

# INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS BIO-WORKS TECHNOLOGIES

## Teckningstid:

13 augusti – 27 augusti 2024

 ANNONS

### Viktig information till läsaren

Denna informationsbroschyr utgör marknadsföring och är inte ett prospekt enligt Europaparlamentet och rådets förordning (EU) 2017/1129. Inbjudan till att teckna värdepapper i Bio-Works Technologies AB ("Bio-Works" eller "Bolaget") sker endast genom det prospekt som offentliggjordes den 6 augusti 2024 ("Prospektet"), som bland annat finns att tillgå på Bio-Works webbplats ([www.bio-works.com](http://www.bio-works.com)).

Ett prospekt har upprättats med anledning av företrädesemissionen. Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen. Finansinspektionens godkännande ska inte betraktas som något slags stöd för Bio-Works eller stöd för kvaliteten på de värdepapper som erbjuds, och innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna i Prospektet (eller informationsbroschyren) är riktiga eller fullständiga. Prospektet innehåller en beskrivning av risker kopplade till en investering i Bolaget och potentiella investerare rekommenderas att läsa Prospektet i dess helhet innan ett investeringsbeslut fattas.

Denna informationsbroschyr får inte distribueras, publiceras eller offentliggöras i eller till USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore, Sydkorea, Ryssland eller Belarus. Informationsbroschyren får inte skickas till personer i dessa länder eller någon annan jurisdiktion vartill det är otillåtet att leverera uniträtter, BTU eller nya aktier och/eller teckningsoptioner, förutom i enlighet med tillämplig lag och under förutsättning att det inte kräver ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder utöver de som följer av svensk rätt. Förutom om det uttryckligen anges annorlunda i Prospektet kan uniträtter, BTU eller nya aktier och/eller teckningsoptioner inte erbjudas, säljas, överlåtas eller levereras, direkt eller indirekt, i eller till något av dessa länder.

# Efter en rad förändringar och en fullt säkerställd företrädesemission ser framtiden ljus ut för Bio-Works

Att i nuvarande marknadsklimat kunna säkerställa en företrädesemission full ut är inte något som mindre tillväxtbolag kan räkna med. Att samma emission inte bara är fullt säkerställd, utan att våra storägare, med Swedia Invest och Calyptra i täten, dessutom står för vederlagsfria garantiåtaganden, gör att jag som ordförande känner mig oerhört stolt och tacksam över deras långsiktiga perspektiv och det förtroende som de visar för Bio-Works.

Jag tänker inte låtsas att 2023 var något annat än en besvikelse för Bio-Works. Därför är det mycket tillfredsställande att kunna konstatera att det första halvåret 2024 visar att den nödvändiga nystarten för bolaget har varit framgångsrik. Med en ordergång som ökat med 16 procent jämfört med samma period under förra året samtidigt som vårt kostnadsbesparingsprogram fortsätter är signalerna från marknaden tydliga: Bio-Works produkter är eftertraktade och våra kunder återkommer med nya och större beställningar.

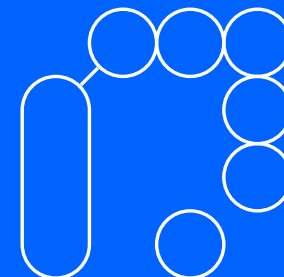
Vi kan också notera ett tydligt ökat intresse för tillverkning av syntetiska peptider generellt samtidigt som det finns tecken på att våra kunders lager av kromatografi-resiner håller på att normaliseras. Covid-19-pandemin gjorde att kundernas lager blev mycket omfattande och därmed minskade de nya inköpen av våra produkter kraftigt. En återgång till en normal lagerhållning innebär för vår del både en större och mer jämn efterfrågan.

Med en ny ledning på plats, en stark start på 2024, fortsatta besparingsåtgärder och en fullt säkerställd företrädesemission ser framtiden ljus ut för Bio-Works. Om vi fortsätter att hålla våra planer – vilket allting tyder på i skrivande stund – är detta den sista nyemissionen som bolaget genomför innan vi bedöms uppnå ett positivt kassaflöde från rörelsen.

I det läget kan jag inte annat än att tacka för det förtroende som aktieägarna har visat oss under resan och fortsätter att visa oss i detta steg mot lönsamhet. I framtiden är det vår tur att belöna er för all stöttning ni har givit oss och allt det tålamod som ni har uppvisat.

**”Med en ordergång som ökat med 16 procent jämfört med samma period under förra året samtidigt som vårt kostnadsbesparingsprogram fortsätter är signalerna från marknaden tydliga: Bio-Works produkter är eftertraktade och våra kunder återkommer med nya och större beställningar.”**

Peter Ehrenheim  
Styrelseordförande



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



## Bio-Works

Bio-Works produkter har stora fördelar gentemot konkurrenter i form av stor tillgänglig yta och snävare porstorleksfördelning vilket ger högt utbyte och renhet samt kort processtid. Dessa parametrar är mycket viktiga för läkemedelsprodukter med högt värde.

Mellan 2019 och 2023 ökade Bolagets försäljning från 5,6 MSEK till 43,9 MSEK. Denna kraftiga tillväxt är resultatet av att både befintliga och nya kunder i allt större utsträckning använder och beställer Bio-Works produkter. Fabriken i Uppsala har en produktionskapacitet motsvarande en årlig försäljning på 90 MSEK, som kan ökas med 75 procent genom mindre investeringar och ökad personalstyrka.

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 livscykel 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 bioprocessingsegmentet först 2017. Företaget har 32 anställda med produktion och huvudkontor i Uppsala per dagen för Prospektet.



## Målsättningar

**Bio-Works har som mål att bygga ett starkt varumärke inom branschen, med två delmål:**

- Att vara ett topp tre-varumärke associerat med kromatografi-rening år 2028.
- Att vara nummer ett inom skräddarsydda lösningar för kromatografi-rening inom samma tidsperiod.

**Bolaget har också två externa lönsamhetsmål:**

- Att nå break-even via ökad försäljning och ansvarsfull kostnadskontroll.
- Att nå en EBITDA-nivå över 30 procent under räkenskapsåret 2027.

# Investment highlights



## Stark ordergång 2024 och förbättrad kostnadsstruktur

Efter ett svagt 2023 redovisar Bio-Works ett starkt resultat för det första halvåret 2024 med en ordergång som ökat med 16 procent jämfört med samma period under föregående år till totalt 18,3 MSEK. Målsättningen att uppnå besparingar på omkring 24 MSEK på rörelsekostnaderna är samtidigt på väg att uppfyllas.



## Stor marknadspotential på miljardmarknad

Den tillgängliga marknaden för Bio-Works nuvarande produktportfölj värderades 2021 till cirka 700 MUSD. Samma år värderades den totala marknaden för kromatografiresiner till cirka 2 300 MUSD och läkemedel- och bioteknikdelen av samma marknad var för samma period värderad till cirka 1 200 MUSD med en förväntad tillväxt CAGR på 9,1 procent fram till och med 2029.



## Stark tillväxt för den internationella kundbasen

Sedan 2019 har Bio-Works kundbas vuxit starkt och omfattar nu ett hundratal kunder i uppskalningsfas och tjugo större kunder i produktionsfas med återkommande beställningar. Företaget säljer direkt i Västeuropa och USA samt via agenter och partners i Östeuropa och Indien. Planen är att utöka nätverket av agenter och samtidigt ingå kommersiella samarbeten i nischer där andra aktörer är starkare i nuläget.



## Återkommande intäkter och normaliserade lager

Bio-Works har etablerat en stabil kundbas med återkommande kunder som validerat teknologin och lagt större beställningar under de senaste fyra åren. Kunderna tenderar att lägga återkommande beställningar i större kvantiteter över tid, vilket ger stabila och förutsägbara intäkter. Under Covid-19-pandemin ökade kundernas lager av kromatografiresiner kraftigt, vilket påverkat efterfrågan, men det finns nu tecken på att efterfrågan ökar och att lagren håller på att normaliseras.



## Erfaren ny ledning på plats

Under 2023 och 2024 har Bio-Works fått en helt ny ledning med mycket omfattande och bred erfarenhet från ledande befattning i branschrelevanta företag som GE Healthcare (numera Cytiva). Med nyrekryteringar även i styrelsen har Bio-Works i nuläget en mycket stark laguppställning med stora kunskaper från life science- och bioteknikindustrin.



## Fullt säkerställd företrädesemission

I samband med förestående företrädesemission har huvudägarna Swedia Invest och Calyptra, andra befintliga aktieägare och samtliga styrelseledamöter i Bolaget ingått teckningsförbindelser och vederlagsfria garantiåtaganden som uppgår till 100 procent av emissionsbeloppet.

# Erbjudandet i sammandrag

<b>Teckningstid:</b>	13–27 augusti 2024
<b>Teckningskurs:</b>	1 SEK per unit, vilket motsvarar 1 SEK per ny aktie. Teckningsoptioner av serie TO2 emitteras vederlagsfritt.
<b>Emissionsvolym:</b>	Erbjudandet omfattar högst 38 979 790 units, bestående av 38 979 790 nya aktier och 38 979 790 nya teckningsoptioner av serie TO2. Bolaget kan initialt tillföras en emissionslikvid om högst cirka 39 MSEK före emissionskostnader. Genom inlösen av teckningsoptioner av serie TO2 kan Bolaget under perioden K1 2025 till K3 2027 tillföras ytterligare högst cirka 39 MSEK före emissionskostnader.
<b>Företrädesrätt till teckning:</b>	En (1) befintlig aktie i Bolaget på avstämningsdagen berättigar till en (1) uniträtt. En (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) unit, bestående av en (1) aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO2.
<b>Handel med BTU:</b>	Handel med betald tecknad unit (BTU) kommer att äga rum på Spotlight Stock Market under perioden från och med den 13 augusti 2024 till dess att Bolagsverket har registrerat företrädesemissionen. Sista dag för handel i BTU kommer att meddelas genom ett separat pressmeddelande.
<b>Tecknings- och garantiåtaganden:</b>	I samband med företrädesemissionen har huvudägarna Swedia Invest AB och Calyptra AB, andra befintliga aktieägare och samtliga styrelseledamöter i Bolaget ingått teckningsförbindelser om cirka 17,8 MSEK, motsvarande cirka 45,6 procent av företrädesemissionen. Därutöver har vissa teckningsåtagare även ingått vederlagsfria garantiåtaganden om cirka 21,2 MSEK, motsvarande resterande 54,4 procent av företrädesemissionen. Således är företrädesemissionen säkerställd till 100 procent genom teckningsförbindelser och vederlagsfria garantiåtaganden.
<b>Teckningsoptioner av serie TO2:</b>	Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner, inom ramen för emitterade units, kan Bio-Works komma att tillföras ett ytterligare kapitaltillskott om högst cirka 39 MSEK före avdrag för emissionskostnader. En (1) teckningsoption kommer att berättiga innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 1,00 SEK per ny 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 teckningsoption kan dock endast utnyttjas för teckning av en ny aktie vid ett tillfälle.

## TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO2

Teckningskursen för TO2 är fastställd till 1,00 SEK. Vid fulltecknad företrädesemission och fullt utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO2 kan Bio-Works tillföras ytterligare cirka 39,0 MSEK före emissionskostnader, som beräknas till högst 0,9 MSEK. Nettofinansieringen på högst 38,1 MSEK ska användas för följande aktiviteter:

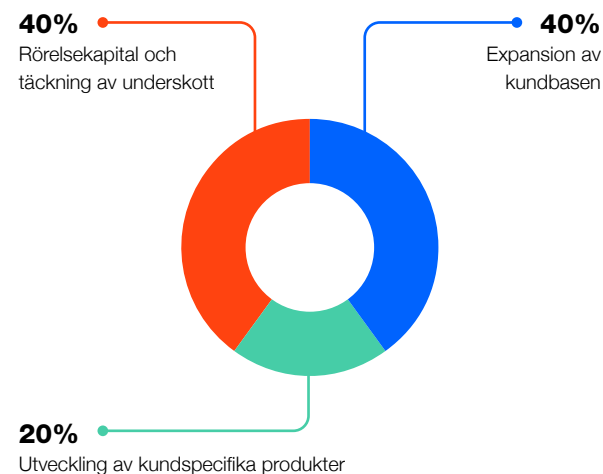
- Finansiering av tillväxt i kundfordringar och lager (cirka 40 procent)
- Fortsatt marknadsbearbetning (cirka 30 procent)
- Tillverkningsutrustning för effektivisering och kapacitetshöjning (cirka 30 procent)

Totalt kan således Bolaget tillföras högst cirka 78,0 MSEK med emissionskostnader på högst 2,3 MSEK, vilket resulterar i en nettofinansiering på högst cirka 75,7 MSEK.

## Motiv till företrädesemissionen och likvidens användande

Styrelsen bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att möta behoven under de kommande tolv månaderna. För att tillföra rörelsekapital, täcka underskott, bearbeta den befintliga kundbasen, expandera kundbasen och utveckla kundspecifika produkter genomför Bio-Works nu en företrädesemission. Emissionen sker med företrädesrätt för befintliga aktieägare, men även allmänheten får möjlighet att teckna nya units.

Medlen från företrädesemissionen och utnyttjandet av de vederlagsfria teckningsoptionerna av serie TO2 ska användas för att finansiera kontinuerlig bearbetning av kunder och genomföra kritiska investeringar i kapacitet och effektivitet. Vid full teckning kan emissionen tillföra Bolaget cirka 39,0 MSEK före emissionskostnader, som beräknas till högst 1,4 MSEK. Nettofinansieringen på cirka 37,6 MSEK kommer att användas för:



# Villkor för erbjudandet

## FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

De som på avstämningsdagen den 9 augusti 2024 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya units i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen.

För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. Uniträtterna berättigar innehavaren att teckna nya units med företrädesrätt, varvid en (1) uniträtt ger rätt till teckning av en (1) ny unit. En (1) unit består av en (1) aktie och en (1) teckningsoption av serie TO2.

## EMISSIONSVOLYM

Erbjudandet omfattar högst 38 979 790 units (aktier och vidhängande vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO2). Det initiala emissionsbeloppet uppgår till högst cirka 39,0 MSEK före emissionskostnader.

## TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO2

En (1) teckningsoption av serie TO2 ger rätt att teckna en (1) ny aktie under utnyttjandeperioderna som pågår under 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 dock endast utnyttjas för teckning av en ny aktie vid ett tillfälle. Teckningskursen har fastställts till 1,00 SEK per ny aktie. Förutsatt att den initiala företrädesemissionen fulltecknas samt att vidhängande vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO2 nyttjas till fullo kommer aktiekapitalet att öka med ytterligare 3 897 979,00 SEK.

Teckningsoptionen kommer att vara föremål för handel på Spotlight Stock Market från dess att konvertering av BTU har skett i Euroclears system till och med den 12 juli 2027 och kommer att handlas i svenska kronor. Teckningsoptionerna av serie TO2 har ISIN-kod SE0022574109.

## TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 1,00 SEK per unit, vilket innebär att priset per aktie är fastställt till 1,00 SEK. Courtage utgår ej.

## AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 9 augusti 2024. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 7 augusti 2024. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 8 augusti 2024.

## TECKNINGSTID

Teckning av nya units med stöd av uniträtter ska ske under tiden från och med den 13 augusti 2024 till och med den 27 augusti 2024. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En eventuell förlängning kommer att offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande senast den 27 augusti 2024.

## UNITRÄTTER

För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. Uniträtter berättigar innehavaren att teckna nya units med företrädesrätt, varvid en (1) uniträtt ger rätt till teckning av en (1) ny unit.

## HANDEL MED UNITRÄTTER

Handel med uniträtter äger rum på Spotlight Stock Market under perioden 13 augusti 2024 till och med den 22 augusti 2024. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank

eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

## EJ UTNYTTJADE UNITRÄTTER

Uniträtter vilka ej sålts senast den 22 augusti 2024 eller utnyttjas för teckning av units senast den 27 augusti 2024 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokningen av uniträtter.

## EMISSIONSREDOVISNING OCH TECKNING

### Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 9 augusti 2024 var registrerade hos Euroclear, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi. Information kommer att finnas tillgänglig på Nordic Issuings hemsida ([www.nordic-issuing.se](http://www.nordic-issuing.se)), Sedermeras hemsida ([www.sedermera.se](http://www.sedermera.se)) samt på Bolagets hemsida ([www.bio-works.com](http://www.bio-works.com)). Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

### TECKNING MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 27 augusti 2024. Teckning genom betalning ska göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller genom teckning på Nordic Issuings plattform enligt följande två alternativ:

#### Emissionsredovisning (förtryckt inbetalningsavi från Euroclear)

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter önskas utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälan är bindande.

#### Teckning via Nordic Issuing med stöd av uniträtter

I det fall ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, t.ex. genom att uniträtter förvärvats eller avyttrats, ska teckning med stöd av uniträtter göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/> och användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska logga in på plattformen och uppgge det antal uniträtter som önskar utnyttjas, antal units som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Anmälan är bindande.

#### Information till banker/förvaltare avseende teckning

Första dagen i teckningstiden skickar Nordic Issuing ut mejl innehållandes Prospektet, kort sammanfattning kring erbjudandet samt anmälningssedlar som samtliga banker/förvaltare kan använda för teckning med stöd av uniträtter för sina underliggande kunder.

Nordic Issuing förbehåller sig rätten att bortse från anmälningssedlar inkomna via postgång, då det inte kan garanteras att de mottas innan sista dagen i teckningstiden om de postas.

#### Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska

istället ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare. Observera att när nyttjande av uniträtter sker via en bank respektive förvaltare bör detta ske tidigt i teckningstiden på grund av att respektive bank/förvaltare kan sätta olika tidsgränser för sista dag för teckning.

## TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning av units utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 13 augusti 2024. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningstiden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Anmälan om att teckna units utan företrädesrätt ska göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/>.

För förvaltarregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av units utan företrädesrätt göras till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa. För att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt krävs det att teckningen utförs via förvaltaren då det annars inte finns någon möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat units såväl med som utan stöd av uniträtter.

Ofullständig eller felaktigt ifylld teckning kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att anmäla en "Teckning utan stöd av uniträtter". Teckningen ska ske senast den 27 augusti 2024. Anmälan är bindande.

## TECKNING FRÅN KONTON SOM OMFATTAS AV SPECIFIKA REGLER

Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepappers-transaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank eller förvaltare som för kontot, om förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

## TECKNING ÖVER 15 000 EUR

I det fall att teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR ska penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Nordic Issuing enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Observera att Nordic Issuing inte kan boka ut värdepapper, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Nordic Issuing tillhanda.

## AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore, Sydkorea, Ryssland, Belarus eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt) och vilka äger rätt att teckna units i Företrädesemissionen, kan vända sig till Nordic Issuing för information om teckning och betalning.

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore, Sydkorea, Ryssland, Belarus eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, kommer inga uniträtter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna units i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

Utan hinder av någon annan bestämmelse i detta dokument, den förtryckta emissionsredovisningen eller anmälningsseklarna, förbehåller sig Bolaget rätten att tillåta vilken person som helst att ansöka om nya värdepapper i företrädesemissionen om Bolaget är övertygad om att transaktionen i fråga är undantagen från eller inte omfattas av de lagar eller förordningar som ger upphov till begränsningarna i fråga.

#### TILLDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

För det fall inte samtliga units tecknas med företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen, inom ramen för företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av units till annan som tecknat units utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid ska ske.

I första hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till sådana tecknare som även tecknat units med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som utnyttjats för teckning av units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

I andra hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till andra som tecknat utan stöd av uniträtter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

I tredje hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till emissionsgaranterna i förhållande till storleken av de ställda garantiåtagandena, och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

#### BESKED OM TILLDELNING AV UNITS TECKNADE UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Besked om eventuell tilldelning av units, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota via e-post. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningsperiod och likvid ska enligt instruktion på avräkningsnotan erläggas senast fyra (4) bankdagar därefter. Notera att det inte finns någon möjlighet att dra beloppet från angiven depå. Erläggas inte likvid i rätt tid kan units komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning.

#### OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Offentliggörandet av utfallet i företrädesemissionen är planerat till omkring den 28 augusti 2024, eller snarast möjligt efter teckningsperioden avslutats. Företaget kommer att publicera utfallet av företrädesemissionen genom ett pressmeddelande.

#### BETALD TECKNAD UNIT (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller direktregistrerad tecknare en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade units är bokförda som BTU på VP-kontot tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Aktieägare vilka har sitt innehav på depå hos bank eller förvaltare erhåller information från respektive förvaltare.

#### HANDEL MED BTU

Handel med BTU äger rum på Spotlight från och med den 13 augusti 2024 fram till dess att företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Tecknade units är bokförda som BTU på tecknarens VP-konto eller depå tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 13 september 2024.

#### LEVERANS AV AKTIER OCH TECKNINGSOPTIONER

Så snart företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, ombokas BTU till aktier samt teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear. Observera att emissionen kan komma att delregistreras på Bolagsverket.

#### HANDEL I AKTIEN

Aktierna är noterade på Spotlight Stock Market. Aktierna handlas under kortnamnet "BIOWKS" och har ISIN-kod SE0007387089. De nya aktierna tar upp till handel i samband med att omvandling av BTU till aktier sker.

#### RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats på Bolagsverket. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

#### UTSPÄDNING

Genom Företrädesemissionen kan Bio-Works aktiekapital öka med högst 3 897 979,00 SEK genom nyemission av högst 38 979 790 aktier, motsvarande en maximal utspädning om 50 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget.

Vid fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO2 inom ramen för företrädesemissionen kommer aktiekapitalet i Bolaget att öka med ytterligare maximalt 3 897 979,00 SEK, motsvarande ytterligare cirka 33 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget.

#### EVENTUELL OMRÄKNING AV TECKNINGSKURS OCH TECKNINGSBERÄTTIGANDE

Teckningskursen respektive det antal aktier i Bolaget som teckningsoptionerna berättigar till teckning av kan komma att omräknas vid exempelvis fondemission eller nyemission. I det fall omräkning kommer att aktualiseras kommer Bolaget att via pressmeddelande offentliggöra mer information om detta på sin hemsida (www.bio-works.com).

#### TECKNING SOM MEDFÖR SKYLDIGHET ATT ANMÅLA INVESTERING ENLIGT FDI-LAGEN

Lagen om granskning av utländska direktinvesteringar (2023:560) ("FDI-lagen") gäller för Bolagets verksamhet. För det fall att teckning av units skulle medföra att en investerarens innehav skulle överskrida gränsvärdena om 10,20,30,50,65 eller 90 procent av rösterna i Bolaget, behöver investeraren anmäla sin investering i enlighet med FDI-lagen. Denna anmälningskyldighet gäller inte om investeraren tecknar units med företrädesrätt i förhållande till det antal aktier som investeraren äger på avstämningsdagen den 9 augusti 2024.

#### INFORMATION OM LEI- OCH NCI-NUMMER

Enligt det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 behöver alla investerare ha en global identifieringskod för att kunna genomföra värdepapperstransaktioner. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en så kallad Legal Entity Identifier (LEI) och fysiska

personer ta reda på sitt National Client Identifier (NCI) för att kunna teckna units i Företrädesemissionen. Observera att det är tecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller NCI-nummer behövs, samt att Nordic Issuing kan vara förhindrad att utföra transaktionen åt personen i fråga om LEI-kod eller NCI-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver erhålla en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Instruktioner för det globala LEI-systemet finns på gleif.org. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NCI-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera medborgarskap eller något annat än svenskt medborgarskap kan NCI-numret vara någon annan typ av nummer. Den som avser teckna units i företrädesemissionen uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NCI-nummer (fysiska personer) i god tid för att äga rätt att delta i företrädesemissionen och/eller kunna tilldelas units som tecknas utan stöd av uniträtter.

#### ÖVRIGT

Styrelsen för Bolaget äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna nya units i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för tecknade units kommer Nordic Issuing att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Nordic Issuing kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Nordic Issuing kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Teckning av nya units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya units. En ofullständig eller felaktigt ifylld anmälan/teckning kan komma att lämnas utan beaktande. Om likviden för tecknade units inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan/teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer att återbetalas. Om flera anmälningar/teckningar av samma kategori inges kommer endast den anmälan/teckning som senast kommit Nordic Issuing tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning av belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

#### TECKNINGÅTAGANDEN OCH GARANTIÅTAGANDEN

I samband med företrädesemissionen har huvudägarna Swedia Invest AB och Calypra AB, andra befintliga aktieägare och samtliga styrelseledamöter i Bolaget ingått teckningsförbindelser om cirka 17,8 MSEK, motsvarande cirka 45,6 procent av företrädesemissionen. Därutöver har vissa teckningsåtagare även ingått vederlagsfria garantiåtaganden om cirka 21,2 MSEK, motsvarande resterande 54,4 procent av företrädesemissionen. Således är företrädesemissionen säkerställd till 100 procent genom teckningsförbindelser och vederlagsfria garantiåtaganden. Ingångna åtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, spårmedel, pantsättning eller dylikt, varför det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias. Se avsnittet "Riskfaktorer" under rubriken "Risker relaterade till ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden" i Prospektet för vidare information.

#### EMISSIONSINSTITUT

Nordic Issuing AB agerar emissionsinstitut i samband med företrädesemissionen.

Teckna units här 



**Bio-Works Technologies AB**

556935-3559

Virdings allé 18  
754 50 Uppsala

