

INFORMATIONSDOKUMENT UPPRÄTTAT AV MEDIVIR AB (PUBL) ENLIGT BILAGA IX I PROSPEKTFÖRORDNINGEN

Detta Informationsdokument ("Informationsdokumentet") har upprättats av Medivir AB (publ) ("Medivir" eller "Bolaget") med anledning av upptagande till handel på Nasdaq Stockholm Main Market av de aktier som emitterats i en riktad nyemission av stamaktier till svenska och internationella institutionella investerare enligt styrelsens beslut den 17 juni 2026. Informationsdokumentet avser inte något erbjudande av aktier till allmänheten.

INFORMATION OM EMITTENTEN

Medivir ett svenskt publikt aktiebolag som bildades i Sverige den 2 mars 1987 och registrerades vid Bolagsverket den 12 mars 1987. Medivirs huvudkontor ligger i Huddinge. Bolaget är moderbolag till tre helägda svenska dotterbolag. Bolagets organisationsnummer är 556238-4361 och Bolagets LEI kod är 549300VWDGUXOWMJ1T79. Bolagets hemsida är www.medivir.se.

STYRELSENS ANSVARSFÖRKLARING

Styrelsen för Medivir är ansvarig för innehållet i detta informationsdokument ("Informationsdokumentet"). Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Informationsdokumentet med sakförhållandena och ingen uppgift som kan påverka dess innebörd har utelämnats.

BEHÖRIG MYNDIGHET

Detta Informationsdokument är inget prospekt enligt betydelsen i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG, i dess ändrade lydelse ("Prospektförordningen"). Informationsdokumentet har upprättats med anledning av upptagande till handel av aktier på Nasdaq Stockholm Main Market i enlighet med artikel 1.5 ba i Prospektförordningen och har utformats i enlighet med kraven i bilaga IX i Prospektförordningen. Finansinspektionen, som är den nationellt behöriga myndigheten, har inte godkänt eller granskat Informationsdokumentet. Varje investerare uppmanas att göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i Bolaget. För detta Informationsdokument och för det upptagande till handel som beskrivs häri gäller svensk rätt. Tvist med anledning av dokumentet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

RAPPORTERINGSSKYLDIGHET OCH SKYLDIGHET ATT OFFENTLIGGÖRA INFORMATION

Styrelsen för Medivir intygar härmed att Bolaget fortlöpande har efterlevt sin rapporteringsskyldighet och skyldighet att offentliggöra information under hela den period då värdepappren har varit upptagna till handel, inbegripet enligt direktiv 2004/109/EG, i förekommande fall, förordning (EU) nr 596/2014 och, i förekommande fall, delegerad förordning (EU) 2017/565.

OBLIGATORISK INFORMATION

Den obligatoriska information som Bolaget i egenskap av emittent offentliggör i enlighet med sina skyldigheter att offentliggöra löpande information, samt det av Bolaget senaste offentliggjorda prospektet, finns tillgänglig på Bolagets hemsida www.medivir.se.

BAKGRUND OCH MOTIV SAMT ANVÄNDNING AV EMISSIONSLIKVIDEN

Den 17 juni 2026 beslutade Bolagets styrelse om en riktad nyemission av totalt 85 365 854 nya stamaktier till svenska och internationella institutionella investerare till en teckningskurs om 1,64 kronor per stamaktie, varigenom Bolaget tillförs 140 MSEK före transaktionskostnader (den "Riktade Emissionen"). Den Riktade Emissionen inkluderade både nya och befintliga investerare, inklusive Cicero Fonder, Storebrand Sverige Plus och Storebrand Sverige Småbolag Plus samt Hallberg Management AB, Carl Bennet AB, LINC AB och Nordea Småbolagsfond Norden.

Teckningskursen i den Riktade Emissionen är 1,64 SEK per aktie vilket motsvarar en rabatt om cirka fem procent mot stängningskursen den 17 juni 2026. Teckningskursen fastställdes genom ett accelererat bookbuilding-förfarande som genomfördes av DNB Carnegie Investment Bank, vilket enligt styrelsen medför att teckningskursen återspeglar rådande marknadsförhållanden och efterfrågan och att teckningskursen därmed är marknadsmässig.

Bolaget avser att använda likviden från den Riktade Emissionen till att primärt finansiera en ny indikation för läkemedelskandidaten MIV-711 som har potential att skapa betydande aktieägarvärde. Legg-Calvé-Perthes sjukdom ("**Perthes**"), ett sällsynt tillstånd där höftkulan bryts ned hos barn och för vilket det idag inte finns någon godkänd läkemedelsbehandling. Befintlig behandling, ortoser och kirurgi, adresserar inte den underliggande sjukdomsprocessen och ger otillräckliga resultat. Utan ett effektivt läkemedel riskerar drabbade barn permanent leddeformitet, grav artros, kronisk smärta och livslång funktionsnedsättning. Medivir bedömer att MIV-711 har förutsättningar att bli det första godkända läkemedlet för Perthes. Läkemedelskandidaten har en etablerad klinisk säkerhetsprofil och stark vetenskaplig evidens för att bromsa nedbrytning av brosk och ben, de mekanismer som är centrala i sjukdomsförloppet. Bolagets kliniska utveckling och kommersiella möjligheter stöds av den sällsynta läkemedelsstatus (Orphan Drug Designation) som redan beviljats av U.S. Food and Drug Administration ("**FDA**") inom Perthes. Statusen ger viktiga fördelar, däribland sju års marknadsexklusivitet i USA efter godkännande, regulatoriskt stöd samt reducerade utvecklingskostnader och kan även möjliggöra snabbare granskning. Kandidaten har därutöver erhållit Rare Pediatric Disease Designation, vilket bekräftar sjukdomens allvar och det olösta medicinska behovet. Vid ett framtida marknadsgodkännande i USA kan MIV-711 även kvalificera för en Priority Review Voucher. Medivirs bedömning är att MIV-711 inom Perthes, vid ett framtida marknadsgodkännande i Europa och USA, bedöms ha potential att generera en årlig toppförsäljning om cirka 9,4 miljarder SEK fem år efter lansering.¹

Bolagets styrelse har gjort en samlad bedömning och noga övervägt möjligheten att ta in kapital genom en nyemission med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. Styrelsen har bland annat tagit hänsyn till att en företrädesemission tar väsentligt längre tid att genomföra och normalt innebär högre kostnader jämfört med en riktad emission. Styrelsen noterar också de utmanande förutsättningar som för närvarande råder för forskningsbolag att anskaffa kapital vilket påverkar förutsättningarna för och på vilka villkor en eventuell företrädesemission kan genomföras. En företrädesemission genomförs normalt med en betydande rabatt i förhållande till aktiekursen, vilket riskerar att påverka aktiekursen negativt. Med beaktande av nuvarande marknadsförutsättningar bedömer styrelsen också att ett framgångsrikt genomförande av en företrädesemission skulle kräva att Bolaget inhämtar garantiåtaganden från externa garantier, vilket innebär en betydande merkostnad för Bolaget. Den Riktade Emissionen innebär att Medivir kan anskaffa kapital för att finansiera klinisk utveckling av Bolagets läkemedelskandidat MIV-711 på ett tids- och kostnadseffektivt sätt, vilket innebär att Bolaget snabbt kan tillgodogöra sig en stor del av emissionslikviden och skapa värde för aktieägarna. Genom den Riktade Emissionen finns också möjlighet att diversifiera och förstärka Bolagets aktieägarbas med institutionella investerare, vilket styrelsen bedömer är positivt för Bolaget. Den Riktade Emissionen innebär också en lägre risk för väsentlig negativ påverkan på aktiekursen. Vid en samlad bedömning och efter noggrant övervägande anser styrelsen att det är motiverat och i Bolagets och aktieägarnas intresse att avvika från huvudregeln om aktieägarnas företrädesrätt.

Hallberg Management AB kontrolleras av styrelseledamoten Anders Hallberg vilket innebär att Hallberg Management AB:s deltagande i den Riktade Emissionen förutsätter godkännande av bolagsstämman i enlighet med 16 kap. aktiebolagslagen. Styrelsens beslut om den Riktade Emissionen har därför delats upp i två trancher där Tranche 1 omfattar 79 268 294 aktier till svenska och internationella investerare (motsvarande cirka 130 MSEK) och Tranche 2 omfattar 6 097 560 aktier till

¹ Bolaget uppskattar projektets riskjusterade värde till cirka 1,0 miljard SEK. Bedömningen har granskats av den oberoende analysfirman Xplico.

Hallberg Management AB (motsvarande cirka 10 MSEK). De nya stamaktierna i Tranche 1 emitterades med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 7 maj 2026 och är inte beroende av att Tranche 2 godkänns vid den extra bolagsstämman. De nya stamaktierna i Tranche 2 emitteras villkorat av bolagsstämmans efterföljande godkännande. Styrelsen har beslutat att kalla till en extra bolagsstämma den 20 juli 2026 för godkännande av styrelsens beslut om emission av stamaktier till Hallberg Management AB i Tranche 2. Hallberg Management AB, Carl Bennet AB och LINC AB har åtagit sig att rösta för att godkänna styrelsens beslut.

I samband med den Riktade Emissionen har Bolaget åtagit sig att, med sedvanliga undantag, inte emittera ytterligare aktier under en period om 90 dagar från likviddagen för den Riktade Emissionen. Därutöver har Hallberg Management AB, Carl Bennet AB, LINC AB samt de aktieägande styrelseledamöterna och ledande befattningshavarna åtagit sig att, med sedvanliga undantag, inte sälja några aktier i Bolaget under en period om 90 dagar från likviddagen för den Riktade Emissionen.

Användning av emissionslikvid

Genom den Riktade Emissionen kommer Bolaget att tillföras cirka 140 MSEK före avdrag för emissionskostnader.

Bolaget avser att använda likviden från den Riktade Emissionen för klinisk utveckling av MIV-711 för indikationen Perthes, med följande fördelning:

- (i) 65% – PoC-klinisk studie: Randomiserad proof-of-concept-studie i barn med Perthes.
- (ii) 20% – Pediatrisk formulering och läkemedelsproduktion: Tillverkning av kliniskt prövningsläkemedel samt utveckling av en barn-anpassad oral formulering lämpad för daglig dosering till barn.
- (iii) 15% – Teamresurser: Dedikerade resurser inom kliniska operationer, regulatoriska frågor och projektledning för att genomföra MIV-711-programmen.

RISKFAKTORER

Varje investerare eller potentiell investerare i Bolagets värdepapper bör noggrant överväga riskerna som beskrivs nedan. Var och en av följande risker kan ha en väsentligt negativ inverkan på Bolaget, dess verksamhet och framtidsutsikter. I enlighet med bilaga IX i Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till de risker som Bolaget bedömer är specifika för Bolaget. De riskfaktorer som anges nedan är inte rangordnade eller presenterade i någon särskild ordning av betydelse och baseras på tillgänglig information och uppskattningar gjorda per datumet för detta Informationsdokument.

Medivirs verksamhet fokuserar på den kliniska utvecklingen av ett fåtal läkemedelskandidater och utfallet av kommande kliniska studier och regulatoriska processer är osäkert

Medivirs verksamhet är i huvudsak fokuserad på den kliniska utvecklingen av läkemedelskandidaten fostrox för hepatocellulär cancer (HCC), den vanligaste formen av levercancer, samt läkemedelskandidaten MIV-711 för Osteogenesis Imperfecta (medfödd benskörhet) och andra benrelaterade sjukdomar. Bolagets läkemedelskandidater är under utveckling och det krävs ytterligare kliniska studier samt regulatoriska godkännanden innan någon av Bolagets läkemedelskandidater kan lanseras på marknaden och generera försäljningsintäkter. Det finns en risk att Bolagets utvecklingsarbete avseende Bolagets läkemedelskandidater inte leder till godkända läkemedel, trots att betydande resurser satsas på projekten. Bolagets övriga läkemedelsutvecklingsprojekt är i första hand avsedda att bedrivas i partnerskap med andra bolag och Bolaget bedriver för närvarande inget eget utvecklingsarbete inom dessa projekt. Medivirs förmåga att generera intäkter i framtiden är därmed i stor utsträckning beroende av en framgångsrik utveckling och kommersialisering av fostrox och MIV-711.

Medivir har genomfört en klinisk fas Ib/IIa-studie med fostrox i kombination med läkemedlet lenvatinib som avslutades i november 2024. Slutliga effektdata från studien presenterades under första kvartalet

2025 och visade uppmuntrande tecken på klinisk nytta samt en fortsatt gynnsam säkerhets- och tolerabilitetsprofil. För att ett läkemedel ska erhålla regulatoriskt godkännande krävs dock att tillräcklig effekt samt säkerhet och tolerabilitet kan visas i en kontrollerad studie på ett större patientunderlag. Medivir behöver därmed genomföra ytterligare kliniska studier avseende fostrox för att generera data som kan ligga till grund för en ansökan om regulatoriskt godkännande. Medivir har initierat en randomiserad tvåarmad studie som utformas i syfte att visa att behandling med fostrox i kombination med lenvatinib har en bättre effekt än behandling med enbart lenvatinib. Studien kommer att genomföras som en forskarinitierad studie (investigator-led trial) i samarbete med en akademisk grupp i Sydkorea.

Medivir förbereder en fas II-studie avseende MIV-711 för Osteogenesis Imperfecta för att etablera klinisk proof-of-concept. Medivir planerar också använda en del av emissionslikviden från den Riktade Emissionen för att genomföra en fas II-studie avseende MIV-711 för Perthes.

Utöver de planerade kliniska studierna kommer ytterligare kliniska studier krävas för att Bolagets läkemedelskandidater ska erhålla regulatoriskt godkännande.

Kliniska studier är dyra, tidskrävande och har osäkra utfall. Det finns en risk för att kommande kliniska studier inte kommer att bekräfta tidigare resultat eller uppvisa tillräcklig klinisk effekt och nytta och/eller acceptabel säkerhetsprofil, vilket kan förhindra fortsatt klinisk utveckling eller regulatoriskt godkännande av Bolagets läkemedelskandidater. Regulatoriska myndigheter kan också besluta att avbryta kliniska studier i förtid, t.ex. om det kan antas att patienter eller andra som medverkar i sådana studier utsätts för oacceptabla hälsorisker, ofördelaktiga risk-/nyttobedömningar eller allvarliga oväntade biverkningar.

Patientrekrytering för kliniska studier kan vara utmanande, särskilt för sällsynta sjukdomar. Konkurrens från andra kliniska studier inom Bolagets indikationer kan ytterligare försvåra patientrekryteringen. Om Medivir inte kan rekrytera ett tillräckligt stort antal patienter till Bolagets kliniska studier eller om patientrekryteringen tar längre tid än beräknat kan detta medföra förseningar och ökade kostnader för Bolagets kliniska studier.

Om den kliniska utvecklingen av Bolagets läkemedelskandidater avbryts eller om nödvändiga regulatoriska godkännanden inte erhålls saknar Bolaget andra läkemedelskandidater som kan generera försäljningsintäkter. Om Bolaget inte lyckas identifiera och utveckla andra läkemedelskandidater, antingen själv eller genom partnerskap, skulle Bolagets framtida intäkter begränsas till intäkter från utlicensierade projekt. Utveckling av nya läkemedelskandidater skulle kräva omfattande ytterligare utvecklingsarbete och kliniska studier, vilket skulle innebära ökat kapitalbehov och sannolikt försena Bolagets möjlighet att erhålla intäkter från produktförsäljning. Om denna risk materialiseras och Bolaget inte kan anpassa sin verksamhet eller utveckla andra produkter, kan det leda till att Bolaget inte kan fortsätta sin verksamhet i nuvarande form eller tvingas upphöra med sin verksamhet.

Medivir är beroende av partnerskap och externa leverantörer för klinisk utveckling, tillverkning och kommersialisering

Medivir bedriver sin läkemedelsutveckling i egen regi eller via partnerskap. Läkemedelskandidaterna fostrox och MIV-711 ägs helt av Medivir och utvecklas i egen regi. Det kan dock vara aktuellt att ingå partnerskap med andra läkemedelsbolag avseende fostrox och/eller MIV-711 för att underlätta och/eller finansiera genomförandet av större kliniska studier, den regulatoriska godkännandeprocessen samt kommersiell lansering. För birinapant är avsikten att den fortsatta kliniska utvecklingen ska ske tillsammans med partners och Bolaget söker partners till projektet. I oktober 2025 ingick Medivir ett licensavtal med Biossil, Inc. enligt vilket Biossil erhåller globala, exklusiva utvecklingsrättigheter för remetinostat. Därutöver har Medivir utlicensierat vissa andra projekt för att möjliggöra vidareutveckling och kommersialisering. Om Bolaget inte lyckas ingå partnerskap avseende sina läkemedelsprojekt eller om ett partnerskap avslutas kan detta medföra att

Bolaget inte kan driva projekten vidare i önskad omfattning eller att projektet måste avvecklas. Bolaget har aktiverat kostnader för forskning- och utveckling som tillgångar i balansräkningen. Om Bolaget inte kan driva vidare ett utvecklingsprojekt i egen regi eller hitta en partner för projektet kan det i förlängningen innebära att det bokförda värdet för dessa tillgångar inte kan motiveras, vilket kan resultera i en nedskrivning av det bokförda värdet och en påverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat.

Medivir har inte tillräckliga egna resurser för att genomföra kliniska studier i helt egen regi och har inte heller någon egen tillverkning av de läkemedelssubstanser som används i de kliniska studierna. Medivir är därmed beroende av att ingå avtal med kontraktsforskningsorganisationer (CROs) och akademiska institutioner som tillhandahåller tjänster inom klinisk forskning och genomförande av kliniska studier, samt med externa parter som kan tillverka eller på annat sätt tillhandahålla läkemedelssubstanser. Den planerade randomiserade tvåarmade studien avseende fostrox kommer att genomföras som en forskarinitierad studie (investigator-led trial) av en extern samarbetspartner, vilket innebär ett beroende av denna partners förmåga och resurser. För det fall någon av Bolagets externa partners inte skulle uppfylla sina åtaganden, inte skulle avsätta tillräckliga resurser, om kvaliteten på deras arbete inte skulle leva upp till Medivirs förväntningar, om de skulle misslyckas med att tillhandahålla substanser eller annat behövt material eller om Bolagets partners på annat sätt skulle vara oförmögna eller ovilliga att fullfölja avtalen, kan Medivirs kliniska studier försenas, avbrytas eller bli dyrare än planerat.

Verksamheten medför ett kontinuerligt finansieringsbehov

Medivirs verksamhet och utvecklingen av Medivirs läkemedelskandidater finansieras genom externa kapitaltillskott. Det finns en risk att Medivir kommer att vara i behov av ytterligare finansiering för att slutföra den kliniska utvecklingen av Bolagets läkemedelskandidater, processen för regulatoriskt godkännande samt förberedelser av kommersiell lansering av Bolagets läkemedelskandidater. Både omfattningen och tidpunkten för Bolagets framtida kapitalbehov kommer att bero på ett flertal faktorer, däribland kostnaderna och tidsåtgången för planerade kliniska studier, om Bolaget lyckas ingå avtal avseende utveckling och kommersialisering med externa parter avseende fostrox, MIV-711 och Bolagets andra utvecklingsprojekt samt villkoren för dessa avtal. Både tillgången till samt villkoren för ytterligare finansiering påverkas av ett flertal faktorer, såsom marknadsförhållanden, utvecklingen i Bolagets projektportfölj, den generella tillgången på kapital samt Medivirs kreditvärdighet och kreditkapacitet. Det finns en risk att Medivir inte kommer att kunna erhålla finansiering på för Bolaget fördelaktiga villkor, eller överhuvudtaget, och att Bolaget därigenom misslyckas med att genomföra utvecklingen och den potentiella kommersialiseringen av Bolagets läkemedelskandidater. Detta kan leda till att Medivir inte kan fortsätta sin verksamhet i dess nuvarande form, att Medivir tvingas att helt upphöra med sin verksamhet eller att Bolaget försätts i konkurs.

Legala och regulatoriska risker

För att godkännas för genomförande av kliniska studier och för att erhålla rätt att marknadsföra och sälja ett läkemedel, måste alla läkemedelskandidater genomgå ett omfattande registreringsförfarande som innefattar krav på produktutveckling, kliniska studier, godkännande, registrering, märkning och distribution. Att erhålla regulatoriska godkännanden kan vara tidskrävande och kan, för det fall myndigheter har oförutsedda förfrågningar eller invändningar, försena, förhindra eller fördyra vidareutveckling och kommersialisering av Medivirs läkemedelskandidater. Om erforderliga tillstånd eller registreringar inte erhålls, försenas eller förenas med oväntade villkor, kommer detta att hindra eller försena den kommersiella lanseringen av Medivirs läkemedelskandidater och medföra att Medivir behöver ytterligare finansiering.

Läkemedelsbranschen är reglerad av lagar och andra regler, och det finns en risk att nya eller förändrade lagar och regler kan komma att införas som väsentligt kan förändra det regulatoriska ramverk som reglerar preklinisk utveckling, kliniska studier, myndighetsgodkännanden, marknadsföring och prissättning av läkemedelsprodukter. Ändringar i lagar och regler för utveckling, marknadsföring och prissättning och subvention av läkemedel, liksom införandet av tullar och andra

handelshinder, kan medföra en negativ inverkan på Medivirs verksamhet.

Bolagets läkemedelskandidat fostrox har tilldelats sär läkemedelsstatus i EU och USA. MIV-711 har beviljats sär läkemedelsstatus i USA för indikationerna Osteogenesis Imperfecta och Perthes. MIV-711 har dessutom erhållit Rare Pediatric Disease Designation för Perthes i USA. Sär läkemedelsstatus innebär vissa fördelar i form av marknadsexklusivitet och en snabbare granskningsprocess. Sär läkemedelsstatusen kan dock återkallas om Medivir inte följer tillämpliga lagar och regler.

Immateriella rättigheter och know-how

Medivir är beroende av att Bolaget kan erhålla och behålla patentskydd för sina produkter och metoder samt att Bolaget kan skydda forskningshemligheter och know-how. Det finns risk att Medivirs läkemedelskandidater och metoder inte kan patentskyddas, att patentansökningar inte kan registreras till rimlig kostnad och i rätt tid, eller att godkända patent inte ger tillräckligt skydd. Utomstående parter kan ha ansökt om patent för liknande teknologier utan Bolagets kännedom, vilket kan påverka Medivirs möjligheter att få sina patentansökningar godkända. Patent medför inte nödvändigtvis konkurrensfördel, och konkurrenter kan kringgå Bolagets patent eller obehöriga kan erhålla och använda Bolagets information. Medivirs, liksom andra läkemedelsbolags, patenträttsliga ställning är därmed i allmänhet osäker och innefattar komplexa sakliga och legala bedömningar. Att försvara patenträttigheter mot konkurrenter kan medföra betydande kostnader, särskilt mot parter med större resurser än Medivir. Om Medivir inte lyckas upprätthålla ett tillfredsställande immaterialrättsligt skydd kan det påverka Medivirs möjligheter att ingå partnerskap avseende sina läkemedelsutvecklingsprojekt samt möjligheterna att framgångsrikt kommersialisera sina produkter.

Om Medivir utnyttjar eller påstås utnyttja produkter eller metoder som är immaterialrättsligt skyddade av annan, kan rättighetsinnehavaren anklaga Medivir för intrång. Tredje parts immaterialrättsliga skydd kan hindra eller begränsa Bolaget från att använda och kommersialisera produkter eller produktionsmetoder. Medivir kan dras in i processer för påstådda rättighetsintrång, vilket kan vara kostsamt och tidskrävande även vid gynnsam utgång. Vid negativ utgång skulle Bolaget kunna tvingas betala skadestånd, förbjudas fortsätta intrångsgörande aktivitet och anskaffa licens för att fortsätta tillverka eller marknadsföra berörda produkter och förfaranden.

Konkurrens och kommersialisering av läkemedelsprodukter

Läkemedelsindustrin är konkurrensutsatt och Medivirs konkurrenter utgörs av såväl läkemedelsutvecklingsföretag som akademiska institutioner över hela världen som är verksamma inom forskning kring nya läkemedel och behandlingsmetoder inom Bolagets indikationer. Vissa av Medivirs konkurrenter har betydligt bättre finansiella möjligheter och större resurser vad avser forskning och utveckling, kontakter med regulatoriska myndigheter och marknadsföring än Medivir. Det finns därför en risk att konkurrenter på ett snabbare, billigare och mer effektivt sätt kan komma att utveckla produkter och behandlingsmetoder som är mer effektiva, har en bättre biverkningsprofil, är enklare att administrera och är mer prisvärda än Medivirs produkter. Konkurrerande produkter kan därmed göra Bolagets framtida potentiella produkter obsoleta eller begränsa möjligheten för Medivir att erhålla intäkter.

Även om någon av Bolagets läkemedelskandidater erhåller relevanta myndighetstillstånd för marknadsföring och försäljning finns risken att försäljningen inte kommer att motsvara förväntningarna och att de kommersiella framgångarna uteblir. Nivån på marknadsacceptansen och försäljningen av ett läkemedel beror på ett flertal faktorer, inklusive produktens egenskaper, klinisk dokumentation, konkurrerande produkter, prissättning och subventioner samt försäljnings- och marknadsföringsinsatser. En misslyckad kommersialisering skulle kunna medföra en direkt negativ inverkan på Medivirs rörelseresultat.

AKTIERNAS KÄNNETECKEN

Bolagets stamaktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm Main Market ("**Nasdaq Stockholm**") och de värdepapper som ges ut i den Riktade Emissionen är av samma slag som de värdepapper som

redan är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm. Stamaktierna handlas under kortnamnet (ticker) MVIR och har ISIN-kod SE0020181014.

UTSPÄDNING OCH AKTIEINNEHAV EFTER EMISSIONEN

Genom den Riktade Emissionen ökar antalet utestående aktier med 85 365 854 från 541 121 383 till 626 487 237 och antalet röster med 85 365 854 från 538 916 236,3 till 624 282 090,3. Aktiekapitalet ökar med 12 804 878,10 kronor från 81 168 207,45 kronor till 93 973 085,55 kronor. Den Riktade Emissionen medför en utspädning för befintliga aktieägare om cirka 13,6 procent av antalet aktier och cirka 13,7 procent av antalet röster i Bolaget.

UPPTAGANDE TILL HANDEL

Stamaktierna i Medivir är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm. De nya aktier som ges ut genom den Riktade Emissionen kommer att tas upp till handel på Nasdaq Stockholm Main Market efter att aktierna har registrerats hos Bolagsverket. Handeln i de nya aktierna förväntas inledas omkring vecka 26 2026 (Tranche 1) respektive vecka 30 2026 (Tranche 2).