av produkterna sker genom myndigheters eller försäkringsbolags försorg genom så kallad förskrivning. Ett undantag är rehabilitering där sjukhus och rehabiliteringskliniker kan inhandla utrustning inom egen budget. Rationalen är att produkterna möjliggör mer frekvent och intensiv rehabilitering där patienten inte behöver stöd av sjukvårdspersonal i samma omfattning, vilket i slutändan innebär lägre personalbehov och därmed potentiellt lägre kostnader.

## Konsument

Bolagets bedömning är att inom konsumentmarknaden har exoskelett avsedda för att bistå vid så kallad ålderssvaghet störst marknadspotential även om fritidsaktiviteter – såsom golf, tennis och klättring – på sikt kan utgöra delsegment med betydande potential. Konsumentmarknaden kräver dock andra typer av distributionskanaler och produkter med en mer konsumentanpassad prisbild.

## Bioservos värdekedja

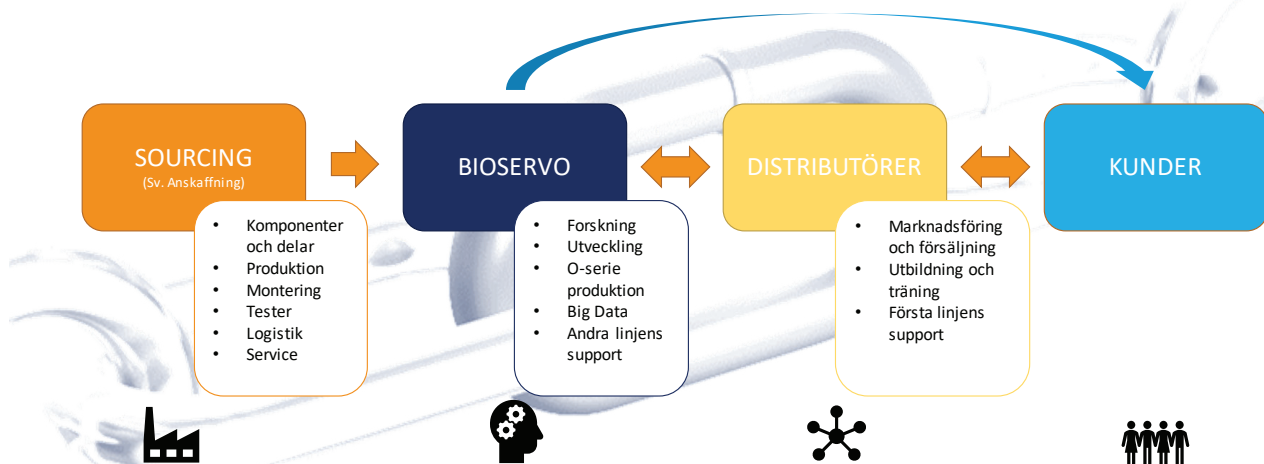
Bioservo har delat in marknaden i tre segment: Professionella, Hälso- och sjukvård samt i en förlängning även ett Konsumentsegment. Nedan beskrivs försäljnings- och marknadsföringsstrategi för hälso- och sjukvårdssegmentet samt det professionella segmentet vilka ingår i Bolagets nuvarande Erbjudande.

## Hälso- och sjukvårdssegmentet

Hälso- och sjukvårdsmarknaden är delvis reglerad och styrd av subventioner från myndighet och försäkringsbolag (eng. reimbursement), medan kliniker och sjukhus kan köpa direkt från leverantören, utan ersättning från myndighet eller försäkringsbolag, för att öka effektivitet och kunna erbjuda konkurrenskraftigare vård.

För att möjliggöra framgångsrik kommersialisering och navigering av landspecifika regulatoriska regelverk har Bioservo valt att inom hälso- och sjukvårdssegmentet samarbeta med specialiserade lokala distributörer fokuserade på rehabilitering och assisterande hjälpmedel. Inför introduktionen av nästa generations Carbonhand®, planerad till hösten 2022, avser Bolaget bredda nätverket av distributörer för att inkludera fler marknader.

Rätt kompetens hos distributören är ofta en förutsättning för att produkten ska få godkännande som förskrivningsbart hjälpmedel i landet. Bolaget lägger stor vikt vid att varje distributör besitter den kompetens som krävs för att skapa marknadstillträde. Bolaget har idag distributörer inom hälso- och sjukvårdssegmentet i Europa och Asien. I Sverige arbetar Bioservo också med egen marknads- och säljpersonal som har direktkontakt med såväl Försäkringskassan och Arbetsförmedlingen som landsting, läkare och handläggare med förskrivningsrätt samt patienter.



## Professionella segmentet

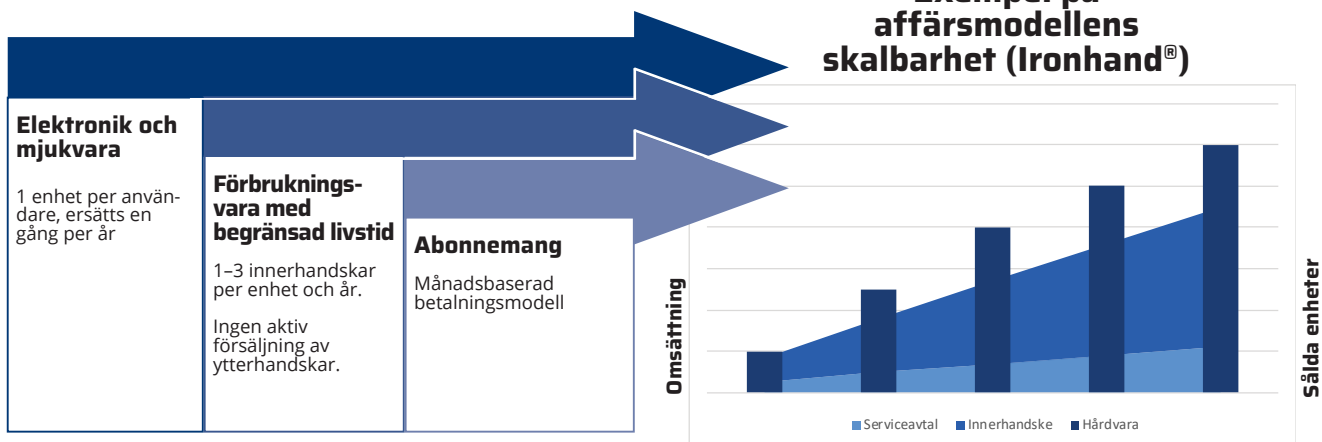
Inom det professionella segmentet har Bolaget avtal med distributörer i USA och ett flertal marknader i Europa och Asien. De distributörer som nu ingått avtal har alla erfarenhet av att sälja andra exoskelett till Bioservos prioriterade marknadssegment. I närtid har därför Bolaget starkt fokus på att marknadsföra Ironhand® 2.0 gemensamt med distributörerna för att få ett momentum i deras försäljningsorganisationer. Detta sker genom att Bioservos försäljningspersonal, som är experter på Ironhand® 2.0, assisterar distributörerna vid kritiska försäljningsmöten om sådant behov uppstår eller bedöms som angeläget.

Avseende vidare marknadsbearbetning har Bioservo de senaste åren initierat samarbeten med bl a amerikanska företagsintresseorganisationer som representerar exoskelett inom industrin. Bioservo har via sin position med bred patentportfölj, breda akademiska kontaktnät och distributörsnätverk skapat en marknadsposition som Bolaget anser sig kunna nyttja för effektiva marknadsinsatser under de närmaste åren.

Bioservo arbetar dessutom löpande med att skapa internationellt intresse kring Bolagets produkter och med att identifiera specialiserade distributörer med etablerade nätverk relevanta för produktens prioriterade segment för att kunna nå nya marknader. Bolaget har genom rekrytering nyligen stärkt sin försäljningskompetens på prioriterade marknader och ämnar öka försäljningen genom att utveckla distributörsnätverket det närmaste året.

Återkommande försäljning, Ironhand®  
Ironhands® kraftbärande struktur, själva handsken, utgörs av en särskild innerhandske. Handsken är att betrakta som en förbrukningsvara och behöver bytas ut p g a förslitning ca 1-3 gånger om året. Det är innerhandsken som bär tekniken, i form av trycksensorer och linor som agerar artificiella sensorer och som skyddas med en för arbetsmomentet anpassad skyddshandske som agerar skyddande barriär mot yttre miljö som exempelvis skärskydd, klämskydd, värmetålighet och friktionskänslighet. Detta innebär att intäkter genereras dels från försäljning av hårdvaruenheten, dels från mer frekvent och återkommande utbytesförsäljning av innerhandskar. Bioservo erbjuder också serviceavtal till de kunder som är intresserade av utökad support, dataanalys och rapporter. Återkommande försäljning av innerhandskar och serviceavtal är en attraktiv affärsmodell med regelbundna intäkter över tid.

Intäktsmodellen framgår av figuren nedan, som visar på skalbarhet och frekvent återkommande intäkter. En användare som använder ett komplett system inkluderar hårdvara/kraftenhet som bärs på höften eller ryggen bestående av elektronik och mjukvara, en innerhandske som överför kraften till handen samt en ytterhandske som skyddar från skärskador, kemikalier etc. Handskarna kopplas på kraftenheten med en koppling och finns i olika storlekar. Kraftenheten har lång livslängd medan handskarna är en förbrukningsvara som slits och behöver ersättas. Bioservo fokuserar på att erbjuda innerhandskar i olika storlekar



men har ingen aktiv försäljning av ytterhandskar eftersom de är väldigt specifika för varje arbets-situation. För kunder som vill säkerställa snabbaste möjliga support och tillgång till dataanalys och rapporter erbjuder Bioservo serviceavtal som kunder kan abonnera på.

Bioservos intäkter kommer således från tre grundläggande komponenter:

1. Hårdvaruenheten, bestående av elektronik, mjukvara och kraftenhet,
2. Den kraftbärande innerhandsken, samt
3. Service- och underhållsavtal samt dataanalys

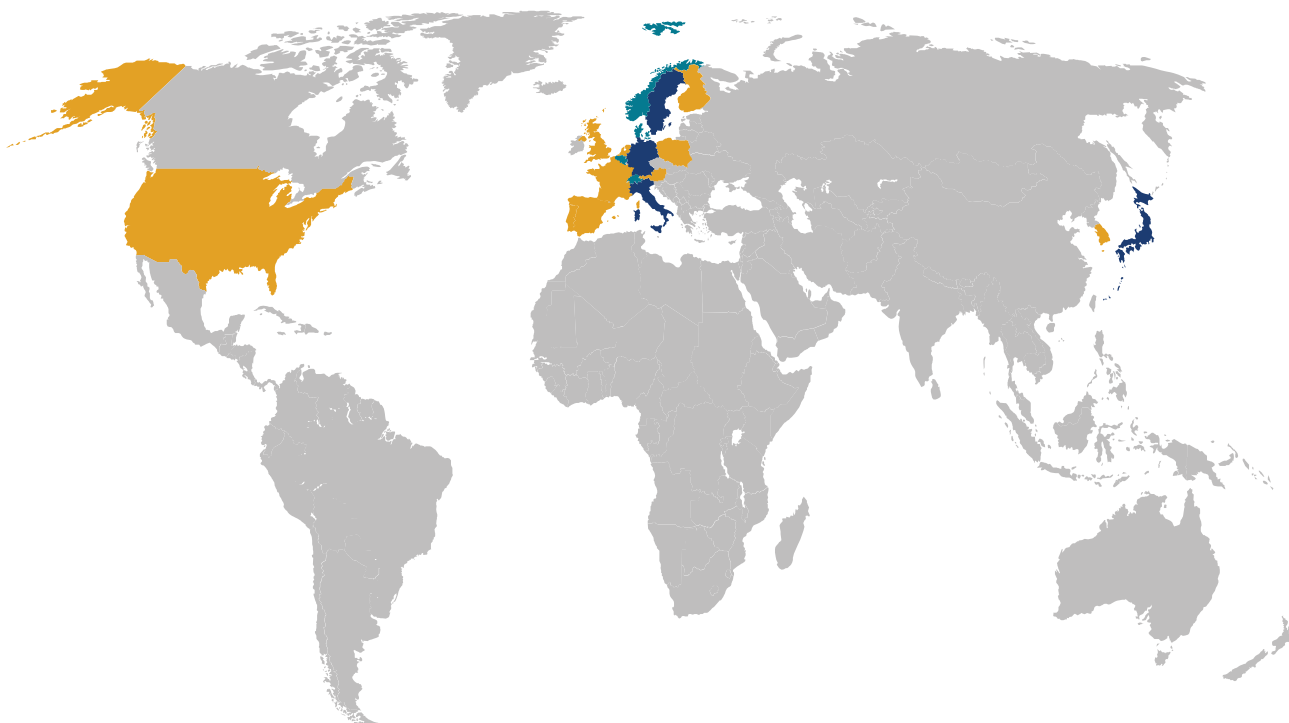
Beroende på tillämpning kommer en slutanvändare att nyttja dessa grundläggande komponenter med varierande volym med vilken priset för dessa kommer att variera.

## Geografisk översikt

Bioservo är idag i ett inledande skede i kommersialiseringsprocessen. Inom det professionella segmentet är fokus initialt på de prioriterade vertikallerna inom tung och greppintensiv industri på de geografiskt viktiga marknaderna USA och Europa. Försäljning sker företrädesvis i såväl egen regi som via distributörer. Bioservo har idag distributörsavtal med relevanta marknadsaktörer i USA och ett flertal marknader i Europa och Asien.

Inom hälso- och sjukvårdssegmentet pågår det en expansion av det internationella distributörsnätverket i Europa med en planerad lansering av Carbonhand® 2.0 senare under 2022, arbetet med att även förbereda kommersialisering av produkten i USA har initierats för att i god tid inför lansering 2023 etablera en effektiv infrastruktur för att nå relevanta patientgrupper.

Kartan nedan tydliggör på vilka marknader där Bioservos produkter Ironhand® 2.0 och Carbonhand® 2.0 idag är tillgängliga, antingen via försäljning i egen regi eller via distributörer.



■ Ironhand® och Carbonhand®

■ Enbart Carbonhand®

■ Enbart Ironhand®

## Om produktion och utveckling

I dagsläget sker produktionen huvudsakligen i Bioservos egen regi. Bolaget har nära samarbeten med underleverantörer för sömnad av handskar och montering av styrenheter. Slutmontering av handskar sker för närvarande av Bolagets egen personal på huvudkontoret i Kista. För att uppnå en skalbarhet i verksamheten, göra produktionen mer effektiv och reducera produktkostnader arbetar Bolaget aktivt med att etablera ytterligare partnerskap och samarbeten. Målsättningen är att flytta all tillverkning till underleverantörer och tillåta Bolaget att fokusera på kommersialisering, utveckling och kundsupport.

## Forskning och utveckling

Bioservo grundades av Hans von Holst, neurokirurg vid Karolinska sjukhuset, Jan Wikander, professor i mekatronik vid Kungliga Tekniska Högskolan, och Johan Ingvast, PhD mekatronikingenjör. Hans von Holst ville hjälpa patienter som var för svaga för att göra saker som kräver greppstyrka, men ändå hade kvar viss rörlighet i arm och hand. Jan Wikander hade arbetat med robotar och såg möjligheten att använda liknande robotteknik

och omvandla den till en bionisk handske. Tillsammans med Johan Ingvast påbörjades framtagandet av en kraftförstärkande handske. Även efter att Bolaget påbörjat den kommersiella fasen prioriteras forskningen högt. Bioservo har både drivit och deltagit i ett flertal internationella EU-projekt<sup>9</sup>. Forskning och utveckling sker i regel tillsammans med olika utvecklingspartners som medicinska kliniker (Karolinska Sjukhuset med flera), universitet (Kungliga Tekniska Högskolan, Imperial College of London och University of Twente m fl), industriföretag (General Motors, General Electric, Airbus och Eiffage) eller direkt med slutanvändare.

Bioservos grundläggande forskning och produktutveckling baseras främst på behovet av hjälpmedel i form av kraftförstärkande hjälpmedel efter sjukdomar som härrör från det centrala nervsystemet, skelettet och muskler. Med stöd i redan framtagna produkter och koncept fokuserar Bolaget även på forskning och utveckling inom främst primär prevention gällande repetitiva skador och belastningsskador i arbetet. Forskningen är inriktad på de teknikområden som är applicerbara när det gäller skadeprevention och rehabilitering efter att skador redan åsamkats.



## Exoskelett

Bioservos produkter är i grunden exoskelett baserade på robotteknologi med samverkan mellan servomotorer, mikrodatorer och sensorer i syfte att tillföra kraft och uthållighet till personer i förebyggande syfte och att hjälpa personer med en skada eller nedsatt funktionsförmåga tillbaka till arbetsliv och hög livskvalitet.

## Mekatronik

Inom mekatronik kombineras områdena mekanik, elektronik och datateknik vilket skapar möjligheter att utveckla intelligenta och flexibla produkter med egenskaper och funktioner anpassade till den mänskliga anatomin som stödjer den fysiologiska funktionen av ett skadat område i kroppen eller i syfte att förebygga potentiell skada.

## Neuronik

Neuronik består av mekaniska system som används för integration med det centrala och perifera nervsystemet. Detta är av betydande värde för Bolaget när det kommer till utveckling av nya intuitiva stödjande produkter, som t ex i utvecklingen av "Brain Computer Interface".

## Prevention

Forskningen kan delas in i tre nivåer av förebyggande: primär, sekundär och tertiär. Primär prevention syftar till att förhindra uppkomsten av skada innan den inträffar, sekundär prevention innebär att i ett tidigt skede försöka stoppa eller vända ett problem innan det blir symptomatisk och tertiär prevention fokuserar på att minska funktionshinder och återställa funktioner till personer som redan drabbats av skada.

## Trender

Tillämpning av exoskelett inom industrin är i ett inledande skede men inom industrisegmentet har dock ett fåtal aktörer redan implementerat exoskelett i varierande, men ännu liten grad, för att utvärdera dess effekt. Det framtida intresset för exoskelett bedömer Bolaget som stort och tilltagande och den totala marknaden beräknas växa under de kommande åren till följd av mer sofistikerade teknologiska lösningar och andra framsteg som främjar prestanda och möjligheten att applicera teknologin bredare inom företag. Den tilltagande efterfrågan märker Bioservo av genom ett ökat intresse från företag att initiera tester i greppintensiva miljöer eller lägga skarpa order, senast nu i USA från Waupaca Foundry inom gjuteribranschen. Waupaca Foundry startar ett större implementeringsprojekt med 30 enheter på två platser för att utvärdera möjligheten att implementera Ironhand® i större omfattning och på fler anläggningar.

## Produktion

För att säkra leveranser har lager av kritiska komponenter byggts upp succesivt under 2022. Sedan årsskiftet har lagervärdet höjts upp med ca 3 MSEK per den 30 juni 2022. Bolaget planerar för att lagervärdet kommer att öka ytterligare för att säkra leveranser av produkter den närmaste tiden.

## Försäljning

Försäljningen avseende första halvåret 2022 har ökat med 164 procent i jämförelse med motsvarande period förra året. Försäljning första halvåret 2022 uppgick till 6,5 MSEK i förhållande till sista halvåret 2021 där försäljningen slutade på 4,6 MSEK.



## Lager

I och med efterdyningar från Covid-19 samt kriget mellan Ryssland och Ukraina ökar Bolaget färdigvarulagret för att möjliggöra korta ledtider vid beställningar. Ökning av lagret har skett med 3 MSEK under första halvåret 2022.

## Priser

Försäljningspriser justeras löpande mot bakgrund av högre inköpskostnader avseende vissa komponenter.

## Kostnader

Bolagets löpande kostnader har ökat något i förhållande till föregående år. Kostnadsökningen drivs till stor del av Bolagets investering i kommersiell personal genom tillsättningen av försäljningschef i USA samt Nordisk försäljningschef. Även genomförandet av en mer omfattande marknadsanalys för den amerikanska sjukvårdsmarknaden för Carbonhand i form av en engångspost har inneburit en ökad kostnad för Bolaget under året. Bioservo har även under året ökat resekostnader samt haft ökade kostnader för marknadsaktiviteter som en positiv konsekvens av avskaffandet av restriktioner på grund av Covid-19 pandemin.

Utöver ovanstående har Bioservo för närvarande ingen information om tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som skulle kunna komma att ha en väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter. Bioservo känner inte till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller skulle kunna påverka Bolagets verksamhet.

## Väsentliga förändringar i låne- och finansieringsstruktur

Inga väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan utgången av den senaste rapporterade perioden, dvs sedan den 30 juni 2022, har genomförts.

## Finansiering av Bolagets verksamhet

Bioservo Technologies avser att fortsatt finansiera Bolagets verksamhet, investerings- och rörelsekapitalbehov genom nettolikvid från Erbjudandet samt försäljningsintäkter.

## Bolaget

Bolagets firma (och tillika handelsbeteckning) är Bioservo Technologies AB (publ). Bolagets organisationsnummer är 556650-7264. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades 26 september 2003<sup>10</sup> och registrerades hos Bolagsverket den 22 oktober 2003. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 549300MSKQXV7GBE0U89. Bolaget har säte i Stockholms kommun med adress Torshamnsgatan 35, 164 40 Kista. Bolaget nås på [www.bioservo.com](http://www.bioservo.com) samt +46 (0)8-21 17 10 och [info@bioservo.com](mailto:info@bioservo.com). Notera att informationen på webbplatsen inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning".

## Organisationsstruktur

Bioservo hade per den 30 juni 2022 28 heltidstjänster varav 12 är engagerade i forskning och utveckling. Bolaget leds av verkställande direktören med stöd av ledningsgruppen som utöver VD består av ekonomichef, försäljnings- och marknadschef, utvecklingschef och produktionschef. All personal är placerad vid huvudkontoret i Kista. Bolaget har inga dotterbolag.

<sup>10</sup> Bolaget grundades 2006, då ett s k lagerbolag med org. nr 556650-7264 registrerat 2003 övertogs varvid namn och verksamhetsinriktning ändrades till nuvarande.



## Marknadsöversikt

Nedan följer en översiktlig beskrivning över de marknader inom vilka Bioservo är verksamt.

### Introduktion om Bioservos marknadspositionering

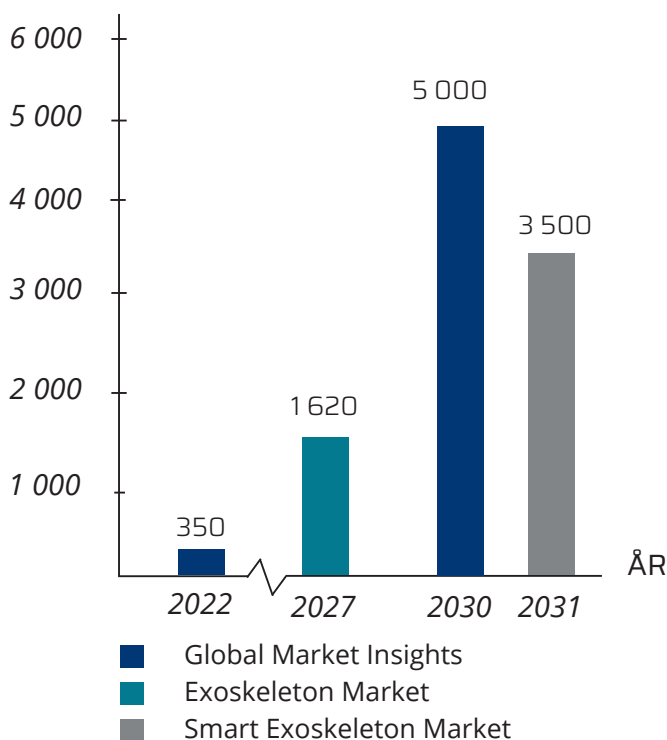
Bioservo är ett innovativt teknikbolag verksamt inom utveckling och tillverkning av så kallade exoskelett. Exoskelett är ett samlingsnamn för kraftförstärkande, bärbar robotteknologi baserat på bionik och robotik och som används av personer med nedsatt muskelstyrka, med behov av extra kraft och uthållighet eller i förslitningsförebyggande syfte. Bioservos produkter bygger på Bolagets patenterade SEM™-teknologi (Soft Extra Muscle), vilken möjliggör framtagandet av produkter som är lätta, flexibla och intuitiva med möjlighet till datainsamling.

Bioservo delar in marknaden för exoskelett och kraftförstärkande robotikbaserad teknologi i tre marknadssegment: det professionella segmentet, hälso- och sjukvårdssegmentet samt konsumentsegmentet. Bolaget har inledningsvis valt att fokusera på kraftförstärkande handskar då handen och handleden är en komplicerad och skör kroppsdel med, enligt Bolagets bedömning, stor marknadspotential inom såväl industrin som inom sjukvård och rehabilitering. Bolaget inledde utveckling med fokus på sjukvård och rehabilitering med produkten Carbonhand® som är en lätt och smidig handske som förser användaren med extra kraft och uthållighet för ökade möjligheter till fysisk aktivitet och snabbare återhämtning av motorisk funktion. Fokus har sedan kompletterats med industritillämpning genom en kraftfullare handske, Ironhand®, för avlastning och skydd emot förslitningsskador vid repetitiva och krävande arbetsmoment. Bägge dessa produkter utvecklas kontinuerligt och de förbättrade versionerna Carbonhand® 2.0 och Ironhand® 2.0 är nu redo för kommersialisering.

## Marknaden

Marknaden för exoskelett är under stark framväxt i och med att allt mer användarvänliga och funktionella produkter introduceras på marknaden. Tillväxten bedöms uppgå till över 30 procent årligen under perioden 2021-2031 vilket innebär en ökning från omkring 350 MUSD till ca 3 500 MUSD<sup>1</sup>. Andra marknadsanalyser beräknar den totala marknadstillväxten till ca 1 620 MUSD till 2027<sup>2</sup> och ca 5 000 MUSD till 2030<sup>3</sup>. Starka drivkrafter bakom marknadstillväxten för exoskelett bedöms vara, utöver teknologiska framsteg som främjar prestanda och ekonomisk produktion, möjligheten att förebygga förslitnings- och andra arbetsrelaterade belastningsskador samt bidra till produktivitetökning i industrin likväl som förbättrad rehabilitering inom vården i samband med sjukdom eller annan funktionsnedsättning<sup>3</sup>. Ett viktigt inslag i utvecklingen av exoskelett är den del av marknaden vars efterfrågan drivs av applikationer inom det militära systemet; rehabiliteringen av skadade soldater samt förhöjd styrka och uthållighet hos de i aktiv tjänst<sup>3</sup>.

### MUSD Marknadsutveckling



<sup>1</sup> Smart Exoskeleton Market (Product: Rigid Smart Exoskeleton and Soft Smart Exoskeleton; Extremity: Lower Extremity, Upper Extremity, and Full Body Extremity; Application: Rehabilitation, Pick & Carry, and Others; and End User: Industrial, Healthcare, Military, and Others) - Global Industry Analysis, Size, Share, Growth, Trends, and Forecast, 2021-2031, 2022

<sup>2</sup> Exoskeleton Market - Growth, Trends, Covid-19 Impact, and Forecast (2022-2027), 2022

<sup>3</sup> Global Market Insights, Exoskeleton Market to Hit USD 5 Bn by 2030, Says Global Market Insights Inc, juni 2022

<sup>4</sup> Mordor Intelligence, Exoskeleton Market Size & Share, 2022, Market Research Engine, Exoskeleton Market: Global Forecast by 2021 - 2028, februari 2022, Grand View Research, Exoskeleton Market Size, 2022-2030, 2022

## Professionella segmentet

Applikationer av exoskelett inom industrin används i preventivt syfte för att undvika arbets-skador samt för att öka produktivitet, effektivitet och precision i arbetet genom att tillföra handstyrka och uthållighet<sup>1</sup>. Bioservos primära fokus ligger inledningsvis inom tung industri och branscher med utmattande arbetsmoment i Europa och Nordamerika. Det är industrier som innehåller relativt stor andel manuella arbetsmoment och i stor utsträckning är repetitiva, greppintensiva, utsätter den anställde för påfrestande vibrationer eller kräver arbete i utmanande vinklar, vilket sammantaget resulterar i förhöjda risker för förslitningsskador och därmed ökad sjukfrånvaro. Arbetsrelaterade belastningsskador är den enskilt vanligaste orsaken till förlorade arbetsdagar i USA<sup>1</sup>. Kostnaderna för arbetsgivarna avseende sjukfrånvaro för arbetsrelaterade belastningsskador beräknas uppgå till över 100 kUSD årligen per 100 anställda. Vidare uppskattas direkta och indirekta kostnader under en treårsperiod, framräknat som vårdkostnader respektive förlorade löneinkomster, till 4,5 respektive 2,9 procent av BNP<sup>2</sup>. Detta i kombination med en utmanande demografisk utveckling i de västliga industrinationerna med en stigande andel äldre leder enligt Bolagets bedömning till ökade incitament för verksamma aktörer att förebygga förslitningsskador och därigenom minska frånvaro samt möjliggöra förlängning av arbetslivet hos befintliga anställda.

Inom Bolagets prioriterade marknader, Europa och USA, sysselsätter tillverkningsindustrin 45,4 (år 2021) respektive 45,0 (år 2020) miljoner arbetare och byggindustrin 19,6 (år 2021) respektive 19,0 (år 2020) miljoner arbetare<sup>3</sup>. Under 2022 har Bioservo bland annat tecknat ett nytt leveransavtal till ett värde av 1,6 MSEK med Waupaca Foundry i USA inom gjuteribranschen, en industri som har stora problem<sup>4,5</sup> med handskador som ser tydliga vinster<sup>6,7</sup> med Ironhand i ett flertal arbetssituationer.

I en undersökning av arbetsförhållanden i EU, rapporterade 19 procent av europeiska industriarbetare att de blivit utsatta för vibrationer från handverktyg eller maskiner under minst en fjärdedel av arbetstiden, 32 procent att de burit eller flyttat tung last och 62 procent att deras arbetsuppgifter innebär repetitiva hand- eller armrörelser<sup>8</sup>. Arbetsrelaterade belastningsskador är den enskilt vanligaste orsaken till sjukfrånvaro inom EU, där 43 procent av arbetarna lider av smärta i axlar, nacke och muskler i kroppens övre lemmar<sup>9</sup>, vilket fått Europeiska arbetsmiljöbyrån att etablera en treårig (2020-2022) översiktsprocess i syfte att öka förståelsen, identifiera orsaker och finna praktiska lösningar medförande att anställda kan fortsätta inom valda yrken<sup>10</sup>. Den sammanlagda kostnaden för förlorad produktivitet i EU beräknas uppgå till upp till 2 procent av BNP<sup>11</sup>.

## Kostnad i procent relativt BNP

### Vårdkostnad över en treårsperiod



### Förlorad produktivitet



<sup>1</sup> Bureau of Labor Statistics, 2022

<sup>2</sup> The Work Foundation, "Musculoskeletal Disorders, Workforce Health and Productivity in the United States", juni 2015

<sup>3</sup> Cedefop, Employed population by occupation and sector, 2022, Statista, Number of employees, 2022

<sup>4</sup> Fit For Work? Musculoskeletal Disorders in the European Workforce, The work foundation, September 2009

<sup>5</sup> Collinder, A. och Ekstrand, E. (2018) Hand ergonomics in early phases of Production Development. Göteborg, Sweden. Chalmers University of Technology, 2018

<sup>6</sup> Musculoskeletal Disorders and the Workplace: Low Back and Upper Extremities, Washington, DC: National Academy Press, 2001

<sup>7</sup> U.S. Bureau of Labor Statistics, November 2018; SHA Safety Pays Program (Calculator), 2018

<sup>8</sup> Eurofound, "6th European Working Conditions Survey", 2017

<sup>9</sup> Etui, Musculoskeletal disorders, 2022

<sup>10</sup> Europeiska arbetsmiljöbyrån, Annual Report 2020, 2022

<sup>11</sup> Musculoskeletal Key, Economic Impact of Musculoskeletal Disorders (MSDs) on work in Europe, 2017

## Hälso- och sjukvårdssegmentet

Hälso- och sjukvårdssegmentet utgör en viktig del av Bolagets kommersiella satsning. Exoskelett används under rehabilitering och som hjälpmedel eller stöd vid eller efter sjukdom, funktionsnedsättning eller skada. Exempel på sjukdomstillstånd med efterföljande funktionsnedsättning där exoskelett kan användas är stroke, traumatiska hjärnskador, skador i nacke och rygg, neurologiska sjukdomar som MS, ALS och Duchenne, muskelsjukdomar, skador i arm och hand, reumatiska sjukdomar eller medfödd funktionsnedsättning.

Med rehabilitering avses klassisk sjukgymnastik eller arbetsterapi (vilket kräver stora resurser från sjukvården) eller så kallad "Robotic Rehabilitation" där (i dagsläget) stora stationära träningsstationer hjälper en patient att utföra ett rörelsemoment och därigenom assisterar kroppen att på eget initiativ utföra dessa rörelser. Med hjälpmedel och stöd menas att patienten eller individen hjälps genom att kraft och uthållighet tillförs i sådan utsträckning att patienten kan utföra aktiviteter i dagliga livet eller snabbare återgå till arbetet. Detta höjer livskvaliteten för individen samtidigt som belastningen på sjukvården minskas då vård- och omsorgsbehovet reduceras och kostnaderna för samhället kan reduceras.

Bioservo har låtit life science-konsultbyrån Clarion genomföra en marknadsundersökning av den amerikanska marknaden för att bedöma marknadspotentialen specifikt för Bioservos Carbonhand® 2.0 inför den planerade lanseringen. Marknadsundersökningen utgörs av djupgående intervjuer med representanter inom sjukvården, betalare och patienter för att klargöra optimal lanseringsstrategi och prisnivå samt ge en insikt i trolig marknadspenetration utifrån dessa parametrar. Patienter med neurologiska skador eller som drabbats av stroke identifierades som den mest relevanta patientgruppen. Bedömningen är att det finns en möjlig marknad om drygt 30 000 patienter som troligen skulle kunna erhålla Carbonhand® 2.0, vilket skulle motsvara en marknadspotential på ca 250 MUSD. Detta utifrån en marknadspotential om cirka 4,5 miljoner relevanta patienter, dvs de patienter som skulle gynnas av produkten. Den möjliga marknaden justeras sedan utifrån bl a kommersiell räckvidd, uppskattad entusiasm och kännedom hos läkarkollektivet och en förmåga hos patienterna att stå för omkring en femtedel av kostnaden på egen hand.

## Reglerad marknad

Kännetecknande för hälso- och sjukvårdssegmentet är att det är en reglerad marknad och att beslut om inköp samt betalning av olika produkter sker genom myndigheters eller försäkringsbolags försorg genom så kallad förskrivning från en kliniker. Ett undantag är rehabilitering där sjukhus och rehabiliteringskliniker kan inhandla utrustning inom egen budget. Rationalen är att produkterna möjliggör mer frekvent och intensiv rehabilitering där patienten inte behöver stöd av sjukvårdspersonal i samma omfattning, vilket får till effekt mindre personalbehov och därmed lägre kostnader. Även behovet av hemhjälp eller annan assistans kan reduceras eller raderas.

Generellt för marknaden är att produkter skall ha godkännande som medicintekniska produkter av Läkemedelsverket, FDA eller motsvarande myndighet. Omfattande och väl underbyggda kliniska studier är nödvändiga, speciellt för att kunna verka inom området rehabilitering. Marknaden är enligt Bolaget komplex och relativt trögrörlig med varierande typer av regelverk för godkännande och förskrivningsrätt i olika länder och höga krav på kliniska studier. Med anledning därav har Bolaget genomfört iHand-studien för att kunna bevisa rehabiliterande effekt. Marknadsundersökningen som Clarion genomfört bedömer att registreringsförfarandet kan ske genom ett s k FDA Class I device, 510(k) exempt-förfarande.



# Redogörelse för rörelsekapital

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i Prospektet Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Per den 30 juni 2022 uppgick Bolagets likvida medel till ca 28,6 MSEK. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i februari 2023. Med beaktande av bedömda kassaflöden har Bolaget ett rörelsekapitalunderskott om ca 12 MSEK för den kommande tolv månadersperioden.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget 30,3 MSEK före emissionskostnader som bedöms uppgå till 4,6 MSEK. Nettolikviden om 25,7 MSEK bedöms som tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden. I samband med Företrädesemissionen har befintliga ägare ingått avtal om att teckna sina andelar i Företrädesemissionen om cirka 8,7 MSEK, motsvarande cirka 28,6 procent av Företrädesemissionen. Därtill har en befintlig ägare samt externa investerare ingått avtal om emissionsgarantier med Bolaget uppgående till cirka 21,7 MSEK, motsvarande cirka 71,4 procent av Företrädesemissionen. Sammanlagt omfattas Företrädesemissionen därmed fullt ut av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Om Företrädesemissionen, trots utställda garantiåtaganden och teckningsförbindelser, inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller kortfristiga lån, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller driva verksamheten i mer återhållsam takt än planerat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget i väsentlig grad skulle tvingas revidera gällande utvecklingsplaner, vilket skulle påverka Bolagets utveckling negativt.

# Risikfaktorer

En investering i Bioservo är förknippat med risker. De riskfaktorer som presenteras nedan beskriver Bioservos affärs- och verksamhetsrisker, branschrisker, legala och regulatoriska risker, risker relaterade till Bioservos aktie samt risker relaterade till Företrädesemissionen. När en riskfaktor är relevant i fler än en kategori, presenteras riskfaktorn enbart under den kategori som anses vara den mest relevanta för den aktuella riskfaktorn. Den mest väsentliga riskfaktorn under respektive kategori presenteras först. Väsentligheten bedöms huvudsakligen utifrån två kriterier, (i) sannolikheten att risken inträffar och (ii) omfattningen av den negativa effekten som riskens inträffande kan ha. För att på ett tydligt och konkret sätt förmedla bedömningen av riskens väsentlighet utifrån de två kriterierna, beskrivs riskfaktorerna med en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medelhög och hög.

## Risker specifika för Bolaget

### Risker relaterade till Bioservos verksamhet, industri och bransch

#### Kommersialisering

Bioservo bedriver för närvarande ett flertal projekt i nära samarbete med globala aktörer inom tung och greppintensiv industri. Därtill, för att vidga marknaden inom hälso- och sjukvården och konsumentsegmentet, har Bolaget flera utvecklingsprojekt och kliniska studier, såväl avslutade som pågående. I juni 2022 presenterades interimdata från den pågående iHand-studien som påvisade en signifikant förstärkt greppstyrka och förbättrad handfunktion. I närtid väntas de slutliga resultaten från studien som avslutas inom kort. Bolagets kommersiella framtid är i stor uträkning avhängigt utfallet av dessa utvecklingsprojekt respektive studier. Negativa eller otillräckliga resultat kan medföra att motparterna väljer att inte ingå vidare kommersiella affärsförbindelser med Bolaget. Det föreligger vidare risk att motparterna även av andra anledningar väljer att inte implementera Bioservos produkter, såsom Ironhand®, Carbonhand® eller andra produkter, i sin produktion eller att klassificering rehabilitering inte uppnås. Detta skulle försena eller i värsta fall förhindra ett lyckosamt genomförande av Bolagets liggande affärsplan.

Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets försäljning och därmed Bolagets resultat. Bioservo bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medel.

#### Marknadsutveckling och konkurrens

Forskning och utveckling inom medicinsk teknologi och robotik kännetecknas av global konkurrens, snabb teknisk utveckling och omfattande investeringskrav. Marknaden Bioservo verkar inom är i ett mycket tidigt skede och det är svårt att avgöra vilka lösningar och affärsmodeller som kommer visa sig vara framgångsrika bland kunderna. Bioservos förmåga att anpassa och utveckla sitt produkt- och tjänsteutbud enligt kundernas önskemål i linje med eller överträffande den tekniska utvecklingen hos konkurrenterna är avgörande för att Bolaget inte ska mista konkurrenskraft, vilket skulle påverka Bolagets

affärsmöjligheter negativt. Det finns vidare risk att en växande marknad för Bolagets produkter och tjänster kan leda till ökat konkurrenstryck då detta skulle kunna intressera större och kapitalstarka aktörer, vilket sannolikt kan skapa ytterligare krav på kostnadskrävande utvecklingsinvesteringar. En möjlig konsekvens av ökad konkurrens är dessutom prispress och att andra aktörer utvecklar produkter som är mer eftertraktade än produkterna i Bioservos erbjudande, såsom den för närvarande uppfattas av Bioservo. En marknadsutveckling enligt ovan kan påverka Bolagets rörelsemarginaler negativt genom minskade intäkter och ökade kostnader och därigenom även försämra den finansiella ställningen.

Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en hög negativ påverkan på dessa faktorer. Bioservo bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medel.

#### Konjunktur

Bioservos produkt Ironhand® är utvecklad för aktörer inom huvudsakligen bil- och byggindustrin. Företag verksamma inom dessa branscher påverkas till stor grad av det allmänna ekonomiska läget och såväl investeringsviljan som -förmågan hos dessa bolag tenderar att följa konjunkturutvecklingen. Således kan Bolagets möjligheter till lyckosam marknadspenetration komma att, direkt och indirekt, påverkas av faktorer som inverkar på tilltron till ekonomin globalt och regionalt, till exempel räntenivåer, valutakurser, energipriser, inflation, miljölagstiftning, politisk osäkerhet, skatter, aktiemarknadens utveckling och arbetslöshet. En ogynnsam utveckling av sådana faktorer skulle kunna medföra en negativ inverkan på Bolagets möjligheter till försäljning till industriella kunder.

Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle, till följd av minskad försäljning, ha en medel negativ påverkan på Bolagets resultat. Bioservo bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medel.

#### Beroende av kvalificerad personal

Bioservos organisation är liten sett till antalet anställda och den kompetens, erfarenhet och engagemang som finns hos nuvarande personal spelar en avgörande roll för Bolagets framtida utveckling. Om någon av Bolagets nyckelpersoner avslutar sin anställning kan det leda till förseningar eller avbrott i Bolagets verksamhet och

fortsatta utveckling. Vidare är Bolagets förmåga att konkurrera beroende av dess förmåga att attrahera och behålla högt kvalificerad personal. Om flera nyckelpersoner, med teknisk kunskap inom robotik, elektronik, systemutveckling/mjukvara samt maskin- eller textilt teknik, skulle välja att lämna Bolaget eller om Bolaget inte skulle lyckas attrahera kvalificerad personal finns det en risk att Bolaget inte lyckas uppnå sina mål eller genomföra sin affärsstrategi, vilket skulle kunna få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och verksamhetsutsikter.

Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en medel negativ påverkan på Bolagets verksamhet och fortsatta utveckling. Bioservo bedömer sannolikheten för riskens inträffande som låg.

#### Beroende av immateriella rättigheter

Bioservos immateriella rättigheter består av registrerade patent och patentansökningar, varumärken och andra immateriella rättigheter. Det finns en risk att de åtgärder som Bioservo vidtagit för att skydda sina immateriella rättigheter inte är tillräckliga. Till exempel om en annan aktör säljer produkter av låg kvalitet under något av Bioservos varumärken eller kännetecknen, riskerar det att förknippas eller förväxlas med Bioservos produkter, vilket allvarligt kan begränsa Bioservos konkurrenskraft och skada Bioservos renommé samt negativt påverka Bioservos nettoomsättning och resultat. Bioservo har hittills inte varit föremål för anklagelser om intrång i tredje mans immateriella rättigheter. Det finns emellertid en risk för Bioservo, exempelvis till följd av lansering av nya produkter eller i samband med etablering på nya geografiska marknader, framgent skulle kunna komma att göra, eller anklagas för att göra, intrång i tredje mans immateriella rättigheter. Om Bioservos skydd för dess immateriella rättigheter, i synnerhet varumärkesskydd, inte är tillräckligt eller om Bioservo gör intrång i tredje mans immateriella rättigheter, eller om tredje man gör intrång i Bioservos immateriella rättigheter, kan detta komma att negativt påverka Bioservos nettoomsättning och resultat samt föranleda nedskrivning av Bolagets immateriella tillgångar. Bioservo är vidare beroende av att skydda know-how och affärshemligheter, inklusive information relaterad till innovationer för vilka patentansökningar ännu inte lämnats in. Det finns risk att know-how och affärshemligheter obehörigen sprids vilket kan försvåra möjligheterna för Bioservo att erhålla nödvändiga patent och beröva Bioservo konkurrensfördelar. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bioservo bedömer sannolikheten för riskens inträffande som låg.

#### Produktansvar och försäkring

Bioservo bedriver verksamhet inom utveckling och försäljning av bl.a. medicintekniska produkter, vilket inom EU måste uppfylla kraven enligt förordning (EU) 2017/745 om medicintekniska produkter (MDR-förordningen). Bolagets verksamhet är därmed föremål för olika ansvarsrisker som är vanligt förekommande för bolag som bedriver forskning och utveckling av medicinteknik och robotik. Riskerna innefattar bland annat produktansvar som kan uppkomma i samband med tillverkning, kliniska studier, marknadsföring och försäljning av produkter, till exempel genom att försökspersoner eller patienter som deltar i användarstudier, kliniska studier eller på annat sätt kommer i kontakt med produkten drabbas av oönskade biverkningar eller på annat sätt skadas. Anspråk rörande produktansvar skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Vidare finns en risk att skador som inte täcks av Bolagets försäkringsskydd skulle kunna ha en negativ påverkan på Bolaget. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets verksamhet, nettoomsättning och resultat. Bioservo bedömer sannolikheten för riskens inträffande som låg.

Bioservo är föremål för risker relaterade till IT. Bioservos förmåga att effektivt styra verksamheten och upprätthålla en god intern kontroll är beroende av en välfungerande IT-miljö och IT-verksamhet samt kontrollsystem som är integrerade i hela organisationen. Sådana system kan störas av bland annat mjukvarufel, datavirus, sabotage och fysiska skador. I den mån Bioservo upplever allvarligt fel eller en störning i något av dess system eller i annan teknologi kan Bioservo bli oförmöget att effektivt driva och förvalta sin verksamhet. Allvarliga fel och störningar i Bioservos IT-system eller kontrollsystem kan dessutom påverka dess kundrelationer, renommé, riskhantering och lönsamhet, vilket i sin tur kan få en väsentlig negativ inverkan på Bioservos verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en medel negativ påverkan på Bolagets försäljning och därmed Bolagets resultat. Bioservo bedömer sannolikheten för riskens inträffande som låg.

## Risker relaterade till Bioservos finansiella situation

### Valutarisk

Bioservos primära målmarknader i närtid är USA och Europa vilket innebär att framtida intäkter främst kommer utgöras av USD och EUR. Under 2021 fördelades nettoomsättningen på EUR, 82 procent, USD, 10 procent, samt SEK, 8 procent. Bolagets kostnader är huvudsakligen i SEK, vilket medför att Bolaget är exponerat för förändringar i valutakursen mellan USD och EUR gentemot SEK. Framtida fluktuationer i valutakurser utgör en risk för att värdet av Bioservos försäljning minskar med direkt effekt på Bolagets finansiella resultat. Under perioden september 2021 – augusti 2022 har EUR/SEK-kursen varierat mellan 9,94 SEK och 10,78 SEK. Under samma period har USD/SEK-kursen varierat mellan 8,54 SEK och 10,62 SEK.

Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en medel negativ påverkan på Bolagets resultat. Bioservo bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medel.

### Ränterisk

Ränterisk är risken för att förändring i marknadsräntor påverkar resultat och kassaflöde. Bolaget har per dagen för Prospektet inga upptagna lån. Om Bioservo upptar lån i framtiden kan det innebära att Bioservos verksamhet utsätts för ränterisk eftersom kostnader och resultat kan förändras i takt med att marknadsräntan förändras. Oförutsedda ränteförändringar kan under sådant förhållande komma att påverka Bioservos kassaflöde negativt och få en väsentlig negativ inverkan på Bioservos verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en låg negativ påverkan på Bolagets försäljning och därmed Bolagets resultat. Bioservo bedömer sannolikheten för riskens inträffande som låg.

## Legala och regulatoriska risker

### Tillstånd från myndigheter m.m.

För att Bioservo ska kunna marknadsföra och sälja sina produkter inom vissa marknadssegment krävs i förekommande fall att Bolaget följer gällande lagstiftning avseende medicintekniska produkter. Medicintekniska produkter är till bl.a. utseende, funktion, säkerhet, tillverkning och marknadsföring strikt reglerade och kräver godkännande från myndigheter för varje geografisk marknad där Bioservo har för avsikt att marknadsföra och distribuera sina produkter, exempelvis Läkemedelsverket i Sverige, europeiska läkemedelsmyndigheten (EMA) inom EU och Food and Drug Administration (FDA) i USA.

Till exempel krävs rätt kompetens hos en distributör för att produkten ska få godkännande som forskrivningsbart hjälpmedel. Vidare innebär det exempelvis CE-märkning och ISO-certifiering som ett medicintekniskt hjälpmedel, vilket Bolagets produkt Carbonhand® 2.0 innehar. Processen för erhållande av sådana godkännanden kan vara både tidskrävande och kostsam. Vidare, för att Carbonhand® 2.0 ska kunna marknadsföras som ett rehabiliterande hjälpmedel måste Bolaget påvisa dokumenterad rehabiliterande effekt genom relevant studie, eller om anmält organ som är utsett att certifiera Bolaget inte godkänner Bolagets kvalitetsledningssystem innebär detta begränsningar i hur Bioservo kan marknadsföra produkten inom sjukvården. Bolaget riskerar samtidigt att kortsiktigt få ökade kostnader för kompletterande studier eller certifieringar och riskerar att få minskade intäkter till följd av försenad lansering inom indikationsområdet rehabilitering. Vidare kan de regler och tolkningar som för närvarande gäller för godkännanden av Bioservos produkter komma att ändras i framtiden. Om Bioservo inte skulle lyckas få nödvändiga certifieringar och tillstånd, eller om sådana tillstånd är förknippade med villkor och begränsningar som resulterar i betydande förseningar, ökade kostnader eller minskade intäkter kan det komma att inverka negativt på Bioservos verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets verksamhet och möjligheter till försäljning inom hälso- och sjukvårdssegmentet. Bioservo bedömer sannolikheten för riskens inträffande som låg.

### Twister

Det finns risk att Bioservo kan komma att bli inblandat i tvister i framtiden. Tvister, anspråk, utredningar och rättsliga förfaranden kan leda till att Bioservo blir skyldigt att betala skadestånd eller att upphöra med vissa förfaranden. Dessutom kan Bioservo, eller dess styrelseledamöter, chefer, anställda eller närstående bolag, komma att bli föremål för utredningar eller brottmålsprocesser. Sådana tvister, anspråk, utredningar och rättsliga förfaranden kan vara tidskrävande, stöda den dagliga verksamheten, inbegripa anspråk på betydande belopp samt medföra betydande rättegångskostnader. Därutöver kan det vara svårt att förutse utgången i komplexa tvister, anspråk, utredningar och rättsliga förfaranden. Följaktligen kan tvister, anspråk, utredningar och rättsliga förfaranden få en väsentlig negativ inverkan på Bioservos verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en medel negativ påverkan på Bolagets verksamhet och möjligheter till försäljning inom hälso- och sjukvårdssegmentet. Bioservo bedömer sannolikheten för riskens inträffande som låg.

## Risker relaterade till aktien och Erbjudandet

### Risker relaterade till aktiens egenskaper

#### Aktierelaterade risker

Bioservo är noterat på Nasdaq First North Growth Market och presumtiva, men även befintliga, aktieägare bör beakta att det är förenat med hög risk att investera i värdepapper relaterade till Bolaget då aktiekursen kan fluktuera stort. Under perioden september 2021 – augusti 2022 har Bioservos aktie handlats mellan 4,53 SEK och 13,96 SEK med en genomsnittlig kursrörelse om +/- 2,87 procent per handelsdag. Sådana fluktuationer är inte nödvändigtvis hänförliga till enbart Bolagets prestation utan kan även härledas till den allmänna marknadsutvecklingen, makrofaktorer i samhället, rådande investeringsklimat, utbud och efterfrågan på aktier och andra orsaker med eller utan tydlig koppling till Bolaget. Det är därför inte möjligt att på förhand förutse framtida kursrörelser och det är möjligt att dessa faktorer genom enskild verkan eller samverkan negativt påverkar värdet av investerarens innehav. I de fall en aktiv handel med god volym skulle saknas kan aktietransaktioner till önskad kurs vara svåra eller omöjliga att genomföra. Under samma tidsperiod som ovan uppgick den genomsnittliga handelsvolymen per handelsdag till ca 23 420 aktier.

Bolaget bedömer att risken kan ha en hög negativ påverkan på en investerarens kapital. Bioservo bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medel.

#### Teckningsförbindelser och emissionsgarantier

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser från befintliga ägare och därutöver emissionsgarantier från en befintlig ägare samt externa parter motsvarande sammanlagt 100 procent av Företrädesemissionen. Teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, vilket medför en risk att en eller flera av de som ingått avtal inte fullföljer sina åtaganden. Detta skulle, vid utebliven emissionsbetalning, kunna inverka negativt på Bolagets genomförande av planerade åtgärder efter genomförd Företrädesemission, vilket skulle kunna slå mot framtida intjäning, öka framtida kostnader eller på annat sätt påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Bolagets aktiekurs kan av dessa orsaker komma att påverkas negativt.

Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat samt hög negativ påverkan på en investerarens kapital. Bioservo bedömer sannolikheten för riskens inträffande som låg.

#### Framtida utspädning

Bioservo kan i framtiden komma att söka kapital genom emission av ytterligare aktier eller andra värdepapper vilka berättigar rätt till konvertering eller teckning av aktier för att anskaffa kapital eller fullgöra skyldighet enligt ingångna avtal. Alla sådana emissioner kan minska det proportionella ägandet och röstandelen för innehavare av aktier i Bolaget samt vinst per aktie i Bolaget, och en eventuell nyemission kan få negativ effekt på aktiernas marknadspris.

För aktieägare som helt eller delvis väljer att inte utnyttja eller sälja sina uniträtter i Erbjudandet kommer uniträtterna att förfalla och bli värdelösa. Vidare kommer aktieägares proportionella ägande och rösträtt i Bioservo att minska för det fall dessa helt eller delvis väljer att inte delta i Erbjudandet. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet kommer för det fall Erbjudandet fulltecknas att få sin ägarandel utspädd med cirka 33,3 procent. Ifall även samtliga teckningsoptioner löses in mot aktier kommer den slutliga utspädningen för aktieägare som inte deltar i Erbjudandet att uppgå till cirka 42,9 procent. Utspädningen innebär vidare att aktieägares relativa röststyrka vid bolagsstämma minskar samt att aktieägarens andel i Bolagets vinst samt eventuellt överskott vid likvidation minskar. Om en aktieägare väljer att sälja outnyttjade uniträtter eller om dessa uniträtter säljs på aktieägarens vägnar finns det en risk att den ersättning aktieägaren erhåller för uniträtterna på marknaden inte motsvarar den ekonomiska utspädningen i aktieägarens ägande efter att Erbjudandet genomförts.

Bolaget bedömer att risken kan ha en låg negativ påverkan på en investerarens kapital. Bioservo bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medel.



# Villkor för värdepapperen

## Allmän information om de värdepapper som erbjuds

Aktierna i Bioservo har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551). Rättigheter som är förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast justeras i enlighet med förfaranden som anges i nämnda lag. Aktiens ISIN-kod är SE0009779085 med kortnamn BIOS.

För varje två teckningsoptioner som emitteras med anledning av Erbjudandet ges innehavaren rätt att under perioden och från och med den 4 september 2023 till och med den 18 september 2023 teckna en (1) ny aktie i Bioservo till en kurs uppgående till sjuttio (70) procent av den volymvägda genomsnittskursen under mätperioden från och med 21 augusti 2023 till och med den 1 september 2023. Dock lägst 3,20 SEK och högst 6,40 SEK. Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear Sweden i ett avstämningsregister, vilket innebär att teckningsoptionsbevis inte kommer att utfärdas. För fullständiga villkor för teckningsoptioner hänvisas till Bolagets webbplats, [www.bioservo.com](http://www.bioservo.com). Teckningsoptionernas ISIN-kod är SE0018558173 och kommer upptas till handel på Nasdaq First North Growth Market under kortnamn BIOS TO2.

Bioservo är ett publikt avstämningsbolag och Bolagets aktier är kontoförda i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Registret förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK, är av samma klass och är utställda till innehavare.

Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Samtliga aktier är emitterade och fullt betalda. Varje aktie berättigar till en (1) röst på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädda aktier. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje aktie ger lika rätt till andel av Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet.

Skattelagstiftningen i respektive investerarens medlemsstat och Bolagets registreringsland kan komma att inverka på inkomsterna från värdepapperen.

## Bemyndigande

Vid årsstämman 2022 beslutades att bemyndiga styrelsen att för tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om (i) nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare till en omfattning av aktiekapitalets gränser efter ändringen av aktiekapital och antal aktier. Aktiekapitalsändringen innebär att Bolagets aktiekapital går från lägst 1 200 000 kronor och högst 4 800 000 kronor till att vara lägst 3 600 000 kronor och högst 14 400 000 kronor. Antalet aktier går från att vara lägst 6 000 000 stycken och högst 24 000 000 stycken till att vara lägst 18 000 000 stycken och högst 72 000 000 stycken. Samt (ii) nyemission med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt som inte får medföra att Bolagets registrerade aktiekapital eller antal aktier i Bolaget ökas med mer än totalt 20 procent i förhållande till tidpunkten för årsstämman. Emission ska kunna ske mot kontant betalning, betalning genom apport, genom kvittning eller i övrigt med villkor enligt 2 kap. 5 § andra stycket 1-3 och 5 aktiebolagslagen. Syftet med bemyndigandet är att Bolaget skall kunna emittera aktier för att möjliggöra betalning av köpeskilling vid förvärf av företag eller rörelse samt kunna göra emissioner i syfte att införskaffa kapital till Bolaget.

## Företrädesemissionen

Styrelsen i Bioservo beslutade den 31 augusti 2022, givet att extra bolagsstämma den 19 september 2022 godkände beslutet, att genomföra Företrädesemissionen. Avstämningsdag för rätt att erhålla uniträtter är den 22 september 2022. Teckningsperioden inleddes den 26 september 2022 och avslutas den 10 oktober 2022.

Företrädesemissionen genomförs i enlighet med svensk rätt och valutan för Företrädesemissionen är SEK. Företrädesemissionen förväntas registreras vid Bolagsverket omkring vecka 43, 2022. Den angivna tidpunkten för registrering är preliminär och kan komma att ändras.

## Utdelning

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, samt (ii) Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den s.k. försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än vad styrelsen föreslagit eller godkänt. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclears försorg. Utdelning kan även ske i annan form än kontant utdelning (s.k. sakutdelning).

Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Fordran förfaller som huvudregel efter tio år. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget. Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige, med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingssystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Skattelagstiftningen i såväl Sverige som aktieägarens hemland kan påverka intäkterna från eventuell utdelning som utbetalas, se mer under avsnittet "Skattefrågor i samband med Företrädesemissionen" nedan. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

## Offentliga uppköpserbudanden och tvångsinlösen

Bolagets aktier omfattas av de regler om offentliga uppköpserbudanden som utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (Takeover-regler för vissa handelsplattformar). Ett offentligt uppköpserbudande kan gälla alla eller en del av aktierna i ett bolag, och kan antingen vara frivilligt eller obligatoriskt (s k budplikt). Budplikt uppstår när en aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett bolag.

Ett bolag får endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försämra förutsättningarna för ett erbjudandes lämnande eller genomförande, om styrelsen eller verkställande direktören i bolaget har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats.

Vid ett offentligt uppköpserbudande ska en aktieägare under acceptfristen ta ställning till erbjudandet. En aktieägare har rätt att antingen acceptera eller förkasta erbjudandet. En aktieägare som har accepterat ett offentligt uppköpserbudande är som utgångspunkt bunden av sin accept. En aktieägare kan dock under vissa omständigheter återkalla sin accept, till exempel om lämnad accept har varit villkorad av uppfyllandet av vissa villkor. Om en aktieägare väljer att förkasta, eller inte besvarar, ett offentligt uppköpserbudande kan aktieägarens aktier bli föremål för tvångsinlösen för det fall den som lämnat erbjudandet uppnår ett innehav som representerar mer än nio tiondelar av aktierna i aktiebolaget genom erbjudandet.

Tvångsinlösen innebär att en majoritetsaktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna i ett bolag, oavsett aktiernas röstvärde, har en lagstadgad rättighet att lösa in återstående aktier som inte redan innehas av majoritetsaktieägaren. På motsvarande sätt har den vars aktier kan lösas in rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Priset på aktier som inlöses genom tvångsinlösen kan fastställas på två sätt. Om majoritetsaktieägaren har lämnat ett offentligt uppköpserbudande till andra aktieägare vilket accepterats av minst nio tiondelar av aktieägarna, ska lösenbeloppet motsvara det erbjudna vederlaget för aktierna, om inte särskilda skäl motiverar annat. I övriga fall ska lösenbeloppet för aktierna motsvara det pris som kan påräknas vid en försäljning av aktierna under normala förhållanden. Denna process för bestämmande av skälig ersättning för aktier som inlöses genom tvångsinlösen utgör en del i det aktiebolagsrättsliga minoritetsskyddet, vilket har till syfte att skapa en rättvis behandling av samtliga aktieägare. Eventuella tvister om inlösen ska prövas av skiljemän.

Bioservos aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbudanden beträffande Bioservos aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

## Skattefrågor i samband med Företrädesemissionen

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och Sverige kan inverka på eventuella inkomster som erhålls från de aktier som erbjuds genom Erbjudandet. Beskattning av eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägares specifika situation, exempelvis ifall aktieägaren är obegränsat eller begränsat skattskyldig i Sverige, om aktieägaren förvarar aktierna på ett investerings-sparkonto, eller om aktieägaren äger aktierna som fysisk eller juridisk person. Vidare gäller särskilda skatteregler för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentföretag och försäkringsföretag, och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier och uniträtter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenserna som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

# Närmare uppgifter om Erbjudandet

## Erbjudandet

Företrädesemissionen genomförs genom utgivande av Units. En Unit består av en (1) nyemitterad aktie och en (1) vidhängande teckningsoption av serie TO2. Teckning kan endast ske av hela Units, vilket innebär att aktier eller teckningsoptioner inte kan tecknas var för sig. Den som på avstämningsdagen den 22 september 2022 är registrerad som aktieägare i Bioservo har företrädesrätt att teckna nyemitterande Units i Bioservo. Erbjudandet omfattar högst 9 478 992 Units med teckningskurs 3,20 SEK per Unit, motsvarande 3,20 SEK per aktie. Genom Företrädesemissionen tillförs Bolaget, vid full teckning, cirka 30,3 MSEK före emissionskostnader. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i Erbjudandet kan Bolaget, som högst, tillföras ytterligare cirka 30,3 MSEK före emissionskostnader.

Teckningsoptionerna som utges i Företrädesemissionen utges vederlagsfritt och ger innehavaren rätt att under perioden 4 - 18 september 2023 för varje två (2) teckningsoptioner teckna en (1) ny aktie i Bioservo till ett lösenpris motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bioservos aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden 21 augusti 2023 - 1 september 2023, dock lägst 3,20 SEK och högst 6,40 SEK per aktie. Teckningsoptionerna har ISIN-kod SE0018558173 och kommer att upptas till handel vid Nasdaq First North Growth Market.

Antalet aktier kommer, vid full anslutning i Erbjudandet, att öka från 18 957 985 till 28 436 977, vilket innebär en utspädningseffekt uppgående till högst 9 478 992 aktier, motsvarande cirka 33,3 procent av röster och kapital i Bolaget. Därutöver kan garanterna i Företrädesemissionen komma att välja att erhålla ersättning i form av nyemitterade aktier i Bolaget istället för kontant betalning. Skulle samtliga garantier välja att erhålla endast aktier som ersättning kan antalet aktier öka med ytterligare högst 947 543 aktier, vilket innebär en total utspädningseffekt om cirka 3,2 procent om Företrädesemissionen fulltecknas. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i Erbjudandet kommer antalet aktier att öka med ytterligare 4 739 496 aktier. Den totala utspädningen vid full anslutning i Erbjudandet samt fullt utnyttjande av vidhängande teckningsoptioner uppgår därmed högst till 14 218 488 aktier, motsvarande cirka 42,9 procent. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet har möjlighet att helt eller delvis kompensera sig ekonomiskt för utspädningseffekter genom att sälja erhållna uniträtter.

Anmälan kan även göras, av såväl befintliga aktieägare som nya investerare, för att teckna Units som inte tecknats med stöd av uniträtter, se vidare "Teckning av units utan stöd av uniträtter" nedan.

## Teckningsperiod

Anmälan om teckning av Units med eller utan stöd av uniträtter ska ske under perioden 26 september - 10 oktober 2022. Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningsperioden offentliggörs genom pressmeddelande senast den 10 oktober 2022.

## Teckningskurs

Teckningskurs för en (1) Unit uppgår till 3,20 SEK, motsvarande en teckningskurs om 3,20 SEK per aktie. De vidhängande teckningsoptionerna utges vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

## Kostnader som åläggs investerare

Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med uniträtter och BTU utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.

## Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen är den 22 september 2022. De som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear, för Bioservos räkning, förda aktieboken erhåller uniträtter i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen.

## Uniträtter

Innehavare av uniträtter äger företrädesrätt att teckna Units i förhållande till det antal uniträtter som innehas och utnyttjas. Aktierna i Bioservo handlas inklusive rätt att erhålla uniträtter till och med den 20 september 2022. Aktierna handlas exklusive rätt att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen från och med den 21 september 2022. För varje aktie i Bioservo som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. Två (2) uniträtter berättigar till teckning av en (1) ny Unit.

## Handel med uniträtter

Handel med uniträtter sker på Nasdaq First North Growth Market under perioden 26 september - 5 oktober 2022 under beteckningen BIOS UR. ISIN-kod för uniträtterna är SE0018588196. Bank eller annan förvaltare handlägger förmedling av köp eller försäljning av uniträtter. Den som önskar köpa eller sälja uniträtter ska därför vända sig till sin bank eller annan förvaltare. Vid sådan handel utgår normalt courtage.

## Viktiga datum och information om uniträtter

Anmälan om teckning av Units genom utnyttjande av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 26 september – 10 oktober 2022. Observera att uniträtter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningsperiodens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade uniträtter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste de, som senast, antingen utnyttjas för teckning av Units den 10 oktober eller säljas den 5 oktober. Observera att förfarandet vid ej utnyttjade uniträtter kan variera beroende på förvaltare och i vissa fall sker automatisk försäljning av uniträtter i det fall förvaltaren inte kontaktas i god tid före teckningsperiodens slut. För mer information om respektive förvaltares behandling av ej utövade uniträtter bör förvaltaren kontaktas direkt.

## Teckning och betalning med stöd av uniträtter

### Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi från Euroclear. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna uniträtter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto kommer inte att skickas ut.

Anmälan om teckning av Units med stöd av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

1. Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear  
I det fall samtliga, på avstämningsdagen erhållna, uniträtter utnyttjas för teckning av Units ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

### 2. Särskild anmälningssedel

I det fall uniträtter förvärvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska särskild anmälningssedel användas. Anmälan

om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Erik Penser Bank via telefon, e-post eller laddas ned från Erik Penser Banks hemsida. Särskild anmälningssedel ska vara Erik Penser Bank tillhanda senast kl 17.00 den 10 oktober 2022. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den först inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Erik Penser Bank  
Emissionsavdelningen/Bioservo  
Box 7405  
103 91 Stockholm

Besöksadress: Apelbergsgatan 27  
Telefon: 08-463 80 00  
E-post: emission@penser.se  
Webbplats: www.penser.se

### Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare

De aktieägare som på avstämningsdagen är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning ska, avseende förvaltarregistrerade aktieägare, ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare.

## Teckning av Units utan stöd av uniträtter

Anmälan om teckning av Units utan stöd av uniträtter ska ske under samma period som anmälan om teckning av Units med stöd av uniträtter, d v s under perioden 26 september – 10 oktober 2022.

### Direktregistrerade aktieägare

Direktregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna Units utan stöd av uniträtter ska göras på anmälningssedel "Anmälningssedel för teckning av Units utan stöd av företrädesrätt" som ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Erik Penser Bank med adress enligt ovan. Anmälningssedel kan beställas från Erik Penser Bank via telefon, e-post eller laddas ned från Erik Penser Banks hemsida. Anmälningssedeln ska vara Erik Penser Bank tillhanda senast kl 17.00 den 10 oktober 2022. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den först inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende.

Anmälan är bindande. Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. Om betalning inte görs i tid, kan de nya Units komma att överföras till annan. För det fall aktiekursen är lägre än teckningskursen är den som först tilldelats de nya Units betalningsskyldig för hela eller delar av mellanskillnaden.

### **Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare**

Förvaltarregistrerade aktieägarers intresseanmälan att teckna Units utan stöd av uniträtter ska göras i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare. Besked om tilldelning och betalning avseende förvaltarregistrerade aktieägare sker i enlighet med rutiner från respektive förvaltare.

### **Tilldelningsprinciper**

För det fall att inte samtliga Units tecknats med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av Units tecknade utan stöd av uniträtter. Tilldelning utan uniträtter ska ske:

- a. I första hand ska tilldelning av Units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till sådana tecknare som även tecknat Units med stöd av uniträtter, 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 i förhållande till det antal uniträtter som utnyttjats för teckning av Units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- b. I andra hand ska tilldelning av Units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till andra som tecknat utan stöd av uniträtter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det antal Units som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- c. I tredje och sista hand ska tilldelning av Units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till de som genom avtal ingått garantiåtagande i egenskap av emissionsgaranter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det belopp som var och en garanterat för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

### **Utländska aktieägare**

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som önskar delta i Företrädesemissionen ska sända den förtryckta inbetalningsavin, i det fall samtliga erhållna uniträtter utnyttjas, eller

”Särskild anmälningsedel”, om ett annat antal uniträtter utnyttjas, tillsammans med betalning till adress enligt ovan. Betalning ska erläggas till Erik Penser Banks bankkonto i SEB med följande kontouppgifter:

Bank: SEB (Skandinaviska Enskilda Banken AB)  
IBAN-nummer: SE07 5000 0000 0522 1100 0436  
SWIFT: ESSESESS

Observera att till följd av restriktioner i värdepapperslagstiftningen riktar sig Företrädesemissionen inte till personer som är bosatta eller har registrerad adress i USA, Ryssland, Belarus, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Aktieägare med registrerad adress i något av dessa länder uppmanas att kontakta Erik Penser Bank för att erhålla likvid från försäljning av erhållna uniträtter, efter avdrag för försäljningskostnader, som dessa innehavare annars hade varit berättigade till. Utbetalning av sådan försäljningslikvid kommer inte att ske om nettobeloppet understiger 200 SEK.

### **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 Erik Penser Bank vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. Om du enbart har svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen ”SE” följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara någon annan typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls, kontakta ditt bankkontor. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer 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 saknas får Erik Penser Bank inte utföra transaktionen åt den juridiska personen i fråga.

## Betald tecknad unit (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av betalda tecknade units (BTU) har skett på tecknarens VP-konto. Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller annan förvaltare får information från respektive förvaltare.

## Handel med BTU

Handel med BTU kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market under beteckningen BIOS BTU från och med den 26 september 2022 fram till att Bolagsverket har registrerat nyemissionen. ISIN-kod för BTU är SE0018588204. Denna registrering beräknas ske omkring vecka 43, 2022.

## Leverans av aktier och teckningsoptioner

BTU kommer att ersättas av aktier och vidhängande teckningsoptioner så snart Företrädesemissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTU att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier och vidhängande teckningsoptioner utan särskild avisering. Sådan ombokning beräknas ske vecka 45, 2022.

## Upptagande till handel

De nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna kommer att upptas till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med ombokningen av BTU. Sådan ombokning beräknas ske omkring vecka 45, 2022. De värdepapper som avses emitteras är av samma slag som de värdepapper som redan är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market.

## Rätt till utdelning

De nyemitterade aktierna berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att aktierna har förts in i Bolagets aktiebok.

## Offentliggörande av Företrädesemissionens utfall

Utfallet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 12 oktober 2022.

## Övrig information

Styrelsen för Bioservo äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna Units i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet. En teckning av nya Units är oåterkalllig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya Units. En ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan beaktande. Om likviden för tecknade Units inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Om flera anmälningssedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel som först kommit Erik Penser Bank tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran. Registrering av Företrädesemission hos Bolagsverket beräknas ske vecka 43, 2022.

## Likviditetsgaranti

Erik Penser Bank är likviditetsgarant för Bioservos aktie i syfte att förbättra likviditeten och minska skillnaden mellan köp- och säljkurs för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market. Enligt villkoren i avtalet åtar sig Erik Penser Bank att verka för att skillnaden mellan köp- och säljkurs i Bolagets aktie ej överstiger fyra (4,0) procent ifall aktiekursen överstiger 1,00 SEK, ej överstiger åtta (8,0) procent ifall aktiekursen ligger mellan 0,50 och 1,00 SEK och ej överstiger 15,0 procent ifall aktiekursen ligger under 0,50 SEK samt säkerställa en aktievolym i orderboken motsvarande 15 000 SEK på såväl köp- som säljsidan.

## Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

I samband med Erbjudandet har Bioservo erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Erhållna teckningsförbindelser uppgår till cirka 8,7 MSEK, motsvarande cirka 28,6 procent av Företrädesemissionen, och har erhållits från de parter som anges i nedan tabell. Ingen ersättning utgår för ingångna teckningsförbindelser.

Erhållna emissionsgarantier uppgår till cirka 21,7 MSEK, motsvarande cirka 71,4 procent av Företrädesemissionen, och har erhållits från de parter som anges i nedan tabell. Bioservo ska för dessa garantiåtaganden erlagga ersättning om antingen 12,0 procent kontant av garanterat belopp, motsvarande maximalt cirka 2,6 MSEK, alternativt erlagga ersättning om 14,0 procent av garanterat belopp i form av aktier i Bolaget, motsvarande maximalt 947 543 aktier.

Garantiåtaganden har ingåtts den 30 – 31 augusti 2022. Garantikonsortiet har samordnats av Bolagets finansiella rådgivare Erik Penser Bank och samtliga garantier kan nås via följande adress: Apelbergsgatan 27, 111 37 Stockholm.

Namn	Teckningsförbindelse, SEK	%	Emissionsgaranti, SEK	%	Summa, SEK	%
Tellacq Goup AB	5 260 800	17,34	-		5 260 800	17,34
Anders Lundmark	2 481 632	8,18	500 000	1,65	2 981 632	9,83
Magnus Lundberg	716 198	2,36	-		716 198	2,36
Petter Bäckgren	216 000	0,71	-		216 000	0,71
Formue Nord Markedsneutral A/S	-		5 000 000	16,48	5 000 000	16,48
Erik Lindbärg	-		2 000 000	6,59	2 000 000	6,59
Kristian Kierkegaard	-		1 800 000	5,93	1 800 000	5,93
Martin Öhrn	-		1 800 000	5,93	1 800 000	5,93
Östen Carlsson	-		1 800 000	5,93	1 800 000	5,93
Göran Källebo	-		1 500 000	4,95	1 500 000	4,95
Stentjuren AB	-		1 200 000	3,96	1 200 000	3,96
Myacom Investment AB	-		1 000 000	3,30	1 000 000	3,30
Nils Berg	-		800 000	2,64	800 000	2,64
Erik Penser Bank AB	-		800 000	2,64	800 000	2,64
Great Ventures & Consulting GVC AB	-		725 000	2,39	725 000	2,39
Birger Jarl 2 AB	-		725 000	2,39	725 000	2,39
Strategic Wisdom Nordic AB	-		600 000	1,98	600 000	1,98
Göran Ofsén	-		508 144	1,68	508 144	1,68
UBB Consulting AB	-		500 000	1,65	500 000	1,65
Håkan Englund	-		400 000	1,32	400 000	1,32
<b>Totalt</b>	<b>8 674 630</b>	<b>28,6</b>	<b>21 658 144</b>	<b>71,4</b>	<b>30 332 774</b>	<b>100</b>

# Styrelse och ledande befattningshavare

## Styrelse

Enligt Bioservo bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst sex styrelseledamöter. Bolagets styrelse består för närvarande av fem styrelseledamöter utan suppleanter. Styrelseledamöterna är valda för tiden intill nästa årsstämma.

Namn	Befattning	Ledamot sedan	Oberoende	Aktier	Teckningsoptioner
Anders Lundmark	Styrelseordförande	2016	Nej*	4 839 021	-
Kerstin Valinder	Styrelseledamot	2021	Ja	100 000	-
Runar Bjørklund	Styrelseledamot	2016	Nej*	-	-
Margit Alt Murphy	Styrelseledamot	2021	Ja	-	-
Nikolaj Sørensen	Styrelseledamot	2019	Ja	15 100	-

\* Ej oberoende Bolagets större aktieägare.

### Anders Lundmark

Styrelseordförande sedan 2016

Har tidigare erfarenhet bland annat som ekonomidirektör inom Phadiakoncernen, Observerkoncernen, Trelleborgkoncernen, Iggesund Paperboard Aktiebolag samt ekonomichef och controller inom Ericssonkoncernen.

**Född:** 1958

**Utbildning:**

Civilekonom, Uppsala universitet.

**Övriga pågående uppdrag:**

Styrelseledamot i Tellacq Holding I AB, Investerings AB Huskanäs, Tellacq Group AB, Moberg Pharma AB (publ), Antrad Medical AB och Secure Appbox AB. Styrelsesuppleant i 1989Huskas AB.

**Innehav:**

1 551 021 aktier direkt och 3 288 000 aktier genom Tellacq Group AB. Anders äger ca 22,5 procent av Tellacq Group AB. Anders äger även 1 600 teckningsoptioner av serie 2016–2023.

### Runar Bjørklund

Styrelseledamot sedan 2016.

Har tidigare erfarenhet som CFO i Nycomed samt konsult och medlem av Audit Committee of Acino.

**Född:** 1956

**Utbildning:**

Civilekonom, Lunds universitet.

**Övriga pågående uppdrag:**

Styrelseledamot och ordförande i Tellacq Group AB och Betulum AS.

**Innehav:**

1 600 teckningsoptioner av serie 2016–2023.







### **Kerstin Valinder**

Styrelseledamot sedan 2021.

Uppdrag i Bolaget: Styrelseledamot sedan 2021. Kerstin Valinder Strinnholm har många års erfarenhet av försäljning, marknadsföring och affärsutveckling från ledande befattningar inom Astra/AstraZeneca och Nycomed/Takeda, inklusive Executive Vice President Business Development för Nycomed Group. För närvarande är Kerstin styrelseledamot i Moberg Pharma AB, Camurus AB, KVS Invest AB, Immedica AB, Promore Pharma AB och Cavastor AB. Hon har en examen från Journalistprogrammet vid Göteborgs universitet.

**Född:** 1960

**Utbildning:**

Examen från Journalistprogrammet vid Göteborgs universitet.

**Övriga pågående uppdrag:**

Styrelseledamot i Camurus AB, Camurus Development AB, Cavastor AB, Immedica Pharma Holding AB, KVS Invest AB, Moberg Pharma AB (publ) och Promore Pharma AB.

**Innehav:**

100 000 aktier.



### **Margit Alt Murphy**

Styrelseledamot sedan 2021.

Margit Alt Murphy är docent i experimentell rehabiliteringsmedicin vid Göteborgs universitet och överfysioterapeut vid Sahlgrenska Universitetssjukhuset. Margit är en ledande forskare inom strokerehabilitering och har arbetat med nya tekniker såsom bärbara sensorer och EMG-styrd VR för att stödja återhämtning efter stroke. Hon har över 40 publikationer och har fått flera utmärkelser för sin forskning. Hon har en doktorsexamen i medicinsk vetenskap från Institutet för neurovetenskap och fysiologi vid Göteborgs universitet.

**Född:** 1970

**Utbildning:**

Doktorsexamen i medicinsk vetenskap från Institutet för neurovetenskap och fysiologi vid Göteborgs universitet.

**Övriga pågående uppdrag:**

-

**Innehav:**

-

## **Nikolaj Sørensen**

Styrelseledamot sedan 2019.

Har tidigare erfarenhet från ledande befattningar och som rådgivare inom life science i Sverige och internationellt.

**Född:** 1972

**Utbildning:**

M.Sc. i Economics, Handelshögskolan i Stockholm samt Copenhagen Business School.

**Övriga pågående uppdrag:**

Verkställande direktör för Orexo AB samt ordförande i alla dotterbolag. Styrelseledamot i Moberg Pharma AB (publ) och Gesynta AB. Ordförande i föreningen av innovativa mindre läkemedelsbolag (IML).

**Innehav:**

15 100 aktier.



## Ledande befattningshavare

Nedanstående tabell listar namn, position, anställningsår och aktieinnehav för Bioservos ledande befattningshavare.

Namn	Befattning	Anställningsår	Aktier	Teckningsoptioner
Petter Bäckgren	Verkställande direktör	2018	135 000	192 855
Madeleine Börjesson	Ekonomichef	2021	15 000	30 000
Mikael Wester	Marknadschef	2020	-	-
Christophe Pialot	Försäljningschef	2019	5 252	-
Laurent Krummenacher	Produktionschef	2015	-	-
Ola Markusson	Utvecklingschef	2022	-	-



### Petter Bäckgren

Verkställande direktör

Har tidigare erfarenhet bland annat som verkställande direktör vid Kibion AB samt DiaSiron AB med fokus på kommersialisering av tekniska plattformar inom medicinsk teknik.

**Född:** 1970

**Utbildning:**

Ekonomiutbildning från Örebro Universitet samt från Freie Universität Berlin, med en Master of Business Administration i General Management från Handelshögskolan i Stockholm.

**Övriga pågående uppdrag:** -

**Innehav:**

135 000 aktier samt 45 000 teckningsoptioner av serie 2021–2024 och 192 855 teckningsoptioner av serie 2018–2023, totalt 237 855 teckningsoptioner.

### Madeleine Börjesson

Ekonomichef.

Madeleine har över 15 års erfarenhet av ledande finansiella positioner inom tillverkande internationella industrier som Volvo och Electrolux med fokus på tillväxtstrategi, finansiell kontroll och change management.

**Född:** 1972

**Utbildning:**

Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Göteborg.

**Övriga pågående uppdrag:**

Styrelsemedlem i Bostadsrättsföreningen Guldfasanen

**Innehav:**

15 000 aktier samt 30 000 teckningsoptioner av serie 2022–2025 A.

## **Mikael Wester**

Marknadschef

Mikael har lång erfarenhet av marknadsföring och kommunikation från stora organisationer såsom IBM, Atlas Copco och Telenor såväl som mindre internationella företag såsom Novator, Åkerströms och Abilia. Erfarenheten täcker ett vitt spektrum av branscher, tex: IT, telekommunikation, flygindustrin, tillverkande industri, gruvindustri och medicinteknik.

**Född:** 1967

**Utbildning:**

Marknadsekonomi, IHM Business School

**Övriga pågående uppdrag:**

–

**Innehav:**

15 000 teckningsoptioner av serie 2021–2024.

## **Christophe Pialot**

Försäljningschef

Han har omfattande internationell erfarenhet av försäljning och marknadsföring inom högteknologiska industrier såsom elektronik, röntgen, försvar, säkerhet, stora forsknings- och statliga myndigheter samt medicintekniska produkter i företag som Ericsson, Anoto, Thales Group, Scancell Healthcare AB.

**Född:** 1970

**Utbildning:**

Civilingenjör i maskinteknik från Arts et Métiers ParisTech, Frankrike och Civilingenjör i industriell teknik och ledning från Chalmers tekniska universitet, Göteborg.

**Övriga pågående uppdrag:**

–

**Innehav:**

5 252 aktier.



## Laurent Krummenacher

Produktionschef

Har tidigare erfarenhet bland annat som senior designer vid Mindray Medical Sweden AB, laboratoriechef och produktionsledare vid Comlase NT AB, tekniskt ansvarig för fiberlaboratoriefaciliteter vid Acreo AB och processingenjör vid Spectra Precision AB.

**Född:** 1967

**Utbildning:**

Schweizisk CFC (certificat fédéral de capacité), teknisk fysik (EPSIC Lausanne).

**Övriga pågående uppdrag:**

-

**Innehav:**

12 000 aktier samt 15 000 teckningsoptioner av serie 2021–2024, 25 000 teckningsoptioner av serie 2018–2023 och 3 000 teckningsoptioner av serie 2016–2023, totalt 43 000 teckningsoptioner.

## Ola Markusson

Utvecklingschef

Ola kommer senast från rollen som utvecklingsdirektör på DeLaval. Där har han lett utvecklingsarbetet inom bland annat robotmjölkning, mjukvara för driftsledning av mjölkgårdar samt andra lösningar för mjölkning. Ola har lett både lokala och globala organisationer för projektledning och systems engineering samt utveckling inom mjukvara, mekanik, elektronik samt verifiering och validering.

**Född:** 1969

**Utbildning:**

Teknologie doktor inom reglerteknik från Kungliga Tekniska Högskolan.

**Övriga pågående uppdrag:**

Styrelseledamot i Harvest Moon AB sedan 2020.

**Innehav:**

-



## Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Det föreligger inte några familjeband eller andra närstående relationer mellan styrelseledamöterna och/eller den verkställande direktören. Ingen styrelseledamot eller den verkställande direktören har några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och den verkställande direktören ekonomiska intressen i Bioservo genom aktieinnehav.

Ingen styrelseledamot eller den verkställande direktören har dömts i något bedrägerirelaterat mål under de senaste fem åren. Ingen av styrelsens ledamöter eller den verkställande direktören har varit inblandad i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation i egenskap av medlem av förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren.

Det har under de senaste fem åren inte förekommit några anklagelser eller sanktioner från reglerings- eller tillsynsmyndigheter, eller organisation som företräder viss yrkesgrupp och som är offentligt reglerad, mot någon av styrelseledamöterna eller den verkställande direktören. Inte heller har någon styrelseledamot eller den verkställande direktören under de senaste fem åren förbjudits av myndighet eller domstol att ingå som medlem av ett bolags förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller att utöva ledande eller övergripande funktioner hos ett bolag.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets kontor med adress Torshamnsgatan 35, 164 40 Kista.

## Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Arvoden och andra ersättningar till styrelseledamöter beslutas av årsstämman. Vid årsstämman den 3 maj 2022 beslutades att styrelsearvode för tiden intill slutet av årsstämman 2023 skulle utgå med 200 000 SEK till styrelsens ordförande och med 80 000 SEK till var och en av övriga styrelseledamöter som inte är anställda av Bolaget. I tabellen nedan presenteras en översikt över ersättningen till styrelsen och ledande befattningshavare för räkenskapsåret 2021. Samtliga belopp anges i SEK.

Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst.

## Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare, 2021

Namn	Befattning	Lön/arvode	Övriga förmåner	Pension	Summa
Anders Lundmark	Styrelseordförande	200 000	-	-	200 000
Runar Bjørklund	Styrelseledamot	80 000	-	-	80 000
Kerstin Valinder Strinnholm	Styrelseledamot	53 000	-	-	53 000
Margit Alt Murphy	Styrelseledamot	53 000	-	-	53 000
Nikolaj Sörensen	Styrelseledamot	80 000	-	-	80 000
Claes Mellgren	Styrelseledamot	27 000	-	-	27 000
Petter Bäckgren	VD	1 987 000	-	332 000	2 319 000
Övriga ledande befattningshavare, 6 st.		4 252 000	-	941 000	5 193 000
<b>Totalt</b>		<b>6 759 000</b>	<b>-</b>	<b>1 273 000</b>	<b>8 032 000</b>

# Historisk finansiell information

Historisk finansiell information för Bioservo avseende räkenskapsåren 2021 och 2020 är införlivade i Prospektet genom hänvisning. För närmare information se sida 2 under "Handlingar införlivade genom hänvisning".

Nedan presenteras historisk finansiell information för Bioservo avseende räkenskapsåren 2021 och 2020 samt delårsperioden januari – juni 2022 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2021. Informationen för räkenskapsåren 2021 och 2020 är hämtad från Bolagets årsredovisningar och informationen för perioden januari – juni 2022 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2021 är hämtad ur Bolagets delårsrapport för perioden januari – juni 2022. Poster ifyllda "N/A" innebär att informationen inte återfinns i årsredovisningarna eller delårsrapporten. Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2020, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser, vilka har införlivats i Prospektet via hänvisning.

Bioservos årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2020 har reviderats och revisionsberättelsen är bifogad till årsredovisningarna. Delårsrapporten för perioden januari – juni 2022 har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor. Årsredovisningarna har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Delårsrapporten för perioden januari – juni 2022 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Förutom Bioservos reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2020 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

## Resultaträkning

Belopp i TSEK	januari – juni		januari – december	
	2022	2021	2021	2020
<b>Rörelsens intäkter, lagerförändringar mm</b>	ej reviderat		reviderat	
Nettoomsättning	6 500	2 459	7 100	11 662
Övriga rörelseintäkter	2 845	758	4 808	8 030
<b>Summa</b>	<b>9 345</b>	<b>3 217</b>	<b>11 908</b>	<b>19 692</b>
<b>Rörelsekostnader</b>				
Råvaror och förnödenheter	-4 075	-1 442	-5 155	-6 581
Övriga externa kostnader	-12 827	-5 899	-11 185	-10 828
Personalkostnader	-14 247	-13 238	-24 980	-22 919
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 736	-2 081	-4 139	-4 041
Övriga rörelsekostnader	-366	-440	-1 126	-1 649
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-33 251</b>	<b>-23 100</b>	<b>-46 585</b>	<b>-46 018</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-23 906</b>	<b>-19 883</b>	<b>-34 677</b>	<b>-26 326</b>
<b>Finansiella poster</b>				
Räntekostnader och liknande resultatposter	-	-	5	3
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>3</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-23 906</b>	<b>-19 883</b>	<b>-34 672</b>	<b>-26 323</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-23 906</b>	<b>-19 883</b>	<b>-34 672</b>	<b>-26 323</b>
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-23 906</b>	<b>-19 883</b>	<b>-34 672</b>	<b>-26 323</b>

## Balansräkning

Belopp i TSEK	30 juni		31 december	
	2022	2021	2021	2020
<b>TILLGÅNGAR</b>	ej reviderat		reviderat	
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Immateriella anläggningstillgångar**	6 853	8 427	-	-
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten*	-	-	4 883	7 203
Patent, varumärken samt liknande rättigheter*	-	-	2 953	2 813
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>6 853</b>	<b>8 427</b>	<b>7 836</b>	<b>10 016</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>				
Inventarier*	-	-	205	355
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>263</b>	<b>280</b>	<b>205</b>	<b>355</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>				
Långfristiga fordringar*	-	-	-	-
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>7 116</b>	<b>8 707</b>	<b>8 041</b>	<b>10 371</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Varulager**	8 902	5 498	-	-
Råvaror och förnödenheter*	-	-	5 031	3 022
Färdiga varor och handelsvaror	-	-	819	93
<b>Summa varulager</b>	<b>8 902</b>	<b>5 498</b>	<b>5 850</b>	<b>3 115</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>				
Kundfordringar	-	442	1 430	635
Kortfristiga fordringar**	6 148	2 514	-	-
Övriga fordringar*	-	-	1 376	826
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter*	-	-	5 306	3 105
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>6 148</b>	<b>2 956</b>	<b>8 112</b>	<b>4 566</b>
Likvida medel**	28 551	34 455	-	-
Kassa och bank*	-	-	51 520	52 564
<b>Summa kassa och bank</b>	<b>28 551</b>	<b>34 455</b>	<b>51 520</b>	<b>52 564</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>53 601</b>	<b>42 909</b>	<b>65 482</b>	<b>60 245</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>50 717</b>	<b>51 616</b>	<b>73 523</b>	<b>70 616</b>



## Balansräkning

Belopp i TSEK	30 juni		31 december	
	2022	2021	2021	2020
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	ej reviderat		reviderat	
<b>Eget kapital</b>				
<b>Bundet eget kapital</b>				
Aktiekapital*	-	-	3 792	3 160
Fond för utvecklingsutgifter*	-	-	7 649	3 562
<b>Summa bundet eget kapital*</b>	-	-	<b>11 441</b>	<b>6 722</b>
<b>Fritt eget kapital</b>				
Överkursfond*	-	-	226 013	191 516
Balanserad resultat*	-	-	-140 014	-109 604
Periodens resultat*	-	-	-34 672	-26 323
<b>Summa fritt eget kapital*</b>	-	-	<b>51 327</b>	<b>55 589</b>
<b>Summa eget kapital</b>	41 360	43 143	62 768	62 311
<b>Avsättningar</b>				
Övriga avsättningar*	-	-	193	315
<b>Summa avsättningar*</b>	-	-	<b>193</b>	<b>315</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Avsättningar**	269	377	-	-
Leverantörsskulder	3 087	2 581	5 613	2 549
Kortfristiga skulder**	6 001	5 515	-	-
Övriga kortfristiga skulder*	-	-	1 038	894
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	3 911	4 547
<b>Summa kortfristiga skulder*</b>	-	-	<b>10 562</b>	<b>7 990</b>
<b>Summa skulder**</b>	<b>9 357</b>	<b>8 473</b>	-	-
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>50 717</b>	<b>51 616</b>	<b>73 523</b>	<b>70 616</b>

## Kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	januari – juni		januari – december	
	2022	2021	2021	2020
<b>Den löpande verksamheten</b>	ej reviderat		reviderat	
Rörelseresultat	-23 906	-19 883	-34 677	-26 326
Avskrivningar	1 736	2 081	4 139	4 041
Avsättningar för garantier	76	62	-121	315
Erhållen ränta	-	-	5	3
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet</b>	<b>-22 094</b>	<b>-17 740</b>	<b>-30 654</b>	<b>-21 967</b>
<b>Förändringar i rörelsekapital</b>				
Förändring av varulager	-3 052	-2 383	-2 735	2 152
Förändring av rörelsefordringar	1 965	1 610	-3 546	1 236
Förändring av rörelseskulder	1 023	106	2 572	1 993
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-22 158</b>	<b>-18 407</b>	<b>-34 363</b>	<b>-16 586</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-138	-	-	-
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	40
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-673	-417	-1 810	-1 196
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-811</b>	<b>-417</b>	<b>-1 810</b>	<b>-1 156</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Nyemission	-	-	36 336	14 250
Emissionskostnader	-	-	-1 922	-879
Erhållna optionspremier	-	715	715	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-</b>	<b>715</b>	<b>35 129</b>	<b>13 371</b>
<b>Summa periodens kassaflöde</b>	<b>-22 969</b>	<b>-18 109</b>	<b>-1 044</b>	<b>-4 371</b>
Likvida medel vid periodens början	51 520	52 564	52 564	56 935
<b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT</b>	<b>28 551</b>	<b>34 455</b>	<b>51 520</b>	<b>52 564</b>

## Nyckeltal

En del av de nyckeltal som presenteras nedan är inte definierade enligt Bioservos tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering. Bioservo använder alternativa nyckeltal för att öka förståelsen för informationen i de finansiella rapporterna, både för extern analys och jämförelse och intern utvärdering. Nyckeltalen, såsom Bioservo har definierat dessa, bör inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma benämning då definitionerna kan skilja sig åt. De finansiella nyckeltalen i tabellen nedan är alternativa nyckeltal och har inte reviderats såvida inget annat anges.

Nyckeltal	januari – juni		januari – december	
	2022	2021	2021	2020
Belopp i TSEK				
Nettoomsättning	6 500	2 459	7 100 <sup>1</sup>	11 662 <sup>1</sup>
Resultat efter finansiella poster	-23 906	-19 883	-34 672 <sup>1</sup>	-26 323 <sup>1</sup>
Balansomslutning	50 717	51 616	73 523 <sup>1</sup>	70 616 <sup>1</sup>
Soliditet, %	82	84	85	88
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-1,26	-1,26	-1,83	-1,82
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-1,26	-1,26	-1,83	-1,82
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	18 958 985	15 798 231	16 588 237	14 438 047
Antal utestående aktier per balansdagen	18 957 985	15 798 231	18 957 985	15 798 321

<sup>1</sup> Reviderat

## Syfte och definition av alternativa nyckeltal

Bolaget använder alternativa nyckeltal för att öka förståelsen för informationen i de finansiella rapporterna, både för extern analys och jämförelse och intern utvärdering.

Alternativa nyckeltal är mått som inte definieras i finansiella rapporter upprättade enligt K3.

**Nettoomsättning - Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.** Syftar till att visa Bolagets prestation och välmående.

**Resultat efter finansiella poster, TSEK - Resultat efter finansiella intäkter och kostnader, men före extraordinära intäkter och kostnader.** Nyckeltalet ämnar förse investerare med information om Bolaget som underlättar jämförelser av lönsamhet mellan olika bolag och branscher.

**Balansomslutning, TSEK - Företagets samlade tillgångar.** Används för att beskriva summan av tillgångs- sidan eller summan av skulder och eget kapital i Bolagets balansräkning. Nyckeltalet syftar till att visa en överblick om hur Bolaget utvecklats över tid samt hur Bolag står mot konkurrenter.

**Soliditet (%) - Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.** Visar hur stor andel eget kapital utgör i förhållande till balansomslutningen och syftar till att visa Bolagets långsiktiga betalningsförmåga och finansiella stabilitet.

**Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK - Periodens resultat dividerat med vägt genomsnittligt antal aktier under perioden före respektive efter utspädning.** Bolaget anser att nyckeltalet är relevant då Bolagets resultatutveckling har betydelse för prissättningen av Bolagets aktie samt uppfattningen om hur verksamheten bedrivs.

**Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning - Summan av antalet aktier för respektive dag under perioden delat med periodens antal dagar.** Bolaget anser att uppgifterna är relevant för aktieägare då det över flera perioder ger en god överblick över utvecklingen av respektive ägares proportionella andel.

**Antal utestående aktier per balansdagen - Summan av antalet aktier vid slutet av respektive period.** Bolaget anser att uppgiften är relevant för aktieägare då det över flera perioder ger en god överblick över utvecklingen av respektive ägares proportionella andel.

## Avstämningsstabell nyckeltal

	januari – juni		januari – december	
<b>Soliditet, %</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
+ Justerat eget kapital, TSEK	41 360	43 143	62 768	62 311
/ Balansomslutning, TSEK	50 717	51 616	73 523	70 616
= Soliditet, %	81,6	83,6	85,4	88,2

	januari – juni		januari – december	
<b>Justerat eget kapital, TSEK</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
+ Eget kapital, TSEK	41 360	43 143	62 768	62 311
+ Obeskattade reserver, TSEK	-	-	-	-
- Uppskjuten skatt, TSEK	-	-	-	-
= Justerat eget kapital, TSEK	41 360	43 143	62 768	62 311

	januari – juni		januari – december	
<b>Resultat per aktie före utspädning, SEK</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
+ Periodens resultat	-23 906	-19 883	-34 672	-26 323
/ Genomsnittligt antal aktier före utspädning	18 958 985	15 798 231	16 588 237	14 438 047
= Resultat per aktie före utspädning, SEK	-1,26	-1,26	-1,83	-1,82

	januari – juni		januari – december	
<b>Resultat per aktie efter utspädning, SEK</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
+ Periodens resultat	-23 906	-19 883	-34 672	-26 323
/ Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	18 958 985	15 798 231	16 588 237	14 438 047
= Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-1,26	-1,26	-1,83	-1,82

## Betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan utgången av den senaste räkenskapsperioden

Inga betydande förändringar i Bolagets finansiella ställning har skett sedan den 30 juni 2022.

## Utdelningspolicy

Bolaget är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras avsättas till utveckling av verksamheten. Mot denna bakgrund beräknar inte Bolaget lämna någon utdelning under de närmast följande åren men i framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan aktieutdelning bli aktuell. Bolaget har därmed för närvarande ingen utdelningspolicy.

Belopp i SEK	2021	2020
Utdelning	0	0

# Legala frågor och ägarförhållanden

## Ägarförhållanden

Antalet aktieägare i Bioservo uppgick till cirka 2 850 per den 30 juni 2022. Av nedanstående tabell framgår Bolagets ägarförhållanden i Bolaget per den 30 juni 2022 med därefter kända förändringar. Aktierna i Bolaget är av samma aktieslag berättigade till en (1) röst på Bolagets bolagsstämma.

Ägare	Antal aktier	Kapital och röster (%)
Tellacq Group AB	3 288 000	17,34
Anders Lundmark	1 551 021	8,18
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension	1 325 287	6,99
Adriago Small & Midcap L/S	1 103 633	5,82
Övriga aktieägare (ca 2 850)	11 690 044	61,66
<b>Totalt</b>	<b>18 957 985</b>	<b>100,0</b>

## Aktiebaserade incitamentsprogram

Per 2022-06-30 finns 805 980 utestående teckningsoptioner. Sammanlagt berättigar teckningsoptionerna till teckning av totalt 170 744 aktier. Teckningsoptionerna är utgivna dels inom ramen för ett optionsprogram för nyckelpersoner och anställda i Bolaget. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner m.m. Potentiell utspädningseffekt kopplad till utnyttjandet av samtliga utställda optioner uppgår till ca 5,82 procent.

### Serie 2022-2025 A

Antalet utställda optioner uppgår till 30 000 som ger rätt att teckna 30 000 aktier. Vid fullt utnyttjande av samtliga utställda teckningsoptioner ökar antalet aktier och röster i Bolaget med 30 000 aktier, enbart med ett kvotvärde om 0,20 SEK, medförande Bolagets aktiekapital ökar med maximalt 6 000 SEK. Teckningskursen per aktie är fastställd till 6,7369 SEK (150 procent av den volymvägda genomsnittskursen 10 handelsdagar efter den 3 maj 2022). Teckningsoptionerna kan utnyttjas den 20 maj 2025 till den 20 juni 2025. Teckningsoptionerna har överlåtits vederlagsfritt.

### Serie 2022-2025 B

Antalet utställda optioner uppgår till 60 000 som ger rätt att teckna 60 000 aktier. Vid fullt utnyttjande av samtliga utställda teckningsoptioner ökar antalet aktier och röster i Bolaget med 60 000 aktier, enbart med ett kvotvärde om 0,20 SEK, medförande Bolagets aktiekapital ökar med maximalt 12 000 SEK. Teckningskursen per aktie är 150 procent av den volymvägda genomsnittskursen 10 handelsdagar efter den 8 november 2022. Teckningsoptionerna kan utnyttjas den 25 november 2025 till och med den 25 december 2025. Teckningsoptionerna överlåtits vederlagsfritt.

## Serie 2021-2024

Antalet utställda optioner utgår till 269 750 som ger rätt att teckna 269 750 aktier. Vid fullt utnyttjande av samtliga utställda teckningsoptioner ökar antalet aktier och röster i Bolaget med 269 750 envar med ett kvotvärde om 0,20 SEK, medföljande att Bolagets aktiekapital ökar med maximalt 53 950 SEK. Teckningskursen är 21,93 SEK per aktie. Teckningsoptionerna kan utnyttjas den 10 maj 2024 till den 10 juni 2024. Teckningsoptionerna har överlåtits vederlagsfritt.

## Serie 2018-2023

Omfattar 385 710 utställda optioner som ger rätt att teckna 455 137 aktier. Teckningskursen är 25,51 SEK per aktie och optionerna kan utnyttjas från första kvartalet 2023 till och med den 15 december 2023. Teckningsoptionerna har överlåtits till ett pris om 1,58 SEK per teckningsoption.

## Serie 2016-2023

Omfattar 60 520 utställda optioner som ger rätt att teckna 355 857 aktier. Teckningskursen är, före Erbjudandets genomförande, mellan 23,39 SEK och 37,00 SEK per aktie beroende på när under teckningsperioden teckningen sker. Teckningsoptionerna kan utnyttjas 25 januari 2017 till och med den 31 december 2023. Per dagen för offentliggörande av detta Prospekt har ingen teckningsoption utnyttjats. Teckningsoptionerna har överlåtits till ett pris om 5,95 SEK per teckningsoption.

## Konvertibler

Per dagen för Prospektet har Bolaget inte utgivit några konvertibler.

## Aktieägaravtal med mera

Såvitt Bolagets styrelse känner till finns inga aktieägaravtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Bolagets styrelse känner inte heller till några avtal eller motsvarande överenskommelser som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

## Aktier och aktiekapital

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 3 600 000 SEK och högst 14 400 000 SEK fördelat på lägst 18 000 000 och högst 72 000 000 aktier. Aktiekapitalet i Bolaget uppgick per den 30 juni 2022 till 3 791 597 SEK fördelat på totalt 18 957 985 aktier, vilket även överensstämmer med antalet aktier vid början av räkenskapsåret. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,20 SEK. Aktierna i Bolaget är av samma aktieslag, stamaktie och är utfärdade i enlighet med svensk rätt och är denominerade i SEK. Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Förestående Företrädesemission kommer, vid full anslutning, genom de aktier som ingår i units, att medföra att aktiekapitalet i Bolaget ökar från 3 791 597 SEK till 5 578 887,20 SEK och att antalet aktier ökar från 18 957 985 aktier till 24 319 855 aktier genom nyemission av högst 5 361 870 aktier.

Påkallande av aktieteckning med stöd av de teckningsoptioner som ingår i Units kan medföra att högst 4 739 496 aktier tillkommer i Bolaget innebärande en ökning av aktiekapitalet med ytterligare 947 899,20 SEK.

För befintliga aktieägare som inte deltar i nyemissionen innebär detta sammanlagt en utspädning om 42,9 procent vid fullteckning av Företrädesemissionen och fullt påkallande av teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna.

## Väsentliga avtal och kontrakt

Nedan följer en sammanfattning av väsentliga avtal som Bioservo har ingått under det senaste året, med undantag för sådana avtal som ingåtts inom ramen för den normala verksamheten. Utöver vad som redogörs för i detta avsnitt är Bolaget inte beroende av något enskilt avtal av större betydelse för Bolagets verksamhet eller lönsamhet.

Bioservo har vidare den 1 juli 2019 ingått ett distributionsavtal med den Europe Technologies SAS, varigenom Bolaget gett distributören en exklusiv rätt för distributören att sälja, och sedermera genom tilläggsavtal även hyra ut, Bolagets produkter på den franska marknaden. Avtalet löper i två (2) år med automatisk förlängning på ett (1) år åt gången såvida ingen av parterna säger upp avtalet inom tre (3) månader före avtalets utgång.

De ingångna distributionsavtalen innehåller klausuler med innebörd att avtalen kan sägas upp av Bolaget vid kontroll- eller ägarförändringar om 50 procent eller mer av rösträtten i distributören eller Bolaget. Båda distributionsavtalen innehåller även bland annat krav på distributören att årligen under avtalsperioden beställa en minimikvantitet av Bolagets produkter.

Vidare har Bioservo ingått ett tillverkningsavtal med NOTE Norrtelje AB avseende tillverkning och inköp av utrustning till Bioservos verksamhet. Genom avtalet kan Bolaget genom avrop beställa produkter framtagna att användas till Bolagets verksamhet. NOTE har lokaler i Sverige och bedriver verksamhet i Baltikum och Asien. Avtalet löper under två (2) år och förlängs med ett (1) år åt gången, såvida ingen av parterna säger upp avtalet inom nio (9) månader före avtalets utgång.

Bioservo ingick den 3 februari 2022 ett uppdragsavtal med Aspia AB avseende tillhandahållande av ekonomitjänster inom bland annat löpande redovisning, bokslut och lönehantering för Bolaget. Avtalet löper tillsvidare med en ömsesidig uppsägningstid om tre (3) månader.

Bioservo har sedan den 15 augusti 2018 förhyrt sina kontorslokaler på Torshamnsgatan av fastighetsbolaget Nordic Forum Fastighetsaktiebolag. Avtalet löper med tre (3) år åt gången och med nio (9) månaders uppsägningstid. Hyran ska justeras årsvis i januari månad varvid hyran ska ökas proportionellt med konsumentprisindex. Parterna har den 6 oktober 2021 förlängt hyresavtalet att gälla till och med den 14 augusti 2024.

## Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget varken är eller har varit part till några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets kännedom riskerar att bli inledda) under innehavande eller föregående räkenskapsår som har haft eller skulle kunna ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets resultat eller finansiella ställning.

## **Intressen och intressekonflikter**

Bioservos styrelseordförande Anders Lundmark är även styrelseordförande i Bioservos störste aktieägare Tellacq Group AB, som han även äger aktier i. Även Bolagets styrelseledamot Runar Bjørklund är styrelseledamot i Tellacq Group AB.

I övrigt föreligger det inte några intressekonflikter mellan de skyldigheter som styrelseledamöterna eller den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare har gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra uppdrag.

## **Transaktioner med närstående parter**

Det finns inga transaktioner med närstående parter sedan den 1 januari 2020 som varit väsentliga för Bolaget.

# Tillgängliga dokument

Kopior av följande handlingar kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor (Torshamnsgatan 35, 164 40 Kista) under ordinarie kontorstid.

- Bioservos uppdaterade stiftelseurkund (registreringsbevis) och bolagsordning
- Fullständiga villkor för teckningsoptionerna

Handlingarna ovan finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, [www.bioservo.com](http://www.bioservo.com). Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och inte har granskats eller godkänts av Finansinspektionen.