



EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING, VARE SIG DIREKT ELLER INDIREKT, INOM ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, BELARUS, HONGKONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, RYSSLAND, SINGAPORE, SYDAFRIKA, SYDKOREA ELLER I NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING AV DETTA PRESSMEDDELANDE SKULLE VARA OLAGLIG ELLER KRÄVA YTTERLIGARE REGISTRERINGS- ELLER ANDRA ÅTGÄRDER.

IMMUNOVIA OFFENTLIGGÖR SLUTLIGA VILLKOR I FÖRETRÄDESEMISSION

Styrelsen i Immunovia AB (publ) ("Immunovia" eller "Bolaget") beslutade den 28 september 2026, villkorat av godkännande vid extra bolagsstämma den 29 oktober 2026, om en emission av units, bestående av aktier och teckningsoptioner, med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen"). Styrelsen i Immunovia offentliggör idag de slutliga villkoren för Företrädesemissionen.

Sammanfattning

- Teckningskursen i Företrädesemissionen har fastställts till 0,06 SEK per unit, motsvarande 0,03 SEK per aktie. Teckningskursen har fastställts i enlighet med de principer som framgick av Bolagets pressmeddelande den 28 september 2026 och motsvarar en rabatt om cirka 25 procent jämfört med TERP (teoretisk aktiekurs efter avskiljande av uniträtter), baserat på den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under de fem (5) handelsdagarna omedelbart före den extra bolagsstämman. Teckningsoptionerna av serie TO 4 emitteras vederlagsfritt.
- Den som på avstämningsdagen den 5 november 2026 är registrerad som aktieägare i Immunovia erhåller elva (11) uniträtter per varje (1) befintlig aktie i Bolaget. Sju (7) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. Varje unit består av två (2) aktier och en (1) teckningsoption av serie TO 4. Teckningsoptionerna av serie TO 4 avses tas upp till handel på Nasdaq Stockholm.
- Företrädesemissionen innebär emission av högst 1 057 047 973 units, motsvarande 2 114 095 946 aktier och 1 057 047 973 teckningsoptioner av serie TO 4.
- En (1) teckningsoption av serie TO 4 berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 19 april 2027 till och med den 3 maj 2027, till ett lösenpris om 0,03 SEK, motsvarande 110 procent av teckningskursen per aktie i Företrädesemissionen avrundat till närmaste hela öre.
- Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Immunovia initialt cirka 63,4 MSEK före emissionskostnader. För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO 4 utnyttjas för teckning av nya aktier kommer Bolaget att tillföras ytterligare emissionslikvid om cirka 31,7 MSEK i maj 2027, före emissionskostnader.
- Teckningsperioden i Företrädesemissionen löper från och med den 9 november 2026 till och med den 23 november 2026.
- Immunovia avser att använda nettolikviden från Företrädesemissionen för att finansiera den fortsatta kommersialiseringen av PancreaSure i USA, inklusive riktade investeringar i försäljning och marknadsföring, för att finansiera pågående kliniska studier för att påvisa den kliniska nyttan av PancreaSure-testet i syfte att stödja ersättningsanspråk, samt för att tillhandahålla rörelsekapital för allmänna företagsändamål.
- Företrädesemissionen omfattas till cirka 1 MSEK av teckningsförbindelser och till 49 MSEK av ett bottengarantiåtagande, motsvarande totalt cirka 78,8 procent av Företrädesemissionen.

Villkor för Företrädesemissionen

Företrädesemissionen beslutades av styrelsen den 28 september 2026 och är villkorad av godkännande vid extra bolagsstämma den 29 oktober 2026. Den som på avstämningsdagen den 5 november 2026 är registrerad som aktieägare i Immunovia erhåller elva (11) uniträtter per varje (1) befintlig aktie i Bolaget. Sju (7) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. Varje unit består av två (2) aktier och en (1) teckningsoption av serie TO 4. Teckningsoptionerna av serie TO 4 avses tas upp till handel på Nasdaq Stockholm.

Företrädesemissionen innebär emission av högst 1 057 047 973 units, motsvarande 2 114 095 946 aktier och 1 057 047 973 teckningsoptioner av serie TO 4. Teckningskursen i Företrädesemissionen har fastställts till 0,06 SEK per unit, motsvarande 0,03 SEK per aktie. Teckningskursen har fastställts i enlighet med de principer som framgick av Bolagets pressmeddelande den 28 september 2026 och motsvarar en rabatt om cirka 25 procent jämfört med TERP (teoretisk aktiekurs efter avskiljande av uniträtter), baserat på den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under de fem (5)

handelsdagarna omedelbart före den extra bolagsstämman, dvs. under perioden från och med den 22 oktober 2026 till och med den 28 oktober 2026, vilken uppgick till 0,0712 SEK. Teckningsoptionerna av serie TO 4 emitteras vederlagsfritt.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Immunovia initialt cirka 63,4 MSEK före emissionskostnader. För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO 4 utnyttjas för teckning av nya aktier kommer Bolaget att tillföras ytterligare cirka 31,7 MSEK i maj 2027, före emissionskostnader.

Teckning av units med eller utan företrädesrätt ska ske under perioden från och med den 9 november 2026 till och med den 23 november 2026. Uniträtter som inte utnyttjas under teckningsperioden blir ogiltiga och förlorar sitt värde. Handel med uniträtter sker på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 9 november 2026 till och med den 18 november 2026 och handel med BTU (betalda tecknade units) under perioden från och med den 9 november 2026 till och med den 10 december 2026.

En (1) teckningsoption av serie TO 4 ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget till ett lösenpris om 0,03 SEK, motsvarande 110 procent av teckningskursen per aktie i Företrädesemissionen (där lösenpriset avrundats till närmaste hela öre, i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna av serie TO 4 samt Euroclear Nordics AB:s tekniska krav om högst två decimaler i teckningskursen). Teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO 4 ska ske under perioden från och med den 19 april 2027 till och med den 3 maj 2027.

Om inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska tilldelning av resterande units inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ske: i första hand till de som tecknat units med stöd av uniträtter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse för teckning av units utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som var och en av de som anmält intresse att teckna units utan stöd av uniträtter utnyttjat för teckning av units; i andra hand till annan som anmält sig för teckning av units i emissionen utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som tecknaren totalt anmält sig för teckning av; och i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av units, i proportion till sådana garantiåtaganden. I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottnings.

Vid full teckning i Företrädesemissionen kommer aktiekapitalet att öka med högst 63 422 878,38 SEK till 83 602 885,14 SEK genom utgivande av högst 2 114 095 946 nya aktier, vilket resulterar i att det totala antalet utestående aktier i Bolaget ökar från 672 666 892 till 2 786 762 838. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer, under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas, att få sin ägarandel utspädd med cirka 75,9 procent, men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för denna utspädning genom att sälja sina uniträtter.

Om samtliga teckningsoptioner av serie TO 4 utnyttjas fullt ut för teckning av nya aktier i Bolaget kommer aktiekapitalet att öka med ytterligare högst 31 711 439,19 SEK till 115 314 324,33 SEK, genom utgivande av ytterligare högst 1 057 047 973 aktier, vilket resulterar i att det totala antalet utestående aktier i Bolaget ökar till 3 843 810 811. Aktieägare som väljer att inte utnyttja sina teckningsoptioner kommer att få sin ägarandel utspädd med ytterligare cirka 27,5 procent.

Den totala utspädningseffekten i det fall både Företrädesemissionen och samtliga teckningsoptioner av serie TO 4 tecknas, respektive utnyttjas, fullt ut, uppgår till cirka 82,5 procent.

Teckningsförbindelser och garantiåtagande

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser från flera medlemmar i Bolagets styrelse och ledning, däribland Bolagets VD Jeff Borcharding, vilka var och en åtagit sig att teckna minst sin pro rata-andel av Företrädesemissionen, vilket totalt uppgår till cirka 1 MSEK, motsvarande cirka 1,5 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för ingångna teckningsförbindelser.

Utöver teckningsförbindelserna har Bolaget ingått ett bottengarantiåtagande om totalt 49 MSEK, motsvarande cirka 77,3 procent av Företrädesemissionen, med Vator Securities AB ("**Vator**"), som har erforderligt tillstånd att agera som garant. En garantiersättning om 10 procent av det garanterade beloppet ska betalas kontant, vilket motsvarar totalt 4,9 MSEK, eller 14 procent av det garanterade beloppet om garanten väljer att erhålla ersättning i form av nyemitterade units i Bolaget, med samma villkor som gäller för units i Företrädesemissionen, inklusive den teckningskurs som fastställts i Företrädesemissionen. För det fall garanten väljer att erhålla hela garantiersättningen i form av units kommer högst 114 333 332 units, motsvarande 228 666 664 aktier och 114 333 332 teckningsoptioner av serie TO 4, att emitteras. Vator har i sin tur ingått separata undergarantiavtal med flera investerare avseende överlåtelse av de units som kan tilldelas inom ramen för garantiåtagandet. Vator förblir Bolagets motpart enligt garantiavtalet och ansvarar gentemot Bolaget för att åtagandet fullgörs, oavsett hur dessa investerare fullgör sina åtaganden gentemot Vator. Garantiersättningen betalas till Vator, som i sin tur ersätter investerarna. Strukturen innebär att units som tilldelas inom ramen för garantiåtagandet kan överlåtas vidare i nära anslutning till tilldelningen.

Totalt omfattas Företrädesemissionen av teckningsförbindelser och bottengarantiåtagande uppgående till cirka 50 MSEK, vilket motsvarar cirka 78,8 procent av Företrädesemissionen. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandet är säkerställda genom bankgarantier, spärrade medel, pantsättning eller liknande arrangemang.

För att möjliggöra emission av units som garantiersättning har styrelsen föreslagit att den extra bolagsstämman den 29 oktober 2026, där man bland annat föreslår att besluta om godkännande av Företrädesemissionen och ändring av bolagsordningen, även beslutar om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av sådana units.

En teckning av units i Företrädesemissionen (på annat sätt än med stöd av företrädesrätt) som resulterar i att en investerare förvärvar ett aktieinnehav som motsvarar eller överstiger ett tröskelvärde på tio (10) procent eller mer av det totala antalet röster i Bolaget efter genomförandet av Företrädesemissionen, måste anmälas till Inspektionen för Strategiska Produkter innan investeringen genomförs. I den mån emissionsgarantens fullgörande av sitt garantiåtagande innebär att investeringen ska godkännas av Inspektionen för Strategiska Produkter enligt lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar, är sådan del av garantiåtagandet villkorad av meddelande om att ansökan om investeringen lämnas utan åtgärd eller att godkännande har erhållits från Inspektionen för Strategiska Produkter.

Lock-up-åtaganden

I samband med Företrädesemissionen har samtliga aktieäggande styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Immunovia genom avtal förbundit sig gentemot APREA Partners AB att, med sedvanliga undantag, inte sälja eller genomföra andra transaktioner med motsvarande effekt som en försäljning utan att, i varje enskilt fall, först ha inhämtat ett skriftligt godkännande från APREA Partners AB. Beslut att lämna sådant skriftligt samtycke beslutas av APREA Partners AB och bedömning görs i varje enskilt fall. Beviljat samtycke kan bero på såväl individuella som affärsmässiga skäl. Lock-up-åtagandena omfattar endast de aktier som innehas före Företrädesemissionen och lock-up-perioden varar under 180 dagar efter offentliggörandet av Företrädesemissionen.

Extra bolagsstämma

Styrelsens beslut om Företrädesemissionen är villkorat av godkännande vid extra bolagsstämma den 29 oktober 2026. Beslutet om Företrädesemissionen är villkorat av att den extra bolagsstämman även beslutar att ändra bolagsordningen och att bemyndiga styrelsen att besluta om en emission av units till garanten i enlighet med styrelsens förslag till den extra bolagsstämman. Kallelse till den extra bolagsstämman offentliggjordes genom pressmeddelande den 28 september 2026.

Prospekt

Fullständiga villkor för Företrädesemissionen samt övrig information om Bolaget samt information om teckningsförbindelser, garantiåtagande och lock-up-åtaganden kommer att framgå av det prospekt ("**Prospektet**") som Bolaget beräknar offentliggöra omkring den 4 november 2026.

Preliminär tidplan för Företrädesemissionen

29 oktober 2026	Extra bolagsstämma
3 november 2026	Sista dag för handel inkl. företrädesrätt
4 november 2026	Första dag för handel exkl. företrädesrätt
4 november 2026	Beräknad dag för offentliggörande av Prospektet
5 november 2026	Avstämningsdag i Företrädesemissionen
9 – 18 november 2026	Handel i uniträtter
9 – 23 november 2026	Teckningsperiod
25 november 2026	Beräknad dag för offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen
9 november – 10 december 2026	Handel i betalda tecknade units (BTU)

Rådgivare

APREA Partners AB agerar som global coordinator och joint bookrunner och Carlsquare AB agerar som joint bookrunner i samband med Företrädesemissionen. Ascente Law AB är legal rådgivare till Immunovia i samband med Företrädesemissionen. Vator agerar som emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Jeff Borcharding, VD
jeff.borcharding@immunovia.com

Denna information lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 2026-10-28 kl. 20:00 CET.

Immunovia i korthet

Immunovia AB är ett diagnostikföretag vars mål är att öka överlevnadsgraden för patienter med bukspottkörtelcancer genom tidig upptäckt. Immunovia fokuserar på utveckling och kommersialisering av enkla blodbaserade tester för att upptäcka proteiner och antikroppar som indikerar att en högriskindivid har utvecklat bukspottkörtelcancer. Immunovia samarbetar med vårdgivare, ledande experter och patientorganisationer för att göra sitt test tillgängligt för personer med förhöjd risk för bukspottkörtelcancer. USA är världens största marknad för upptäckt av bukspottkörtelcancer. Bolaget uppskattar att det i USA finns 1,8 miljoner högriskindivider som skulle kunna dra nytta av årlig övervakningstestning. Immunovias aktier (IMMNOV) är noterade på Nasdaq Stockholm. För mer information, besök www.immunovia.com.

Viktig information

Informationen i detta pressmeddelande varken innehåller eller utgör ett erbjudande att förvärva, teckna eller på annat sätt handla med aktier, teckningsoptioner eller andra värdepapper i Immunovia. Ingen åtgärd har vidtagits och åtgärder kommer inte att vidtas för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i några andra jurisdiktioner än Sverige. Inbjudan till berörda personer att teckna units i Immunovia kommer endast att ske genom Prospektet som kommer att offentliggöras av Bolaget omkring den 4 november 2026 på Immunovias hemsida www.immunovia.com. Finansinspektionens kommande godkännande av Prospektet ska inte uppfattas som ett godkännande av Bolagets aktier, teckningsoptioner eller andra värdepapper.

Detta pressmeddelande är inte ett prospekt enligt betydelsen i Prospektförordningen (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**") och har inte blivit godkänt av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion. Detta pressmeddelande varken identifierar eller utger sig för att identifiera risker (direkta eller indirekta) som kan vara förbundna med en investering i aktier, teckningsoptioner eller andra värdepapper i Immunovia. Eventuellt investeringsbeslut bör, för att en investerare fullt ut ska förstå de potentiella riskerna och fördelarna som är förknippade med beslutet att delta i Företrädesemissionen, enbart fattas baserat på informationen i Prospektet. Därmed rekommenderas en investerare att läsa hela Prospektet. Detta pressmeddelande utgör **marknadsföring** i enlighet med artikel 2 k i Prospektförordningen.

Informationen i detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras, direkt eller indirekt, inom eller till USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där sådan åtgärd skulle vara olaglig, föremål för legala restriktioner eller kräva andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Åtgärder i strid med denna anvisning kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Inga aktier, teckningsoptioner eller andra värdepapper i Immunovia har registrerats, och inga aktier, teckningsoptioner eller andra värdepapper kommer att registreras, enligt den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933 ("**Securities Act**") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom i enlighet med ett tillämpligt undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA.

Inom det Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("**EES**") lämnas inget erbjudande av aktier, teckningsoptioner eller andra värdepapper ("**Värdepapper**") till allmänheten i något annat land än Sverige. I andra medlemsländer i den Europeiska Unionen ("**EU**") kan ett sådant erbjudande av Värdepapper endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen. I andra länder i EES som har implementerat Prospektförordningen i nationell lagstiftning kan ett sådant erbjudande av Värdepapper endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen samt i enlighet med varje relevant implementeringsåtgärd. I övriga länder i EES som inte har implementerat Prospektförordningen i nationell lagstiftning kan ett sådant erbjudande av Värdepapper endast lämnas i enlighet med tillämpligt undantag i den nationella lagstiftningen.

I Storbritannien distribueras och riktas detta dokument, och annat material avseende värdepapperen som omnämns häri, endast till, och en investering eller investeringsaktivitet som är hänförlig till detta dokument är endast tillgänglig för och kommer endast att kunna utnyttjas av, "qualified investors" (i betydelsen i den brittiska versionen av förordning (EU) 2017/1129 som är en del av brittisk lagstiftning genom European Union (Withdrawal) Act 2018) som är (i) personer som har professionell erfarenhet av affärer som rör investeringar och som faller inom definitionen av "investment professionals" i artikel 19(5) i den brittiska Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("**Föreskriften**"); (ii) "high net worth entities" etc. som avses i artikel 49(2)(a)-(d) i Föreskriften; eller (iii) sådana andra personer som sådan investering eller investeringsaktivitet lagligen kan riktas till enligt Föreskriften (alla sådana personer benämns gemensamt "relevanta personer"). En

investering eller en investeringsåtgärd som detta meddelande avser är i Storbritannien enbart tillgänglig för relevanta personer och kommer endast att genomföras med relevanta personer. Personer som inte är relevanta personer ska inte vidta några åtgärder baserat på detta dokument och inte heller agera eller förlita sig på det.

Detta pressmeddelande kan innehålla viss framåtriktad information som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avser", "kommer", "bedömer", "förväntar", "kan", "planerar", "anser", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information.

Denna information, de åsikter och de framåtriktade uttalanden som återfinns i detta pressmeddelande gäller enbart vid detta datum och kan ändras utan underrättelse därom. Immunovia lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

APREA Partners AB och Carlsquare AB agerar för Immunovia i samband med transaktionen och inte för någon annan, och kommer inte att vara ansvariga gentemot någon annan än Immunovia för att tillhandahålla det skydd som ges till sina kunder eller för att ge råd i samband med transaktionen eller något annat ärende som hänvisas till här.

Då Immunovia anses bedriva skyddsvärd verksamhet enligt lag (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar kan vissa investeringar i Företrädesemissionen förutsätta prövning av ISP. Bolaget kommer senast i samband med offentliggörandet av Prospektet att publicera mer information om detta på Bolagets hemsida, www.immunovia.com.