
Inbjudan till teckning av units i Bioextrax AB

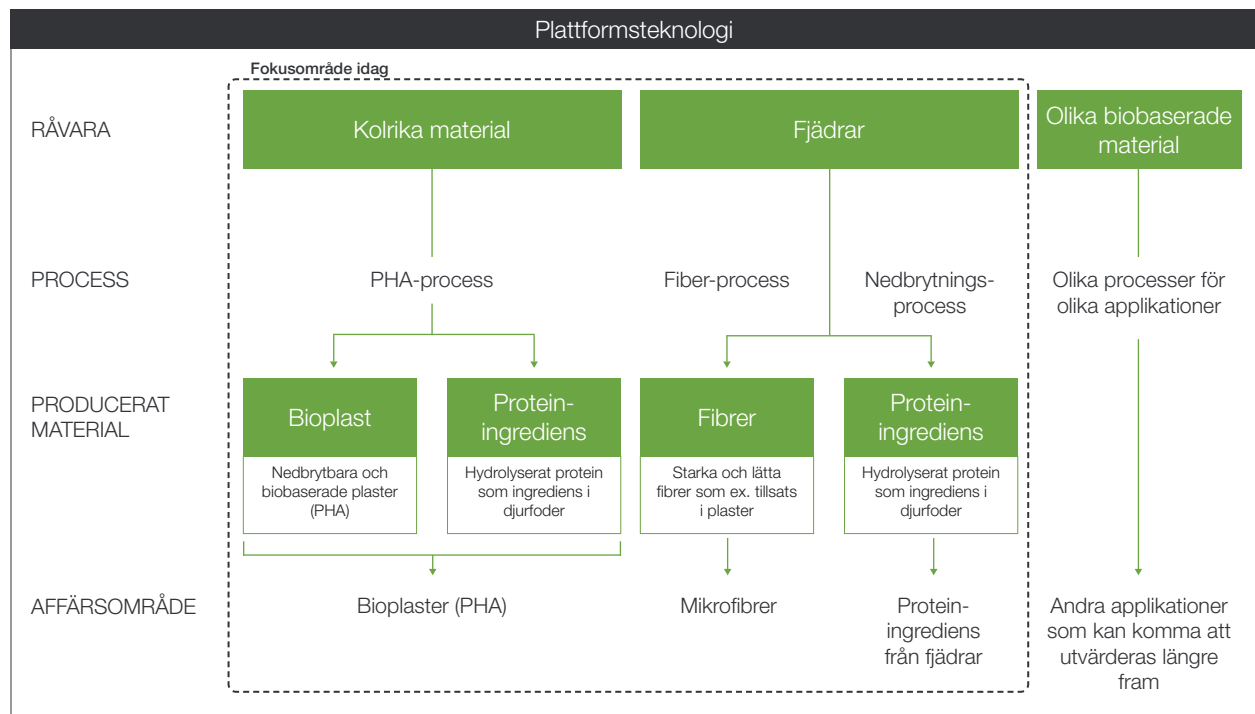
Teckning sker under perioden
25 mars - 8 april 2020

Inför listning vid Spotlight Stock Market
med preliminär första handelsdag den
28 april 2020



Bioextrax grundades år 2014 baserat på forskning vid avdelningen för bioteknik vid Lunds Universitet. Det var i samband med arbete kring produktion av en typ av biobaserade och biologiskt nedbrytbara plaster (polyhydroxyalkanoater – "PHA") som det grundläggande konceptet – användning av bakterier för nedbrytning av proteinrika material – utvecklades. Forskarna insåg att samma princip kunde användas för andra applikationer än inom just bioplaster, exempelvis för resursutnyttjande av fjädrar. Teknologin möjliggör utvinning av PHA ur

PHA-producerande bakterier, mikrofibrer ur fjädrar, samt proteiner och aminosyror ur proteinrika restprodukter såsom fjädrar, fiskrens eller slakteriavfall. Bioextrax processteknologier producerar således kostnadseffektivt ett flertal olika miljövänliga material, med utnyttjande av avfallsströmmar eller industriella restprodukter som råmaterial. Bolaget arbetar just nu med kommersialiseringen av teknologin kring bioplasten PHA, mikrofibrer ur fjädrar och proteiningrediens till djurfoder från fjädrar.



- Bioextrax har påbörjat kommersialiseringen av 3 oberoende affärsområden – bioplast (PHA), mikrofibrer från fjädrar och foderings ingrediens från fjädrar.
- Påbörjade under 2019 ett antal kundprojekt avseende produktion av provmaterial av både bioplast och mikrofibrer, varav flera är kundfinansierade. Bland partners finns bolag som är bland de tre största i världen inom branscher som förpackning, kosmetika, kemikalier, dagligvaror, mode och sockerproduktion.
- Ingick i januari 2020 ett term sheet som reglerar bla ansvars- och vinstfördelning inför ett kommersiellt samarbetsavtal med ett europeiskt avfallshandlingsbolag med mer än 75 000 anställda.
- Mottagare av flertalet stipendier och utvecklingsbidrag, till exempel "Innovativa Start-ups" från Vinnova, bidrag från Nordic Innovation Fund för att utveckla proteiningrediens till djurfoder-teknologin och ett bidrag från Vinnova inom ramen för deras Bioinnovationsprogram för att tillverka textilier av fjädrar och PHA.
- Strategi är att bedriva forskning, utveckling och säkrande av immateriella rättigheter, samt att erbjuda licensieringsmöjligheter. Strategin innebär alltså att Bioextrax inte avser ha egen produktion

”Vi är bara i början av vår resa mot storskalig kommersialisering, men arbetar redan idag med bolag som är topp tre i världen inom förpackning, kosmetika, kemikalier, dagligvaror, mode och sockerproduktion. Detta är ett starkt och tidigt kvalitetskvitto på det arbete som har gjorts och görs inom Bioextrax.”

VD har ordet



Bioextrax är sprunget ur forskning kring en lösning på flera av utmaningarna som mänskligheten står inför, nämligen att världens behov av material och livsmedel ökar samtidigt som användningen av fossila råvaror måste minska.

Vi grundade Bioextrax när vi insåg att vår lösning även kunde vara kommersiellt lönsam.

Bioextrax har utvecklat processteknologier, med tillhörande patentansökningar, med potential att radikalt transformera ett flertal industrier. Exempelvis har vi utvecklat en helt unik biobaserad metod för att i samma process producera både PHA (bioplast) och en proteiningrediens till djurfoder. Vi kan därmed få stor påverkan på både plast- och livsmedelsindustrin. Just dessa två industrier har ett stort behov av innovation, då deras respektive miljöpåverkan får allt större utrymme i det allmännas medvetande och hos lagstiftare. Detta manifesteras exempelvis genom lagstiftade förbud mot plaster som inte är biologiskt nedbrytbara, och en ökande efterfrågan på ekologiskt producerat livsmedel.

Vidare har vi utvecklat nya biobaserade metoder för att ur fjädrar utvinna både proteiningrediens till djurfoder och nedbrytbara mikrofibrer.

Inom större företag finns ett stort behov av miljövänliga lösningar, vilket är något vi ser i vårt dagliga arbete på Bioextrax. Under de senaste åren har vi blivit kontaktade av en stor mängd globalt ledande företag från många olika industrier. De söker samarbete med oss och är villiga att betala för materialprover och utveckling. Flera av dessa företag genomför idag tester med våra material och processer. Nyttillkomna potentiella kunder står på kö för att inleda tester. Vi är bara i början av vår resa mot storskalig kommersialisering, men arbetar redan idag med bolag som är topp tre i världen inom förpackning, kosmetika, kemikalier, dagligvaror, mode och sockerproduktion. Detta är ett starkt och tidigt kvalitetskvitto på det arbete som har gjorts och görs inom Bioextrax.

Att kunna möta den växande mängden potentiella kunder och deras efterfrågan på provmaterial är också en av anledningarna till att vi nu väljer att göra en större nyemission och ta in nya investerare. Med nuvarande utrustning har vi haft svårt att producera de kvantiteter som våra kunder behöver för att kunna genomföra större tester. Vi kommer att skala upp produktionen av provmaterial successivt, så att vi kommer att kunna producera 2-3 kilogram per vecka under våren 2020. Detta kommer ske i vår nyinstallerade pilotanläggning.

En stor fördel med Bioextrax teknologi är att vi använder kommersiellt tillgänglig standardutrustning för samtliga steg i produktionen. Detta innebär att den tekniska risken i uppskalning av våra processer, till kommersiell produktion, är mindre för våra kunder än vad man normalt ser inom bioteknik.

Vår teknologi har utvecklats under många år – först på Lunds universitet och senare inom ramen för Bioextrax.

Även om vi kommer att fortsätta utveckla, förfinas och förbättra processer i laboratoriet, byter vi nu huvudfokus till kommersialisering av våra teknologier genom licensieringsavtal med kunder. Vi har redan tagit de första stegen på denna resa. Exempelvis har vi ingått ett term sheet för ett kommersiellt samarbetsavtal med ett globalt avfallshandlingsbolag gällande omvandling av fjädrar till proteiningrediens till djurfoder se vidare under "Verksamhetsbeskrivning". För övriga delar av vår verksamhet innebär det ökade kommersiella fokuset att vi kommer att vara mer proaktiva snarare än bara reaktiva i vår affärsutveckling. Resurser inom Bioextrax kommer att utökas, framförallt inom kund- och affärsutveckling. Vi kommer också att utöka vårt fokus på att driva de utvecklingssamarbeten vi har på plats med olika kunder mot regelrätta kommersiella relationer.

Det är oerhört inspirerande att Bioextrax kombinerar att på ett påtagligt sätt bidra till en mer hållbar framtid, samtidigt som det finns en väldigt stor kommersiell potential. Marknaderna vi adresserar är gigantiska. Egenskapsmässigt har vår biobaserade PHA-plast möjlighet att ersätta ca 70% av världens fossilbaserade plaster. Lika stora är de samhällsutmaningar vi adresserar. Om våra antaganden – som vi löpande får validerade tillsammans med våra samarbetspartners – är korrekta, kommer vi framöver att kunna revolutionera ett flertal industrier. Detta genom att erbjuda processer och material som är billigare, mer miljövänliga och/eller producerar mer högkvalitativa produkter. I fallet bioplast, som ett exempel, menar vi att vi med utnyttjande av existerande avfallsströmmar kan producera en biobaserad och biologiskt nedbrytbar plast till en kostnad som är i nivå med fossilbaserade plaster.

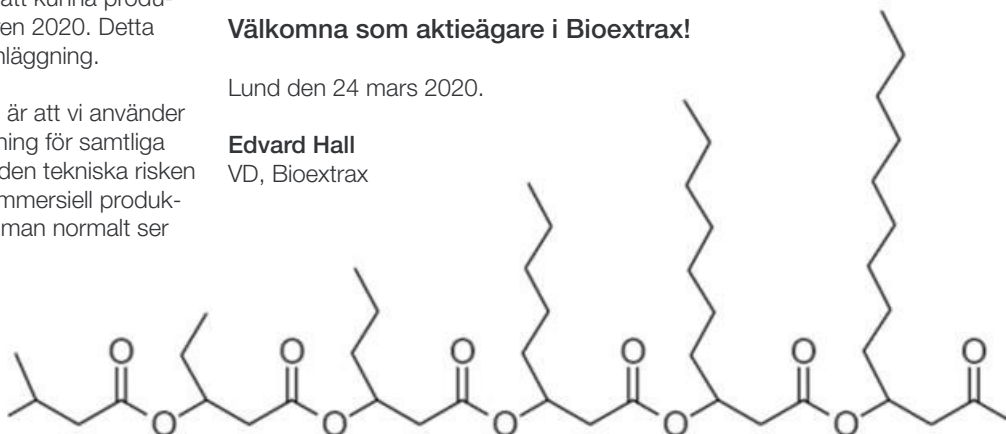
Vi har en stark övertygelse om att vi under de kommande åren kommer att bygga upp ett Bioextrax med en kraftig tillväxt och uthållig lönsamhet. Detta samtidigt som vi kommer att bidra till att olika industrier kan ta stora och konkreta steg mot en mer hållbar framtid.

Förutsättningarna för Bioextrax är oerhört intressanta och vi kommer att göra allt vi kan för att lyckas med våra målsättningar. Denna nyemission ger oss resurser att accelerera Bioextrax till nästa steg på vår spännande resa.

Välkomna som aktieägare i Bioextrax!

Lund den 24 mars 2020.

Edvard Hall
VD, Bioextrax



Villkor i sammandrag

Bioextrax har ansökt och godkänts för notering på Spotlight Stock Market under förutsättning att Bolaget uppnår lägsta gränsen för emissionen samt erforderlig ägarspridning (vilket innebär minst 300 kvalificerade aktieägare). En kvalificerad aktieägare innehar aktier

till ett värde om minst 4 000 SEK. Den lägsta gränsen för emissionen uppgår till 5 MSEK, motsvarande en teckningsgrad om cirka 80 procent av erbjudandet, då denna gräns sammanfaller med Bolagets rörelsekapitalbehov för de kommande 12 månaderna efter notering.

Erbjudet värdepapper:	Erbjudandet avser köp av Units. En Unit består av två (2) aktier och en (1) teckningsoption med beteckningen TO1. Dessa teckningsoptioner ger innehavaren rätten att under perioden 4 januari till den 15 januari 2021 teckna nyemitterade aktier till en kurs uppgående till 70 % av den genomsnittliga kursen 3 veckor före första teckningsdag. Det krävs en (1) teckningsoption för att teckna en ny aktie.
Emissionskurs:	De nya aktierna emitteras till en kurs om 9,80 SEK per aktie vilket ger en teckningskurs per Unit om 19,60 SEK
Minsta teckningspost:	Minsta teckningspost är 250 Units, motsvarande 500 aktier och 250 teckningsoptioner. Därutöver tecknas Units i valfritt antal.
Emissionsbelopp:	Lägst 5 000 000,00 SEK och högst 6 470 450,00 SEK, före emissionskostnader
Teckningsförbindelser	3 246 975,20 SEK (cirka 50,2 procent av det totala emissionsbeloppet vid fulltecknad emission)
Antal nyemitterade aktier:	Högst 660 250 stycken
Antal nyemitterade teckningsoptioner	Högst 330 125 stycken
Teckningstid:	25 mars - 8 april 2020
Likviddag vid teckning utan företräde:	Enligt anvisningar på avräkningsnota
Preliminär första handelsdag¹:	28 april 2020

¹Förutsatt att Bolaget uppfyller kraven om rörelsekapital och ägarspridning

Adresser

Bioextrax AB

Sölvegatan 43 A
223 62 Lund
Sverige
Tel: +46 736 267 643
info@bioextrax.com

Emissionsinstitut

Eminova Fondkommission AB
Biblioteksgatan 3, 3 tr.
111 46 STOCKHOLM
Tel: +46 8 684 211 00
info@eminova.se