

INBJUDAN TILL ATT NYTTJA TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO 2

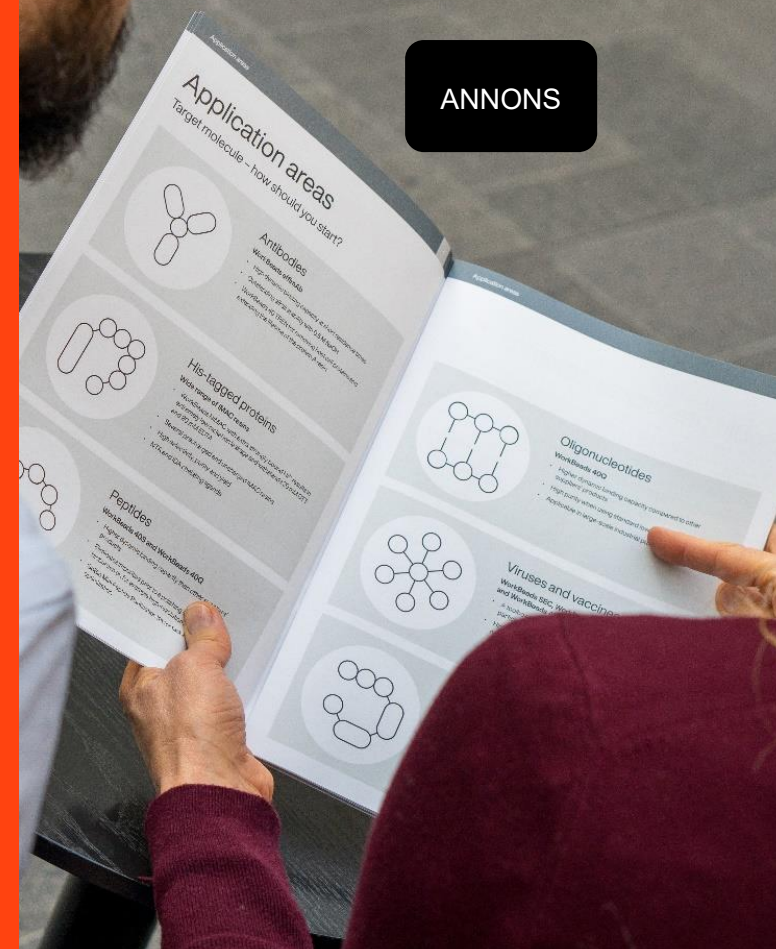
Nyttjandeperiod:

1 oktober 2025 – 14 oktober 2025

Lösentillfälle 4 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 fjärde (4) tillfället av totalt elva (11).

ANNONS



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).

Strategiska satsningar ger resultat: Stark orderingång och förbättrade marginaler

Bio-Works uppdrag är tydligt, och helt avgörande: att ge forskare och utvecklare av läkemedel tillgång till rena, tillförlitliga och innovativa lösningar som gör att nästa generation av bioläkemedel kan nå patienter snabbare, säkrare och mer kostnadseffektivt än någonsin tidigare.

Efter ett utmanande 2024, där vi fokuserat på effektiviseringar och kostnadskontroll, är det glädjande att nu se klara resultat. Vid utgången av det andra kvartalet kunde vi presentera en positiv försäljningsutveckling och en stark orderingång, vilket är ett tydligt bevis på marknadens förtroende för Bio-Works och för vår förmåga att leverera.

Parallellt fortsätter vi att hålla en stram kostnadskontroll. Personalkostnader och övriga externa kostnader minskade med 2,1 MSEK jämfört med föregående år, trots ökade försäljningsvolymerna. Detta visar att vårt målmedvetna arbete med att effektivisera processer och stärka vår produktionskapacitet ger resultat, och att vi står väl positionerade för att möta en växande efterfrågan.

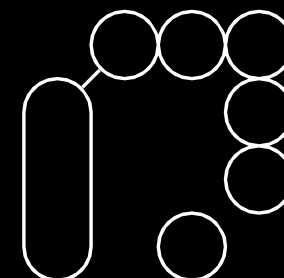
Vi går in i andra halvåret med en stark orderbok och en lovande pipeline som ger god anledning till optimism. Vårt fokus är fortsatt att växa lönsamt, fördjupa våra kundrelationer och utveckla Bio-Works till en ännu starkare aktör på den globala marknaden.

Vi har i dag ett starkt momentum i verksamheten, en väl fungerande kostnadskontroll och nya order som understryker vår ställning som strategisk leverantör till den biofarmaceutiska industrin. Det fyller mig med tillförsikt att bolaget går in i den fjärde lösenperioden av TO2 i en sådan styrkeposition



"Vi ser fram mot andra halvåret med en god orderbok och en pipeline som ger god anledning till optimism."

- 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.

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. Under andra halvåret 2024 etablerade bolaget en ny säljorganisation, något som har haft en inverkan på den positiva försäljningsutvecklingen (22 MSEK, +70% jämfört med samma period föregående år) och den starka orderingången (58,9 MSEK, +220% jämfört med samma period föregående år) under första halvan av 2025.

Parallellt har bolaget genomfört omfattande kostnadseffektiviseringar vilka har överträffat 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 Q2 2024 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. Bioworks produkter används av farmaföretag 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 kommer även 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 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

Efter ett utmanande 2024 har Bio-Works under 2025 säkrat ordrar till ett värde av 58,9 MSEK, motsvarande 230% av hela föregående års försäljning. Bolaget har även överträffat sitt besparingsmål om 24 MSEK, vilket har lett till en kostnadseffektiv organisation och reducerat tröskeln för att nå lönsamhet.



Åtaganden från styrelse, VD och största aktieägare

Styrelseordförande i Bio-Works Technologies AB, Peter Ehrenheim, tillsammans med styrelseledamöterna Jonas Ahlén och Thomas Gür samt vd Lone Carlbom, har meddelat sin avsikt att nyttja samtliga sina TO 2 under Nyttjandeperioden. Därutöver har de två största aktieägarna i Bio-Works, Staffan Persson och Erik Åfors, informerat bolaget om sin avsikt att fullt ut nyttja sina TO 2. Sammantaget motsvarar dessa åtaganden nyttjande av 15 162 136 teckningsoptioner, vilket motsvarar 41 procent av de utestående TO.



Erbjudandet i sammandrag – Nyttjandeperiod 4 av 11

Nyttjandeperiod 4:	1 oktober 2025 – 14 oktober 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 36,6 MSEK före emissionskostnader.
Antal utestående aktier inför optionsinlösen:	80 370 942
ISIN-kod för TO 2:	SE0022574109

Villkor i korthet

Det återstår 36 568 428 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 fjärde tillfället att teckna aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO 2 äger rum under perioden från och med 1 oktober 2025 till och med 14 oktober 2025. Teckning ska ske genom samtidig kontant betalning senast klockan 17:00 CET den 14 oktober 2025.

Du behöver ta ställning till erbjudandet som optionsinnehavare – så här 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 oktober 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 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 oktober – Nyttjandeperioden inleds
- 14 oktober – Nyttjandeperioden slutar
- 15 oktober – Uppskattat datum för offentliggörande av utfall av nyttjandegrad
- 27 oktober – Uppskattat datum för omväxling av interimsaktier till aktier
- 2 januari 2026 – Inlösentillfälle 5 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