



NYTTJANDE AV TECKNINGS- OPTIONER AV SERIE TO 2

En blivande världsledare inom hållbara

polymerer och proteiner

Nyttjandeperiod:
1 – 15 juni 2022

Viktig information

Denna teaser är en marknadsföringsbroschyr som har förberetts av Bioextrax AB ("Bioextrax" eller "Bolaget"), org. nr. 556965-1473, och utgör inte ett prospekt som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen. Läsare ombedes att läsa det memorandum som publicerades av Bioextrax den 17 maj 2021, i samband med att Bolaget genomförde en emission av units (aktier och vederlagsfria vidhängande teckningsoptioner), för en beskrivning av de risker som är kopplade till en investering i Bolaget.

Investment highlights

Vägen till Bioextrax lönsamhet

Bioextrax affärsmodell går ut på att kommersialisera Bolagets processteknologier inom affärsområdena PHA-bioplast, protein från fjädrar, samt mikrofibrer från fjädrar. Bioextrax har för närvarande ett tjugotal pågående utvärderingsprojekt och samarbetsavtal med potentiella kunder. Efter ett framgångsrikt utvärderingsprojekt med Full Cycle Bioplastics (FCB) ingick Bioextrax och FCB ett 25-årigt globalt licensavtal i augusti 2021, vilket för Bioextrax innebär kvartalsvisa licensintäkter och royalties från kunden. Intäkterna baseras på omfattningen av kundens produktion.

Konkurrenskraftig framställning av miljövänligt plast

Med Bioextrax teknologier produceras en grupp av bioplaster som omfattas under samlingsnamnet PHA. PHA produceras av biobaserade råvaror, är fullt biologiskt nedbrytbara och medför inte några hälso- och miljofarliga restprodukter under nedbrytningsprocessen. I jämförelse med plaster som produceras av fossilbaserade råmaterial är PHA-bioplasten väsentligt mindre skadlig för miljön och Bioextrax patenterade extraktionsprocess är signifikant billigare och kemikaliefri jämfört med nuvarande och konkurrerande teknologier. Den globala marknaden för PHA växer snabbt baserat på den ökade efterfrågan på miljövänliga och giffria material inom olika industrier.

Protein från fjädrar till djurfoder

Bioextrax ser outnyttjade möjligheter i det protein (keratin) som utgör cirka 90 procent av de fjädrar som kommer från kycklingar och kalkoner. Detta protein är annars svårt att bryta ner för såväl djur som människor, men Bioextrax kan med sin teknologi ta vara på proteinet och omvandla det till djurfoder och/eller livsmedel. Traditionellt fjädermjöl är inte lämpligt som ingrediens i konventionellt djurfoder då fjädrarna måste var helt nedbrutna för att djuren ska kunna


tillgodogöra sig proteinet på optimalt vis. Bioextrax produkt drabbas inte av begränsningen då proteinerna bryts ned fullständigt av Bioextrax process. Den globala marknaden för proteiningredienser i djurfoder beräknas överstiga 270 miljarder USD år 2027.¹

Mikrofiber från fjädrar öppnar för bred marknad

Parallellt med utvinningen av protein ur fjädrar ser Bioextrax möjligheter att tillvarata mikrofibrer i fjädrar. Mikrofibrerna är biologiskt nedbrytbara och ska kunna förbättra materialegenskaper, till exempel isolerbarhet och elasticitet, i olika bioplaster och andra material genom att blanda materialet med mikrofibrerna. Således bedöms mikrofibrerna vara applicerbara inom ett antal branscher, exempelvis mode, jordbruk, förpackningsindustri, etc., varav efterfrågan inom branscherna kommer drivas av behovet av miljövänliga material.

Patenterade processer och know-how

Bioextrax har patent i Europa och USA för Bolagets process för utvinning av PHA från PHA-producerande bakterier. Det är ett så kallat processpatent som skyddar användningen av en viss typ av bakterie i en viss process. Europa, följt av Nordamerika, beräknas vara de största marknaderna för PHA med hänsyn till volym och värde. Därmed är patentgodkännandena i Europa och USA, enligt styrelsens och ledningens bedömning, strategiskt viktiga möjliggörare för kommersialisering av processen. Bolaget har även pågående patentansökningar avseende produktion av mikrofibrer från fjädrar, hydrolys av protein från fjädrar och produktionsprocessen som använder sukros som råmaterial vid produktion av PHA. För teknologin för att omvandla fjädrar till mikrofibrer har Bolaget även ansökt om produktpatent som skyddar processens slutprodukt. Vidare har Bioextrax know-how kring de optimala processförhållandena samt tillgång till bakterierna.



Med patenterade och kostnadseffektiva teknologier för produktion av miljövänliga material, och banbrytande metoder att ta vara på restprodukter, är Bioextrax med och driver utvecklingen mot ett mer hållbart samhälle.

1. <https://www.gminsights.com/industry-analysis/animal-feed-protein-ingredients-market>

Bioextrax i korthet

Bioextrax grundades 2014 baserat på forskning vid avdelningen för bioteknik vid Lunds universitet. Bioextrax bidrar till en cirkulär ekonomi på global basis genom att tillhandahålla en kostnadseffektiv teknologiplattform för ackumulering och extraktion av bio-baserad och bio-nedbrytbar PHA (vilket är en grupp bio-polymerer som kan ersätta fossil-baserade plaster) genom att använda billiga och/eller organiska avfall som råvaror.

Bioextrax har också utvecklat kostnadseffektiva teknologier för hydrolys av fjädrar för att möjliggöra produktion av hydrolyserat protein för foder- och matindustrin och produktion av keratin mikrofibrer för potentiell användning i många olika applikationsområden.

Hållbarhet – ett kärnvärde i bioextrax affär

Kärnan i Bioextrax verksamhet är att verka för ett mer hållbart samhälle och aktivt bidra till flera av de uppsatta globala målen för hållbar utveckling. Bioextrax-teknologier som är 100 procent biobaserade och kemikaliefria har, enligt Bolagets bedömning, potential att bidra till hållbarhetsmålen uppfyllande genom minskade utsläpp av koldioxid, minskad nedskräpning av plaster i haven, samt att säkra tillgången till näringsrikt livsmedel. Bioextrax uppfyller, enligt Bolaget, kriterier om miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning som ställs för att kategoriseras som ett ESG-bolag (Environmental, Social & Governance) av investerare.



Vision

Bioextrax vision är att vara världsledande och radikalt transformera de industrier där Bioextrax teknologier erbjuds, genom att drastiskt sänka både produktionskostnaderna och de miljömässiga effekterna för respektive process. Bioextrax ska aktivt bidra till ett mer resurseffektivt användande av råvaror och till ett mer hållbart samhälle.



Affärsidé

Bioextrax affärsidé inbegriper att tillhandahålla bakteriebaserade, miljövänliga och kostnadseffektiva teknologier som möjliggör en hållbar produktion av bio-baserade produkter samtidigt som organiska avfall eller restprodukter återvinns.

Erbjudandet i sammandrag

Nyttjandeperiod:
1 juni - 15 juni 2022.

Teckningskurs:
Varje (1) teckningsoption av serie TO 2 ger innehavaren rätt att teckna en hel och en tredjedels (1 1/3) aktie till en kurs om 19,64 SEK per aktie.

Emissionsvolym:
Antalet utestående teckningsoptioner av serier TO 2 uppgår till 174 474. Vid fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 2 tillförs Bioextrax högst cirka 4,57 MSEK före emissionskostnader om cirka 0,2 MSEK.

Sista dagen för handel med teckningsoptioner:
13 juni 2022.

Antalet utestående aktier i Bioextrax före optionsinlösen:
15 417 070.

Emissionslikvidens användande

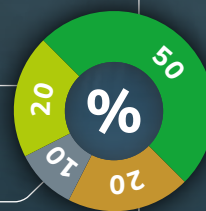
I juni 2021 genomförde Bolaget en kraftigt övertecknad företrädesemission av units som omfattade aktier samt vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 2. Enligt styrelsen och ledningens bedömning finns betydande tillväxtpotentialer för Bioextrax att transformera de industrier till vilka Bioextrax teknologi erbjuds, genom att minska både produktionskostnaderna och processernas effekter på miljön. Likviden från nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 2 har för avsikt att finansiera följande aktiviteter (ordnat efter prioritet):

Expanding av organisationen genom bland annat nyanställningar.

Rörelsekapital för finansiering av utvärderingsprojekt.

Produktutrustning.

Övrigt rörelsekapital.



Väsentliga händelser sedan emissionen i juni 2021



Ingått ett 25-årigt globalt licensavtal

Bioextrax har ingått ett 25-årigt globalt licensavtal med den världsledande PHA-producenten Full Cycle Bioplastics, Inc. (FCB), avseende Bioextrax PHA-extraktionsmetoder. För Bioextrax innebär avtalet kvartalsvisa licensintäkter per anläggning, samt kvartalsvisa royalties baserat på produktion. FCB betalar licensavgifter per anläggning för så kallad tech-transfer, löpande support och optimeringar. Royalty per producerat ton baseras på total global produktion per kvartal av FCB och dess partners.



Inlett utvärderingsprojekt och samarbeten med potentiella kunder

Sedan juni 2021 har Bioextrax tillsammans med potentiella kunder initierat ett stort antal utvärderingsprojekt. Bland annat har ett utvärderingsavtal gällande produktion av PHA med hjälp av Bioextrax teknologi ingåtts med ett av världens största kemiföretag som omsätter 200 miljarder SEK per år. Bioextrax har också ingått ett utvärderingsavtal avseende bioplasten PHA med en av världens största godisproducenter som är topp-3 på global basis och har en årlig omsättning om mer än 30 miljarder USD. Bioextrax har även ingått ett antal andra utvärderingsavtal med potentiella kunder avseende Bioextrax teknologi för PHA-extraktion. Det ena avtalet innefattar även en utvärdering av Bioextrax teknologi för depolymerisering av PHA. Avsikten med projekten är att verifiera den kommersiella potentialen i Bioextrax extraktionsteknologi i kombination med företagets egenutvecklade processer för PHA-ackumulation. Bolaget har även ingått ett avtal med en europabaserad PHA-producent avseende ett uppskalat utvärderingsprojekt med Bioextrax teknologi för PHA-extraktion. Detta efter en framgångsrik utvärdering av teknologin i laboratorieskala hos Bioextrax, vilket har skett under ett sekretessavtal.

Sedan emissionen har Bolaget ingått två samarbetsavtal. Det ena samarbetsavtalet ingicks gällande fördjupat samarbete med ett ledande europeiskt avfallshanteringsbolag avseende hydrolyserat protein från fjädrar. Det andra samarbetsavtalet ingicks med en av världens ledande sockerproducenter som avser att validera Bioextrax teknologi för PHA-produktion med sukros som råvara.



Stärkt organisationen med Advisory Board och ledande befattningshavare

Bolaget har utsett ett Advisory Board bestående av experter inom PHA-industrin med omfattande kunskap och erfarenhet inom Bioextrax affärsområden. Under innevarande år har Bolaget stärkt organisationen genom tre seniora rekryteringar av Klas Ingstorp, Per Erik Velin och Daniel Mackey som har tillträtt som COO, CCO respektive CFO. Per Erik Velin utsågs den 19 maj 2022 till tillförordnad VD. Tidigare VD Edvard Hall fortsätter i Bioextrax i en roll som Director Business Development.



Erhållit innovationsstöd om 0,9 msek från EU

Bioextrax har kommunicerat att den ansökan om innovationsstöd som Bolaget lämnade in tillsammans med ett europeiskt konsortium, bestående av bland annat detaljhandelskedjan Carrefour och mejeriföretaget Schreiber Foods, beviljades. Total projektbudget är ca 90 MSEK, varav totalt anslag är ca 72 MSEK. Bioextrax andel av projektet är 1,3 MSEK, varav ca 0,9 MSEK har erhållits som stöd. Projektet syftar till att utveckla lösningar för att ersätta konventionella plaster i förpackningar.



Två riktade nyemissioner

I syfte att fortsätta Bolagets acceleration genomförde Bioextrax under april 2022 två riktade emissioner om 650 182 aktier till strategiska investerare, motsvarande cirka 17,9 MSEK, och 18 200 aktier till nyvalda styrelseordförande, Mats Persson, motsvarande cirka 0,5 MSEK. Emissionerna tillförde Bolaget totalt cirka 18,4 MSEK före emissionskostnader.

VD Per Erik Velin har ordet

Under det senaste året har antalet potentiella kunder för Bioextrax teknologier, och produkter som kan tillverkas med dessa teknologier, ökat markant. Under samma period har organisationen vuxit och olika strategiska valmöjligheter har öppnats upp.

Bioextrax går nu in i en ny fas vilket har resulterat i att Bolaget nyligen genomgått strukturella förändringar som vi meddelade den 19 maj 2022. Därmed är det jag, Per Erik Velin, som skriver denna kommentar i rollen som tillförordnad VD i Bioextrax. Med min 25-åriga erfarenhet från kemibranschen och från olika chef- och VD-positioner är jag mycket glad att ta mig an denna roll för att leda Bolaget i dess nya utvecklingsfas.

Nu har det gått ungefär ett år sedan vi genomförde en företrädesemission av units. Det initiala kapitaltillskottet om cirka 11 MSEK har under året bland annat finansierat accelerationen av verksamheten för att möta den tilltagande efterfrågan på våra teknologier och produkter, samt för att finansiera våra initierade och pågående utvärderingsprojekt.

Perioden efter emissionen av units har varit en händelserik period med ett flertal påbörjade utvärderingsprojekt och samarbeten, nytillskott av seniora anställda för ledande befattningsroller, men framför allt att vi har ingått vårt första kommersiella licensavtal med Full Cycle Bioplastics (FCB) som kan komma att generera betydande intäkter för Bolaget under många år. Detta avtal är viktigt för oss på många sätt. Exempelvis utgör det en referens för framtida licensavtal med parterna i våra pågående utvärderingsprojekt. Baserat på de prisnivåer och de produktionsplaner som FCB har kommunicerat kan det nu ingångna licensavtalet generera intäkter som årligen kan öka till upp mot en miljard SEK eller mer i årliga intäkter till Bioextrax från och med år 2026 till år 2045. Vi bedömer således att våra påbörjade utvärderingsprojekt och samarbeten är viktiga för att fortsätta kommersialisering av teknologierna, vilket är i linje med våra uppsatta mål för 2022.

Sedan emissionen har Bioextrax ingått flera utvärderingsavtal och samarbetsavtal avseende Bolagets teknologier för produktion och utvinning av PHA. Det är affärsområdet PHA-bioplast som vi i största mån har fokuserat på eftersom vi ser en stor tillväxt för området framöver då existerande och potentiella partners har påbörjat eller planerar för en snabb kapacitetsökning inom en snar framtid. PHA-plasten är fossilfri, biologiskt nedbrytbar och förnybar, vilket ger den en viktig roll i en värld som tampas med global uppvärmning och omfattande nedskräpning.

Sedan Bioextrax resa började 2014 har vi sett en ökad efterfrågan på våra teknologier, de produkter som våra teknologier producerar, och vår kompetens. En av de utmaningar som mänskligheten står inför och som vi försöker finna lösningar på är världens ökande behov av polymera material och livsmedel, framför allt proteiner, och samtidigt minska användningen av fossila råvaror. Med våra patenterade teknologier kan vi tillhandahålla dessa material och livsmedel, samtidigt som vi minskar användningen av fossila råvaror och koldioxidutsläpp för att således möjliggöra för att ett stort antal kunder och deras kunder kan ta betydande och konkreta steg mot en mer hållbar framtid. Därför har vi under våren också genomfört två riktade emissioner av aktier i syfte att accelerera vår verksamhet ytterligare för att möta marknads efterfrågan och nå våra målsättningar.

För att framöver följa med på Bioextrax kommersialiseringsresa och för att bidra till en mer hållbar framtid välkomnar vi dig att nyttja dina teckningsoptioner av serie TO 2. Med likviden från optionsinlösen kommer vi erhålla ett viktigt tillskott för att finansiera utvärderingsprojekt med potentiella kunder, produktionsutrustning, samt expansion av organisationen för att kunna möta den tilltagande efterfrågan på vår teknologi och produkter. Vi befinner oss i ett spännande tillväxtskede och är fortfarande i starten på vår kommersialiseringsresa. En resa vi gärna ser att du följer med på.

Välkommen att investera i Bioextrax!

”Perioden efter emissionen av units har varit händelserik med ett flertal påbörjade utvärderingsprojekt och samarbeten, nytillskott av seniora anställda, men framför allt ett kommersiellt genombrott genom avtalet med Full Cycle Bioplastics.”



Per Erik Velin, tillförordnad VD Bioextrax

Villkor för teckningsoptioner av serie TO 2 i sammandrag

Totalt finns det 174 474 utestående teckningsoptioner av serie TO 2. Innehavaren av teckningsoptioner av serie TO 2 har rätt att för varje teckningsoption teckna en hel och en tredjedels (1 1/3) ny aktie i Bioextrax till en kurs om 19,64 SEK per aktie. Teckning med stöd av teckningsoptioner av serie TO 2 kan ske under perioden från och med den 1 juni till och med den 15 juni 2022. Teckning måste göras via bank. Detta måste göras genom samtidig kontant betalning senast kl. 17.00. Sista dag för handel med teckningsoptioner i serie TO 1 är den 13 juni 2022.

Så här nyttjar du dina teckningsoptioner av serie TO 2

Du behöver agera före den 15 juni 2022

Teckningsoptionerna av serie TO 2 handlas på Spotlight Stock Market fram till och med den 13 juni 2022 men kan nyttjas fram till sista dagen i nyttjandeperioden, 15 juni. Därefter kommer teckningsoptionerna att förfalla. För att dina teckningsoptioner inte ska förfalla måste du aktivt teckna aktier senast den 15 juni 2022 eller sälja dina teckningsoptioner senast den 13 juni 2022.

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 investeringsparkonto (ISK) eller 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, varför du rekommenderas att kontakta din bank/förvaltare tidigt under nyttjandeperioden för att erhålla information om teckning och betalning. Denna folder kommer skickas ut till de flesta förvaltarregistrerade

optionsinnehavare. 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 Bioextrax.

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 ifyllt anmälningssedel till Nordic Issuing AB. I samband med att anmälningssedel skickas in till Nordic Issuing AB ska betalning erläggas enligt betalningsinstruktioner på anmälningssedeln. Anmälningssedel och denna folder skickas ut till innehavare av teckningsoptioner registrerade på VP-konto. Anmälningssedel och folder hålls också tillgängliga på Bioextrax (www.bioextrax.com), Nordic Issuing AB:s (www.nordicissuing.se) och Sedermera Corporate Finance AB:s (www.sedermera.se) respektive hemsidor. Ifyllt anmälningssedel samt betalning måste vara Nordic Issuing AB tillhanda senast klockan 17:00 CEST den 15 juni 2022. 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 Bioextrax.

Teckning på över 15 000 euro i tillämpliga fall

I händelse av att din teckning uppgår till eller överstiger 15 000 euro måste blanketter för penningtvätt fyllas i samtidigt som betalning sker och lämnas till Nordic Issuing AB enligt svensk lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Observera att interimsaktier inte kan levereras trots att betalning har mottagits förrän penningtvättformuläret har godkänts av Nordic Issuing. Penningtväftsformulär finns tillgängliga hos Nordic Issuing AB.

Viktiga datum

1 JUNI
2022

Nyttjandeperioden inleds

13 JUNI
2022

Sista dagen för handel med teckningsoptioner

15 JUNI
2022

Nyttjandeperioden för teckningsoptioner slutar

21 JUNI
2022

Planerat datum för offentliggörande av utfall av nyttjandegrad

5 JULI
2022

Planerat datum för omväxling av interimsaktier till aktier