

INBJUDAN TILL ATT NYTTJA TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO 2

Nyttjandeperiod:

1 juli 2025 – 14 juli 2025

Lösentillfälle 3 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 tredje (3) 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).

Bio-Works stärker sin marknadsposition: Stark inledning på 2025 och en rekordstor orderbok

2024 var ett prövningens år för Bio-Works, men vi har kommit stärkta ur utmaningarna. Hårt arbete och tydligt fokus har gett resultat, och under inledningen av 2025 har vi börjat se effekterna av de organisatoriska förändringar vi genomfört. Vi ser en ökande efterfrågan på våra produkter i takt med att vi ser att kundernas lager av kromatografiresiner normaliseras och vår kundbas växer. Under årets första kvartal kunde vi glädjande meddela nya beställningar till ett sammanlagt värde om 31,6 MSEK. Tillsammans med 16,9 MSEK i ytterligare ordrar efter kvartalets utgång, uppgår kommunicerade ordrar till totalt 48,5 MSEK – vilket har stärkt vår orderbok till nya rekordnivåer. Den ökade orderingången under inledningen av året föranledde att styrelsen i februari beviljade ett investeringsförslag på 1 MSEK som leder till att bolaget inom ett år fördubblar sin produktionskapacitet för att möta den ökande efterfrågan.

Vårt annonserade kostnadsbesparingsprogram om 24 MSEK har gått bättre än plan. Operativa kostnader minskade under året och resultatet förbättrades till -37,4 MSEK (-56,8 MSEK under 2023) trots en markant lägre omsättning. Under det första kvartalet såg vi en ökning av nettoomsättningen med 51 %, samtidigt som kostnaderna minskade med ytterligare 11 % jämfört med samma period förra året. Kombinationen av dem båda visar på att Bio-Works är på god väg mot ytterligare resultatförbättringar under 2025.

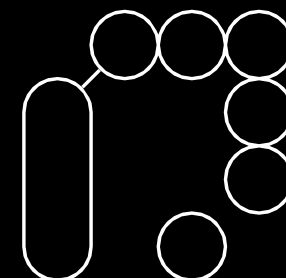
Jag ser med optimism fram emot resterande del av 2025 då vi kommer att fortsätta vårt hårda arbete för att försäljnings- och resultatmässigt nå dit vi vill vara. Under året kommer vi att intensifiera våra försäljningsaktiviteter ytterligare, och de insatser vi inledde förra året har redan stärkt vår position och genererat många kvalitativa leads som vi skall bygga vidare på.

Vårt teams hårda arbete, motståndskraft och anpassningsförmåga har varit nyckeln till våra framsteg, och vi är väl förberedda för de utmaningar och möjligheter som ligger framför oss.

Hoppas du som aktie- och optionsinnehavare vill vara med på denna resa!

”Med en stark inledning på 2025 och en orderbok på rekordnivåer är signalerna från marknaden tydliga: Bio-Works produkter står högt i kurs, och våra kunder återkommer med både större och fler ordrar.”

Peter Ehrenheim
Styrelseordförande



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.

Efter flera år av tillväxt, där bolagets nettoomsättning har ökat från 5,6 MSEK år 2019 till 43,9 MSEK år 2023, minskade nettoomsättningen till 25,5 MSEK under 2024. Bio-Works befinner sig i en kommersialiseringsfas, vilket medför att intäkterna kan variera avsevärt mellan kvartalen. Under andra halvåret 2024 etablerade bolaget en ny säljorganisation, något som kommer att ha en positiv påverkan på orderingsgången under 2025.

Parallellt har bolaget genomfört omfattande kostnadseffektiviseringar under 2024, vilka överträffade uppsatta mål, samt vidtagit strategiska åtgärder för att utöka produktionskapaciteten för att kostnadseffektivt kunna leverera på den rekordstora orderboken.

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, bioteknikföretag, 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 uppstartsbolag inom läkemedels- och bioteknikindustrin. Flera av de ledande befattningshavarna har lång erfarenhet från olika roller inom bioteknikindustrin.

Bio-Works, grundat 2013, har en beviljad patentfamilj och inledde försäljning till bioprocesssegmentet 2017. Företaget hade vid utgången av Q4 30 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 senast tillgängliga uppgiften. Bioworks produkter används av farmatöretag under hela läkemedels-utvecklingscykeln. En investerare 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 välfinansierat samtidigt som bolaget har en stabil internationell kundbas.

Bolagets teckningsoptioner av serie TO 2 som emitterades i samband med företrädesemissionen, har även goda möjligheter till att 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 lageruppsbyggnad, 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.



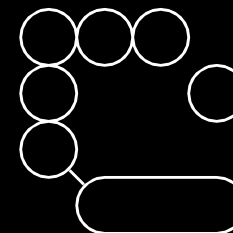
Konkurrensfördelar och kostnadseffektiva lösningar

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

Efter ett utmanande 2024 har Bio-Works under 2025 säkrat ordrar till ett värde av 48,5 MSEK, motsvarande 147% av hela föregående års försäljning. Bolaget har även överträffat sitt besparingsmål om 24 MSEK, vilket har lett mer kostnadseffektiv organisation och reducerat tröskeln för att nå lönsamhet.



Erbjudandet i sammandrag – Inlösentillfälle 3 av 11

Inlösentillfälle 2:	1 juli 2025 – 14 juli 2025.
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 38 MSEK före emissionskostnader.
Antal utestående aktier inför optionsinlösen:	78 733 461
ISIN-kod för TO 2:	SE0022574109

Villkor i korthet

Det återstår 38 205 909 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 K1 2025 till och med K3 2027, det vill säga, vid totalt elva (11) tillfällen. Varje TO2 kan endast utnyttjas för teckning av en ny aktie vid ett tillfälle.

Andra tillfället att teckna aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO 2 äger rum under perioden från och med 1 juli 2025 till och med 14 juli. Teckning ska ske genom samtidig kontant betalning senast klockan 17:00 CET den 14 juli 2025.

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 2025. 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 penningtvätsformulär 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 penningtvätskontrollen är Nordic Issuing AB tillhanda. Penningtvätsformulär 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
- 25 juli – Uppskattat datum för omväxling av interimsaktier till aktier
- 1 oktober – Inlösentillfälle 4 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