

Bioextrax AB (publ)

Informationsdokument avseende företrädesemission av units

Teckningsperiod 14–28 oktober 2026

Nasdaq First North Growth Market

9 oktober 2026

Viktig information och ansvar

VIKTIG INFORMATION

Detta informationsdokument ("Informationsdokumentet") har upprättats med anledning av Bioextrax AB:s (publ) ("Bioextrax", "Bolaget" eller "Emittenten") emission av units med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen"). Företrädesemissionen ingår i en kapitalanskaffning som även omfattar en riktad emission av units ("Riktade Emissionen"). Företrädesemissionen och Riktade Emissionen benämns gemensamt "Emissionerna".

Informationsdokumentet är inte ett prospekt enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129, i dess ändrade lydelse ("Prospektförordningen"), och har inte godkänts eller granskats av Finansinspektionen eller någon annan regulatorisk myndighet. Skälet till detta är att prospekt inte behöver upprättas när värdepapper erbjuds till allmänheten och det sammanlagda vederlaget för de värdepapper som erbjuds av Emittenten till investerare inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES) under en tolv månadersperiod uppgår till högst 12 MEUR. Informationsdokumentet utgör inte heller ett informationsdokument i den form som föreskrivs enligt bilaga IX till Prospektförordningen. Varje investerare måste själv bedöma om en investering i Bolaget är lämplig och bör särskilt ta del av avsnittet Riskfaktorer.

Distribution av Informationsdokumentet och deltagande i Företrädesemissionen kan vara föremål för restriktioner enligt lag i vissa jurisdiktioner. Ingen åtgärd har vidtagits eller kommer att vidtas av Bolaget för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Med förbehåll för tillämpliga undantag riktar sig Företrädesemissionen inte till personer med hemvist i USA, Australien, Belarus, Kanada, Hongkong, Japan, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva prospekt, registrering eller andra åtgärder utöver vad som följer av svensk rätt.

Informationsdokumentet och andra handlingar hänförliga till Företrädesemissionen får inte distribueras, vidarebefordras eller reproduceras i eller till en jurisdiktion där sådan åtgärd skulle strida mot tillämpliga regler. Personer som mottar Informationsdokumentet ansvarar för att informera sig om och följa sådana restriktioner. Teckning, försäljning, överlåtelse eller förvärv av värdepapper i strid med restriktionerna kan vara ogiltig och kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

De aktier och teckningsoptioner som omfattas av Företrädesemissionen har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt U.S. Securities Act från 1933, i dess ändrade lydelse ("Securities Act"), eller enligt värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA. Värdepapperen får därför inte erbjudas, tecknas, utnyttjas, pantsättas, säljas, återförsäljas, tilldelas, levereras eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA annat än med stöd av ett tillämpligt undantag från registreringskraven i Securities Act och i enlighet med annan tillämplig lagstiftning.

Informationsdokumentet innehåller framåtriktade uttalanden som återspeglar Bolagets aktuella bedömningar och förväntningar avseende framtida händelser, utveckling, kundprojekt, milstolpar, intäkter, likviditet och finansieringsbehov. Framåtriktade uttalanden kan identifieras genom uttryck som bland annat "bedömer", "förväntar", "avser", "kan", "planerar", "uppskattar" och "målsättning". Sådana uttalanden bygger på antaganden och är förenade med kända och okända risker och osäkerheter. Faktiskt utfall kan avvika väsentligt. Framåtriktade uttalanden gäller endast per dagen för Informationsdokumentet. Bolaget åtar sig inte att offentliggöra uppdateringar annat än när detta krävs enligt lag, aktiemarknadsrättslig reglering eller Nasdaq First North Growth Markets regelverk.

Viss finansiell och annan information har avrundats. Summeringar kan därför avvika från de angivna delposterna. Belopp anges i svenska kronor om inte annat anges. MSEK avser miljoner svenska kronor, tkr avser tusen svenska kronor och MEUR avser miljoner euro. Ingen information i Informationsdokumentet har granskats eller reviderats av Bolagets revisor, om inte annat uttryckligen anges.

För Företrädesemissionen och Informationsdokumentet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Företrädesemissionen eller Informationsdokumentet ska avgöras av svensk domstol.

INFORMATION OM EMITTENTEN

Emittent av de aktier och teckningsoptioner som ges ut i Företrädesemissionen är Bioextrax AB (publ), organisationsnummer 556965-1473. Bioextrax är ett svenskt publikt aktiebolag, bildat i Sverige, med säte i Lunds kommun. Bolaget regleras av och verksamheten bedrivs i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets adress är Skiffervägen 76, 224 78 Lund. Bolagets webbplats är www.bioextrax.com och Bolagets LEI-kod är 984500AF3D3EB7F3A069.

Information på Bolagets webbplats utgör inte en del av Informationsdokumentet om den inte uttryckligen införlivas genom hänvisning.

ANSVARSFÖRKLARING

Styrelsen för Bioextrax är ansvarig för innehållet i Informationsdokumentet. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som lämnas i Informationsdokumentet med sakförhållandena per dagen för dess offentliggörande och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

Erbjudandet i sammandrag

Den 2 oktober 2026 beslutade en extra bolagsstämma i Bioextrax om en kapitalanskaffning om totalt cirka 10 MSEK före emissionskostnader genom en riktad emission om cirka 6 MSEK och en företrädesemission om cirka 4 MSEK. Emissionerna genomförs på samma ekonomiska villkor. Företrädesemissionen ger befintliga aktieägare möjlighet att teckna units i förhållande till sitt innehav och därigenom helt eller delvis begränsa utspädningen.

Villkor för Företrädesemissionen	Uppgift
Emissionsform	Emission av units med företrädesrätt för befintliga aktieägare.
Emissionsvolym	Högst 1 763 027 units, motsvarande cirka 4,1 MSEK före emissionskostnader.
Unit	En (1) ny aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 2026/2027.
Teckningskurs	2,31 SEK per unit.
Företrädesrätt	En (1) befintlig aktie ger en (1) uniträtt. Tjugosju (27) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit.
Avstämningsdag	12 oktober 2026.
Teckningsperiod	14-28 oktober 2026.
Handel med uniträtter	14-23 oktober 2026 på Nasdaq First North Growth Market.
Handel med BTU	14 oktober-13 november 2026, enligt preliminär tidplan.
Teckningsåtaganden	Cirka 0,6 MSEK, motsvarande cirka 15 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår och åtagandena är inte säkerställda.
Garantiåtaganden	Inga garantiåtaganden har lämnats.
Teckningsoption	En option berättigar till teckning av en ny aktie för 2,31 SEK under perioden 3-17 maj 2027. Optionen avses inte att tas upp till handel.
Slutligt utfall	Beräknas offentliggöras den 30 oktober 2026, enligt preliminär tidplan.

Riktade Emissionen

Den Riktade Emissionen omfattar högst 2 597 399 units och riktas till 15 investerare. Teckningskursen och unitsammansättningen är samma som i Företrädesemissionen. Vid offentliggörandet av emissionsbeslutet hade investerare lämnat teckningsförbindelser avseende den riktade emissionen om cirka 6 MSEK. Av dessa cirka 6 MSEK avses cirka 1,3 MSEK tecknas av personer i eller med koppling till Bolagets styrelse och ledning.

Emissionslikvid och utspädning

Vid full teckning i båda Emissionerna tillförs Bolaget cirka 10 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna beräknas till cirka 0,4 MSEK, vilket ger en nettolikvid om cirka 9,6 MSEK. Före Emissionerna finns 47 601 732 aktier och röster i Bolaget. Vid full teckning ökar antalet aktier med sammanlagt 4 360 426 till högst 51 962 158. Den initiala utspädningen för en aktieägare som inte deltar i Emissionerna uppgår till cirka 8,39 procent. Företrädesemissionen motsvarar isolerat en utspädning om cirka 3,57 procent.

Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som ges ut i Emissionerna kan Bolaget tillföras ytterligare cirka 10 MSEK före emissionskostnader. Denna optionslikvid ingår inte i den initiala kapitalanskaffningen och har inte beaktats i Bolagets bedömning av finansieringshorisonten. Med beaktande även av Bolagets två sedan

tidigare utestående optionsprogram anges den maximala utspädningen i emissionsbeslutet till cirka 15,06 procent efter full utspädning.

VD har ordet

Bioextrax befinner sig idag i ett läge där en allt större del av vårt arbete handlar om att omsätta vår teknologi i industriella och kommersiella projekt. Vi arbetar parallellt med flera internationella aktörer inom våra olika teknologiområden, och flera av projekten har under den senaste tiden tagit tydliga steg från teknisk validering mot kommersiell och industriell implementering. Exempel på viktiga milstolpar under de senaste 12 månaderna är att vi har skrivit ett ramavtal med en av världens största kemiföretag, att vi har ingått ett projektavtal med Lantmännen och att vi, tillsammans med Chematur Engineering, har skrivit ett avtal med en kund avseende den första storskaliga PHBV-anläggningen baserad på vår teknologi. Vi har samtidigt etablerat nya långsiktiga samarbeten med andra stora industriella aktörer kring ytterligare kommersiella applikationer för våra teknologier.

Bredden i projektportföljen är central för vår fortsatta utveckling. Det närmaste året handlar om att föra våra befintliga kund- och partnerprojekt fram till konkreta tekniska och kommersiella beslutspunkter, med målet att flera projekt ska kunna gå vidare mot avtal, industriell implementering och kommersiell produktion. Kapitalanskaffningen ger oss finansiellt utrymme att driva detta arbete och samtidigt utveckla nya applikationer och samarbeten.

Vid full teckning i emissionerna bedöms nettolikviden finansiera vår planerade verksamhet till och med tredje kvartalet 2027. I den bedömningen har vi inte räknat med potentiella framtida kommersiella intäkter eller likvid från teckningsoptionerna. Under denna period ser vi möjligheter att nå kommersiella milstolpar som kan ge betydande intäkter och minska vårt framtida finansieringsbehov. Det förutsätter att milstolparna uppnås och leder till avsedda kommersiella utfall. Tidpunkten och utfallet är beroende av bland annat kundbeslut, projektens utveckling och kommersiella överenskommelser och kan därför inte garanteras.

Vår målsättning är att successivt bygga upp en bredare bas av kommersiella projekt med återkommande licens- och royaltyintäkter, samt intäkter från utvalda produktapplikationer. Vår långsiktiga vision är att etablera Bioextrax som en världsledande aktör inom våra teknologiområden genom bred internationell kommersialisering och licensiering av våra processteknologier.

Jag ser det som mycket positivt att det finns en grupp investerare som, tillsammans med representanter ur styrelsen och ledningen, är beredda att investera i Bioextrax på marknadsmässiga villkor utan rabatt. Detta är ett intresse vi har velat ta till vara på, och vi valde därför en struktur som ökar säkerheten i kapitalanskaffningen samt ger låga emissionskostnader, samtidigt som befintliga aktieägare ges möjlighet att delta på motsvarande villkor som investerare i den riktade emissionen. Struktur och villkor för emissionen redovisas i detalj i detta informationsdokument.

Vårt fokus framåt är att omsätta den möjlighet denna kapitalanskaffning ger i konkreta kommersiella och industriella resultat. Jag ser fram emot att fortsätta den resan tillsammans med nya och gamla aktieägare, kunder och medarbetare.

Edvard Hall, VD Bioextrax

Bioextrax i korthet

Bioextrax utvecklar och licensierar biotekniska processer för industriell produktion och förädling av biobaserade material och råvaror. Bolaget grundades 2014 med utgångspunkt i bioteknisk forskning vid Lunds universitet. Verksamheten är inriktad på tre teknikområden: PHA-bioplaster, protein från fjädrar och mikrofibrer från fjädrar.

Bolagets teknologiplattform bygger på bakteriebaserade processer för produktion, extraktion och förädling av material. Inom PHA arbetar Bioextrax med processer för två olika typer av PHA: PHBV och PHO, vilka har olika materialegenskaper och kommersiella användningsområden. En central del av Bioextrax teknologi är dess patenterade extraktionsprocess för olika typer av PHA. Denna extraktionsprocess möjliggör produktion av både PHBV och PHO, men är framförallt en central komponent för skalbar produktion av PHO. Bioextrax utvecklar även processer för att möjliggöra produktion av PHA från alternativa och mer kostnadseffektiva råvaror,

däribland melass. Inom fjäderbaserade råvaror har Bolaget utvecklat processer dels för hydrolys av fjädrar till protein, framförallt för foderapplikationer, dels för utvinning av keratinrika mikrofibrer.

Bioextrax affärsmodell är primärt baserad på utlicensiering av processteknologier, kompletterad med processimplementation, expertstöd och royaltybaserad ersättning. För vissa mer unika produktapplikationer kan Bolaget initialt kommersialisera produkten genom externt kontrakterad tillverkning. Bolagets kund- och partnerprojekt befinner sig i olika faser, från tester och teknisk validering till ingångna projektavtal, teknisk design och förberedelser inför industriell implementering.

Bolagets kommersiella portfölj omfattar flera parallella projekt och applikationsspår i olika mognadsfaser. Det längst framskridna industriella PHA-projektet avser en planerad anläggning i västra Asien med kapacitet på 10 000 ton PHBV per år. Parallellt drivs ett flertal kommersiella utvecklingsprojekt såsom PHO som filmformare inom Home & Personal Care, PHO som tuggummibas, PHBV som SPF-förstärkare samt fjäderprotein som en ingrediens i djurfoder. Projekten skiljer sig åt i teknisk status, avtalsform, tid till beslut och möjlig intäktsmodell.

Bakgrund och motiv

Bioextrax befinner sig i en kommersiell utvecklingsfas där flera kund- och partnerprojekt har avancerat från tidig teknisk validering till konkreta kommersiella samarbeten och industriella projekt. Kapitalanskaffningen syftar till att ge Bolaget finansiellt utrymme att driva dessa projekt vidare mot viktiga tekniska och kommersiella beslutspunkter.

Styrelsen har valt en kombination av en riktad emission och en företrädesemission. Den Riktade Emissionen tillvaratar ett konkret investerarintresse och ökar säkerheten i kapitalanskaffningen utan ett traditionellt garantiarrangemang och tillhörande garantiersättning. Företrädesemissionen ger samtidigt befintliga aktieägare möjlighet att delta till samma teckningskurs och med samma unitstruktur.

Vid full teckning i Emissionerna bedöms nettolikviden finansiera Bolagets planerade verksamhet till och med Q3 2027. Denna bedömning inkluderar inte potentiella framtida intäkter hänförliga till kommersiella milstolpar eller likvid från teckningsoptionerna. Under finansieringsperioden förväntas ett antal kommersiella milstolpar kunna inträffa som, om de uppnås och leder till avsedda kommersiella utfall, kan medföra betydande intäkter till Bolaget. Sådana intäkter skulle kunna få en väsentlig positiv påverkan på Bolagets likviditet och därmed förändra Bolagets framtida finansieringsbehov. Tidpunkten för, och utfallet av, dessa milstolpar är beroende av bland annat kundbeslut, projektens utveckling och kommersiella överenskommelser och kan därför inte garanteras.

Under finansieringsperioden är Bolagets målsättning att föra de befintliga kund- och partnerprojekten fram till konkreta tekniska och kommersiella beslutspunkter, med målet att flera projekt ska kunna gå vidare mot avtal, industriell implementering och kommersiell produktion. Bolaget avser samtidigt att ingå ytterligare projekt- och licensavtal och generera kommersiella intäkter. Därefter är målsättningen att successivt bygga upp en bredare bas av kommersiella projekt med återkommande licens- och royaltyintäkter samt intäkter från produktförsäljning för utvalda produktapplikationer baserad på extern tillverkning.

Bolagets långsiktiga vision är att etablera Bioextrax som en världsledande aktör inom sina teknologiområden genom bred internationell kommersialisering och licensiering av Bolagets processteknologier.

För ytterligare information om Bolagets historiska finansiella utveckling hänvisas till Bioextrax senast offentliggjorda finansiella rapporter, vilka finns tillgängliga på Bolagets webbplats.

Användning av nettolikviden

Nettolikviden avses huvudsakligen användas för att finansiera Bolagets löpande verksamhet och arbetet med att föra befintliga kund- och partnerprojekt vidare mot tekniska och kommersiella beslutspunkter.

Kapitalet kommer därmed i huvudsak att användas för Bolagets rörelsekostnader, inklusive personal, laboratorie- och anläggningskostnader samt kostnader hänförliga till bland annat projektgenomförande, tester, materialproduktion, teknisk design, process- och applikationsutveckling, IP, kundarbete och förberedelser inför projekt- och licensavtal.

Den faktiska fördelningen mellan dessa aktiviteter kommer att bero på projektens utveckling, kundernas beslut och Bolagets löpande prioriteringar under finansieringsperioden.

Teknologiplattform

Bioextrax teknologiplattform bygger på patenterade eller patentsökta biologiska processer där utvalda mikroorganismer används för att producera, frigöra eller förädla material. Plattformen har tillämpningar inom PHA-bioplaster och förädling av fjäderbaserade material.

PHA-bioplaster

PHA, polyhydroxyalkanoater, är en grupp polymerer som produceras genom bakteriell fermentering. Materialen är biobaserade och biologiskt nedbrytbara. Eftersom PHA ackumuleras inne i bakteriecellerna är utvinningen ett centralt steg i produktionsprocessen. Bioextrax har, utöver patenterade teknologier för ackumuleringsfasen, utvecklat en patenterad biologisk extraktionsprocess där en särskild bakterie används för att bryta ned cellväggarna och frigöra PHA. Bolaget lämnade den 22 december 2025 in en patentansökan för rening av PHO, och den 19 augusti 2026 en patentansökan avseende en PHA-process som möjliggör effektiv användning av melass som råvara.

Bioextrax arbetar främst med två typer av PHA. PHBV är en mer rigid PHA-typ med hög smälttemperatur och kan bland annat användas i applikationsområden där polypropen ofta används idag, som exempelvis plastbestick, sugrör eller förpackningar. PHO är en elastisk och filmformande typ av så kallad medium chain length PHA och utvärderas bland annat i Home & Personal Care, lim och tuggummiapplikationer. Skillnaden mellan PHBV och PHO är viktig eftersom materialen har olika egenskaper, kundbehov och vägar till kommersialisering. PHO har idag en begränsad kommersiell användning globalt sett. En viktig anledning till detta är bristen på kostnadseffektiva och skalbara produktionsprocesser, och Bioextrax har utvecklat en process som är avsedd att möjliggöra kommersiellt gångbar produktion.

Protein från fjädrar

Bolagets process för fjäderprotein använder biologisk hydrolys för att omvandla fjädrar till ett hydrolyserat protein. Processen är utvecklad för att kunna ta till vara en restström från fjäderfäindustrin och skapa en proteiningrediens för bland annat foder. I ett pågående projekt med Lantmännen produceras material för foderblandning och utfodringsförsök.

Mikrofibrer från fjädrar

Bioextrax har utvecklat en process för att utvinna keratinrika mikrofibrer ur fjädrar. Bolagets tester indikerar att mikrofibrerna kan användas i olika materialapplikationer, bland annat för att påverka egenskaper i bioplaster. Teknikområdet befinner sig i en tidigare fas än Bolagets mer framskridna PHA- och fjäderproteinprojekt.

Genmodifiering

Under 2026 installerade Bioextrax ett eget laboratorium för genetisk modifiering. Syftet är att kunna utveckla mikroorganismer och processparametrar för att påverka materialegenskaper och möta specifika kundkrav.

Nya råvaror

Bolaget arbetar kontinuerligt med att utveckla processer för nya råvaror och förbättra processernas produktivitet och kostnadseffektivitet. Bolaget lämnade den 19 augusti 2026 in en patentansökan avseende en PHA-process som möjliggör effektiv användning av melass som råvara för PHBV-produktion.

Utvalda kund- och partnerprojekt

De utvalda projekten visar sammantaget hur Bioextrax teknologiplattform tillämpas inom flera material- och applikationsområden och befinner sig i olika faser av kommersiell utveckling. Portföljen omfattar PHBV, PHO och fjäderprotein med tillämpningar inom bland annat industriell bioplastproduktion, Home & Personal Care, solskydd och foder.

Nedan beskrivs några utvalda projekt med fokus på nuläge och nästa milstolpe eller beslutspunkt.

Chematur och kund i västra Asien

I december 2025 ingick Bioextrax och Chematur Engineering AB en avsiktsförklaring (MoU) med ett företag i västra Asien avseende en planerad PHBV-anläggning. I maj 2026 ingick Chematur ett bindande avtal med kunden som omfattar Fas 1 i ett projekt avseende en planerad anläggning för produktion av 10 000 ton PHBV per år baserad på Bioextrax teknologi. Efter att kunden genomfört den avtalade förskottsbetalningen trädde

avtalet mellan Chematur och kunden i kraft och Fas 1, grundläggande design inför industriell implementering, påbörjades. Fas 2 avses omfatta detaljerad design, byggnation och uppstart av anläggningen. Bioextrax erhåller ersättning för designarbete och licensiering under projektets olika faser samt, om anläggningen tas i kommersiell drift, löpande avtalsenlig ersättning. Vid ett fullt genomfört projekt uppgår den avtalade ersättningen till Bioextrax till cirka 3,4 MEUR. Prisnivåerna för design och licens för denna första anläggning är kraftigt rabatterade mot bakgrund av projektets strategiska betydelse för Bioextrax och Chematur. Mer information kring avtalet, inklusive förväntade intäkter, framgår av pressmeddelande publicerat den 8 maj 2026.

Översikt	Beskrivning
Nuläge	Chematur har ingått ett bindande avtal med kunden avseende Fas 1. Kunden har genomfört den avtalade förskottsbetalningen, varpå avtalet trädde i kraft och Fas 1 påbörjades.
Nästa milstolpe	Färdigställande av Fas 1 och kundens ställningstagande till Fas 2, som omfattar detaljerad design, byggnation och uppstart. Fas 1 beräknas ta cirka fem månader från projektstart, och beslut om Fas 2 väntas tas under första kvartalet 2027.

Globalt topp-3 kemiföretag – PHO som filmformare

I juli 2026 ingick Bioextrax ett bindande treårigt ramavtal, med möjlighet till förlängning, med ett av världens tre största kemiföretag. Avtalet avser gemensamma innovations- och kommersialiseringsprojekt inom Home & Personal Care. Det första projektet avser PHO som en biobaserad och biologiskt nedbrytbar filmformare som kan ersätta exempelvis silikon inom Home & Personal Care, exempelvis kosmetika och hårvård.

Översikt	Beskrivning
Nuläge	Bindande ramavtal är signerat. Arbetet inom det första projektet har påbörjats och ett separat projektavtal är under framtagande.
Nästa milstolpe	Färdigställande av det separata projektavtalet, samt genomförande av projekt med förväntad marknads lansering under 2027. Marknads lanseringen förväntas innebära lansering av materialet på en global branschmässa under våren 2027, samt förlansering med utvalda nyckelkunder efter det.

Lantmännen – fjäderprotein

I februari 2026 ingick Bioextrax ett samarbetsavtal med Lantmännen med målet att gemensamt utvärdera hydrolyserat protein producerat med Bioextrax teknologi för användning som proteiningrediens i foder. Syftet med samarbetet är att besvara samtliga de frågeställningar som behöver utredas innan Lantmännen kan introducera en ny proteiningrediens i sina foderprodukter. Projektet omfattar produktion av cirka 100 kg hydrolyserat protein, foderblandning och utfodring av kycklingar och grisar samt analys av materialets logistiska hanterbarhet. De externa kostnaderna i projektet finansieras av Lantmännen.

Översikt	Beskrivning
Nuläge	Ett fullt produktionssystem, inklusive separation och torkning, har installerats hos Bioextrax. Produktionen av material inför foderblandning och utfodringsförsök pågår.
Nästa milstolpe	Slutförd materialproduktion, genomförda utfodringsförsök och gemensam utvärdering av resultaten, inklusive utfodringseffekt, produktionskostnad och logistik, inför beslut om kommersiell implementering.

PHBV som SPF-förstärkare

Under våren 2026 började Bioextrax utvärdera PHBV som en funktionell ingrediens för att förstärka solskyddsfaktorn i solskyddsprodukter (SPF-förstärkare). Tidiga resultat indikerade en starkare SPF-förstärkande effekt än PHA från andra aktörer och applikationen väckte intresse hos globala potentiella kunder. Därefter har ytterligare dialoger och konkreta tester inletts med ett antal globala aktörer.

Översikt	Beskrivning
Nuläge	Tidiga resultat har kommunicerats till potentiella kunder. Dialoger och tester har inletts med globala aktörer.
Nästa milstolpe	Fortsatta kundtester och utvärdering av resultaten samt, vid positivt utfall, beslut om fortsatt kommersiellt arbete och avtalsstruktur.

Global godisproducent - PHO i tuggummibas

Bioextrax inledde samarbetet med Godisproducenten 2022 och ingick 2024 ett långsiktigt utvecklingsavtal avseende PHO som biobaserad och biologiskt nedbrytbar komponent i tuggummi. Projektet är kundfinansierat. Utvärderingen av materialegenskaper och kundens interna toxikologiska tester har slutförts. Kunden har godkänt att tuggummi producerat med Bioextrax PHO utvärderas ur ett sensoriskt perspektiv, men den planerade testpanelen har försenats till följd av en omorganisation hos kunden.

Översikt	Beskrivning
Nuläge	Materialutvärdering och interna toxikologiska tester är genomförda hos kunden. Sensorisk utvärdering återstår och någon ny tidpunkt för sensoriska tester har inte offentliggjorts.
Nästa milstolpe	Genomförd sensorisk utvärdering och kundens efterföljande beslut om fortsatt pilot- och kommersialiseringsarbete.

Konspec

Bioextrax och Konkan Speciality Polyproducts (Konspec) ingick i mars 2024 ett licensavtal avseende en planerad anläggning med en kapacitet om 300 ton PHA per år. Konspec har identifierat en produktionsplats, men finansiering och ett definitivt investeringsbeslut återstår. Om dessa förutsättningar uppfylls kan Bioextrax enligt avtalet erhålla licensintäkter och, när produktionen har inletts, royalty eller annan avtalsenlig ersättning.

Översikt	Beskrivning
Nuläge	Licensavtal finns, den tekniska utvärderingen har slutförts och en produktionsplats har identifierats. Finansieringen av den planerade anläggningen återstår.
Nästa milstolpe	Säkrad finansiering och Konspecs definitiva investeringsbeslut om den planerade anläggningen.

Övriga kommunicerade projekt och applikationsspår

Bioextrax har fortsatt dialog på icke-exklusiv basis med ett ledande europeiskt avfallshanteringsbolag inom fjäderprotein. Därutöver arbetar Bolaget med nya applikationsspår inom häftlim, smältlim och pappersbeläggning. Inom dessa applikationsområden har Bioextrax skickat prover till en lång rad potentiella kunder för utvärderingar som fortfarande pågår. Ramavtalet med det globala topp-3 kemiföretaget omfattar även andra applikationer inom Home & Personal Care, och Bolaget arbetar tillsammans med Chematur med att utveckla ytterligare möjligheter för industriell implementering av PHBV-teknologin. Utöver dessa kommunicerade projekt och applikationsspår bedriver Bioextrax flera kund- och partnerdialoger som ännu inte har kommunicerats externt.

Affärsmodell och projektpotential

Bioextrax är primärt ett teknik- och licensbolag. Utgångspunkten är att kunden eller en industriell partner äger och driver den kommersiella produktionsanläggningen, medan Bioextrax tillhandahåller processteknologi, bakteriekultur, know-how och stöd för testning, uppskalning och implementering. Modellen begränsar Bolagets behov av att själv finansiera fullskalig produktionskapacitet, men innebär samtidigt att kommersialiseringen är beroende av kunders och partners beslut, finansiering och genomförandeförmåga.

Bioextrax har samtidigt en egen demonstrations- och uppskalningsanläggning som används för att validera processerna, genomföra uppskalning och producera större testvolymen inför kommersiell implementation. Anläggningen möjliggör uppskalning till 1 000 liter och använder i stor utsträckning samma utrustning för PHA- och fjäderbaserade processer, vilket ger flexibilitet mellan olika kundprojekt.

Bioextrax kan generera intäkter i flera steg av ett kundprojekt. Under utvecklings- och valideringsfasen kan intäkter komma från bland annat tester, material, utvecklingsarbete, projektstöd och teknisk design. När ett projekt övergår till kommersiell produktion är Bolagets långsiktiga modell i huvudsak baserad på licensavgifter och återkommande royalty, som beroende på avtalsstruktur kan kopplas till exempelvis producerad volym eller försäljning. Bioextrax kan även erhålla ersättning för expertstöd och processimplementation. Licensiering förväntas normalt sett innebära goda finansiella marginaler för Bioextrax då Bolagets kostnader är begränsade i samband med ett licensavtal.

För vissa mer unika och differentierade produktapplikationer kan Bioextrax komma att välja en produktstrategi, där Bolaget kommersialiserar produkten och låter en extern tillverkare stå för produktionen. Även denna modell är utformad för att begränsa behovet av egen produktionskapacitet och kapitalinvesteringar. För

produktapplikationer som kommersialiseras genom extern tillverkning genererar Bolaget intäkter genom försäljning av den färdiga produkten.

Affärsmodellerna är utformade för att kunna skalas med kundernas och partnernas produktionsvolymerna utan motsvarande behov av investeringar i egen fullskalig produktionskapacitet.

Projektpotential

Bioextrax driver flera kund- och partnerprojekt som, om de når kommersiell implementering, kan representera betydande ekonomisk potential för Bolaget. Projektens möjliga värde varierar beroende på bland annat produktionsskala, avtalsstruktur, licensvillkor och tidpunkt för kommersiell drift. Det hittills mest konkret kvantifierade exemplet är projektet med Chematur och kunden i västra Asien, där den avtalade ersättningen till Bioextrax uppgår till cirka 3,4 MEUR vid fullt genomfört projekt. Prisnivåerna för design och licens för den första anläggningen är kraftigt rabatterade mot bakgrund av projektets strategiska betydelse. Villkoren ska därför inte betraktas som vägledande för framtida projekt. I framtida kontrakt är målsättningen att tillämpa ordinarie prisnivåer och tidigarelägga betalningsströmmarna i projektcykeln.

Marknadsutveckling och efterfrågan

Bioextrax kommersiella möjligheter drivs av en kombination av regulatoriska förändringar, ökade krav på biobaserade och biologiskt nedbrytbara material samt behovet av material som samtidigt uppfyller kundernas krav på funktion och kostnad. En ökad regulatorisk press, framför allt inom EU, är en viktig drivkraft för efterfrågan på PHA.

En särskilt relevant utveckling är EU:s restriktioner för avsiktligt tillsatta syntetiska polymermikropartiklar enligt förordning (EU) 2023/2055. Regleringen inför successiva begränsningar för olika produktkategorier, bland annat kosmetiska produkter. För rinse-off-produkter löper övergångsperioden till oktober 2027 och för leave-on-produkter till oktober 2029, med vissa undantag. Utvecklingen innebär att tillverkare behöver utvärdera alternativ till vissa konventionella polymerer. Bolaget bedömer att denna regulatoriska förändring är en viktig drivkraft inom Home & Personal Care, där Bolagets PHO utvärderas som biologiskt nedbrytbar filmformare, och Bolagets PHBV som en SPF-förstärkare inom solskydd.

Kundernas intresse drivs emellertid inte enbart av materialens miljöprofil. För att ersätta etablerade material måste alternativen samtidigt leverera erforderlig teknisk funktion. PHO har elastiska och filmformande egenskaper som är relevanta inom bland annat Home & Personal Care och tuggummi, medan Bioextrax tidiga tester av PHBV som SPF-förstärkare har indikerat funktionella egenskaper som har lett till tester och dialoger med globala aktörer. Bolaget bedömer att solskydd är en applikation där regulatoriska krav kombineras med stora volymer och god betalningsvilja.

Produktionskostnaden är samtidigt central för PHA-marknadens fortsatta utveckling. Bolaget bedömer att PHA:s relativt höga pris är ett hinder för bredare marknadspenetration och att råvarukostnaden utgör en betydande del av produktionskostnaden. Bolagets processutveckling syftar därför inte bara till att möjliggöra nya materialegenskaper utan även till kostnadseffektiv produktion och användning av billigare eller underutnyttjade råvaror. Den patentansökan som lämnades in i augusti 2026 avseende användning av melass för PHBV-produktion är ett exempel på detta.

Inom Bolagets fjäderbaserade teknologier är marknadsdrivkraften delvis en annan. Fjädrar utgör en stor och i dag underutnyttjad restström med högt proteininnehåll. Bioextrax teknologi syftar till att förädla denna råvara till hydrolyserat protein och keratinbaserade fibrer, vilket skapar en möjlig koppling mellan ökad resurseffektivitet och efterfrågan på nya protein- och materialråvaror.

Patent, know-how och konkurrensposition

Bolagets immateriella och tekniska position består av en kombination av patent och patentansökningar, processkunskap, tillgång till relevanta bakteriekulturer samt erfarenhet av uppskalning och industriell implementering. Kombinationen syftar till att skydda de teknologier som licensieras och skapa förutsättningar för återkommande licens- och royaltyintäkter.

Bolagets styrelse bedömer att en licensavgift motsvarande cirka 10 procent av omsättningen är normal inom industriell bioteknik. Mot bakgrund av Bioextrax unika processteknologi och patentportfölj bedömer styrelsen att en licensnivå om mer än 10 procent av omsättningen är motiverad för användning inom PHA och mikrofibrer. Bioextrax strävar därutöver efter att licensavtal ska innehålla en tidsbaserad minimiroyalty.

Område	Skyddets inriktning	Status
PHA-extraktion	Process för extraktion av PHA ur PHA-producerande bakterier och produktion av monomerer från bioplasten.	Godkänd i Europa och USA.
Keratinmikrofibrer från fjädrar	Produkt- och processkydd avseende keratinrika mikrofibrer och produktion av dessa från fjädrar genom mikrobiell hydrolys.	Patent godkänt i USA. Motsvarande ansökning i Europa befinner sig i nationell fas.
Co-culture för PHA-produktion	System för samodling av <i>Ralstonia eutropha</i> -stammar vid PHA-produktion.	Patent godkänt i Europa samt ansökningar i nationell fas i bland annat Australien, Brasilien, Kanada, Kina, Japan, Mexiko, Sydkorea, Thailand och USA.
Melassbaserad PHA-process	Ny PHA-process som möjliggör effektiv användning av melass som råvara.	Patentansökan inlämnad den 19 augusti 2026.
Medium chain length PHA	Ny och förbättrad process för rening av medium chain length PHA.	Patentansökan inlämnad den 22 december 2025

Bolagets konkurrensposition är samtidigt inte enbart beroende av formellt patentskydd. Bioextrax tillhandahåller inom ramen för sina licenser även de bakteriekulturer, den processkunskap och det stöd som krävs för att teknologierna ska kunna implementeras hos kunden. Konkurrensen varierar mellan olika applikationsområden och kan bestå av såväl alternativa processer och material som kundernas egna tekniska lösningar.

Riskfaktorer

En investering i Bioextrax värdepapper är förenad med risk. Nedan beskrivs risker som bedöms vara specifika och väsentliga för Bolaget, dess verksamhet, värdepapperen och Företrädesemissionen. Om en eller flera risker förverkligas kan det få en väsentligt negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat, finansiella ställning, framtidsutsikter och aktiekurs. Investerare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Redogörelsen är inte uttömmande och riskerna är inte rangordnade inom respektive kategori i detta avsnitt.

Verksamhets- och projektrisker

Kommersialisering, marknadsacceptans och kund-/partnerberoende

Bioextrax har hittills begränsade löpande kommersiella intäkter och flera projekt befinner sig före fullskalig kommersiell produktion. Det finns en risk att Bolaget prioriterar fel applikationer, att kundernas tester inte ger förväntat resultat, att slutprodukter inte får marknadsacceptans eller att kommersiella avtal inte ingås. Många avgörande beslut ligger samtidigt hos kunder, licenstagare eller industriella partners och Bioextrax kan inte kontrollera exempelvis deras budget, finansiering, investeringsbeslut, omorganisationer eller interna projektprioriteringar. Även om ett projekt är tekniskt framgångsrikt kan sådana omständigheter, liksom pris, marginal och konkurrens, medföra att projekt försenas, inte genomförs eller blir mindre omfattande än väntat. Detta kan fördröja eller minska Bioextrax framtida intäkter, öka finansieringsbehovet och försämra möjligheten att nå positivt kassaflöde.

Teknisk validering, uppskalning och processprestanda

Bolagets processer och material måste uppfylla krav i kundernas specifika applikationer och i industriell skala. Det är inte säkert att resultat från laboratorium och pilotanläggning kan reproduceras med samma kvalitet, utbyte, kostnad eller stabilitet i större skala. Teknisk design, råvaruvariation, utrustning, processtyrning och driftsättning kan leda till förseningar eller ökade kostnader. Om Bolagets processer inte kan skalas upp eller uppfylla avtalad prestanda kan projekt avbrytas och Bolaget kan drabbas av kostnader, ersättningskrav eller anseendeskada.

Beroende av externa industriella parter

Bioextrax licensmodell innebär att externa parter kan ansvara för bland annat marknadsföring, teknisk design, byggnation, produktion eller kontraktstillverkning. Bolaget är därmed beroende av att dessa parter har tillräcklig kompetens, kapacitet och finansiering och fullgör sina åtaganden. Problem hos en kontraktstillverkare, en licenstagare eller annan partner kan fördröja eller stoppa projekt, påverka kvalitet och kostnader och begränsa Bioextrax möjlighet att nå kommersiell produktion eller leverera till kunder.

Konkurrens

Bioextrax verkar på marknader med etablerade materialleverantörer, kemiföretag och teknikaktörer med större finansiella, tekniska och kommersiella resurser. Konkurrenter kan utveckla material eller processer med bättre egenskaper, lägre pris eller starkare distributionskapacitet. Kunder kan också välja konventionella material eller andra biobaserade lösningar. Ökad konkurrens kan leda till lägre priser, högre utvecklingskostnader, förlorade projekt eller sämre avtalsvillkor.

Nyckelpersoner, begränsade resurser och förmåga att hantera tillväxt

Bioextrax har en begränsad organisation och är beroende av personer med specialistkompetens inom bioteknik, processutveckling, teknisk design, affärsutveckling och finansiering. Om nyckelpersoner lämnar Bolaget eller om Bioextrax inte kan rekrytera och behålla relevant kompetens kan projekt försenas och kunskap gå förlorad. Om efterfrågan eller antalet parallella kundprojekt ökar snabbare än Bolagets organisatoriska, operativa eller finansiella kapacitet kan Bioextrax få svårt att genomföra projekten i avsedd takt och kvalitet. Bolaget kan då behöva bygga ut organisationen, stärka interna processer eller prioritera mellan kommersiella möjligheter, vilket kan öka kostnaderna och försena kommersialiseringen.

Legala och regulatoriska risker

Patent, know-how och tredje mans rättigheter

Bioextrax framtida konkurrenskraft är delvis beroende av att patent beviljas och upprätthålls, att patent ger ett relevant kommersiellt skydd och att Bolagets know-how kan hållas konfidentiell. Patentansökningar kan avslås, begränsas eller invändas mot och konkurrenter kan utveckla lösningar som kringgår skyddet. Bolaget kan även anklagas för intrång i tredje mans rättigheter. Patenttvister är kostsamma och kan begränsa Bioextrax eller dess kunders möjlighet att använda en process. Brister i avtals- eller sekretesskydd kan leda till att teknik eller know-how sprids utan ersättning.

Regulatoriska krav och kundgodkännanden

Bolagets material kan användas i reglerade tillämpningar, exempelvis kosmetik, foder eller material i kontakt med konsumentprodukter. Krav kan skilja sig mellan jurisdiktioner och förändras över tid. Kunder kan kräva omfattande tester, dokumentation och godkännanden. Om nödvändiga godkännanden inte erhålls eller om processen blir längre och dyrare än väntat kan marknads lansering försenas eller utebli. Förändrad reglering kan även minska efterfrågan på vissa lösningar eller öka kostnaderna för Bolaget och dess kunder.

Finansiella risker

Finansieringsbehov och likviditet

Bioextrax redovisar negativt resultat och är beroende av kapitalanskaffningar eller kommersiella intäkter för att finansiera verksamheten. Styrelsens bedömning att nettolikviden finansierar planerad verksamhet till och med Q3 2027 bygger på antaganden om täckningsgrad, kostnader och projektutveckling. Om Företrädesemissionen inte fulltecknas, om projekt kräver mer resurser än planerat eller om intäkter försenas kan kapitalet ta slut tidigare. Det finns ingen garanti för att ytterligare finansiering kan erhållas när den behövs eller på villkor som är acceptabla. Brist på finansiering kan tvinga Bolaget att minska utvecklingstakten, avstå projekt eller i sista hand upphöra med verksamheten.

Intäkternas tidpunkt och variation

Projekt-, engineering- och licensintäkter kan vara knutna till milstolpar, godkända leveranser eller kundbeslut. Intäkterna kan därför variera kraftigt mellan perioder och vara svåra att prognostisera. Förseningar i rapportering eller godkännande av projektleveranser kan påverka kassaflödet även när tekniskt arbete har genomförts. Royaltyintäkter uppstår först när en kund har byggt, startat och drivit kommersiell produktion enligt avtal.

Valuta och kostnadsrisk

Bolaget kan ha kostnader och framtida intäkter i andra valutor än svenska kronor. Valutakursförändringar kan påverka värdet av avtal, kostnader och resultat. Kostnader för personal, råvaror, energi, utrustning, externa laboratorier och tekniska konsulttjänster kan också öka snabbare än Bolaget kan kompensera genom prissättning eller finansiering.

Risker relaterade till aktien och Emissionerna

Handelsplats, aktiekurs, likviditet och volatilitet

Bioextrax aktie handlas på Nasdaq First North Growth Market, som är en tillväxtmarknad och inte en reglerad huvudmarknad. Regelverket är anpassat till mindre tillväxtbolag och risken kan vara högre än vid investering i bolag på en reglerad marknad. Handeln i aktien kan vara begränsad. Det kan innebära stora kursrörelser och svårigheter att sälja aktier vid önskad tidpunkt eller till önskat pris.

Kursen för Bolagets aktie kan sjunka om det sker omfattande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt försäljningar av Bolagets styrelseledamöter, ledande befattningshavare och större aktieägare eller när ett större antal aktier säljs. Försäljning av stora mängder aktier i Bolaget på den publika marknaden av Bolagets befintliga aktieägare, eller uppfattningen om att en sådan försäljning kan komma att ske, kan ha en negativ påverkan på Bioextrax aktiekurs.

Utspädning

Aktieägare som inte deltar i Emissionerna får sin ägar- och röstandel utspädd. Vid full teckning i Emissionerna uppgår den initiala utspädningen till cirka 8,39 procent. Om samtliga vidhängande teckningsoptioner utnyttjas och även Bolagets befintliga optionsprogram beaktas kan utspädningen enligt emissionsbeslutet uppgå till cirka 15,06 procent efter full utspädning. Ytterligare framtida kapitalanskaffningar kan medföra ytterligare utspädning och kan genomföras till en lägre kurs än den som gäller i Emissionerna.

Teckningsåtaganden är inte säkerställda och emissionen är inte garanterad

Företrädesemissionen omfattas av teckningsåtaganden om cirka 0,6 MSEK, motsvarande cirka 15 procent. Åtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrade medel, pantsättning eller liknande arrangemang. Inga garantiåtaganden har lämnats. Om åtaganden inte infrias eller om övriga investerare inte tecknar kan Bolaget tillföras mindre kapital än planerat, vilket kan förkorta finansieringshorisonten och kräva kostnadsminskningar eller ytterligare finansiering.

Risker relaterade till teckningsoptionerna

Teckningsoptionerna av serie TO 2026/2027 avses inte tas upp till handel. Innehavaren kan därför ha begränsade möjligheter att avyttra optionen. Om aktiekursen understiger lösenkursen under utnyttjandeperioden kan optionen sakna ekonomiskt värde och förfalla utan att utnyttjas. Bolaget kan då inte tillföras den förväntade optionslikviden. Om optionerna utnyttjas ökar antalet aktier och befintliga aktieägare späds ut.

Aktiernas kännetecken

Bioextrax aktier har emitterats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har ett aktieslag och varje aktie berättigar till en (1) röst vid bolagsstämma. Samtliga aktier medför lika rätt till Bolagets tillgångar och vinst samt till eventuell utdelning och utskiftning vid likvidation.

Per dagen för Informationsdokumentet uppgår antalet utestående aktier i Bioextrax till 47 601 732 och aktiekapitalet till cirka 2 395 713 SEK. Aktierna är registrerade i ett avstämningsregister som förs av Euroclear Sweden AB och några fysiska aktiebrev utfärdas inte.

Bioextrax aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet BIOEX och har ISIN-kod SE0016276752. De nya aktier som emitteras inom ramen för Emissionerna kommer att medföra samma rättigheter som befintliga aktier från den dag de registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. De nya aktierna medför rätt till eventuell utdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter sådan registrering.

Utspädning efter Emissionerna

Vid full teckning i Emissionerna ökar antalet aktier i Bioextrax med 4 360 426, från 47 601 732 till 51 962 158. För en befintlig aktieägare som inte deltar i Emissionerna motsvarar detta en initial utspädning om cirka 8,39 procent av kapitalet och rösterna. Företrädesemissionen motsvarar isolerat en utspädning om cirka 3,57 procent. En aktieägare som utnyttjar samtliga erhållna uniträtter kan bibehålla sin proportionella ägarandel i förhållande till Företrädesemissionen, men påverkas fortsatt av den utspädning som följer av den Riktade Emissionen, vilken genomförs med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO 2026/2027 som ges ut i Emissionerna kan ytterligare 4 360 426 aktier emitteras. Med beaktande även av Bolagets två befintliga optionsprogram uppgår den maximala utspädningen enligt emissionsbeslutet till cirka 15,06 procent efter full utspädning.

Teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till kan bli föremål för omräkning enligt respektive optionsvillkor.

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt och uniträtter

Den som på avstämningsdagen den 12 oktober 2026 är registrerad som aktieägare i Bioextrax i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken erhåller en (1) uniträtt för varje innehavd aktie. Tjugosju (27) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. Varje unit består av en (1) ny aktie och en (1) teckningsoption av serie TO 2026/2027.

Teckningskurs och emissionsvolym

Teckningskursen uppgår till 2,31 SEK per unit. Hela teckningslikviden hänförs till aktien och teckningsoptionen emitteras vederlagsfritt. Courtage utgår inte. Företrädesemissionen omfattar högst 1 763 027 units, motsvarande högst 1 763 027 nya aktier och 1 763 027 teckningsoptioner. Vid full teckning tillförs Bolaget cirka 4,1 MSEK före emissionskostnader.

Teckningsåtaganden

Namn	Teckningsåtagande (SEK)	Teckningsåtagande (%)
K Svensson Consulting AB	7 824	0,19 %
Hemmeslöv Consulting AB	30 915	0,76 %
Marcus Dahlman	72 765	1,79 %
Tramontane Invest AB	195 167	4,79 %
Niklas Borgqvist	176 463	4,33 %
Daniel Koch	24 156	0,59 %
Marie Grönborg	23 100	0,57 %
Håkan Björnberg	23 100	0,57 %
Könyves Invest AB	41 931	1,03 %
Totalt	595 421	14,62 %

Bland de som lämnat teckningsåtaganden finns personer i eller med koppling till Bolagets styrelse och ledning. K Svensson Consulting AB har anknytning till Bolagets CFO Kristofer Svensson, Hemmeslöv Consulting AB till styrelseordföranden Mats Persson, Tramontane Invest AB till styrelseledamoten Fredrik Sjödin och Könyves Invest AB till Bolagets VD Edvard Hall. Därutöver har teckningsåtaganden lämnats av styrelseledamöterna Daniel Koch, Marie Grönborg och Håkan Björnberg.

Avstämningsdag och tidplan

Händelse	Preliminärt datum
Sista dag för handel inklusive rätt till uniträtter	8 oktober 2026
Första dag för handel utan rätt till uniträtter	9 oktober 2026
Avstämningsdag	12 oktober 2026
Handel med uniträtter	14-23 oktober 2026
Teckningsperiod	14-28 oktober 2026
Handel med BTU	14 oktober-13 november 2026
Beräknad dag för offentliggörande av utfall	30 oktober 2026
Utnyttjandeperiod TO 2026/2027	3-17 maj 2027

Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. En eventuell förlängning kommer att offentliggöras av Bolaget.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter sker på Nasdaq First North Growth Market under perioden 14-23 oktober 2026. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter vilka förvärfas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningsperioden, samma rätt att teckna nya units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Uniträtter vilka ej sålts senast den 23 oktober 2026 eller utnyttjats för teckning av units senast den 28 oktober 2026 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av uniträtter.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar - direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 12 oktober 2026 var registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, särskild anmälningssedel med stöd av uniträtter och anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter. 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 uniträtter

Teckning av units med stöd av uniträtter sker genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 14 oktober 2026 till och med den 28 oktober 2026. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ.

1. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning av units ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal uniträtter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Bergs Securities via telefon eller e-post enligt nedan. Särskild anmälningssedel ska vara Bergs Securities tillhanda senast kl. 15.00 den 28 oktober 2026. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Bergs Securities AB

Ärende: Bioextrax

Jungfrugatan 35

114 44 Stockholm

Tfn: 08-408 933 50

Email: info@bergssecurities.se (inskannad anmälningssedel)

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning utan stöd av uniträtter

Teckning av units utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med 14 oktober 2026 till och med den 28 oktober 2026. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Bergs Securities med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Bergs Securities via telefon eller e-post enligt ovan. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Bolagets hemsida, www.bioextrax.com, samt från Bergs Securities hemsida, www.bergssecurities.se. Anmälningssedeln ska vara Bergs Securities tillhanda senast kl. 15.00 den 28 oktober 2026. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner.

Tilldelning utan stöd av uniträtter

Om inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen besluta om tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter enligt följande ordning:

1. I första hand till dem som tecknat units med stöd av uniträtter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning pro rata i förhållande till det antal uniträtter som utnyttjats för teckning av units.
2. I andra hand till andra som tecknat units utan stöd av uniträtter och, om full tilldelning inte kan ske, pro rata i förhållande till det antal units som respektive tecknare anmält sig för.

I den mån tilldelning vid något steg inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottnings.

Besked om tilldelning och betalning

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs inte likvid i rätt tid kan antal 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. De som tecknar units utan företrädesrätt genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

NID och LEI

Fysiska personer kan behöva ange nationellt identifieringsnummer, NID, och juridiska personer behöver normalt en giltig Legal Entity Identifier-kod, LEI, för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion enligt MiFID II. Tecknare bör kontrollera kraven med sin bank, förvaltare eller Bergs i god tid före teckning.

Teckning från konton med särskilda regler

Tecknare med investeringssparkonto, kapitalförsäkring, IPS eller annat konto som omfattas av särskilda regler ska kontrollera med sin bank eller förvaltare om och hur teckning kan genomföras. Anmälan och betalning ska ske enligt förvaltarens instruktioner.

Aktieägare bosatta utanför Sverige

Tilldelning av uniträtterna och utgivande av nya units vid utnyttjande av uniträtter till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Med anledning härav kommer, med vissa undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton och har registrerade adresser i Australien, Belarus, Kanada, Hongkong, Japan, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, Schweiz, USA eller i något annat land där Erbjudandet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt, inte att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton eller tillåtas teckna nya units, om det inte är tillåtet enligt något undantag i lag i aktuellt land.

Betalda tecknade units och leverans av aktier och teckningsoptioner

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren 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. Omkring vecka 47 ombokas BTU till aktier och teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear. Handel med BTU kommer att äga rum på Nasdaq First North från och med den 14 oktober 2026 till och med den 13 november 2026.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna har registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som befintliga aktier.

Teckningsoptioner av serie TO 2026/2027

Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bioextrax till en teckningskurs om 2,31 SEK under perioden 3-17 maj 2027. Teckningskursen och antalet aktier som varje option berättigar till kan bli föremål för omräkning enligt de fullständiga optionsvillkoren. Teckningsoptionerna avses inte att tas upp till handel på någon marknadsplats. Fullständiga villkor kommer att hållas tillgängliga på Bolagets webbplats.

Offentliggörande av utfall

Slutligt utfall i Företrädesemissionen beräknas offentliggöras genom pressmeddelande den 30 oktober 2026 eller så snart som möjligt efter teckningsperiodens utgång.

Övrigt

Styrelsen äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna units i Bolaget. En teckning av units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av units. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Om flera anmälningssedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel som senast kommit Bergs tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

Kontakt Bioextrax

Edvard Hall, verkställande direktör. Telefon: +46 (0) 736 267 643. E-post: edh@bioextrax.com. Webbplats: www.bioextrax.com.

Rådgivare och tillgängliga dokument

Skill Advokater AB är legal rådgivare, Bergs Securities AB emissionsinstitut och Västra Hamnen Corporate Finance AB Certified Adviser. Övriga emissionshandlingar hålls tillgängliga på Bolagets webbsida.