

Inbjudan att teckna units i Bioservo Technologies AB



Notera att uniträtterna kan ha ett ekonomiskt värde.

För att inte det eventuella värdet av uniträtterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- Utnyttja erhållna uniträtter och teckna units senast den 19 juni 2023, eller
- Senast den 5 juni 2023 sälja erhållna uniträtter som inte avses utnyttjas för teckning av units.

Observera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav tecknar units genom respektive förvaltare. Distribution av detta prospekt är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner, se "Viktig information". Prospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter godkännandet, förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23.

Viktig information

Detta prospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av inbjudan till att teckna nyemitterade units i Bioservo Technologies AB, ett svensk publikt aktiebolag ("Erbjudandet" eller "Företrädesemissionen"). Med "Bioservo" eller "Bolaget" avses i Prospektet Bioservo Technologies AB, org.nr 556650-7264, eller, beroende på sammanhang, den koncern i vilken Bioservo är moderbolag ("Koncernen"). Med "Redeye" avses Redeye AB, org.nr 556581-2954.

Erbjudandet riktar sig inte till allmänheten i andra länder än Sverige. Erbjudandet riktar sig heller inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder, annat än vad som följer av svensk lag. Prospektet, anmälningssedeln och/eller andra dokument hänförliga till Erbjudandet får inte spridas i något land där Erbjudandet förutsätter åtgärder som beskrivits ovan eller strider mot reglerna i dessa länder. Ingen åtgärd har vidtagits eller kommer att vidtas i någon annan jurisdiktion än Sverige som skulle tillåta ett erbjudande av unitsen till allmänheten, innehav av aktier, spridning av Prospektet eller annan information hänförlig till Erbjudandet Bolaget eller aktierna i någon sådan jurisdiktion. Anmälan om att teckna units i strid med det ovanstående kan komma att anses ogiltig. Personer som mottar exemplar av Prospektet är av Bolaget ålagda att informera sig om, och följa, sådana restriktioner. Bolaget tar inte något juridiskt ansvar för överträdelse av sådana restriktioner, oavsett om sådana överträdelse begås av en potentiell investerare eller någon annan.

Inget erbjudande till allmänheten om teckningen av units kommer att lämnas utanför Sverige. I andra medlemsstater inom det Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES") som har implementerat Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG ("Prospektförordningen") i nationell lagstiftning kan ett erbjudande om att teckna units i Bolaget endast utnyttjas av kvalificerade investerare enligt undantaget i Prospektförordningen och/eller i enlighet med varje relevant implementeringsåtgärd. I övriga länder i EES som inte har implementerat Prospektförordningen i nationell lagstiftning kan ett sådant erbjudande endast utnyttjas i enlighet med tillämpligt undantag i den nationella lagstiftningen. I andra medlemsländer i den Europeiska unionen ("EU") kan ett sådant erbjudande endast utnyttjas i enlighet med undantag i Prospektförordningen.

Prospektet distribueras och riktas endast till (i) personer som befinner sig utanför Storbritannien eller (ii) till professionella investerare som omfattas av artikel 19(5) i Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) ("Ordern") eller (iii) till kapitalstarka enheter (Eng. high net-worth entities) enligt artikel 49(2) (a)-(d) i Ordern, och andra personer till vilka det lagligen kan delges (alla sådana personer benämns gemensamt "relevanta personer"). Prospektet riktas endast till relevanta personer och får inte användas eller återopas av personer som inte är relevanta personer. Alla investeringar eller investeringsaktiviteter som sammanhänger med Prospektet är endast tillgängliga för relevanta personer och kommer endast att riktas till relevanta personer.

Inga units, ska erbjudas, tecknas, utnyttjas eller överlåtas, direkt eller indirekt i eller till Australien, Japan, Kanada, USA, Nya Zeeland, Sydafrika, Hongkong, Schweiz, Singapore eller någon annan jurisdiktion där publicering eller distribution av Prospektet skulle vara olagligt, kräva ytterligare registrering eller andra åtgärder än vad som krävs enligt svensk lagstiftning eller som på annat sätt skulle strida mot reglerna i dessa jurisdiktioner eller som inte kan genomföras utan tillämpning av undantag i dessa jurisdiktioner. Teckning av units i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar kopior av Prospektet, anmälningssedeln eller andra handlingar avseende Erbjudandet ombads av Bolaget att informera sig om och följa sådana restriktioner. Underlåtenhet att följa de restriktioner som beskrivs ovan kan leda till överträdelse av tillämplig värdepapperslagstiftning. Unitsen i Erbjudandet har inte blivit rekommenderade av någon amerikansk federal eller delstatlig myndighet. Vidare har ingen sådan myndighet bekräftat riktigheten i eller bedömt lämpligheten av Prospektet. Varje påstående om motsatsen är en brottslig handling i USA. Värdepapper i Bolaget som omnämns i Prospektet har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 i dess ändrade lydelse ("Securities Act") eller vid någon annan myndighet i någon delstat i USA och får inte erbjudas eller säljas i USA såvida inte dessa värdepapper registreras enligt Securities Act eller genom tillämpning av ett undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act. Endast personer i USA som är kvalificerade institutionella köpare ("QIBs") enligt definitionen i Rule 144A i Securities Act eller institutionella ackrediterade investerare enligt definitionen i Rule 501 i Regulation D enligt Securities Act får delta i Erbjudandet. Utanför USA kommer Erbjudandet att genomföras som offshore-transaktioner till andra personer än "U.S. persons" enligt definitionen i, och i enlighet med, Regulation S i Securities Act samt i enlighet med tillämplig lag.

Om inget annat anges häri har ingen finansiell information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Finansiell information som rör Bolaget i Prospektet och som inte är en del av den information som har reviderats eller granskats av Bolagets revisor i enlighet med vad som anges häri, har inhämtats från Bolagets interna bokförings- eller rapporteringssystem. De siffror som redovisas i Prospektet har, i vissa fall, avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna i Prospektet. Dessutom är vissa procentsatser som anges i Prospektet framräknade utifrån underliggande siffror som inte är avrundade, varför de kan komma att avvika något från procentsatser som följer av beräkningar som baseras på avrundade kronor. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("kronor") om inget annat anges och "Trk" indikerar tusen kronor och "Mkr" indikerar miljoner kronor.

Detta prospekt har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med artikel 20 i Prospektförordningen. Prospektet har upprättats som ett förenklat prospekt i enlighet med artikel 14 i Prospektförordningen. Finansinspektionen godkänner enbart att Prospektet uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Vidare ska detta godkännande inte betraktas som något slags stöd för varken emittenten som avses i Prospektet eller kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet och investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet finns tillgängligt i elektroniskt format på Bolagets hemsida (www.bioservo.com) och kommer finnas tillgängligt på svenska på Finansinspektionens hemsida (www.fi.se).

Redeye agerar uteslutande för Bolaget och ingen annan i samband med Erbjudandet. Redeye kommer inte att betrakta någon annan person (oavsett om det är en mottagare av detta Prospekt) som kund i förhållande till Erbjudandet och kommer inte att vara ansvarig mot någon annan än Bolaget för att tillhandahålla det skydd som Redeyes kunder erbjuds eller för att ge råd i samband med Erbjudandet eller någon annan transaktion, fråga eller arrangemang som hänvisas till i Prospektet.

FRAMÅTRIKTADE UTTALANDEN

Prospektet innehåller vissa framåtriktade uttalanden och åsikter. Framåtriktade uttalanden är alla uttalanden som inte hänför sig till historiska fakta och händelser samt sådana uttalanden och åsikter som är hänförliga till framtiden och som exempelvis innehåller uttryck som "anser", "uppskattar", "förväntar", "väntar", "antar", "förutser", "avser", "kan", "kommer", "ska", "bör", "enligt uppskattning", "är av uppfattningen", "får", "planerar", "potentiell", "beräknar", "prognostiserar", "såvitt man känner till" eller liknande uttryck som är ägnade att identifiera ett uttalande som framåtriktat. Detta gäller särskilt uttalanden och åsikter i Prospektet som avser framtida finansiella resultat, planer och förväntningar på Bolagets verksamhet och ledning, framtida tillväxt och lönsamhet och allmän ekonomisk och regulatorisk omgivning samt andra omständigheter som påverkar Bolaget.

Framåtriktade uttalanden är baserade på nuvarande uppskattningar och antaganden, vilka har gjorts i enlighet med vad Bolaget känner till. Sådana framåtriktade uttalanden är föremål för risker, osäkerheter och andra faktorer som kan medföra att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och resultat, kan komma att avvika väsentligt från de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena, eller medföra att de förväntningar som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena inte infrias eller visar sig vara mindre fördelaktiga jämfört med de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena. Potentiella investerare ska därför inte fästa otillbörlig vikt vid de framåtriktade uttalandena häri, och potentiella investerare uppmanas starkt att läsa Prospektet, inklusive följande avsnitt: "Sammanfattning", "Riskfaktorer" och "Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt", vilka inkluderar mer detaljerade beskrivningar av faktorer som kan ha en inverkan på Bolagets verksamhet och den marknad som Bolaget är verksamt på. Bolaget lämnar inte några garantier såvitt avser den framtida riktigheten i de uttalanden som görs häri eller såvitt avser det faktiska utfallet avseende sådana uttalanden.

Mot bakgrund av de risker, osäkerheter och antaganden som framåtriktade uttalanden är förenade med, är det möjligt att de framtida händelser som nämns i Prospektet inte kommer att inträffa. Dessutom kan framåtriktade uppskattningar och prognoser som refereras till i Prospektet och vilka härrör från tredje mans undersökningar visa sig vara felaktiga. Faktiska resultat, prestationer eller händelser kan avvika väsentligt från sådana uttalanden, exempelvis till följd av: förändringar i allmänna ekonomiska förhållanden, i synnerhet de ekonomiska förhållandena på de marknader där Bolaget bedriver verksamhet, negativt utfall i pågående och planerade kliniska prövningar, förändringar som påverkar räntenivåer, förändringar som påverkar valutakurser, förändringar i konkurrensnivåer, regulatoriska förändringar samt olyckor eller systematiska leveransbrister. Bolaget fransäger sig uttryckligen alla skyldigheter att uppdatera dessa framåtriktade uttalanden för att spegla eventuella ändringar i dess förväntningar eller någon förändring av händelser, villkor eller omständigheter på vilka sådana uttalanden är baserade, om inte sådan skyldighet följer av lag eller Nasdaq First North Growth Market Rulebook for Issuers of Shares ("Nasdaq First North Rulebook"). Alla efterföljande skriftliga och muntliga uttalanden om framtiden hänförliga till Bolaget eller till personer som agerar för dess räkning görs till fullo med förbehåll för de osäkerhetsfaktorer som omnämns ovan och som återfinns på andra ställen i Prospektet.

BRANSCH- OCH MARKNADSINFORMATION

Prospektet innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till Bolagets verksamhet och den marknad som Bolaget är verksamt på. Sådan information är baserad på Bolagets analys av flera olika källor, däribland branschpublikationer och -rapporter. Information som kommer från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och kan utvärdera av information som offentliggjorts av tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Sådan information från tredje part identifieras genom hänvisning till dess respektive källa. Varken Bolaget eller Redeye har på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, den bransch- och marknadsinformation som återges i Prospektet. Prospektet innehåller en beskrivning av de risker som är förknippade med Bolagets verksamhet. Beskrivningen är inte uttömmande och riskerna är inte de enda risker som Bolaget och dess aktieägare kan exponeras för. Andra risker som för närvarande inte är kända för Bolaget, eller som Bolaget för närvarande anser är oväsentliga, skulle också kunna påverka koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning. Sådana risker skulle också kunna leda till att kursen på Bolagets aktier faller avsevärt och att investerare i Bolaget förlorar hela eller delar av sin investering.

Innehållsförteckning

Sammanfattning	4
Risikfaktorer	9
Inbjudan till teckning av units i Bioservo Technologies AB	15
Bakgrund och motiv	16
Villkor och anvisningar	18
Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt.....	24
Eget kapital, skulder och annan finansiell information	36
Styrelse, ledning och revisor	38
Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden.....	44
Legala frågor.....	47
Adresser	51

INFORMATION OM BIOSERVOS AKTIER

Marknadsplats	Nasdaq First North Growth Market
Handelsbeteckning (ticker)	BIOS
ISIN-kod för aktier i Bioservo	SE0009779085
ISIN-kod för teckningsoptioner av serie TO3 i Bioservo	SE0020354280
ISIN-kod för uniträtter i Bioservo	SE0020354363
ISIN-kod för BTU i Bioservo	SE0020354371

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport för perioden januari-juni 2023	18 augusti 2023
Delårsrapport för perioden januari-september 2023	7 november 2023
Bokslutskommuniké för 2023	20 februari 2024

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Företrädesrätt

Den som på avstämningsdagen den 24 maj 2023 är registrerad som aktieägare i Bioservo erhåller två (2) uniträtter för varje innehavd aktie i Bioservo, med förbehåll för de restriktioner som framgår i avsnittet "Villkor och anvisningar" nedan. Uniträtterna berättigar innehavaren att med företrädesrätt teckna units i Företrädesemissionen, där tre (3) uniträtter berättigar till teckning av en (1) ny unit i Bioservo. Teckning av units kan även göras utan stöd av uniträtter.

Teckningskurs	1,95 kr per unit
Teckningsperiod	26 maj - 9 juni 2023
Avstämningsdag för att erhålla uniträtter	24 maj 2023
Handel med uniträtter	26 maj - 5 juni 2023
Handel med BTU	26 maj 2023 - Fram tills dess Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket

Sammanfattning

INLEDNING OCH VARNINGAR

Inledning och varningar

Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepapperen bör baseras på en bedömning av hela Prospektet från investerarens sida. Varje beslut om att investera i värdepapperen medför risk och en investerare kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. Vid talan i domstol angående informationen i Prospektet kan den investerare som är kärande enligt nationell rätt bli tvungen att stå för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.

Emittenten

Bioservo Technologies AB, org.nr 556650-7264
Torshamnsgatan 35, 164 40 Kista.
LEI-kod: 549300MSKQXV7GBE0U89
Kortnamn (ticker): BIOS
ISIN-kod: SE0009779085

Behörig myndighet

Finansinspektionen är behörig myndighet och ansvarig för godkännande av Prospektet. Finansinspektionens besöksadress är Brunnsgatan 3, 111 38 Stockholm. Finansinspektionens postadress är Box 7821, 103 97 Stockholm.
Hemsida: www.fi.se
E-post: finansinspektionen@fi.se
Telefon: 08-408 980 00

Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 24 maj 2023.

NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

Vem är emittent av värdepapperen?

Emittentens säte och bolagsform

Emittentens företagsnamn tillika kommersiella beteckning är Bioservo Technologies AB, org.nr 556650-7264. Bolaget har sitt säte och hemvist i Stockholm. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag, bildat och inkorporerat den 26 september 2003 enligt svensk rätt. Verksamheten bedrivs i

enlighet med svensk rätt och Bolagets associationsform styrs av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets LEI-kod är 549300MSKQXV7GBE0U89.

Emittentens huvudsakliga verksamhet

Bioservo är ett globalt företag inom bärbara, muskelförstärkande system för människor som behöver extra styrka och uthållighet. Alla produkter och system är baserade på Bioservos prisbelönta SEM-teknik.

Emittentens större aktieägare

Per den 31 mars 2023, samt därefter av Bolaget kända förändringar, utgörs Bolagets största aktieägare, med ett aktieinnehav om fem procent eller mer av det totala antalet utestående aktier och röster, av de som framgår nedan. Såvitt Bolaget känner till är det inte någon som äger eller kontrollerar Bolaget, direkt eller indirekt.

Namn	Antal aktier	Andel aktier och röster i procent
Tellacq AB	4 932 000	17,34
Adriago Small & Midcap	2 583 859	9,09
Avanza Pension	2 446 704	8,60
Anders Lundmark	2 446 371	8,60

Styrelse och ledande befattningshavare

Bolagets styrelse består av Anders Lundmark (ordförande), Kerstin Valinder Strinnholm, Margit Alt Murphy, Nikolaj Sørensen och Runar Bjørklund.

Bolagets ledning består av Petter Bäckgren (VD), Madeleine Börjesson (CFO), Mikael Wester (Marketing Director), Christophe Pialot (Sales Director) och Ola Markusson (CTO).

Revisor

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB ("PwC"), med adress Box 1317, 111 83 Stockholm, är Bolagets revisor sedan 25 april 2023.

Lars Kylberg, auktoriserad revisor och medlem i FAR (yrkesinstitut för auktoriserade revisorer) är huvudansvarig revisor.

Mazars SET Redovisningsbyrå AB ("Mazars"), med adress Box 1317, 111 83 Stockholm, har varit revisor under den period som täcks av den historiska finansiella informationen.

Finansiell nyckelinformation för emittenten

Sammanfattning av finansiell nyckelinformation

Utvalda resultaträkningsposter

(Tkr)	Räkenskapsåret		Kvartalsperioden som avslutades den 31 mars	
	2022	2021	2023	2022
Nettoomsättning	9 643	7 100	4 625	2 940
Rörelseresultat	-50 572	-34 677	-9 391	-12 121
Periodens resultat	-50 499	-34 672	-9 381	-12 121
Resultat per aktie (kronor)	-1,76	-1,83	-0,49	-0,64

Utvalda balansräkningsposter

(Tkr)	Räkenskapsåret		Kvartalsperioden som avslutades den 31 mars	
	2022	2021	2023	2022
Totala tillgångar	52 537	73 525	41 608	58 245
Totalt eget kapital	37 463	62 769	28 052	50 647

Utvalda kassaflödesposter

(Tkr)	Räkenskapsåret		Kvartalsperioden som avslutades den 31 mars	
	2022	2021	2023	2022
Kassaflöde från löpande verksamheten	-50 594	-34 363	-12 756	-12 351
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 053	-1 810	-169	-527
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	25 137	35 129	-29	-

Specifika nyckelrisker för emittenten

Väsentliga riskfaktorer specifika för emittenten

Kommersialisering

Bioservo har flera utvecklingsprojekt och kliniska studier, 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.

Risker relaterade till kontraktstillverkning

Produktionen av Bolagets produkter sker uteslutande av kontraktstillverkare. Bolaget är därför beroende av kontraktstillverkarnas tillgänglighet och produktionskvalité. Det finns risk att Bolaget i framtiden kommer uppleva produktionsstopp till följd av försenade eller uteblivna leveranser från Bolagets leverantörer med följd att Bolaget inte kunnat leverera produkter till sina kunder på utsatt tid.

Marknadsutveckling och konkurrens

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 skapar kostnadskrävande utvecklingsinvesteringar. En sådan marknadsutveckling kan påverka Bolagets rörelsemarginaler och finansiella ställning negativt.

Konjunktur

Bioservos produkt Ironhand® är utvecklad för aktörer inom huvudsakligen tillverkande industri och monteringsindustrin. 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 marknadspenetrering 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, aktie- marknadens utveckling och arbetslöshet.

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 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.

Risker relaterade till 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 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.

Produktansvar och försäkring

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.

Valutarisk

Bioservos primära målmarknader i närtid är USA och Europa vilket innebär att framtida intäkter främst kommer utgöras av USD och EUR. Under 2022 fördelades nettoomsättningen på EUR, 53,1 procent, USD, 41,7 procent, samt SEK, 5,2 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 februari 2022 – mars 2023 har EUR/SEK-kursen varierat mellan 10,651 kronor och 11,276 kronor. Under samma period har USD/SEK-kursen varierat mellan 9,5247 kronor och 10,3539 kronor.

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.

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.

NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN

Värdepappernas viktigaste egenskaper

Erbjudna värdepapper

Units i Bioservo med handelsbeteckning BIOS och ISIN-kod SE0009779085 med företrädesrätt för Bioservo aktieägare. Värdepapperen är denominerade i svenska kronor. Aktiernas kvotvärde är 0,2 kronor.

Totalt antal aktier i Bolaget

Per dagen för detta Prospekt finns 28 436 977 aktier utestående i Bioservo.

Rättigheter som sammanhänger med värdepapperen

Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren en röst vid bolagsstämman. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Om Bolaget genom kontant- eller kvittningsemission ger ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler, har aktieägarna företrädesrätt att teckna sig för sådana värdepapper i förhållande till det antal aktier som de äger sedan tidigare. Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074 ("Euroclear") förda aktieboken på den avstämningsdag som beslutas av bolagsstämman är berättigade till utdelning.

Aktierna i Bolaget är fritt överlåtbara enligt svensk lag.

Det rättigheter som är förknippade med de aktier som är utgivna av Bolaget, inklusive de rättigheter som framgår av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med vad som framgår av aktiebolagslagen.

Utdelning och utdelningspolicy

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 utdelning bli aktuellt. Bolaget har för närvarande ingen utdelningspolicy.

Var kommer värdepapperna att handlas?

Upptagande och handel

Bioservos aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market. Kortnamnet (tickern)

för aktierna är BIOS. Aktierna som emitteras genom Företrädesemissionen avses också att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market.

Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperna?

Väsentliga riskfaktorer specifika för värdepapperen

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. 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.

Tecknings- och garantiåtaganden samt icke bindande teckningsavsikter

Bolaget har erhållit tecknings- och garantiåtaganden samt icke-bindande teckningsavsikter från befintliga och externa investerare motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen. Tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti 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.

NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN

På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i detta värdepapper?

Erbjudandet

Styrelsen i Bioservo beslutade den 15 maj 2023 att genomföra en emission av högst 18 957 984 units med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Varje

unit består av tre (3) aktier och en (1) teckningsoption av serie TO3. Företrädesemissionen kommer att öka antalet aktier med högst 56 873 952 nya aktier vilket motsvarar en ökning av aktiekapitalet om högst 11 374 790,40 kronor. Bioservos befintliga aktieägare har företrädesrätt att teckna units i förhållande till det antal aktier innehavaren sedan tidigare äger. Unitsen emitteras till en teckningsskurs om 1,95 kronor per unit. Courtage utgår ej.

Vid full teckning i Företrädesemissionen och vid fullt utnyttjande av samtliga emitterade teckningsoptioner av serie TO3 kommer aktiekapitalet att öka med ytterligare 3 791 596,80 kronor och antalet aktier med 18 957 984.

Den som på avstämningsdagen den 24 maj 2023 är registrerad som aktieägare i Bioservo erhåller två (2) uniträtter för varje innehavd aktie i Bioservo, med förbehåll för de restriktioner som framgår i avsnittet *”Villkor och anvisningar”* nedan. Uniträtterna berättigar innehavaren att med företrädesrätt teckna units i Företrädesemissionen, där tre (3) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit i Bioservo. Teckning av units kan även göras utan stöd av uniträtter.

Endast hela units kan tecknas (dvs. inga fraktioner). 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. I sådant fall ska units i första hand tilldelas till de som tecknat units med stöd av uniträtter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen den 24 maj 2023 eller inte, och vid överteckning, pro rata i förhållande till det antal uniträtter som var och en nyttjat för teckning av units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I andra hand tilldelas övriga som anmält intresse av att teckna units utan stöd av uniträtter, och vid överteckning, i förhållande till deras anmälda intresse och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Utspädning

Vid full teckning i Företrädesemissionen, motsvarande en emission av högst 56 873 952 nya aktier, kan det innebära en utspädningseffekt motsvarande maximalt cirka 66,67 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget efter Företrädesemissionen. Vid full teckning i Företrädesemissionen och vid fullt utnyttjande av samtliga vidhängande teckningsoptioner kommer den slutliga utspädningen för aktieägare som inte deltar i Erbjudandet att uppgå till cirka 72,73 procent. Utspädningseffekten har beräknats som det antal aktier och röster som kommer att emitteras dividerat med det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter Företrädesemissionen.

Förväntad tidplan för Erbjudandet

Avstämningsdag	24 maj 2023
Teckningsperiod (med och utan stöd av unit-rätter)	26 maj - 9 juni 2023
Första dagen för handel i nya aktierna	28 juni 2023

Kostnader för Erbjudandet

Bolagets kostnader hänförliga till Erbjudandet, inklusive betalning till rådgivare, samt övriga uppskattade transaktionskostnader, beräknas uppgå till cirka 5,2 Mkr.

Varför upprättas detta prospekt?

Bakgrund och motiv

Bioservo är ett innovativt teknikbolag, verksamt inom utveckling och kommersialisering av så kallade exoskelett i form av högteknologiska och intuitiva greppförstärkande handskar. Bolaget utvecklar produkter och tjänster för två olika affärssegment, industrin och hälso- och sjukvårdssektorn.

Mot bakgrund av den inledda 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 Mkr i omsättning. För att nå dessa mål avser Bolaget genomföra förstärkningar av den kommersiella organisationen och Bolagets produktionskapacitet. Bioservo bedömer att Bolagets befintliga rörelsekapital inte är tillräckligt för att möta den ökande efterfrågan i enlighet med Bolagets affärsplan och därmed uppnå målsättningarna. Mot bakgrund därav har Bolagets styrelse beslutat om Erbjudandets genomförande.

Användning av och uppskattat nettobelopp för Erbjudandet

Erbjudandet tillför Bolaget, vid full teckning, 37 Mkr före emissionskostnader om cirka 5,2 Mkr. 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 prioritetssordning:

- Försäljningsmässiga och regulatoriska investeringar USA, 35 procent
- Utbyggnad av kommersiell organisation, 10 procent
- Försäljningsmässiga investeringar i EU och övriga världen, 15 procent

- Förstärkning av rörelsekapital, löpande verksamhet, 25 procent
- Effektiviseringar för ökad produktionskapacitet samt kostnadseffektivisering av produktion, 15 procent

Vid fullt utnyttjande av Erbjudandet vidhängande teckningsoptioner kan Bolaget tillföras ytterligare högst cirka 38 Mkr före kostnader om cirka 2 Mkr. Nettolikviden kommer disponeras i enlighet med ovan angivna användningsområden.

Tecknings- och garantiåtaganden samt icke bindande teckningsavsikter

Företrädesemissionen omfattas av teckningsåtaganden uppgående till cirka 12,8 Mkr, motsvarande cirka 34,5 procent av Företrädesemissionen och en icke bindande avsiktsförklaring uppgående till cirka 3,4 Mkr, motsvarande cirka 9,1 procent av Företrädesemissionen. Vidare har Bolaget ingått avtal om emissionsgarantier om cirka 20,9 Mkr, motsvarande cirka 56,4 procent av Företrädesemissionen. Emissionsgarantierna består dels av en så kallad toppgaranti, dels av en bottengaranti. Följaktligen omfattas Företrädesemissionen fullt ut av teckningsåtaganden, icke-bindande teckningsavsikter och garantiåtaganden. Tecknings- och garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Intressen och intressekonflikter

Bolagets finansiella rådgivare i samband med nyemissionen är Redeye. Redeye har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Bolaget för vilka Redeye har erhållit, och kan komma att erhålla, ersättning.

Utöver det som beskrivs ovan har inga av Bolagets rådgivare, vare sig direkt eller indirekt, några väsentliga intressen i Bolaget eller Företrädesemissionen.



Riskfaktorer

I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för Bioservos verksamhet, framtida utveckling samt Bioservos värdepapper. Riskfaktorerna hänför sig till Bioservos verksamhet, bransch och marknader, och omfattar vidare operationella risker, legala risker, skatterisker, finansiella risker samt riskfaktorer hänförliga till värdepapperen. Bedömningen av väsentligheten av varje riskfaktor är baserad på sannolikheten för dess förekomst och den förväntade omfattningen av deras negativa effekter och bedöms genom tillämpning av en kvalitativ skala med skattningsnivåerna hög, medelhög och låg. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till sådana risker som är specifika för Bolaget och/eller värdepapperen och väsentliga för att ett välgrundat investeringsbeslut ska kunna fattas.

Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för detta Prospekt. De riskfaktorer som för närvarande bedöms som mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning.

RISKER RELATERADE TILL BIOSERVOS VERKSAMHET OCH MARKNAD

Kommersialisering

Bioservo bedriver för närvarande ett flertal projekt i nära samarbete med globala aktörer inom tung och greppintensiv industri. Även om projekt och kliniska studier påvisar nytta med kraftförstärkande handskar, föreligger det trots det en risk att motparterna av olika anledningar väljer att inte implementera eller senarelägga implementering av Bioservos produkter¹, såsom Ironhand® och Carbonhand®, i sin produktion eller för patienter inom sjukvården. 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.

Risker relaterade till kontraktstillverkning

Produktionen av Bolagets produkter sker utslutande av kontraktstillverkare, däribland NOTE Norrtelje AB (tillsammans "Tillverkarna"). Bolaget är därför beroende av Tillverkarnas tillgänglighet och produktionskvalité. Det finns risk att Bolaget i framtiden kommer uppleva produktionsstopp till följd av försenade eller uteblivna leveranser från Bolagets

leverantörer med följden att Bolaget inte kunnat leverera produkter till sina kunder på utsatt tid. Om Bolaget blir föremål för omfattande driftstopp i framtiden och därför inte kan leverera produkter på utsatt tid finns en risk att Bolaget krävs på ersättning av kunder som påverkats av driftstoppet.

Om ett flertal Tillverkare skulle säga upp sina avtal med Bolaget, komma på obestånd eller inte uppfylla sina avtalsförpliktelser i enlighet med avtalet mellan Bolaget och Tillverkaren, skulle Bolaget kunna vara tvungen att behöva hitta nya Tillverkare för att uppfylla sina skyldigheter gentemot Bolagets kunder. Det finns en risk att Bolaget inte kan kontraktera nya Tillverkare överhuvudtaget eller till en rimlig kostnad. Om Bolaget inte skulle lyckas kontraktera nya Tillverkare i tid kan det leda till att Bolaget inte kan leverera sina produkter till kunder i enlighet med befintliga kundavtal, vilket kan resultera i kundförluster och minskade intäkter för Bolaget. Även om nya Tillverkare kontrakteras finns det en risk för att produktionen inte återupptas tillräckligt snabbt. Om Bolaget endast skulle kunna kontraktera nya Tillverkare till ett högt pris skulle det även kunna innebära högre kostnader för Bolaget och således minska Bolagets marginaler, vilket i sin tur skulle kunna få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets resultat.

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.

¹ Se beskrivning på sida 27-29

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 tillverkande- och monteringsindustrin. 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 medelhög negativ påverkan på Bolagets resultat. Bioservo bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medelhög.

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 textilteknik, 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 medelhög 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 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. 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.

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 medelhög negativ påverkan på Bolagets försäljning och därmed Bolagets resultat. Bioservo bedömer sannolikheten för riskens inträffande som låg.

FINANSIELLA RISKER

Valutarisk

Bioservos primära målmarknader i närtid är USA och Europa vilket innebär att framtida intäkter främst kommer utgöras av USD och EUR. Under 2022 fördelades nettoomsättningen på EUR, 53,1 procent, USD, 41,7 procent, samt SEK, 5,2 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 februari 2022 – mars 2023 har EUR/SEK-kursen varierat mellan 10,651 kronor och 11,276 kronor. Under samma period har USD/SEK-kursen varierat mellan 9,5247 kronor och 10,3539 kronor.

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

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 förskrivningsbart hjälpmedel. Vidare innebär det exempelvis CE-märkning² och ISO-certifiering³ som ett medicintekniskt hjälpmedel, vilket Bolagets produkt Carbonhand® 2.0 innehåller. 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 kvalitetssledningssystem 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 medelhög negativ påverkan på Bolagets verksamhet och möjligheter till försäljning inom hälso- och sjukvårdssegmentet. Bioservo bedömer sannolikheten för riskens inträffande som låg.

RISKER FÖRENADE MED EN INVESTERING I BIOSERVOS AKTIER OCH FÖRETRÄDESEMISSIONEN

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 januari 2023 – april 2023 har Bioservos aktie handlats mellan 1,19 kronor och 2,39 kronor. 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

² Innebär att tillverkaren försäkras att produkten uppfyller de väsentliga hälso-, miljö- och säkerhetskraven i relevanta direktiv.

³ Innebär att produkten efterlever av en standard som är utarbetad av International Organization for Standardization (ISO).

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 cirka 117 800 aktier.

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

Tecknings- och garantiåtaganden samt icke bindande teckningsavsikter

Bolaget har erhållit tecknings- och garantiåtaganden samt icke-bindande teckningsavsikter från befintliga och externa investerare motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen. Tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, 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 intjänning, 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 66,67 procent. Vid full teckning i Företrädesemissionen och vid fullt utnyttjande av samtliga vidhängande teckningsoptioner kommer den slutliga utspädningen för aktieägare som inte deltar i Erbjudandet att uppgå till cirka 72,73 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 medelhög.





Inbjudan till teckning av units i Bioservo Technologies AB

Styrelsen beslutade den 15 maj 2023, med stöd av emissionsbemyndigandet från årsstämman den 25 april 2023, att öka Bolagets aktiekapital genom en nyemission av högst 18 957 984 units med företrädesrätt för Bioservos aktieägare.

Emissionsbeslutet innebär att Bioservos aktiekapital ökas med högst 11 374 790,40 kronor, från nuvarande 5 687 395,40 kronor till högst 17 062 185,80 kronor, genom utgivande av högst 56 873 952 nya aktier. Efter nyemissionen kommer antalet aktier i Bioservo att uppgå till högst 85 310 929 aktier. Bioservos aktieägare har företrädesrätt att teckna de units i förhållande till det antal aktier de sedan tidigare äger. Avstämningsdag för rätt till deltagande i nyemissionen är den 24 maj 2023. För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls två (2) uniträtter. Tre (3) uniträtter berättigar till teckning av en (1) ny unit. En (1) unit består av tre (3) aktier och en (1) teckningsoption av serie TO3. I den utsträckning units inte tecknas med stöd av uniträtter ska dessa tilldelas aktieägare och andra investerare som har tecknat units utan stöd av uniträtter i enlighet med vad som anges i avsnittet "Villkor och anvisningar". Teckning ska ske under perioden från och med den 26 maj 2023 till och med den 9 juni 2023 eller den senare dag som bestäms av styrelsen samt i övrigt i enlighet med vad som framgår av avsnittet "Villkor och anvisningar".

Teckningskursen har fastställts till 1,95 kronor per unit, vilket innebär att nyemissionen, om den fulltecknas, sammanlagt tillför Bioservo cirka 37 Mkr före transaktionskostnader⁴.

Under förutsättning av full teckning i Företrädesemissionen samt att samtliga vidhängande teckningsoptioner löses in mot aktier kan aktieägare som väljer att inte delta i nyemissionen komma att få sin ägarandel utspädd med upp till cirka 72,73 procent, men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja sina uniträtter som kommer handlas på Nasdaq First North Growth Market.

Teckningsåtaganden och garantiåtaganden samt icke bindande teckningsavsikter

Företrädesemissionen omfattas av teckningsåtaganden uppgående till cirka 12,8 Mkr, motsvarande cirka 34,5 procent av Företrädesemissionen och en icke bindande avsiktsförklaring uppgående till cirka 3,4 Mkr, motsvarande cirka 9,1 procent av Företrädesemissionen. Vidare har Bolaget ingått avtal om emissionsgarantier om cirka 20,9 Mkr, motsvarande cirka 56,4 procent av Företrädesemissionen. Emissionsgarantierna består dels av en så kallad toppgaranti, dels av en bottengaranti. Följaktligen omfattas Företrädesemissionen fullt ut av teckningsåtaganden, icke-bindande teckningsavsikter och garantiåtaganden. Tecknings- och garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Teckningsåtaganden har lämnats av bland annat Tellacq Group AB samt andra institutionella aktieägare och delar av Bolagets styrelse och ledning. Icke-bindande teckningsavsikt har erhållits från Adrigo Small & Midcap. Garantiåtaganden har lämnats av bland annat AB Palatset och Formue Nord Markedsneutral A/S samt vissa existerande aktieägare och externa garanter. För ytterligare information hänvisas till avsnittet "Legala frågor – Tecknings- och garantiåtaganden samt icke bindande teckningsavsikter".

Härmed inbjuds aktieägarna i Bioservo att med företrädesrätt teckna nya units i Bioservo i enlighet med villkoren i detta Prospekt

Härmed inbjuds aktieägarna i Bioservo att med företrädesrätt teckna units i Bioservo i enlighet med villkoren i detta Prospekt.

Stockholm den 24 maj 2023

Bioservo Technologies AB

Styrelsen

⁴ Från emissionsbeloppet om högst cirka 37 Mkr kommer avdrag att göras för transaktionskostnader som beräknas uppgå till cirka 5,2 Mkr. Netto beräknas nyemissionen tillföra Bolaget högst cirka 31,8 Mkr

Bakgrund och motiv

Bioservo är ett innovativt teknikbolag, verksamt inom utveckling och kommersialisering av så kallade exoskelett i form av högteknologiska och intuitiva greppförstärkande handskar. Bolaget utvecklar produkter och tjänster för två olika affärs-segment, industrin och hälso- och sjukvårdssektorn.

Inom hälso- och sjukvårdssektorn tillhandahåller Bolaget greppförstärkande handskar till patienter med nedsatt greppstyrka och handfunktion för att ge ökad självständighet och möjlighet att hålla sig i rörelse, och därmed ge ökad livskvalitet.

Inom industrisegmentet tillhandahåller Bolaget greppförstärkande handskar för att minska risken för förslitningsskador och olyckstillbud vid handintensiva och repetitiva arbetsuppgifter, samt mjukvara för att skapa automatiska digitala riskrapporter som beslutsunderlag för företagens ergonomer och säkerhetsansvariga.

Bolagets produkter ligger i gränslandet mellan bionik och robotik och bygger på den patenterade SEM™-teknologin, vilken möjliggör framtagande av produkter som är lätta, flexibla och intuitiva med möjligheter att samla in data och erbjuda digitala tjänster såsom ergonomiska riskanalyser. Bolaget har även myntat begreppet Motional Intelligence™, vilket innebär bärbar teknologi som förstärker användarens naturliga styrka, använder insamlad data från varje rörelse för att förutse vad som kommer härnäst, förbereder sig för att vara där när det behövs, för att hjälpa användaren vara stadig och stark.

Bioservo inledde kommersialiseringen av industrihandsken Ironhand® under 2019, men efter initiala framgångar bröt covid-19-pandemin ut som omöjliggjorde de fysiska kundbesök och produktdemonstrationer som krävs inom detta segment. Under pandemin koncentrerade Bolaget 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 utvecklings-satsningen var en kraftigt förbättrad industrihandske; Ironhand® 2.0.

Inom industrisegmentet är Frankrike Bolagets för närvarande största marknad där distributören GOBIO lagt återkommande beställningar, medan USA är en marknad på uppåtgående. Försäljningen av 30 enheter till ett värde av 1,6 MSEK till Waupaca inom gjuteri-industrin i juni 2022 markerade en stor mil-

stolpe för Bolaget. Waupaca har därefter köpt ytterligare 30 enheter för implementering på ytterligare anläggningar. Waupacas positiva erfarenheter har genererat ett stort intresse inom gjuteri-branschen såväl som andra branscher i USA. Bioservo genomför nu omfattande insatser inom försäljning och marknadsföring samt för att skala upp produktionskapaciteten för att tillmötesgå en förväntad ökande efterfrågan.

Parallellt med Bolagets framgångar inom industri-segmentet har en kommersialisering av Bolagets nya generation av kraftförstärkande hjälpmedel avsedd för hälso- och sjukvårdsmarknaden, Carbonhand® 2.0, inletts. Carbonhand® registrerades som en medicinteknisk produkt i Europa i november 2022 och i Australien i mars 2023, och för närvarande pågår introduktionen på 8 marknader i dessa geografier. I april 2023 registrerades Carbonhand® även i USA och en introduktion på den amerikanska marknaden planeras till senare delen av 2023. Eftersom Bolaget inte avser etablera egen organisation i USA pågår diskussioner med specialiserade samarbetspartners som ska ansvara för försäljning och distribution av Carbonhand®.

I december 2022 presenterades data från den avslutade iHand-studien⁵ som påvisade en signifikant förstärkt greppstyrka (+24 procent) och även förbättrad handfunktion och upplevd livskvalitet, efter sex veckors användande av Carbonhand®⁶.

En marknadsanalys har genomfört under 2022 av en extern konsultfirma⁷. Syftet med analysen var dels att ge en första uppskattning av möjligheterna på den amerikanska marknaden för Carbonhand® 2.0 baserat på; målsjukdomar/tillstånd, marknads- och behandlingsbeslutsdynamik och vårdgivares, patienters och betalares reaktioner på Carbonhand® 1.0, dels undersöka investeringskrav för kommersialisering i USA.

Analysen baserades till stor del på 45 kvalitativa intervjuer med vårdgivare, patienter och potentiella betalare. Dessa grupper utgör de huvudsakliga intressenterna vid en utvärdering av marknadsförings- och kommersialiseringsmöjligheterna avseende Carbonhand®.

Marknadsanalysen konkluderar att det finns totalt cirka 7,5 miljoner relevanta patienter i USA inom de indikationer som anses bäst lämpade för Carbonhand®, varav cirka 15 procent bedöms vara lämpliga för Carbonhand, vilket motsvarar cirka 1,1 miljoner patienter. Justerat för andelen patienter som normalt

⁵ iHand-projektet syftar till att industrialisera och demonstrera en mjuk robotplattform för hand/greppfunktion som kan användas som en förebyggande-, hjälpmedels- eller rehabiliteringsenhet. Som en del av iHand-projektet har Bolaget inletts ett samarbete med forskningscentret Roessingh i Nederländerna med syfte att bedriva en klinisk studie med fokus på de rehabiliterande effekterna av Carbonhand® för patienter med nedsatt handfunktion.

⁶ Presenterat vid World Congress of Neurorehabilitation (WCNR) samt vid Congress of Hand Surgery 22-12-14 (SFRM-GEMMSOR).

⁷ Marknadsanalysen är genomförd av Clarion Healthcare, på uppdrag av Bioservo. Clarion Healthcare är specialiserade på att inom life science genomföra marknadsanalyser på uppdrag åt företag.



får komplexa medicintekniska hjälpmedel utskrivet justeras antalet ner med cirka -79 procent. För att ytterligare väga in effekter av läkares och arbetsterapeuters entusiasm är antalet reducerat med -50 procent, samt justerat med ytterligare -50 procent på grund av begränsad nationell täckningsgrad av en kommersiell bearbetning. Antalet patienter är därefter justerat med ytterligare -55 procent på grund av att en stor andel patienter inte vill eller har möjligheten betala 20 procent av kostnaden själva, vilket oftast är en förutsättning för att få ett medicintekniskt hjälpmedel ersatt. Sammanfattningsvis indikerar marknadsanalysen att marknaden för Carbonhand® är minst 30 000 patienter, enbart i USA, vilka förväntas erhålla och få tillgång till Carbonhand®, vilket skulle motsvara mer än 250 MUSD i omsättning.

Mot bakgrund av den inledda 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 Mkr i omsättning. För att nå dessa mål avser Bolaget genomföra förstärkningar av den kommersiella organisationen och Bolagets produktionskapacitet. Bioservo bedömer att Bolagets befintliga rörelsekapital inte är tillräckligt för att möta den ökande efterfrågan i enlighet med Bolagets affärsplan och därmed uppnå målsättningarna. Mot bakgrund därav har Bolagets styrelse beslutat om Erbjudandets genomförande.

Användning av emissionslikviden

Erbjudandet tillför Bolaget, vid full teckning, 37 Mkr före emissionskostnader om cirka 5,2 Mkr. 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:

- Försäljningsmässiga och regulatoriska investeringar USA, 35 procent
- Utbyggnad av kommersiell organisation, 10 procent
- Försäljningsmässiga investeringar i EU och övriga världen, 15 procent
- Förstärkning av rörelsekapital, löpande verksamhet, 25 procent
- Effektiviseringar för ökad produktionskapacitet samt kostnadseffektivisering av produktion, 15 procent

Vid fullt utnyttjande av Erbjudandet vidhängande teckningsoptioner kan Bolaget tillföras ytterligare högst cirka 38 Mkr före kostnader om cirka 2 Mkr. Nettolikviden kommer disponeras i enlighet med ovan angivna användningsområden.

Bolagets styrelse ansvarar för Prospektet och enligt styrelsens kännedom överensstämmer den informationen som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

Stockholm den 24 maj 2023

Bioservo Technologies AB

Styrelsen

Villkor och anvisningar

INLEDNING

Erbjudandet

Den som på avstämningsdagen den 24 maj 2023 är registrerad som aktieägare i Bioservo erhåller två (2) uniträtter för varje innehavd aktie i Bioservo, med förbehåll för de restriktioner som framgår nedan. Uniträtterna berättigar innehavaren att med företrädesrätt teckna units i Företrädesemissionen, där tre (3) uniträtter berättigar till teckning av en (1) ny unit i Bioservo. En (1) unit består av tre (3) aktier och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO3. Teckning av units kan även göras utan stöd av uniträtter.

Under förutsättning av full teckning i Företrädesemissionen samt att samtliga vidhängande teckningsoptioner löses in mot aktier kan aktieägare som väljer att inte delta i nyemissionen komma att få sin ägarandel utspädd med upp till cirka 72,73 procent, men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja sina uniträtter som kommer handlas på Nasdaq First North Growth Market.

Vid överlåtelse av uniträtt övergår företrädesrätten till den nya innehavaren av uniträtten.

Avstämningsdag

Avstämningsdagen hos Euroclear för fastställande av vilka som är berättigade att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen är den 24 maj 2023. Aktierna i Bioservo kommer att handlas utan rätt att erhålla uniträtter från och med den 23 maj 2023 och sista dag för handel i aktien inklusive rätt att erhålla uniträtter är således den 22 maj 2023.

Teckningskurs

Teckningskursen för Företrädesemissionen är 1,95 kronor per unit, vilket motsvarar en teckningskurs om 0,65 kronor per aktie. Teckningsoptionerna utges vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

Teckningsperioden löper från och med den 26 maj 2023 till och med den 9 juni 2023. Styrelsen för Bioservo har rätt att förlänga teckningsperioden, vilket, i förekommande fall, kommer att meddelas genom pressmeddelande så snart som möjligt efter att sådant beslut har fattats.

Teckningsoptioner

De teckningsoptioner som ges ut i Företrädesemissionen utges vederlagsfritt och ger innehavaren rätt att under perioden 6 december – 20 december 2023 teckna nya aktier i Bioservo. En (1) teckningsoption av serie TO3 kommer att berät-

tiga innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i Bioservo till en teckningskurs som motsvarar 70 procent av den volymvägda genomsnittliga kursen för bolagets aktie under perioden från och med den 22 november 2023 till och med den 5 december 2023, dock lägst aktiens kvotvärde och högst 2 kronor. Teckningsoptioner TO3 har ISIN-kod SE0020354280. Teckningsoptionerna avses tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market.

Teckningsoptionerna kommer att registreras i Euroclear Sweden AB i avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, vilket innebär att teckningsoptionsbevis inte kommer att utfärdas. Fullständiga teckningsoptionsvillkor återfinns även på Bolagets hemsida, www.bioservo.com.

EMISSIONSREDOVISNING

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bioservos räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi, dock med undantag för sådana aktieägare som är bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna uniträtter och det hela antal units som kan tecknas med stöd av uniträtter. En avisering från Euroclear ("VP-avi") som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto skickas inte ut.

Aktieägare som är upptagna i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över pantavare och förmyndare erhåller inte någon emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare i Bioservo vars innehav på avstämningsdagen är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning avseende förvaltarregistrerade aktier ska ske i enlighet med instruktioner från respektive bank eller förvaltare, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av uniträtter och utgivande av units vid nyttjande av uniträtter till personer som är bosatta i andra länder än Sverige kan påverkas av värde



papperslagstiftningen i sådana länder. Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i Australien, Japan, Kanada, USA, Nya Zeeland, Sydafrika, Hongkong, Schweiz, Singapore, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller annat myndighetsgodkännande inte att erhålla detta Prospekt. De kommer inte heller att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 kronor kommer emellertid inte att utbetalas.

Banker eller andra förvaltare som innehar aktier för aktieägare i Bioservo vars innehav på avstämningsdagen är förvaltarregistrerade får inte skicka detta Prospekt eller den förtryckta emissionsredovisningen till aktieägare med adress i, eller som är belägna eller bosatta i Australien, Japan, Kanada, USA, Nya Zeeland, Sydafrika, Hongkong, Schweiz, Singapore, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion, vari deltagande i Företrädesemissionen kräver ytterligare prospekt, registrering eller annat myndighetsgodkännande, utan förhandsgodkännande från Bioservo.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 26 maj 2023 till och med den 5 juni 2023 under beteckningen BIOS UR. ISIN-koden för uniträt-

terna är SE0020354363. Erhållna uniträtter måste antingen användas för teckning senast den 9 juni 2023 eller säljas senast den 5 juni 2023 på Nasdaq First North Growth Market för att inte förfalla utan värde. Ingen kompensation kommer att utgå till innehavare vars uniträtter förfaller till följd av att de inte nyttjas eller säljs.

Teckning av units med stöd av uniträtter

Teckning av units med stöd av uniträtter sker genom samtidig kontant betalning under perioden 26 maj 2023 till och med den 9 juni 2023. Efter teckningsperiodens utgång blir uniträtter som inte nyttjas ogiltiga och förfaller utan värde. Uniträtter som inte nyttjas för teckning kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan att någon VP-avi skickas ut. För att inte värdet av uniträtterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- nyttja erhållna uniträtter och teckna units senast kl. 17:00 (CEST) den 9 juni 2023, vilket är sista dagen i teckningsperioden; eller
- sälja de uniträtter som inte har nyttjats för teckning av units senast den 5 juni 2023, vilket är sista dagen för handel med uniträtter på Nasdaq First North Growth Market.

Tecknare som har sitt innehav i depå hos bank eller annan förvaltare tecknar units eller säljer uniträtter i enlighet med instruktion från sin eller sina förvaltare. Sista dag för teckning eller försäljning kan då avvika från ovan. Teckning av units med stöd av uniträtter är oåterkallelig och kan inte återtas eller modifieras.

Direktregistrerade aktieägare bosatta i Sverige

Teckning av units med stöd av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning. Teckning och betalning sker antingen genom att använda den förtryckta inbetalningsavin eller en särskild anmälningssedel, med samtidig betalning från och med den 26 maj 2023 till och med den 9 juni 2023 enligt något av följande alternativ:

- Inbetalningsavi: För det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter som kan utnyttjas för teckning av units ska utnyttjas ska den förtryckta vidhängande inbetalningsavin från Euroclear användas. Inga tillägg eller ändringar får göras på avin.
- Anmälningssedel: För det fall ett annat antal uniträtter än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, till exempel om uniträtter har köpts eller sålts, ska särskild anmälningssedel användas som underlag för teckning genom betalning. Samtidigt som den ifyllda anmälningssedeln skickas till

Aktieinvest FK AB ("Aktieinvest") ska betalning ske i enlighet med instruktion på anmälningssedeln. Anmälningssedeln ska vara Aktieinvest tillhanda senast den 9 juni 2023 klockan 17:00 (CEST). Anmälningssedeln kan erhållas från Aktieinvest via emittentservice@aktieinvest.se.

Information till direktregistrerade aktieägare bosatta utomlands

Direktregistrerade aktieägare som är bosatta utanför Sverige men är berättigade att teckna units med stöd av uniträtter (det vill säga inte är föremål för de restriktioner som beskrivs i avsnittet "*Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner*" ovan) och som inte kan använda den förtryckta inbetalningsavin, betalar i svenska kronor till nedan angivna bankkonto:

Kontoinnehavare: Aktieinvest FK AB
IBAN: SE5930000000015102404539
BIC: NDEASESS

Bank: Nordea Bank Abp, filial i Sverige
Vid betalning måste tecknarens namn, adress, VP-kontonummer och referensen från emissionsredovisningen anges. Anmälningssedel och betalning ska vara Aktieinvest tillhanda senast den 9 juni 2023 klockan 17:00 (CEST).

Anmälningssedlar för direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige kan erhållas via emittentservice@aktieinvest.se. Varje sådan tecknare kommer, genom att sända in anmälningssedeln och genomföra betalning, eller genom att godkänna leverans av uniträtterna eller units, anses ha förklarat och godkänt att denne inte är, och inte vid tiden för när denne erhåller eller tecknar sig för uniträtten eller units kommer vara, belägen eller bosatt i Australien, Japan, Kanada, USA, Nya Zeeland, Sydafrika, Hongkong, Schweiz, Singapore, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion, vari deltagande i Företrädesemissionen kräver ytterligare prospekt, registrering eller annat myndighetsgodkännande, och att denne inte heller agerar på en icke-diskretionär basis på uppdrag av, eller till förmån för, någon sådan person.

Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare i Bioservo vars innehav på avstämningsdagen är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. För dem gäller att teckning och betalning av nya aktier med företrädesrätt ska ske till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne eller, i förekommande fall, förvaltarna.

Betalda tecknade units (BTU)

Registrering av units, dvs. av aktier respektive teckningsoptioner, vilka tecknats och betalats med stöd av uniträtter registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär att registre-

ring sker upp till två bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av BTU har skett på tecknarens VP-konto. Efter det att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 27 juni 2023, kommer BTU, utan avisering från Euroclear, att omvandlas till nya aktier och teckningsoptioner. De nya aktierna och teckningsoptionerna beräknas finnas på respektive VP-konto omkring den 30 juni 2023.

Depåkunder hos förvaltare erhåller BTU och information i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Handel med BTU beräknas ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 26 maj 2023 tills dess Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 27 juni 2023, under beteckningen BIOS BTU. ISIN-koden för BTU är SE0020354371.

Teckning av units utan stöd av uniträtter

Anmälan om teckning av units utan stöd av uniträtter ska ske under samma tidsperiod som teckning av units med stöd av uniträtter, det vill säga från och med 26 maj 2023 och till och med den 9 juni 2023.

Direktregistrerade aktieägare

Anmälan av intresse för att teckna units utan stöd av uniträtter ska göras på en särskilt avsedd anmälningssedel. Det är tillåtet att lämna in fler än en anmälningssedel, varvid dock endast den senast daterade anmälningssedeln kommer att beaktas. Den särskilda anmälningssedeln kan erhållas via emittentservice@aktieinvest.se. Ifyllt och under-tecknad anmälningssedel ska vara Aktieinvest tillhanda senast kl. 17.00 (CEST) den 9 juni 2023 på adress enligt anmälningssedeln.

Observera att anmälan är bindande och att inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text på anmälningssedeln. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan, liksom anmälningssedel som inte åtföljs av erforderliga identitets- och behörighetshandlingar, komma att lämnas utan avseende eller teckning kan komma att bedömas ha skett för ett lägre belopp. Vid teckning utan stöd av uniträtter över 15 000 EUR ska vidimerad id-handling och KYC-blankett bifogas. Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. I det fall flera anmälningssedlar inkommer från samma tecknare förbehåller sig Aktieinvest rätten att endast beakta den senast inkomna anmälningssedeln.

Teckning kan även ske elektroniskt med BankID. Gå in på www.aktieinvest.se/emission/bioservo2023 och följ instruktionerna.

Förvaltarregistrerade innehav

Anmälan om teckning av units utan stöd av uniträtter ska ske till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa.

Tilldelning av units vid teckning utan stöd av uniträtter

I de fall samtliga units inte tecknas med företrädesrätt (dvs. med stöd av uniträtter) ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av units tecknade utan stöd av uniträtter, varvid tilldelning i första hand ska ske till dem vilka även tecknat units med stöd av uniträtter och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, tilldelning ske i förhållande deras teckning med stöd av uniträtter och, om detta inte är möjligt, genom lottning, och tilldelning i andra hand ske till annan som tecknat units i emissionen utan stöd av uniträtter och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, tilldelning ske i förhållande till det antal aktier som var och en har tecknat och, om detta inte möjligt, genom lottning, och tilldelning i sista hand till garanter i enlighet med garantiavtal.

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota till direktregistrerade aktieägare omkring den 14 juni 2023 och ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning.

Beräknad likviddag för units tecknade utan stöd av teckningsrätter är omkring den 19 juni 2023. Om betalning inte görs i tid kan tilldelade units komma att överlåtas till andra. För det fall försäljningspriset är lägre än teckningskursen i samband med sådan överlåtelse, är den som först tilldelats units betalningsskyldig för hela eller delar av mellanskillnaden. Sedan betalning av tecknade och tilldelade units skett och när units har registrerats hos Bolagsverket, kommer en VP-avi att skickas till direktregistrerade aktieägare som bekräftelse på att inbokning av tecknade och tilldelade units skett på tecknarens VP-konto.

Aktieägare med förvaltarregistrerat innehav meddelas och betalar för eventuell tilldelning i enlighet med förvaltarens rutiner.

Notering av de nya aktierna och teckningsoptionerna

Aktien i Bioservo är upptagen till handel på Nasdaq First North Growth Market. Efter att Bolagsverket har registrerat de nya aktierna och teckningsoptionerna kommer även dessa tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market. Registrering hos Bolagsverket av de nya aktier och teckningsoptioner beräknas ske omkring den 27 juni 2023. Handel i de nya aktierna och teckningsoptionerna beräknas inledas omkring den 28 juni 2023 förutsatt att registrering skett.

Villkor för Företrädesemissionens fullföljande

Styrelsen för Bioservo har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka erbjudandet att teckna units i Bioservo i enlighet med villkoren i detta Prospekt. Styrelsen för Bioservo äger rätt att en eller flera gånger förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningsperioden offentliggörs genom pressmeddelande.

Offentliggörande av Företrädesemissionens utfall

Det slutliga utfallet av Företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande omkring den 13 juni 2023. Pressmeddelandet kommer även att vara tillgängligt på Bioservos webbplats (www.bioservo.se).

Rätt till utdelning

Units som erbjuds i Erbjudandet medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter Erbjudandets genomförande. För mer information om utdelningar, se avsnittet *”Aktiekapital och ägarförhållanden - Utdelningar och utdelningspolicy”*.

Viktig information angående NID och LEI vid teckning av units utan stöd av uniträtter

Krav på NID-nummer för fysiska personer

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU (”MiFID II”) behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod, nationellt ID eller National Client Identifier (”NID-nummer”) för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Dessa krav medför att fysiska personer behöver ange sitt NID-nummer för att kunna göra en värdepapperstransaktion. För fysiska personer som enbart har svenskt medborgarskap består NID-numret av beteckningen ”SE” följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan NID-numret vara någon annan typ av nummer. Tänk på att ta reda på NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln. Om sådant nummer inte anges kan Aktieinvest vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. För mer information om hur NID-nummer erhålls, kontakta din bank.

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 göra en värdepapperstransaktion. Om en LEI-kod saknas kan Aktieinvest vara förhindrad att genomföra transaktionen. Registrering av LEI-kod kan tillhandahållas av någon av de leverantörer som finns på marknaden. Tänk på att registrera LEI-kod i god tid då den behöver bekräftas på anmälningssedeln.

Information om behandling av personuppgifter

Aktieinvest är ansvarig (personuppgiftsansvarig) för behandlingen av de personuppgifter som du lämnar i samband med anmälan eller som i övrigt registreras i samband med anmälan. Utförlig information om Aktieinvests behandling av personuppgifter och dina rättigheter i samband med sådan behandling m.m. finns på www.aktieinvest.se. Adressuppgifter kan komma att inhämtas av Aktieinvest genom automatisk datakörning hos Euroclear.

Information till distributörer

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

Oaktat Målmarknadsbedömningen bör distributörer notera att: priset på units, uniträtter och BTU i Bolaget kan sjunka och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering, att units, uniträtter och BTU i Bolaget inte är förenade med någon garanti avseende avkastning eller kapitalskydd och att en investering i units, uniträtter och BTU i Bolaget endast är lämplig för investerare som inte är i behov av garanterad avkastning eller kapitalskydd och som (ensamma eller med hjälp av lämplig finansiell eller annan rådgivare) är kapabla att utvärdera fördelarna och riskerna med en sådan investering och som har tillräckliga resurser för att bära de förluster som en sådan investering kan resultera i. Målmarknadsbedömningen påverkar inte andra krav avseende kontraktuella, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner med anledning av Företrädesemissionen.

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

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

Beskattning

För frågor rörande information om beskattning, se avsnittet "Viktig information om beskattning".

Preliminär tidsplan

Första dag för handel utan rätt att erhålla uniträtter	23 maj 2023
Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen	24 maj 2023
Teckningsperioden inleds	26 maj 2023
Handel med uniträtter inleds	26 maj 2023
Handel med BTU inleds	26 maj 2023
Sista dag för handel med uniträtter	5 juni 2023
Teckningsperioden avslutas	9 juni 2023
Beräknad dag för offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen (preliminärt respektive slutligt)	13 juni 2023
Sista dag för handel med BTU	26 juni 2023
Beräknad dag för registrering av Företrädesemissionen hos Bolagsverket	27 juni 2023





Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt

Information som kommer från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och kan utröna av information som offentliggjorts av tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Sådan information från tredje part identifieras genom hänvisning till dess respektive källa.

ORGANISATION

Bolagets företagsnamn tillika kommersiella beteckning är Bioservo Technologies AB, org.nr 556650-7264, handelsbeteckning är BIOS och Bolagets LEI-kod är 549300MSKQXV7GBEOU89. Bolagets styrelse har sitt säte i Stockholm. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag, anslutet till Euroclear och dess associationsform regleras av aktiebolagslagen. Bolagets adress är Torshamnsgatan 35, 164 40 Kista och webbplats www.bioservo.com. Bolaget bildades den 26 september 2003 och registrerades vid Bolagsverket den 22 oktober 2003. Informationen på webbplatsen ingår inte i

Prospektet såvida denna information inte införlivas i Prospektet genom hänvisning.

BIOSERVOS HUVUDVERKSAMHETER

Bioservo i korthet

Bioservo är ett innovativt teknikbolag, verksamt inom utveckling och kommersialisering av s.k. 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 verkar inom kraftstärkande, bärbar robotteknologi som bygger på Bolagets patenterade SEM™-teknologi⁸, vilken möjliggör framtagandet av produkter som är lätta, flexibla och intuitiva med möjligheter att samla in data och erbjuda ergonomiska riskanalyser.

⁸ Se beskrivning på sida 25.

Affärsidé

Bioservos affärsidé är att utveckla och tillhandahålla muskelstärkande produkter och tjänster för att ge människor med nedsatt handfunktion ökad livskvalitet och möjlighet för dem att hålla sig i rörelse och för att hålla industriarbetare friska och effektiva.

Vision

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

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 hälso- och sjukvårdssegmentet, som nyligen inletts efter att de finala studieresultaten från iHand-studien presenterats. Enligt de nya målen ska Bioservo under 2025 uppnå:

- En omsättning uppgående till 100 Mkr
- Kassaflödespositivitet.

Framtidsutsikter och utmaningar

Bolaget avser att fortsätta kommersialisering och utveckling av Bolagets produkter med fokus på segmenten hälso- och sjukvård samt industri. Inom hälso- och sjukvårdssegmentet är Carbonhand® 2.0 nu lanserad på nyckelmarknader i Europa och Australien och nyligen presenterades iHand studien som påvisar en tydlig klinisk effekt avseende ökad greppstyrka och handfunktion hos patienter med nedsatt greppförmåga samt att effekten är ihållande över tid. I april 2023 blev Carbonhand® godkänd för försäljning i USA och diskussioner pågår med lämpliga samarbetspartners för denna marknad. Det pågår en kommersialiseringssfas avseende marknadsföring och försäljning av Ironhand® 2.0 och Bolaget arbetar för att skala upp produktionskapaciteten för att tillmötesgå en förväntad ökning av efterfrågan.

Bolagets utmaningar i samband med utveckling och kommersialisering av ny teknologi innebär utmaningar förknippade med långa införsäljningscykler, produktion, säkerställande av subventionsvilja från försäkringsbolag, ökande kostnader eller att medarbetare med nyckelkompetens skulle lämna Bolaget.

Strategi

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

Hälso- och sjukvård/rehabilitering

Inom hälso- och sjukvårdssegmentet ligger strategiskt fokus i närtid på spridning av resultatet av den nyligen avslutade kliniska studien samt kommersialiseringen av nästa generations Carbonhand®. 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 och nyckelmarknader i Asien.

Den nyligen avslutade kliniska studien iHand förser Bolaget med nödvändig evidens för att påvisa fördelarna med Carbonhand® även som rehabiliterande produkt, vilket underlättar möjligheterna för Bioservo att utöver att marknadsföra Carbonhand® 2.0 som ett assisterande hjälpmedel även positionera Carbonhand® som ett rehabiliterande hjälpmedel. Efterföljande förskrivning av Carbonhand® 2.0 sker främst inom ramen för de publika sjukvårds- och rehabiliteringssystemen som finansieras via skattemedel och styrs 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 som fokuserar på assisterande-, och rehabiliterande hjälpmedel.

Industriella tillämpningar

I den initiala kommersialiseringssfasen 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. Bioservos egen organisation ska optimeras för att ge understöd till distributörer och tillverkande underleverantörer, utöver att utveckla strategiska samarbeten med bolag inom närliggande eller kompletterande verksamheter.

Av stor betydelse är att, i den inledande fasen 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 om att proaktiva åtgärder är en lönsam investering. För att säkerställa lönsamhet kommer berörda företag först vilja genomföra omfattande tester, likt de Bioservo genomför och har genomfört med befintliga kunder.

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 varit specifika kriterier utifrån vilka Bolaget skapat unika lösningar.

I och med att Bolaget, inklusive dess produkter och teknologi, mognat har en utvecklingsstrategi tagits fram som baseras på att utveckla gemensamma teknikplattformar för att skapa synergieffekter mellan produkt- och affärsområden. När en produkt utvecklas för ett affärsområde utgår utvecklingen ifrån en teknikplattform och produktens funktion och design anpassas 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.

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.

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 produktgenerationens 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 förlängts⁹.

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

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 kontrolleras därmed 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 sensor och muskler för att öka uthållighet och kraft i greppet samtidigt som muskelbelastningen minskar.

Bioservos handskar registrerar användarens rörelse genom att handskens sensorer i finger toppar och handflata känner av när ett objekt berörs. Ju hårdare grepp användaren initierar, desto mer kraft appliceras genom att den registrerade rörelseförändringen i handen aktiverar styr-enhetens motorer i syfte att förstärka användarens avsedda rörelse på ett naturligt sätt. Känsligheten, reaktionshastighet, 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; Carbonhand® 2.0 för hälso- och sjukvårdssegmentet och Ironhand® 2.0 för industriella tillämpningar. Båda ger ökad greppstyrka och funktion i händerna.

⁹ Bolagets delårsrapport för Q1 2022, Projektresultat, sida 5/13



Carbonhand® 2.0

Carbonhand® 2.0 är den nya, uppdaterade generationens kraftförstärkande och greppassisterande handske avsedd för hälso- och sjukvården. Den är framtagen för att vara ett lätt och bärbart hjälpmedel, för personer med nedsatt handfunktion. Exempel på målgrupper för Carbonhand® är personer med funktionsnedsättning eller reducerad muskelstyrka, eller individer som lider av ålderssvaghet.

Det intuitiva kontrollsystemet i Carbonhand® ger ett stadigare grepp och en förbättrad fingerkontroll vilket kan förenkla och möjliggöra vardagssysslor för dessa individer medförande ett lägre vårdbehov, ökad individuell frihet och en högre 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 oberoende klinisk evidens att handsken kunde förbättra greppstyrkan och även användas som ett rehabiliterande hjälpmedel var det dock svårt att få till ett kommersiellt genomslag på marknaden. Med anledning av detta initierades iHand-studien i syfte att insamla data som grund för en rehabiliteringsklassificering.

Carbonhand® 2.0 har ett antal nya funktioner, den är snabbare, starkare, mer robust och mer användarvänlig än sin föregångare. En stor del av utvecklingsarbetet med Carbonhand® 2.0 har baserats på det omfattande utvecklingsarbete som Ironhand® 2.0 genomgått för en industriell miljö.



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 ryggsäck eller ett midjebälte. Ironhand® 2.0 har ett avancerat kontrollsystem som gör handsken intuitiv att använda och kan tillföra upp till 80 N¹⁰ till användarens grepp inom några hundra delar av en sekund.

De förslitningsskador som orsakas av påfrestande arbetsuppgifter medför betydande kostnader för arbetsgivarna inom industrin, i form av såväl sjukfrånvaro och rehabilitering, som att anställda väljer att lämna yrket. Det finns även studier som påvisar korrelation mellan dålig ergonomi och minskad produktivitet och lägre produktkvalitet¹¹. 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 handsken 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.

¹⁰ 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/s².

¹¹ Bioservo pressmeddelande, Rhino Tool House revolutionerar tillverkning i USA med Ironhand® 2.0.

Ironhand® har, utöver den kraftförstärkande funktionen, möjlighet att skapa automatiska digitala riskrapporter. Systemet samlar kontinuerligt in data om hur handsken används och lagrar dessa i molnet för vidare analys. De två mest populära riskbedömningsmetoderna inom industrin, HAL-TLV och DUET¹², 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.

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 mot andra exoskelett är möjligheter att samla in data genom Bioservos produkter och därmed möjligheten att effektivisera arbetsprocesser, erbjuda ergonomiska riskanalyser samt kunna följa upp patienters rehabilitering.

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 hälso- och sjukvårdssegmentet samt den industriella marknaden 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 och General Motors som varit tidigt ute och utvecklat en prototyphandske för astronauter och för montörer inom bilindustrin. Företaget prioriterade därefter upp det industriella segmentet och utvecklingen av produkten Ironhand® initierades.

I och med de omfattande tekniska produktutvecklingar som genomförts, både gällande nya efterfrågade funktioner och förbättrad användarvänlighet, görs bedömningen att det finns en betydande marknadspotential inom flera affärsområden.

Hälso- och sjukvård

Hälso- och sjukvårdssegmentet utgör en växande och central 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 assisterande och rehabiliterande effekten, varför Bolaget genomfört ett flertal kliniska studier, nu senast iHand-studien som avslutades under 2022. Arbetet med att lansera nästa generation av Carbonhand® internationellt är nu initierat och 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 i hemmiljö där patienten inte behöver stöd av sjukvårdspersonal i samma omfattning, vilket i slutändan innebär lägre personalbehov och därmed potentiellt lägre kostnader.

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 ett stort behov av preventiva åtgärder för att minska arbetsrelaterade skador samt möjligheten att öka produktivitet och effektivitet i manuella, och framför allt repetitiva, arbetsmoment och processer. Ett flertal industrier har arbetsmoment som är såpass betungande att bolagen upplever svårigheter att behålla personal. Kraftförstärkande hjälpmedel kan bidra till att förlänga anställningslängden, vilket i förlängningen innebär att dessa bolag kan gynnas av en mer erfaren arbetsstyrka och därmed 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. Inom specifikt gjuteribranschen har Bioservo framgångsrikt genomfört ett implementeringsprojekt med Waupaca

¹² Bioservo.com, Provides Digital Ergonomic Risk Assessments, 2022

Foundry i USA som sedan 2022 genererat försäljningsintäkter motsvarande 3,4 Mkr. Gjuteribranschen är en industri som har stora problem^{13,14} med handskador som ser tydliga vinster med Ironhand®

i ett flertal arbetssituationer¹⁵. De produktförbättringar som genomförts i samband med projektet med Waupaca har resulterat i att Ironhand® är en än mer robust och enklare att implementera i större skala inom industriella miljöer.

Konsument

På sikt är bolagets bedömning att inom konsumentmarknaden har exoskelett avsedda för att bistå vid så kallad ålderssvaghet störst marknadspotential även om fritidsaktiviteter – såsom golf, tennis och klättring – 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: Hälso- och sjukvård, Professionella 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. I samband med introduktionen av nästa generations Carbonhand® som nu pågår, 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 forskrivningsbart 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, terapeuter, läkare och handläggare med forskrivningsrätt 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 skapa 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 marknads lanseringar 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 produkternas 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®

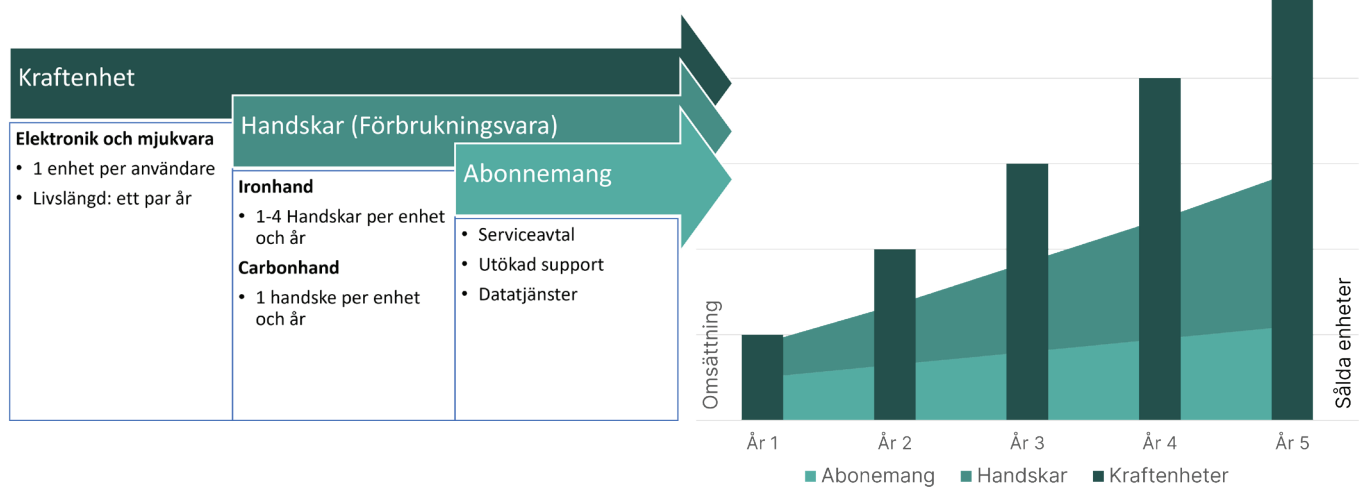
En användare som använder ett komplett Ironhand-system inkluderar hårdvara/kraftenhet som bärs på höften eller ryggen bestående av elektronik och mjukvara, en innerhandske som överför kraften till handen samt en ytterhandske som skyddar från skärskador, kemikalier etc. Handskarna, som finns i olika storlekar, kopplas på kraftenheten med en snabbkoppling. Kraftenheten har en lång livslängd medan produktens kraftbärande struktur, själva innerhandsken är att betrakta som en förbruk-

¹³ Fit For Work? Musculoskeletal Disorders in the European Workforce, The work foundation, september 2009.

¹⁴ Collinder, A. och Ekstrand, E. (2018) Hand ergonomics in early phases of Production Development. Sweden. Chalmers University of Technology, 2018.

¹⁵ Musculoskeletal Disorders and the Workplace: Low Back and Upper Extremities, Washington, DC: National Academy Press, 2001 8 U.S. Bureau of Labor Statistics, SHA Safety Pays Program (Calculator), 2018.

Intäktsmodell



ningsvara och behöver bytas ut p.g.a. förslitning cirka 1-4 gånger om året. Det är innerhandsken som bär tekniken, i form av trycksensorer och linor som agerar artificiella sensor och som skyddas med en för arbetsmomentet anpassad skyddshandske som agerar skyddande barriär mot yttre miljö som exempelvis skärskydd, klämskydd, värmetålighet och friktionskänslighet.

Bioservo har ingen aktiv försäljning av ytterhandskar eftersom de är väldigt specifika för varje arbets-situation.

Carbonhand®

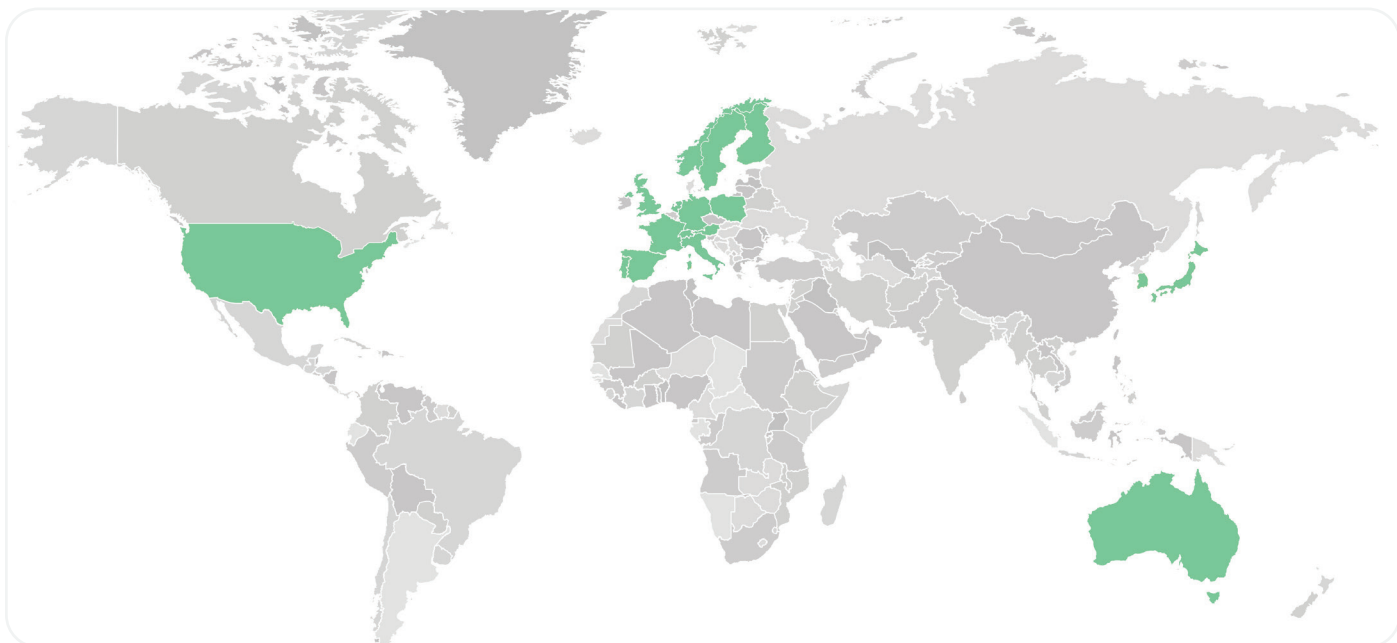
En användare som använder ett komplett Carbohand-system inkluderar hårdvara/kraftenhet som bärs på höften eller ryggen bestående av elektronik och mjukvara och en handske som överför kraften till handen. Handskarna, som finns i olika storlekar, kopplas på kraftenheten med en snabbkoppling. Kraftenheten har en lång livslängd medan produktens kraftbärande struktur, själva handsken är att betrakta som en förbrukningsvara. Till skillnad från Ironhand-systemet är det mindre slitage på handsken till Carbonhand som främst används vid vardagliga aktiviteter. Handsken till ett Carbonhand-system kommer ändå behöva bytas ut efter ett eller ett par år.

Intäktsmodellen ovan visar på skalbarhet och frekvent återkommande intäkter. Intäkter genereras dels från försäljning av hårdvaruenheterna, dels från mer frekvent och återkommande utbytes-försäljning av handskar. Bioservo erbjuder också serviceavtal till de kunder som är intresserade av utökad support, dataanalys och rapporter. Återkommande försäljning av handskar och serviceavtal är en attraktiv affärsmodell med regelbundna intäkter över tid.

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.



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

Geografisk översikt

Bioservo är idag i ett inledande skede i kommersialiseringprocessen. Inom hälso- och sjukvårdssegmentet har en expansion av det internationella distributörsnätverket i Europa nyligen genomförts inför den pågående lanseringen av Carbonhand® 2.0, 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.

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

Om produktion och utveckling

För att uppnå en skalbarhet i verksamheten, göra produktionen mer effektiv och reducera produktkostnader arbetar Bolaget aktivt med att etablera partnerskap och samarbeten. Målsättningen har varit att flytta all tillverkning till underleverantörer och tillåta Bolaget att fokusera på kommersialisering, utveckling och kundsupport. Produktionen har därför nyligen flyttats till underleverantörer för sömnad av handskar och montering av styrenheter. Slutgiltig kvalitetskontroll och frisläppning av produkter för leverans och försäljning sker för närvarande av Bolagets egen personal på huvudkontoret i Kista.

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 drivkraft var att hjälpa patienter som var för svaga för att utföra dagliga aktiviteter i hemmet på grund av svag 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-projekt¹⁶. 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 Electrics, 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 förslitningsskador i arbetet. Forskningen är inriktad på de

¹⁶ Bioservos årsredovisning 2021.

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 till exempel 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.

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 komplex och livsviktig 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 efter en skada. 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 i kommersiell fas.

Marknadsöversikt

Marknaden för exoskelett är under stark framväxt i och med att alltmer 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 cirka 3 500 MUSD¹⁷. Andra marknadsanalyser beräknar den totala marknadstillväxten till cirka 620 MUSD till 2027 och ca 5 000 MUSD till 2030¹⁸. 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 produktivitetssökning i industrin likväl som förbättrad rehabilitering inom vården i samband med sjukdom eller annan funktionsnedsättning¹⁹. 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 tjänst²⁰.

¹⁷ 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.

¹⁸ Exoskeleton Market - Growth, Trends, Covid-19 Impact, and Forecast (2022-2027), 2022.

¹⁹ Global Market Insights, Exoskeleton Market to Hit USD 5 Bn by 2030, Says Global Market Insights Inc, juni 2022.

²⁰ 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

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 muskelsjukdomar, skador i arm och hand, reumatiska sjukdomar eller medfödd funktionsnedsättning.

Med rehabilitering avses traditionell fysioterapi (tidigare sjukgymnastik) eller arbetsterapi (vilket kräver stora resurser från sjukvården) samt nyare teknikbaserad rehabilitering såsom robboterapi där (i dagsläget) stora stationära träningsstationer hjälper en patient att utföra ett rörelsemoment och därigenom bidrar till att öka träningsmängd för att träna upp en viss kroppsdel. 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 Clari-on genomföra en marknadsundersökning av den amerikanska marknaden för att bedöma marknadspotentialen specifikt för Bioservos Carbonhand® 2.0 inför den planerade lanseringen. Marknadsundersökningen baseras på ett 50-tal 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. Registreringsförfarandet är bedömt att kunna ske genom ett s.k. FDA Class I device, 510(k) exempt-förfarande²¹.

Professionella segmentet

Applikationer av exoskelett inom industrin används i preventivt syfte för att undvika arbetsskador samt för att öka produktivitet, effektivitet och precision i arbetet genom att tillföra handstyrka och uthållighet. 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 anställda 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 USA²². 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

²¹ Enligt paragraf 510(k) i Food, Drug and Cosmetic Act måste tillverkare av produkter, som måste registrera sig, meddela FDA om sin avsikt att marknadsföra en medicinsk utrustning minst 90 dagar i förväg. En produkt som är undantagen kraven enligt ovan nämnda paragraf är inte skyldig att lämna en rimlig försäkran om produktens säkerhet och effektivitet.

²² Bureau of Labor Statistics, 2022.

BNP²³. Detta i kombination med en utmanande demografisk utveckling i de västliga industri- nationerna med en stigande andel äldre leder enligt Bolagets bedömning till ökade incitament för verk- samma aktörer att förebygga förslitningsskador och därigenom minska frånvaro samt möjliggöra förlängning av arbetslivet hos befintliga anställda.



Ironhand minskar risken för skador inom gjuteribranschen

Inom Bolagets prioriterade marknader, Europa och USA, sysselsätter tillverkningsindustrin 45,4 (år 2021) respektive 45,0 (år 2020) miljoner arbetare²⁴ och byggindustrin 19,6 (år 2021) respektive 19,0 (år 2020) miljoner arbetare. Inom specifikt gjuteri- branschen har Bioservo framgångsrikt genomfört implementeringsprojekt med Waupaca Foundry i USA vilket sedan 2022 genererat försäljnings- intäkter motsvarande 3,4 Mkr. Gjuteribranschen är en industri som har stora problem^{25 26}, med hand- skador som ser tydliga vinster²⁷, med Ironhand® i ett flertal arbetssituationer.

I en undersökning av arbetsförhållanden i EU, rap- porterade 19 procent av europeiska industri- arbetare att de blivit utsatta för vibrationer från handverktyg eller maskiner under minst en fjärd- edel av arbetstiden, 32 procent att de burit eller flyttat tung last och 62 procent att deras arbetsup- pgifter innebär repetitiva hand- eller armrörelser²⁸.

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 lemmar²⁹, 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 yrken³⁰. Den sammanlagda kostnaden för förlorad produktivitet i EU beräknas uppgå till upp till 2 procent av BNP³¹.

BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR AV BIOSERVOS RÖRELSE OCH HUVUDVERKSAMHETER

Bolaget har sedan utgången av det senaste räkenskapsåret fram till och med datumet för Prospektet överfört all produktion av produkter till externa underleverantörer för att kunna tillmötes- gå en förväntad ökning av försäljningsvolymerna och samtidigt kunna genomföra kostnadsbesparingar genom att avveckla den egna produktions- avdelningen, se vidare under avsnittet "Trender – Produktion" nedan.

Under januari 2023 levereras nya Carbonhand® till de första patienterna i Sverige, Norge och Tysk- land. Orderstocken vid årsskiftet uppgick till ca 40 enheter. Vidare har Waupaca Foundry, Bioservo och Rhino Tool House konkluderat ett framgångsrikt partnerskapsprojekt där 30 Ironhand®-system har använts under sju månader. Waupaca har beslutat att fortsätta en utrullning vid ytterligare tre anlägg- ningar. De ytterligare 30 Ironhand®-systemen som ska användas i fas 2 av utrullningen säljs till ett ordervärde om 1,8 MSEK.

TRENDER

Tillämpning av exoskelett inom industrin är i ett inledande skede men inom industrisegmentet har dock ett fåtal aktörer redan implementerat exo- skelett i varierande, men ännu liten grad, för att utvärdera dess effekt. Det framtida intresset för exoskelett bedömer Bolaget som stort och tillta- gande och den totala marknaden beräknas växa under de kommande åren till följd av mer sofisti- kerade teknologiska lösningar och andra framsteg som främjar prestanda och möjligheten att applic- era teknologin bredare inom företag. Den tilltagan- de efterfrågan märker Bioservo av genom ett ökat

²³ The Work Foundation, "Musculoskeletal Disorders, Workforce Health and Productivity in the United States", juni 2015.

²⁴ Cedefop, Employed population by occupation and sector, 2022, Statista, Number of employees, 2022.

²⁵ Fit For Work? Musculoskeletal Disorders in the European Workforce, The work foundation, september 2009.

²⁶ Collinder, A. och Ekstrand, E. (2018) Hand ergonomics in early phases of Production Development. Göteborg, Sweden. Chalmers University of Technology, 2018.

²⁷ Musculoskeletal Disorders and the Workplace: Low Back and Upper Extremities, Washington, DC: National Academy Press, 2001 8 U.S. Bureau of Labor Statistics, SHA Safety Pays Program (Calculator), 2018

²⁸ Eurofound, "6th European Working Conditions Survey", 2017.

²⁹ Etui, Musculoskeletal disorders, 2022.

³⁰ Europeiska arbetsmiljöbyrån, Annual Report 2020, 2022.

³¹ Musculoskeletal Key, Economic Impact of Musculoskeletal Disorders (MSDs) on work in Europe, 2017.

intresse från företag att initiera tester i greppintensiva miljöer eller lägga skarpa order, senast nu i USA från Waupaca Foundry inom gjuteribranschen. Waupaca Foundry har genomfört ett större implementeringsprojekt med 30 enheter på två platser för att utvärdera möjligheten att implementera Ironhand® i större omfattning och på fler anläggningar. De har efter projektets avslutande investerat i ytterligare 30 system som införs på ytterligare tre anläggningar, för att i ett senare skede potentiellt införa Ironhand® på ännu fler anläggningar som obligatoriskt hjälpmedel på utvalda arbetsstationer.

Utöver vad som anges i avsnittet "Produktion" nedan har inga viktiga utvecklingstrender skett från utgången av det senaste räkenskapsåret till fram till och med Prospektets datum.

Produktion

För att säkra leveranser har lager av kritiska komponenter byggts upp succesivt under 2022. För att öka produktionskapaciteten samt genomföra kostnadseffektiviseringar så initierades ett arbete med att flytta ut all produktion till partnerföretag under hösten och från andra kvartalet 2023 kommer bolaget inte ha någon egen produktion. Produktion och montering av bolagets hårdvaru-enheter sker genom en partnerlösning som även hanterar inköp av komponenter, vilket innebär att lagerhantering och kapitalbindning i delkomponenter kommer minska successivt.

Försäljning

Försäljningen för Bioservo summerar 2022 till 9,6 Mkr, vilket är en ökning med 35,8 procent jämfört med föregående år (7,1 Mkr). Introduktionen av Carbonhand® 2.0 försenades under 2022 vilket innebär att den ackumulerade orderstocken vid årsskiftet uppgick för Carbonhand®-system till ett ordervärde på drygt 2 Mkr.

Lager

Med hänsyn till längre ledtider av kritiska ingående komponenter i företagets produkter drivet av efterdyningar från covid-19 samt Rysslands anfallskrig mot Ukraina har Bolaget ökat färdigvarulagret för att möjliggöra acceptabla ledtider vid produktbeställningar.

Priser

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

Kostnader

I bolagets kommersialiseringsfas som inletts har investeringar av engångskaraktär genomförts i form av marknadsundersökningar för den ameri-

kanska marknaden. Bolaget har även ökat investering i kommersiell personal genom tillsättningen av försäljningschef i USA samt försäljningschef i Norden. I takt med att avskaffandet av restriktioner på grund av covid-19-pandemin har bolaget även kunnat genomföra fler marknadsaktiviteter, vilket har ökat företagets resekostnader. 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.

Eget kapital, skulder och annan finansiell information

Informationen i tabellerna nedan är hämtad från Bolagets delårsrapport för perioden januari-mars 2023 och har ej reviderats eller granskats av Bolagets revisor.



KAPITALISERING

Mkr	Per den 31 mars 2023
Totala kortfristiga skulder	12,6
Mot garanti eller borgen	0
Mot säkerhet	0
Utan garanti/borgen eller säkerhet	12,6
Totala långfristiga skulder	0
Mot garanti eller borgen	0
Mot säkerhet	0
Ej säkerställd/garanterad	0
Eget kapital	28
Aktiekapital	5,7
Reservfond	0
Andra reserver	22,3
Totalt	41,6

NETTOSKULDSÄTTNING

Mkr	Per den 31 mars 2023
A. Kassa och bank	12,1
B. Andra likvida medel	0
C. Övriga finansiella tillgångar	5,5
D. Likviditet (A+B+C)	17,6
E. Kortfristiga finansiella skulder (inklusive skuldinstrument, men exklusive den kortfristiga andelen av långfristiga finansiella skulder).	8,0
F. Kortfristig andel av långfristiga finansiella skulder	0
G. Kortfristig finansiell skuldsättning (E + F)	8,0
H. Kortfristig finansiell skuldsättning netto (G – D)	-9,6
I. Långfristiga finansiella skulder (exklusive kortfristig andel och skuldinstrument)	0
J. Skuldinstrument	0
K. Långfristiga leverantörsskulder och andra skulder	0
L. Långfristig finansiell skuldsättning (I + J + K)	0
M. Total finansiell skuldsättning (H + L)	-9,6

Betydande förändringar sedan den 31 december 2022

Inga betydande förändringar av Bolagets finansiella resultat och finansiella ställning har skett sedan den 31 december 2022 till dagen för Prospektet.

Redogörelse för rörelsekapital

Styrelsen bedömer att det befintliga rörelse-

kapitalet inte är tillräckligt för Bolagets aktuella kapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden. Denna bedömning har gjorts i ljuset av den pågående kommersialiseringen av nya Carbonhand® som pågår på 8 marknader i Europa plus Australien i kombination med att företaget tidigare än planerat fått marknadstillträde till USA, vilket innebär att bolaget mer offensivt än planerat behöver understödja distributörer i den viktiga introduktionsfasen innan marknaderna kan börja genererar försäljningsintäkter.

Bolaget bedömer att rörelsekapitalbehovet för kommande 12 månader uppgår till cirka 19 MSEK. Rörelsekapitalbehov avser i denna bemärkelse likvida medel som krävs för att Bolaget ska kunna fullgöra sina betalningsförpliktelser i den takt de förfaller till betalning. Utan beaktande av likvid från Företrädesemissionen, bedöms rörelsekapitalet räcka till 1 oktober 2023. Om Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolaget att tillföras cirka 31,8 MSEK efter avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 5,2 MSEK.

Om Företrädesemissionen fulltecknas, bedömer styrelsen att Bolaget kommer att ha tillräckligt med rörelsekapital för att driva verksamheten under 18 månader.

I det fall Företrädesemissionen inte skulle inbringa det kapital som Bolaget behöver avser Bolaget att söka alternativa finansieringsmöjligheter, i form av exempelvis en ny företrädesemission, en riktad nyemission eller långsiktig lånefinansiering från existerande eller nya investerare.

För det fall att Bolaget inte lyckas inbringa det kapital som den befintliga affärsplanen kräver kommer Bolaget bedriva verksamheten i mer återhållsam takt för att minska risken för ytterligare kapitalanskaffningar. I en sådan situation kan det även bli aktuellt för Bolaget att revidera affärsplanen och de finansiella mål som kommuniserats till marknaden.

Investeringar

Inga väsentliga investeringar har genomförts sedan den 31 december 2022. Bolaget har inte heller några pågående väsentliga investeringar och har heller inte några åtaganden om framtida väsentliga investeringar.

Övrig finansiell information

Eventualförpliktelser och indirekt skuldsättning

Bolaget hade per 31 mars 2023 inga indirekta skulder eller eventualförpliktelser.

Styrelse, ledning och revisor

STYRELSEN OCH STYRELSENS ARBETSFORMER

Bioservos styrelse består för närvarande av fem styrelseledamöter, vilka är Anders Lundmark (ordförande), Runar Bjørklund, Kerstin Valinder Strinnholm, Margit Alt Murphy och Nikolaj Sørensen. Samtliga styrelseledamöter är valda för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls under år 2023. Nedan redovisas detaljerade uppgifter om styrelseledamöterna.



Anders Lundmark, styrelseordförande

Född: 1958, Invald styrelseledamot 2013, styrelseordförande sedan 2016.

Erfarenhet och betydande sysselsättning:

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

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.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren:

Styrelseledamot i Medcap AB (publ), Nordic Biosite Holding AB och KIBACQ AB.

Innehav: 2 446 371 aktier privat samt 4 932 000 aktier genom Tellacq AB. Anders äger även 1 600 teckningsoptioner.



Runar Bjørklund, styrelseledamot

Född: 1956, Invald 2016.

Erfarenhet och betydande sysselsättning:

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

Utbildning: Civilekonom, Lunds universitet.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot och ordförande i Tellacq Group AB, Betulum AS och RBJ Holding AS. Styrelseledamot i Tellacq AB.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: -

Innehav: 1 600 teckningsoptioner samt 4 932 000 aktier genom Tellacq AB.



Kerstin Valinder Strinnholm, styrelseledamot

Född: 1960, Invald 2021.

Erfarenhet och betydande sysselsättning:

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.

Utbildning: Examen från Journalistprogrammet vid Göteborgs universitet.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i Moberg Pharma AB (publ). Styrelseledamot i Camurus AB, Camurus Development AB, Cavastor AB, Immedica Pharma Holding AB, KVS Invest AB och Promore Pharma AB. Styrelsesuppleant i Moberg Derma Incentives AB.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren:

Styrelseledamot i Corline Biomedical AB, Immunicum AB, Gedea Biotech AB och Klifo A/S. Styrelsesuppleant i Slutplattan BOVGA 106484 AB.

Innehav: 100 000 aktier.



Nikolaj Sørensen, styrelseledamot

Född 1972, invald 2019.

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

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.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren:

Styrelseledamot i Llacamrahp Aktiebolag. Ordförande i föreningen av innovativa mindre läkemedelsbolag (IML).

Innehav: 24 173 aktier och 6 937 teckningsoptioner.

**Margit Alt Murphy, styrelseledamot**

Född: 1970, Invald 2021.

Erfarenhet och betydande sysselsättning: Margit Alt Murphy är docent i experimentell rehabiliteringsmedicin vid Göteborgs universitet och överfysioterapeut vid Sahlgrenska Universitetssjukhuset. Margit är en ledande forskare inom stroke rehabilitering och har arbetat med nya tekniker för att stödja återhämtning efter stroke. Hon har över 60 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 och verkar via olika internationella nätverk inom neurorehabilitering.

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

Övriga pågående uppdrag: Styrelsemedlem i Stroke Centrum Väst, styrelsemedlem Neurosektionen för Fysioterapeuterna; styrelsemedlem i Scientific Committee of ISRR (International Stroke Recovery & Rehabilitation Alliance).

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Styrelseordförande i Sektionen för Neurologi Fysioterapeuterna.

Innehav: -

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE**Petter Bäckgren, VD**

Född 1970, anställd 2018.

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

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: -

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Extern verkställande direktör i Kibion AB.

Innehav: 202 500 aktier samt 237 855 teckningsoptioner.



Madeleine Börjesson, CFO

Född 1972, anställd 2021.

Erfarenhet och betydande sysselsättning:

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.

Utbildning: Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Göteborg.

Övriga pågående uppdrag: Styrelsemedlem i Bostadsrättsföreningen Guldfasanen 4.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Styrelseledamot i Electrolux Försäkringsaktiebolag.

Innehav: 15 000 aktier samt 30 000 teckningsoptioner.



Mikael Wester, Marknadsdirektör

Född 1967, anställd 2020.

Erfarenhet och betydande sysselsättning: 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.

Utbildning: Marknadsekonomi, IHM Business School.

Övriga pågående uppdrag: -

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Kommunikationschef på Abilia AB.

Innehav: 15 000 teckningsoptioner



Christophe Pialot, Försäljningschef

Född 1970, anställd 2019.

Erfarenhet och betydande sysselsättning: 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, Scanflex Healthcare AB.

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: -

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: International Sales Manager på Scanflex Healthcare.

Innehav: 7 878 aktier och 2 626 teckningsoptioner.



Ola Markusson, Utvecklingschef

Född 1969, anställd 2022.

Erfarenhet och betydande sysselsättning: 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.

Utbildning: Technologie doktor inom reglerteknik från Kungliga Tekniska Högskolan.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Harvest Moon AB.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Styrelseledamot i DeLaval Hamra Gård AB.

Innehav: 45 000 teckningsoptioner.

REVISOR

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB ("PwC"), med adress Box 1317, 111 83 Stockholm, är Bolagets revisor sedan 25 april 2023. Lars Kylberg, auktoriserad revisor och medlem i FAR (yrkesinstitut för auktoriserade revisorer) är huvudansvarig revisor. Mazars SET Redovisningsbyrå AB ("Mazars"), med adress Box 1317, 111 83 Stockholm, har varit revisor under den period som täcks av den historiska finansiella informationen.

ÖVRIG INFORMATION OM STYRELSELEDAMÖTERNA OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

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

Det föreligger inte några familjeband mellan styrelseledamöterna och/eller de ledande befattningshavarna. Ingen ledamot eller ledande befattningshavare har dömts i något bedrägeri- eller relaterat mål under de senaste fem åren. Ingen av dem har varit inblandad i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation i egenskap av medlem av förvaltnings-, lednings- eller tillsyns-

sorgan eller ledande befattningshavare under de fem senaste åren. Inte heller har någon anklagelse eller sanktion utfärdats av reglerings- eller tillsynsmyndigheter (inbegripet erkända yrkessammanslutningar) mot någon av dem under de senaste fem åren. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem av ett bolags förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några privata intressen eller andra uppdrag som kan stå i strid med de uppgifter de utför för Bioservo. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Bioservo genom aktie- och teckningsoptionsinnehav.

Det har inte förekommit några särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilken någon i styrelsen eller annan ledande befattningshavare tillsatts.



Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden

INFORMATION OM AKTIEN

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet uppgå till minst 5 600 000 kronor och högst 22 400 000 kronor, fördelat på minst 28 000 000 aktier och högst 112 000 000 aktier. Per den 31 mars 2023 uppgick Bolagets aktiekapital till 5 687 395,40 kronor, fördelat på 28 436 977 aktier. Vid början av 2023 uppgick Bolagets aktiekapital till 5 687 395,40 kronor, fördelat på 28 436 977 aktier.

Aktierna är denominerade i svenska kronor och kvotvärdet per aktie är 0,2 kronor. Bolagets aktier har emitterats i enlighet med svensk rätt, är fullt betalda och fritt överlåtbara.

BESLUT OM FÖRETRÄDESEMISSIONEN OCH UTSPÄDNING

Företrädesemissionen kommer, vid fullteckning, medföra att aktiekapitalet ökar från 5 687 395,40 kronor till 17 062 185,80 kronor och att antalet aktier i Bioservo ökar från 28 436 977 aktier till 85 310 929 aktier.

Vid full teckning i Företrädesemissionen, motsvarande en emission av högst 56 873 952 nya aktier, kan det innebära en utspädningseffekt motsvarande maximalt cirka 66,67 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget efter Företrädesemissionen. Utspädningseffekten har beräknats som det antal aktier och röster som kommer att emitteras dividerat med det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter Företrädesemissionen. Vid full teckning i Företrädesemissionen och vid fullt utnyttjandet av teckningsoptionerna kommer det medföra att aktiekapitalet ökar från 5 687 395,40 kronor till 15 166 387,20 kronor och att antalet aktier i Bioservo ökar från 28 436 977 aktier till 104 268 913 aktier och innebära en utspädningseffekt för aktieägare som avstår att teckna units i Företrädesemissionen motsvarande maximalt cirka 72,73 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget efter Företrädesemissionen.

Per den 31 mars 2023 uppgick substansvärdet (Eng. net asset value) per aktie i Bioservo till 0,99 kronor³². Teckningskursen per unit i Företrädesemissionen är 1,95 kronor.

VISSA RÄTTIGHETER FÖRKNIPPADE MED AKTIERNA

De rättigheter som är förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av Bolagets

bolagsordning, kan endast ändras i enlighet med förfaranden som anges i aktiebolagslagen.

RÖSTRÄTT

Varje aktie berättigar till en röst vid bolagsstämma. Varje aktieägare har rätt att rösta i proportion till antalet aktier som innehas av aktieägaren i Bolaget.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL NYA AKTIER, M.M.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler i samband med en kontant- eller kvittningsemission, har aktieägarna företrädesrätt vad gäller att teckna sig för sådana värdepapper i proportion till det antal aktier de innehar före emissionen. Per datumet för detta Prospekt finns det inget i Bolagets bolagsordning som begränsar möjligheten att emittera nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler med undantag för gränserna för antalet aktier och aktiekapitalet.

RÄTT TILL UTDELNING OCH ÖVERSKOTT I HÄNDELSE AV LIKVIDATION

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av att Bolaget träder i likvidation. Beslut om eventuell utdelning fattas av bolagsstämman. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade att motta utdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat vederlag än kontantutdelningar (sakutdelning). Om en aktieägare inte kan betalas genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler om en preskriptionstid på tio år. Om fordran skulle preskriberas förfaller utdelningsbeloppet till Bolaget. Såvida det inte förekommer några möjliga begränsningar som föreskrivs av banker eller clearingsystem i relevant jurisdiktion, finns det inga begränsningar gällande rätt till utdelning för aktieägare som är bosatta utanför Sverige. Aktieägare med begränsad skattskyldighet i Sverige är dock normalt föremål för svensk källskatt.

CENTRAL VÄRDEPAPPERSCENTRAL

Aktierna i Bolaget är registrerade i ett avstämningsregister i enlighet med lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument (1998:1479). Registret förs av Euroclear Sweden

³² Beräknat som eget kapital (28 052 Tkr) delat på 28 436 977 aktier.

AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. ISIN-koden för Bolagets aktier är SE0009779085.

TECKNINGSOPTIONER

Företrädesemission av units under 2022

Bolagets styrelse beslutade, den 31 augusti 2022, om en företrädesemission av sammanlagt 4 249 130 units. En unit bestod av en nyemitterad aktie och en vidhängande teckningsoption. Till följd av denna företrädesemission emitterades sammanlagt 9 478 992 teckningsoptioner i Bolaget. Innehavare av teckningsoptionerna ska ha rätt att under perioden från och med den 4 september 2023 till och med den 18 september 2023 för varje två teckningsoptioner, påkalla teckning av en ny aktie i Bolaget. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som emitterats till följd av företrädesemissionen av units kommer antalet aktier i Bolaget att öka med ytterligare 4 739 496 aktier. Teckningskursen för varje aktie kommer motsvara 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq First North Growth Markets officiella kurslista för aktien under perioden 21 augusti 2023 till och med den 1 september 2023, dock lägst 3,20 kronor och högst 6,40 kronor per aktie. Potentiell utspädningseffekt kopplad till utnyttjandet av samtliga, inom ramen för företrädesemissionen av units, utestående teckningsoptioner uppgår till ca 14,29 procent.

Incitamentsprogram

Per den 31 mars 2023 finns, inom ramen för beslutade incitamentsprogram, 821 230 utestående teckningsoptioner. Sammanlagt berättigar teckningsoptionerna till teckning av totalt 1 185 994 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, inom ramen för beslutade incitamentsprogram, utestående teckningsoptioner uppgår till ca 4,17 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 kronor, medförande Bolagets aktiekapital ökar med maximalt 6 000 kronor. Teckningskursen per aktie är fastställd till 10,11 kronor. Teckningsoptionerna kan utnyttjas den 20 maj 2025 till den 20 juni 2025. Teckningsoptionerna har överlåtits vederlagsfritt. Potentiell utspädningseffekt, för tilldelade teckningsoptioner, uppgår till ca 0,11 procent.

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 kronor, medförande Bolagets aktiekapital ökar med maximalt 12 000 kronor. Teckningskursen per aktie är fastställd till 3,71 kronor. Teckningsoptionerna kan utnyttjas den 25 november 2025 till och med den 25 december 2025. Teckningsoptionerna överlåtits vederlagsfritt. Totalt tilldelades 45 000 teckningsoptioner till deltagarna i incitamentsprogrammet. Potentiell utspädningseffekt, för tilldelade teckningsoptioner, uppgår till ca 0,16 procent.

Serie 2021-2024

Antalet utställda optioner uppgår till 285 000 som ger rätt att teckna 285 000 aktier. Vid fullt utnyttjande av samtliga utställda teckningsoptioner ökar antalet aktier och röster i Bolaget med 285 000 envar med ett kvotvärde om 0,20 kronor, medföljande att Bolagets aktiekapital ökar med maximalt 57 000 kronor. Teckningskursen är 21,93 kronor per aktie. Teckningsoptionerna kan utnyttjas den 10 maj 2024 till den 10 juni 2024. Teckningsoptionerna har överlåtits vederlagsfritt. Totalt tilldelades 285 000 teckningsoptioner till deltagarna i incitamentsprogrammet. Potentiell utspädningseffekt, för tilldelade teckningsoptioner, uppgår till ca 1,00 procent.

Serie 2018-2023

Omfattar 385 710 utställda optioner som ger rätt att teckna 455 137 aktier. Teckningskursen är 25,51 kronor 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 kronor per teckningsoption. Totalt tilldelades 385 710 teckningsoptioner till deltagarna i incitamentsprogrammet. Potentiell utspädningseffekt, för tilldelade teckningsoptioner, uppgår till ca 1,6 procent.

Serie 2016-2023

Omfattar 60 520 utställda optioner som ger rätt att teckna 355 857 aktier. Teckningskursen är, före Erbjudandets genomförande, mellan 23,39 kronor och 37,00 kronor per aktie beroende på när under teckningsperioden teckningen sker. Teckningsoptionerna kan utnyttjas 25 januari 2017 till och med den 31 december 2023. Totalt tilldelades 60 520 teckningsoptioner till deltagarna i incitamentsprogrammet. Per dagen för offentliggörande av detta Prospekt har ingen teckningsoption utnyttjats. Teckningsoptionerna har överlåtits till ett pris om 5,95 kronor per teckningsoption. Potentiell utspädningseffekt, för tilldelade teckningsoptioner, uppgår till ca 1,25 procent.

BEMYNDIGANDE

Årsstämman 2023 den 25 april 2023 beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om att styrelsen ska vara bemyndigad att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, besluta om nyemission av aktier, emission av konvertibler, emission av teckningsoptioner, och/eller en kombination av dessa, s.k. units. Emission ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

STÖRSTA AKTIEÄGARNA

Per den 31 mars 2023, samt därefter av Bolaget kända förändringar, utgörs Bolagets största aktieägare, med ett aktieinnehav om fem procent eller mer av det totala antalet utestående aktier och röster, av de som framgår nedan. Såvitt Bolaget känner till är det inte någon som äger eller kontrollerar Bolaget, direkt eller indirekt.

Namn	Antal aktier	Andel aktier och röster i procent
Tellacq AB	4 932 000	17,34
Adriago Small & Midcap	2 583 859	9,09
Avanza Pension	2 446 704	8,60
Anders Lundmark	2 446 371	8,60

INFORMATION OM UPPKÖPSERBJUDANDEN OCH INLÖSEN AV MINORITETSAKTIER

Per dagen för detta Prospekt är aktierna i Bioservo inte föremål för något offentligt uppköpserbjudande. Det har inte förekommit offentliga uppköpserbjudanden ifråga om Bioservo aktier under det innevarande eller det föregående räkenskapsåret.

Allmänt

Enligt Kollegiet för svensk bolagsstyrnings Take-overregler för vissa handelsplattformar ska den som (i) inte innehar några aktier eller innehar aktier som representerar mindre än tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market ("Målbolaget"), och (ii) genom förvärv av aktier i Målbolaget, ensam eller tillsammans med någon som är närstående uppnår ett aktieinnehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i Målbolaget omedelbart offentliggöra hur stort hans eller hennes aktieinnehav i bolaget är och inom fyra veckor därefter lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende resterande aktier i bolaget (budplikt).

Aktierna i Bolaget är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats avseende de erbjudna aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Tvångsinlösen

22 kap. aktiebolagslagen (2005:551) innehåller bestämmelser om inlösen av minoritetsaktier (så kallad tvångsinlösen) som innebär att en aktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna i ett aktiebolag (härefter majoritetsägaren) har rätt att lösa in återstående aktier från de övriga aktieägarna. Majoritetsägaren är också skyldig att lösa in en minoritetsägares aktier om minoritetsägaren begär det. Nedan redogörs kortfattat för aktieägarnas rättigheter och skyldigheter i samband med ett tvångsinlösens-förfarande.

En tvist om huruvida det finns en rätt eller skyldighet till inlösen eller om lösenbeloppets storlek ska avgöras genom skiljeförfarande enligt de särskilda regler som följer av 22 kap. aktiebolagslagen samt lagen (1999:116) om skiljeförfarande. Minoritetsaktieägarna har möjlighet att utse en gemensam skiljeman. Om så inte sker ska styrelsen begära att Bolagsverket utser en god man vars uppdrag är att utse en gemensam skiljeman för minoritetsägarna samt bevaka minoritetsägarnas rätt i inlösentvisten. En minoritetsägare har också möjlighet att föra sin egen talan i skiljeförfarandet.

Innan frågan om lösenbeloppet slutligt har prövats kan skiljenämnden på yrkande av majoritetsaktieägaren, i en särskild skiljedom, besluta om förhandstillträde till aktierna. Detta innebär att aktierna överlåts till majoritetsägaren och att majoritetsägaren får utöva de rättigheter som aktierna ger från den tidpunkt då domen om förhandstillträde vinner laga kraft eller, om skiljenämnden beslutat det, från tidpunkten för beslutet.

Majoritetsägaren ska betala arvudet till skiljemännen och den gode mannen. En minoritetsägare som för sin egen talan i skiljeförfarandet har också rätt att få ersättning för sina kostnader från majoritetsägaren.

Utdelningspolicy

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 utdelning bli aktuellt. Bolaget har för närvarande ingen utdelningspolicy.

Viktig information om beskattning

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och i Sverige kan påverka de eventuella intäkter som erhålls från aktier i Bolaget. Beskattning av utdelning och kapitalinkomster samt regler om kapitalföruster i samband med avyttring av värdepapper beror på den enskilde investerarens särskilda förhållanden. Skilda regler gäller för olika kategorier skattskyldiga och för olika typer av investeringsformer. Varje investerare bör därmed anlita en skatterådgivare för att få information om specifika skatteföljder som kan uppsått i det enskilda fallet, inklusive tillämpningen och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

Legala frågor

VÄSENTLIGA AVTAL

Distributionsavtal – Europé Technologies Group

Bolaget har ingått ett distributionsavtal med GO-BIO, ett varumärke inom Europé Technologies Group, avseende exklusiva säljrättigheter till Bioservos produkter på den franska marknaden. Avtalet innebär bland annat en skyldighet för Bolaget att inte ingå ytterligare avtal avseende säljrättigheter till Bioservos produkter på den franska marknaden, samt att Bolaget efter bästa förmåga ska leverera produkter till GOBIO i enlighet med överenskomna kvantiteter och tidsramar. Bolaget har även ingått ett tilläggsavtal med Europé Technologies där distributören godkänner uthyrning av Bolagets produkter till kunder inom samma område som huvudavtalet avser. Avtalen innehåller en klausul om att avtalen kan sägas upp av Bolaget vid kontroll- eller ägarförändring om 50 procent eller mer av rösträtten i distributören eller i Bolaget. Avtalet löper fram till den 1 juli 2023, och förlängs därefter automatiskt med ett år om uppsägning inte har skett senast tre månader dessförinnan.

Distributionsavtal – Rhino Assembly Company, LLC

Bolaget har ingått ett distributionsavtal med Rhino Assembly Company, LLC ("Rhino") för Rhino att distribuera Bolagets produkter i industriellt syfte. Avtalet omfattar distribution av specifika produkter inom specifika industrier och angivet område, och innebär en skyldighet för Bolaget att, under vissa särskilt angivna omständigheter, samarbeta med Rhino i förhållande till potentiella köpare av Bolagets produkter. Avtalet innehåller en klausul om att avtalet kan sägas upp av Bolaget vid kontroll- eller ägarförändring om 50 procent eller mer av rösträtten i distributören eller i Bolaget. Avtalet löper fram till den 30 juni 2022, vartefter parterna ska utvärdera en möjlig förlängning.

Kundavtal och materialbemyndigande – NOTE Norrtelje AB

Bolaget har ingått avtal med NOTE Norrtelje AB ("NOTE") avseende köp av produkter från tillverkaren samt ett bemyndigande för inköp och lagring av material. Genom avtalet kan Bolaget beställa produkter framtagna för Bolagets verksamhet. Avtalet innebär en skyldighet för Bolaget att tillhandahålla NOTE prognoser avseende Bolagets inköpsbehov under en särskilt angiven framtida tidsperiod, som NOTE sedan utgår från vid inköp och lagring av material. NOTE åtar sig att tillverka och leverera produkter i enlighet med den prognos som Bolaget löpande tillhandahåller. Avtalet löper fram till den 21 september 2024, med möjlighet till förlängning därefter.

Licensavtal immateriella rättigheter – GM Global Technology Operations LLS

Bolaget har ingått ett licensavtal med GM Global Technology Operations LLS ("GM") avseende rätten att tillverka, låta tillverka, utnyttja, importera, sälja och erbjuda Bolagets produkter, där immateriella rättigheter som ingår i den IP-portfölj som innehas av GM utnyttjas. Licensavtalet omfattar samt möjliggör tillverkningen och försäljningen av Bolagets industriprodukt Ironhand®. GM har i enlighet med avtalet bland annat rätt till en årlig licensintäkt på 4 procent baserad på försäljningen av Ironhand®. Avtalet löper fram till den 1 juni 2026, och förlängs därefter automatiskt med fem år om inte vissa särskilt angivna omständigheter föreligger, eller om uppsägning i enlighet med villkoren i avtalet har skett dessförinnan.

Övrigt

Utöver ovan beskrivna avtal finns inga väsentliga avtal som Bolaget har ingått under de senaste två åren samt övriga avtal som Bolaget har ingått som innefattar rättigheter eller skyldigheter av väsentlig betydelse för Bolaget (i båda fallen undantaget avtal som ingåtts som en del i den löpande verksamheten).

RÄTTSLIGA FÖRFARANDEN OCH SKILJEFÖRFARANDEN

Bolaget är inte involverat i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets kännedom riskerar att bli inledda) och har inte under de senaste tolv månaderna varit involverat i några sådana förfaranden, vilka kan få eller under den senaste tiden har haft betydande effekter på Bolaget och/eller Koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Sedan den 31 december 2022 har inga närstående-transaktioner som enskilt eller tillsammans är väsentliga för Bolaget ägt rum.

TECKNINGS- OCH GARANTI-ÅTAGANDEN SAMT ICKE BINDANDE TECKNINGSAVSIKTER

Företrädesemissionen omfattas av teckningsåtaganden uppgående till cirka 12,8 Mkr, motsvarande cirka 34,5 procent av Företrädesemissionen och en icke bindande avsiktsförklaring uppgående till cirka 3,4 Mkr, motsvarande cirka 9,1 procent av Företrädesemissionen. Vidare har Bolaget ingått avtal om emissionsgarantier om cirka 20,9 Mkr, motsvarande cirka 56,4 procent av Företrädesemissionen. Emissionsgarantierna består dels av en så kallad toppgaranti, dels av en bottengaranti. Följaktligen omfattas Företrädesemissionen fullt ut av teckningsåtaganden, icke-bindande teckningsavsikter och garantiåtaganden. Tecknings- och garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Teckningsåtaganden

Bolaget har erhållit skriftliga teckningsåtaganden från styrelse och ledning samt befintliga ägare om totalt cirka 12,8 Mkr, motsvarande cirka 34,5 procent av Företrädesemissionen. Teckningsåtagandena berättigar inte till någon ersättning. Teckningsåtagandena är inte säkerställda genom bankgarantier, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, vilket innebär en risk att en eller flera av de som ingått avtal inte säkert kommer att kunna fullfölja sina åtaganden.

De personer som har ingått teckningsförbindelser framgår av tabellen nedan.

Namn	Teckningsåtaganden (kronor)
Tellacq Group AB ¹	6 411 598,05
Anders Lundmark*	3 180 280,35
Johan Prytz*	1 818 700,65
Magnus Lundberg*	872 866,80
Petter Bäckgren*	263 248,05
Kerstin Valinder*	129 998,70
Nikolaj Sörensen*	35 146,80
Anders Carlsson*	34 006,05
Christophe Pialot*	10 239,45
Totalt	12 756 084,90

*Fysiska personer som har ingått teckningsåta-

ganden kan nås via Redeye AB på adress Mäster Samuelsgatan 42, 111 57 Stockholm, eller Bolagets adress, Torshamnsgatan 35, 164 40 Kista.

1) c/o Outsource, Box 4317, 203 14 Malmö.

Icke-bindande teckningsavsikter

Bolaget har erhållit en icke-bindande teckningsavsikt från en befintlig ägare om totalt cirka 3,4 Mkr, motsvarande cirka 9,1 procent av Företrädesemissionen.

Den person som har kommunicerat en icke-bindande teckningsavsikt framgår av tabellen nedan.

Namn	Teckningsåtaganden (kronor)
Adriago Small & Midcap ¹	3 359 015,40
Totalt	3 359 015,40

1) Kungsgatan 33, Box 1364, 111 93 Stockholm.

Garantiåtaganden

Bolaget har ingått avtal om garantiåtaganden som består dels av en så kallad bottengaranti om cirka 13,5 Mkr, motsvarande cirka 36,4 procent av Företrädesemissionen, dels en så kallad toppgaranti om cirka 7,4 Mkr, motsvarande cirka 20 procent av Företrädesemissionen.

Genom bottengarantin säkerställs, förutsatt att teckning sker minst motsvarande teckningsåtagandena, att cirka 80 procent av Företrädesemissionen tecknas och betalas. Genom toppgarantin säkerställs, förutsatt att teckning sker minst motsvarande teckningsåtagandena och bottengarantin, att cirka 20 procent av Företrädesemissionen tecknas och betalas. För vissa delar av garantiåtagandena utgår en kontant ersättning. För samtliga bottengarantiåtaganden utgår en kontant ersättning om tolv (12) procent av garanterat belopp och för cirka 2,8 Mkr av samtliga toppgarantiåtaganden utgår en kontant ersättning om femton (15) procent av garanterat belopp. Av samtliga toppgarantiåtaganden har cirka 4,6 Mkr, motsvarande cirka 12,4 procent av Företrädesemissionen, ingåtts vederlagsfritt. Avtalen om emissionsgaranti ingicks under maj 2023. Garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgarantier, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, vilket innebär en risk att en eller flera av de som ingått avtal inte säkert kommer att kunna fullfölja sina åtaganden. Fysiska och juridiska personer som ingått garantiåtaganden kan nås på adresserna under tabellerna nedan.

De personer som har ingått garantiåtaganden framgår av tabellerna nedan.

Toppgaranti Namn	Garantiåtaganden (kronor)
AB Palatset ¹	3 900 000
Göran Lindborg*	2 000 000
Sutjagin Capital AB ²	630 000
Johan Prytz*	390 000
Brita Norrman Prytz*	292 500
Gryningskust Holding AB ³	181 114
Totalt	7 393 614

*Fysiska personer som har ingått garantiåtaganden kan nås via Redeye AB på adress Mäster Samuelsgatan 42, 111 57 Stockholm, eller Bolagets adress, Torshamnsgatan 35, 164 40 Kista.

- 1) Silvandersgatan 18, 412 73 Göteborg.
- 2) Linnégatan 44, 114 47 Stockholm.
- 3) Mailbox 3923, 111 74 Stockholm.

Bottengaranti Namn	Garantiåtaganden (kronor)
Formue Nord Markedsneutral A/S ¹	4 000 000
Sutjagin Capital AB ²	1 750 000
Magnus Claesson*	900 000
Mikael Lönn*	600 000
Jens Miöen*	500 000
Emil Käll*	500 000
Tellus Equity Partners AB ³	500 000
Christian Månsson*	400 000
Nowo Global Fund ⁴	375 000
Gryningskust Holding AB ⁵	350 000
Rickard Rönblom*	312 500
Philip Ohlsson*	312 500
Great Ventures & Consulting GVC AB ⁶	310 000
Mats Carlsson*	300 000
Anders Carlsson*	300 000
Patrik Hansen*	300 000
Robert Burén*	250 000
418 holding AB ⁷	250 000
Björn Olander*	250 000
QQM Equity Hedge Master ⁸	250 000
Niclas Löwgren*	200 000
Tony Chouha*	200 000
Ghanem Chouha*	200 000
Anders Johansson*	150 000
Totalt	13 460 000

* Fysiska personer som har ingått garantiåtaganden kan nås via Redeye AB på adress Mäster

Samuelsgatan 42, 111 57 Stockholm, eller Bolagets adress, Torshamnsgatan 35, 164 40 Kista.

- 1) Østre Alle 102, 9000 Aalborg, Danmark.
- 2) Linnégatan 44, 114 47 Stockholm.
- 3) Skeppargatan 102, 115 30 Stockholm.
- 4) Artillerigatan 42, 114 45 Stockholm.
- 5) Mailbox 3923, 111 74 Stockholm.
- 6) Solviksvägen 70, 167 63 Bromma.
- 7) Nybrogatan 8, 114 36 Stockholm.
- 8) Artillerigatan 42, 114 45 Stockholm.

KOSTNADER FÖR ERBJUDANDET

Bolagets totala kostnader för Erbjudandet beräknas uppgå till cirka 5,2 Mkr. Sådana kostnader är framför allt hänförliga till kostnader för garantiåtaganden, finansiell rådgivning, revisorer, legal rådgivning, etc.

RÅDGIVARES INTRESSEN

Bolagets finansiella rådgivare i samband med Företrädesemissionen är Redeye. Redeye har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Bolaget för vilka Redeye har erhållit, och kan komma att erhålla, ersättning.

Utöver det som beskrivs ovan har inga av Bolagets rådgivare, vare sig direkt eller indirekt, några väsentliga intressen i Bolaget eller Företrädesemissionen.

SAMMANFATTNING AV LAGSTADGADE OFFENTLIGGÖRANDE

Nedan följer en sammanfattning av den information som Bolaget har offentliggjort under den senaste tolv månadersperioden i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk (Marknadsmissbruksförordningen) som fortfarande är relevant per dagen för Prospektet. Samtliga offentliggöranden återfinns i sin helhet på Bolagets hemsida www.bioservo.com.

Finansiella rapporter

- Den 3 maj 2022 offentliggjorde Bioservo sin delårsrapport för januari – mars 2022.
- Den 30 augusti 2022 offentliggjorde Bioservo sin delårsrapport för januari – juni 2022 samt nya finansiella mål för 2025.
- Den 15 november 2022 offentliggjorde Bioservo delårsrapporten för januari – september 2022.

- Den 22 februari 2023 offentliggjorde Bioservo sin bokslutskommuniké för januari – december 2022.
- Den 25 april 2023 offentliggjorde Bioservo sin delårsrapport för januari – mars 2023.

Övrigt

- Den 6 juli 2022 offentliggjorde Bioservo att Bolaget rekryterat Ola Markusson som ny CTO och medlem i ledningsgruppen. Ola har lång erfarenhet av produktutveckling och förändringssledning från större organisationer och stärker upp utvecklingsavdelningen för att möjliggöra Bolagets fortsatta tillväxt.
- Den 25 juli 2022 offentliggjorde Bioservo att Bolaget erhållit en större kundorder på 30 Ironhand®-system i USA motsvarande 1,6 Mkr. Kundordern erhöles från Waupaca Foundry genom distributören Rhino Tool House.
- 30 augusti 2022 offentliggjorde Bioservo att Bolaget beslutat att tidigarelägga offentliggörande av delårsrapporten för andra kvartalet 2022 från den 31 augusti 2022 till den 30 augusti 2022. Den 30 augusti 2022 offentliggjordes även nya finansiella mål för 2025 baserat på det tilltagande intresset inom industrisegmentet i USA samt den kommande lanseringen av Carbonhand® 2.0 inom hälsovårdssegmentet.
- Den 31 augusti 2022 offentliggjorde Bioservo att styrelsen beslutat om garanterad företrädesemission av units om ca 30,3 Mkr villkorad av godkännande av extra bolagsstämma.
- Den 12 oktober 2022 offentliggjorde Bioservo utfallet i den företrädesemission som avslutades den 10 oktober 2022. Teckningssammanställningen visade att 45,2 procent tecknades med och utan stöd av uniträtter. Återstående del tecknades av de investerare som garanterat emissionen, vilket innebar att emissionen blev fulltecknad och Bolaget tillfördes ca 30,3 Mkr före emissionskostnader.
- Den 30 november 2022 offentliggjorde Bioservo att Bolaget lägger ut all produktion hos partnerföretag samt genomför kostnadsbesparingar genom att organisationen minskar med 25 procent vilket förväntas ge effekt under andra kvartalet 2023.
- Den 25 januari 2023 offentliggjorde Bioservo att nya Carbonhand®, som lanserades i slutet av 2022, levererades till de första patienterna i Sverige, Norge och Tyskland. Carbonhand® är en kraftförstärkande handske som ger människor med nedsatt handfunktion extra kraft och uthållighet i greppet. Nya Carbonhand®

är ett system klassificerat och godkänt som medicinteknisk produkt enligt den europeiska förordningen om medicintekniska produkter (MDR).

- Den 15 februari 2023 offentliggjorde Bioservo att Waupaca Foundry som framgångsrikt använt Ironhand® för att minska skador vid sin anläggning i Marinette, WI, USA, rullat ut produkten till ytterligare tre anläggningar. De ytterligare 30 Ironhand®-systemen som ska användas i fas 2 såldes till ett ordervärde om 1,8 Mkr.

Företrädesemissionen

- Den 15 maj 2023 offentliggjorde Bolaget att styrelsen beslutat om att genomföra Företrädesemissionen med stöd av emissionsbemyndigandet från årsstämman den 25 april 2023.

INFORMATION OM PROSPEKTET

Detta prospekt är daterat och godkänt av Finansinspektionen den 24 maj 2023 och är giltigt i upp till tolv månader efter detta datum. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till Prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte vara tillämplig när Prospektet inte längre är giltigt.

PROSPEKTETS GODKÄNNANDE

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt Europaparlamentet och rådets förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129 och detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i detta Prospekt. Detta godkännande bör inte heller betraktas som något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet och investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som en del av ett förenklat prospekt i enlighet med artikel 14 i förordning (EU) 2017/1129.

HANDLINGAR TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Bioservos bolagsordning och registreringsbevis kommer att finnas tillgängliga för inspektion under Prospektets giltighetstid på Bolagets huvudkontor på Torshamnsgatan 35, 164 40 Kista, samt på Bolagets webbplats, www.bioservo.com



Adresser

Bioservo Technologies AB

Org.nr 556650-7264
Tel. +46 (0)8 21 17 10
Torshamnsgatan 35
164 40 Kista

LEGAL RÅDGIVARE TILL BOLAGET

Advokatfirman Lindahl KB
Nybrogatan 17
114 39 Stockholm

FINANSIELL RÅDGIVARE TILL BOLAGET

Redeye AB
Mäster Samuelsgatan 42
111 57 Stockholm

REVISOR

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Box 179
751 04 Uppsala

