

INBJUDAN TILL ATT NYTTJA TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO 2

Nyttjandeperiod:

1 juli 2026 – 14 juli 2026

Lösentillfälle 7 av 11

Innehavare av Bio-Works Technologies AB:s teckningsoptioner av serie TO 2 har möjlighet att nyttja dessa vid ett av flera tillfällen fram till och med tredje kvartalet 2027. Denna informationsbroschyr är upprättad i samband med det sjunde (7) tillfället av totalt elva (11).



Viktig information

Denna informationsbroschyr har upprättats av Bio-Works Technologies AB ("Bio-Works" eller "Bolaget"). Läsaren uppmanas att ta del av det prospekt som Bio-Works offentliggjorde den 6 augusti 2024, i samband med den företrädesemission då TO 2 emitterades, för en beskrivning av de risker som är förknippade med en investering i Bolaget. Prospektet samt villkor och anvisningar för teckningsoptionerna finns tillgängligt för nedladdning på Bolagets hemsida (www.bio-works.com).

Stark operativ grund

2025 innebar ett viktigt steg framåt för Bio-Works. Under året såg vi fortsatt tillväxt, en tydlig förbättring av rörelseresultatet och ett stärkt kassaflöde. Den utvecklingen har i huvudsak fortgått under det första kvartalet 2026, där den operativa verksamheten förbättrades ytterligare och bolaget redovisade positivt resultat för detta kvartal.

Samtidigt är det viktigt att understryka att vi ännu befinner oss i en fas där utvecklingen mellan enskilda kvartal kan variera kraftigt. För ett bolag i vår position påverkas orderingång, omsättning och resultat naturligt av såväl timing i kundprojekt som enskilda större affärer, vilket innebär att vägen mot stabil och uthållig lönsamhet än så länge inte är fullt ut etablerad.

Det finns emellertid flera underliggande utvecklingstendenser som ger stöd åt vår långsiktiga affärsmodell. Vi ser successivt större affärer, fördjupade relationer med strategiskt viktiga kunder samt en ökande integration av våra produkter i kundernas produktionsprocesser. Detta stärker förutsättningarna för återkommande affärer och en mer förutsägbar intäktsbas över tid.

En hög bruttomarginal är signum för vår affärsmodell, vilket innebär att ytterligare försäljningsvolymerna på sikt kommer att få en positiv effekt på resultatutvecklingen. I kombination med ett förbättrat kassaflöde och en stabil finansiell position ger detta oss goda möjligheter att utveckla verksamheten än mer, samtidigt som vidmakthållen kostnadskontroll förblir centralt.

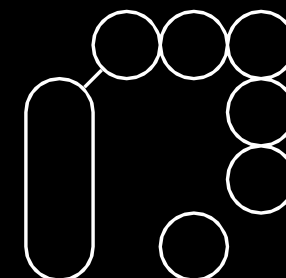
Framåtblickande ligger vårt fokus på att gå vidare med att stärka vår internationella närvaro, utveckla relationerna med större strategiska kunder och fortsätta bygga en verksamhet med uthållig finansiell stabilitet. Detta gör vi samtidigt som vi lägger en högre prioritet på marknadssegment så som biosimilars, oligonukleotider och peptider där vi bedömer att sannolikheten för genombrott i närtid är hög.

Bio-Works går nu in i nästa fas med en starkare operativ grund än tidigare. Samtidigt återstår viktigt arbete innan den positiva utvecklingen kan betraktas som fullt konsoliderad, och vi koncentrerar oss därför på att steg för steg omsätta de landvinningar som gjorts till långsiktigt uthållig tillväxt och varaktig lönsamhet.

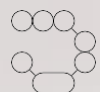


”Bio-Works går nu in i nästa fas med en starkare operativ grund än tidigare.”

- Lone Carlbom,
VD Bio-Works Technologies



Bio-Works utvecklar, producerar och säljer **kromatografiresiner för separation och rening av biomolekyler**, vilket är avgörande för utveckling och produktion av högkvalitativa biologiska läkemedel.



Bio-Works



Bio-Works Technologies är ett bioteknikbolag specialiserat på avancerade lösningar för rening av biomolekyler, såsom proteiner och peptider. Genom sina agarosbaserade kromatografiresiner erbjuder Bio-Works konkurrensfördelar i form av en stor tillgänglig yta och en snävare porstorleksfördelning, vilket möjliggör hög renhet. Dessa egenskaper är särskilt eftertraktade vid produktion och utveckling av högvärdiga läkemedel och bioterapeutiska produkter.

Under 2025 accelererade utvecklingen kraftigt, med nettoomsättning som uppgick till 62,5 MSEK (en ökning med 145 % jämfört med 2024) och orderingång om totalt 94,5 MSEK (en ökning med 244 % jämfört med 2024). Den starka utvecklingen har fortsatt in i 2026, med en omsättningstillväxt om 229 % på årsbasis samt uppnådd lönsamhet under första kvartalet.

Bio-Works har kunder i över 30 länder, inklusive Sverige, Danmark, USA, Storbritannien, Tyskland, Nederländerna och Frankrike. Under de senaste fyra åren har företaget haft flera återkommande kunder som har validerat teknologin och gjort större beställningar, vilket ger en positiv prognos för framtida försäljningstillväxt.

Bolaget säljer sina produkter direkt och via distributörer till läkemedelsföretag, bioteknik-företag, kontraktstillverkningsbolag (CMO:s), universitet och forskningsinstitut. När en läkemedelsprodukt godkänns för försäljning, ökas produktionen avsevärt och Bio-Works kan generera intäkter under hela produktens

utvecklingscykel eftersom kundföretagen ofta använder samma kromatografiresiner i produktionsfasen som i de kliniska studierna av regulatoriska skäl.

Ledningen och styrelsen på Bio-Works har omfattande erfarenhet från ledande positioner inom både etablerade företag och snabbt växande upstartsbolag inom läkemedels- och bioteknik-industrin. Flera av de ledande befattningshavarna har lång erfarenhet från olika roller inom bioteknik-industrin.

Bio-Works, grundat 2013, har en beviljad patentfamilj och inledde försäljning till bioprocesssegmentet 2017. Företaget hade vid utgången av Q1 33 anställda med produktion och huvudkontor i Uppsala.

Investment Highlights



En biotech-investering till lägre risk

Bio-Works är aktiva på den snabbt växande läkemedelsmarknaden där det totala marknadsvärdet för kromatografiresiner uppgick till 2,3 miljarder USD enligt den senaste tillgängliga uppgiften. Bio-Works produkter används av farmaceuter under hela läkemedels-utvecklingscykeln. En investering i Bio-Works får således exponering mot potentialen i en stor portfölj av läkemedelskandidater, men utan den binära risken som typiskt sett föreligger inom biotech.



Finansierat och med en stabil internationell kundbas

Bio-Works är efter bolagets fulltecknade företrädesemission under 2024 väl-finansierat samtidigt som bolaget har en stabil internationell kundbas.

Bolagets teckningsoptioner av serie TO 2 som emitterades i samband med företrädesemissionen kommer även att löpande stärka bolagets finansiella ställning och tillgodose Bolaget ytterligare kapacitet att investera i accelererad försäljningstillväxt.



Expanderande global kundbas och ökande efterfrågan

Bio-Works har en stabil och växande internationell kundbas med återkommande beställningar från både uppskalnings- och produktionskunder. Efter pandemins lageruppbyggnad, som tillfälligt minskade behovet av nya inköp, syns nu en tydlig ökning av beställningar i takt med att lagernivåerna normaliseras. Bolaget fortsätter att utöka sin globala räckvidd genom rekrytering av fler agenter och kommersiella samarbeten inom strategiska nischsegment.



Erfaren och strategiskt stark ledning

Teamet på Bio-Works består av en ledningsgrupp med omfattande erfarenhet inom produkt- och företagsutveckling. Tillsammans med en styrelse med gedigen erfarenhet från såväl multinationella företag som Pfizer och GE Healthcare som innovativa tillväxtbolag inom Biotech, har bolaget bred kompetens inom life science och bioteknik.



Konkurrensfördelar och kostnadseffektiva lösningar

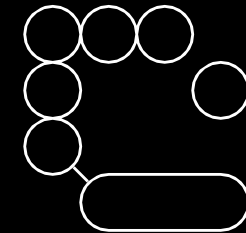
Bio-Works WorkBeads-produkter med avancerade kromatografiresiner förbättrar reningsprocesserna för biomolekyler. WorkBeads möjliggör en högre renhet, ökad kapacitet och en kortare processtid jämfört med traditionella metoder. Resinerna minskar även behovet av lösningsmedel, vilket ger både kostnadsbesparingar och hållbarhetsfördelar för kunderna.



Stark ordergång och förbättrad lönsamhet

2025 var ett starkt år för Bio-Works. Under året säkrade bolaget order om totalt 94,5 MSEK och överträffade sitt kostnadsbesparingsmål, vilket resulterade i en mer kostnadseffektiv organisation.

Den starka utvecklingen har fortsatt i 2026, med en stark omsättningstillväxt och lönsamhet under första kvartalet.



Erbjudandet i sammandrag – Nyttjandeperiod 7 av 11

Nyttjandeperiod 7:	1 juli 2026 – 14 juli 2026.
Teckningskurs:	Varje teckningsoption av serie TO 2 berättigar innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i Bio-Works till en kurs om 1 SEK per aktie.
Emissionsvolym:	Vid fullt nyttjande av återstående teckningsoptioner av serie TO 2 tillförs Bolaget cirka 16,9 MSEK före emissionskostnader.
Antal utestående aktier inför optionsinlösen:	100 010 822
ISIN-kod för TO 2:	SE0022574109

Villkor i korthet

Det återstår 16 928 548 utestående teckningsoptioner av serie TO 2 av de totalt 38 979 790 emitterade teckningsoptionerna. Innehavare av teckningsoptioner av serie TO 2 äger rätt att för varje teckningsoption teckna en (1) ny aktie i Bio-Works Technologies AB till en kurs om 1 SEK per aktie. Nyttjande av teckningsoptionerna, för nyteckning av aktier, kan ske de tio (10) första handelsdagarna under varje kvartal från och med Q1 2025 till och med Q3 2027, det vill säga, vid totalt elva (11) tillfällen. Varje TO 2 kan endast utnyttjas för teckning av en ny aktie vid ett tillfälle.

Det sjunde tillfället att teckna aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO 2 äger rum under perioden från och med 1 juli 2026 till och med 14 juli 2026. Teckning ska ske genom samtidig kontant betalning senast klockan 17:00 CET den 14 juli 2026.

Du behöver ta ställning till erbjudandet som optionsinnehavare – såhär nyttjar du dina teckningsoptioner av serie TO 2:

Du kan ha dina teckningsoptioner registrerade på två sätt:

1. På en värdepappersdepå i en bank eller hos annan förvaltare (till exempel Avanza eller Nordnet), på ett investeringssparkonto (ISK) eller i en kapitalförsäkring (KF). Dina teckningsoptioner är då förvaltarregistrerade.
2. På ett VP-konto (ett VP-konto börjar med tre nollor). Dina teckningsoptioner är då direktregistrerade.

Om dina teckningsoptioner är förvaltarregistrerade

Teckning och betalning av nya aktier, med stöd av teckningsoptioner, ska ske till respektive bank eller annan förvaltare där teckningsoptionerna är registrerade. Teckning och betalning ska ske enligt de instruktioner som tillhandahålls av varje sådan bank eller förvaltare. Vanligtvis skickar banken/förvaltaren ut en digital notis till kontoinnehavaren, i annat fall är det vanligtvis tillräckligt att logga in på värdepappersdepån från och med den första dagen i nyttjandeperioden för att på så sätt få instruktioner om hur man skall nyttja teckningsoptioner för att teckna nya aktier. Vänligen kontakta din bank eller förvaltare om du inte finner dessa instruktioner. Notera att banker och andra förvaltare kan sätta olika tidsgränser för teckning, därför rekommenderas att man kontaktar sin bank/förvaltare tidigt under nyttjandeperioden för att erhålla information om teckning och betalning. Tecknade och betalda aktier kan komma att registreras på er värdepappersdepå så som "interimsaktier" eller "IA" fram till dess att registrering av emissionen är genomförd hos Bolagsverket, varpå interimsaktier automatiskt omväxlas till ordinarie aktier i Bio-Works.

Om dina teckningsoptioner är direktregistrerade

Ingen emissionsredovisning kommer att skickas ut. Teckning av nya aktier, med stöd av teckningsoptioner, ska ske genom att skicka in fullständigt ifylld anmälningssedel till Nordic Issuing AB via e-post. I samband med att anmälningssedel skickas in till Nordic Issuing AB ska betalning erläggas enligt betalningsinstruktioner på anmälningssedeln. Anmälningssedel kommer att hållas tillgänglig på Nordic Issuing AB:s hemsida (www.nordic-issuing.se). Ifylld anmälningssedel samt betalning måste vara Nordic Issuing AB tillhanda senast klockan 17:00 CET den 14 juli 2026. Tecknade och betalda aktier kommer registreras på ert VP-konto så som "interimsaktier" eller "IA" fram till dess att registrering av emissionen är genomförd hos Bolagsverket, varpå interimsaktier automatiskt omväxlas till ordinarie aktier i Bio-Works.

Teckning över 15 000 EUR i förekommande fall

I det fall att din teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR skall penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Nordic Issuing AB enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism, samtidigt som betalning sker. Observera att interimsaktier inte kan bokas ut, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Nordic Issuing AB tillhanda. Penningtvättsformulär erhålles av Nordic Issuing AB.

Viktiga datum för teckningsoptioner av serie TO 2

- 1 juli – Nyttjandeperioden inleds
- 14 juli – Nyttjandeperioden slutar
- 15 juli – Uppskattat datum för offentliggörande av utfall av nyttjandegrad
- 27 juli – Uppskattat datum för omväxling av interimsaktier till aktier
- **1 oktober 2026 – Nyttjandeperiod 8 inleds**

Vid eventuella frågor avseende teckningsoptioner av serie TO 2, vänligen kontakta Sedermera Corporate Finance AB eller Nordic Issuing AB. Sedermera Corporate Finance AB och Nordic Issuing AB agerar finansiell rådgivare respektive emissionsinstitut åt Bio-Works i samband med optionsinlösen. Foyen Advokatfirma i Sverige KB agerar legal rådgivare.



Bio-Works Technologies AB
556935-3559

Virdings allé 18
754 50 Uppsala

FØYEN

 SEDERMERA
corporate finance

NORDIC  ISSUING