

Kantava valinta

Sijoita innovaatioon, jolla
luunmurtumat hoidetaan
nopeammin ja vahvemmiksi
– vähemmällä leikkauksilla.

MARKKINOINTIESITE.

Tämä ei ole Finanssivalvonnan hyväksymä listalleottoesite.
Tässä markkinointiesitteessä esitetyt tiedot perustuvat
Bioretec'in julkaisemaan listalleottoesitteeseen, joka on
saatavilla osoitteessa www.bioretec.com/listautuminen

BIORETECIN FIRST NORTH -LISTAUTUMISANTI 7.-15.6.2021

bioretec

SISÄLTÖ

- 3 **Merkintäohjeet**
- 4 **Bioretec lyhyesti**
- 5 **Toimitusjohtajalta**
- 6 **Miksi sijoittaa Bioreteciin?**
- 8 **Strategia ja tavoitteet**
- 10 **Liiketoiminta**
- 13 **Suuri ja vakaasti kasvava markkina**
- 15 **Bioretecin johto**
- 17 **Taloudellisia tietoja**
- 18 **Kysymyksiä ja vastauksia**
- 19 **Keskeiset riskit**
- 20 **Yleisöannin ehdot**



Tässä markkinointiesitteessä mainittuja arvopapereita tarjotaan merkittäväksi Bioretec Oy:n laatimalla Finanssivalvonnan hyväksymällä esitteellä. Sijoittajaa kehoitetaan tutustumaan esitteessä esitettyihin sijoitukseen liittyviin riskeihin ja etuihin ennen sijoituksen tekemistä. Finanssivalvonnan tekemää esitteen hyväksymistä ei tule pitää tarjottavien arvopapereiden hyväksyntänä.

Suunnitellun listautumisannin ehdot on sisällytetty kokonaisuudessaan esitteeseen, jonka yhtiö on laatinut suunnitellun listautumisannin yhteydessä. Esite on julkaistu osoitteessa www.bioretec.com/listautuminen.

Merkintäohjeet

Merkintähinta

Osakkeiden merkintähinta on 3,90 euroa tarjottavalta osakkeelta. Merkintähintaa voidaan muuttaa merkintäajan kuluessa, mutta yleisöannissa se on enintään alkuperäinen merkintähinta eli 3,90 euroa tarjottavalta osakkeelta.

Tutustu listautumisannin ehtoihin tarkemmin tämän markkinointiesitteen sivuilla 20–23 sekä listalleottoesitteessä, joka on saatavilla osoitteessa www.bioretec.com/listautuminen.

Merkintäpaikat

Danske Bankin asiakkaat:

- Danske Bankin verkkopankki, pankkitunnuksilla henkilöasiakkaille, osoitteessa www.danskebank.fi/bioretec;
- Danske Bankin yritysten verkkopankki Markets Online -moduulissa District-sopimusasiakkaille;
- Danske Bankin Sijoitusasiantuntijakeskus puhelimitse Danske Bankin pankkitunnuksilla ma-pe kello 9.00–18.00 numerossa +358 200 20109 (pvm/mpm). Danske Bankin Sijoitusasiantuntijakeskuksen puhelut nauhoitetaan;
- Danske Bankin konttorit Suomessa niiden tavanomaisina aukioloaikoina; sekä
- Danske Bankin Private Banking -konttorit Suomessa (vain Danske Bankin Private Banking -asiakkaille).

Nordnetin asiakkaat:

- Nordnetin verkkopalvelu osoitteessa www.nordnet.fi/fi/bioretec. Nordnetin verkkopalvelussa annettava sitoumus vaatii henkilökohtaiset Nordnetin verkkopankkitunnukset. Nordnetin verkkopalvelun kautta voi antaa sitoumuksen myös yhteisön puolesta. Merkinnän voi tehdä osakesäästötillille Nordnetin kautta vain Nordnetissä oleville osakesäästötillille.

Muut kuin Danske Bankin tai Nordnetin asiakkaat:

- Danske Bankin verkkomerkintä henkilöasiakkaille osoitteessa www.danskebank.fi/bioretec. Sitoumus voidaan tehdä verkkopalvelun kautta Aktian, Danske Bankin, Handelsbankenin, Nordean, Oma Säästöpankin, Osuuspankin, POP Pankin, S-Pankin, Säästöpankin ja Ålandsbankenin verkkopalvelutunnuksin; ja
- Danske Bankin konttorit (pois lukien yrityskonttorit) Suomessa niiden tavanomaisina aukioloaikoina. Tiedon merkintäpalveluita tarjoavista konttoreista saa Danske Bankin Sijoitusasiantuntijakeskuksesta puhelimitse ma-pe kello 9.00–18.00 numerossa +358 200 20109 (pvm/mpm) tai internetissä osoitteesta www.danskebank.fi/bioretec. Danske Bankin Sijoitusasiantuntijakeskuksen puhelut nauhoitetaan.

Merkintähinta on 3,90 euroa tarjottavalta osakkeelta.



Tärkeitä päivämääriä

7.6.2021 klo 10.00	Listautumisannin merkintäaika alkaa
14.6.2021 klo 16.00	Yleisöanti voidaan keskeyttää aikaisintaan
15.6.2021 klo 16.00	Yleisöannin merkintäaika päättyy
17.6.2021 (arviolta)	Listautumisannin lopputulos julkistetaan
18.6.2021 (arviolta)	Yleisöannissa allokoituvat tarjottavat osakkeet kirjataan sijoittajien arvo-osuustileille
18.6.2021 (arviolta)	Osakkeiden kaupankäynnin First Northissa odotetaan alkavan

Bioretec lyhyesti

Bioretec on lääkinnällisiä laitteita valmistava yhtiö, joka kehittää ja valmistaa vahvoja ja turvallisia biohajoavia implantteja luunmurtumien ja pehmytkudosvaurioiden hoitoon. Implantteja ei tarvitse poistaa leikkauksella, mikä luo merkittäviä kustannussäästöjä ja vähentää komplikaatoriskiä verrattuna perinteisiin metalli-implantteihin.

Bioretec tähtää vahvaan kasvuun sen uuden sukupolven RemeOs™-tuoteperheellä. Uuden tuoteperheen implantit valmistetaan ainutlaatuisesta biohajoavasta metalliseoksesta. Implantit soveltuvat kuormankantokykyä edellyttäviin käyttötarkoituksiin – implantteja voidaan käyttää korjaamaan luunmurtumia, eikä niitä tarvitse poistaa leikkauksella, sillä ne imeytyvät täysin ihmisen kehoon. RemeOs™-tuotteilla Bioretec odottaa saavuttavansa globaalin 7 miljardin Yhdysvaltain dollarin markkinan yhtenä ensimmäisistä metallin lujuuden ja biohajoavuuden yhdistävistä valmistajista.

RemeOs™-tuotteista ensimmäisenä kaupallistamisvaiheessa olevat traumaruuvit ovat läpäisseet kliinisen kokeen menestyksekkäästi. Yhdysvaltain lääkeviranomaisen FDA myönsi niille Breakthrough Device Designation -statuksen maaliskuussa 2021. Yhtiö odottaa RemeOs™-traumaruuvien myynnin alkavan Yhdysvalloissa vuoden 2022 ensimmäisellä puoliskolla, mikäli myyntilupa on saatu tavoiteajassa.

Bioretec:n nykyinen tuoteportfolio edistää paranemista lasten ja aikuisten ortopedian käyttötarkoituksissa, jotka eivät edellytä kuormankantokykyä. Bioretec:n tuotteita myydään noin 40 maassa ympäri maailman ja niistä syntyi 1,5 miljoonaa euroa liikevaihtoa vuonna 2020.

Bioretec:n biohajoavilla ortopedisilla implanteilla saavutettavat edut

Ne tukevat ihmiskehon omia luonnollisia parantumisprosesseja ilman keholle vieraita aineita

Vähitellen luuhun imeytyvinä ne parantavat uuden luun muodostumista ja vahvistumista perinteisiä implantteja paremmin

Ne poistavat tarpeen implanttien poistoleikkauksille, eliminoiden niistä johtuvat kustannukset ja komplikaatiot

N. **7** MILJARDIA USD

REMEOS™-TUOTTEILLA
SAAVUTETTAVAN MARKKINAN KOKO¹

1) Lähde: GlobalData Report 2020, Trauma Fixation (Orthopedic Devices) - Global Market Analysis and Forecast Model (COVID-19 market impact).

RemeOs™-tuotteiden kaupallistaminen

TAMMIKUU 2021

RemeOs™-traumaruuvien kliininen koe valmistui onnistuneesti

MAALISKUU 2021

RemeOs™-traumaruuvuille myönnettiin FDA:n Breakthrough Device Designation -status

H1 2022 (TAVOITE)

RemeOs™-traumaruuvien odotetaan saavan myyntilupa ja kaupallistamisen odotetaan alkavan Yhdysvalloissa

H2 2022 (TAVOITE)

RemeOs™-traumaruuvien odotetaan saavan myyntilupa ja kaupallistamisen odotetaan alkavan Euroopassa

2024-2027 (TAVOITE)

Seuraavien RemeOs™-tuotteiden kaupallistaminen

better healing – better life

Olemme erittäin ylpeitä kehittämiemme tuotteiden kyvystä tarjota merkittäviä etuja sekä potilaille että terveydenhuoltojärjestelmille ja sitä kautta yhteiskunnille globaalisti.



Toimitusjohtajalta

Yhtiömme missio on Better Healing – Better Life eli vapaasti käännettynä parempaa paranemista – parempaa elämää. Se kiteyttää hyvin toimintamme ytimen. Tuotteemme mahdollistavat nopeamman paranemisprosessin ja paremman elämänlaadun potilaalle paranemisaikana.

Bioretecin tavoitteena on koko olemassaolomme ajan ollut tuoda markkinoille innovatiivisia kirurgisia implantteja, jotka edesauttavat potilaiden paranemista, turvallisuutta ja kustannustehokkuutta kliinisessä hoidossa.

Luu- ja pehmytkudosvaurioiden hoidossa on perinteisesti käytetty pääasiassa metallisia implantteja, jotka eivät hajoa luonnollisesti ihmiskehossa vamman parannuttua. Metalliset implantit voidaan joutua poistamaan toisella leikkausoperaatiolla, joka aiheuttaa potilaalle uusia riskitekijöitä, kuten tulehdusriskin, riskin leikkaushaavan heikentyneestä paranemisesta, uudelleenmurtumista, kudus- ja hermovaurioista sekä leikkauksen jälkeisestä verenvuodosta tai implantin poistoleikkauksen epäonnistumisesta. Implantin poisto-operaatio aiheuttaa myös merkittäviä ylimääräisiä kustannuksia terveydenhuollolle. Bioretecin valmistamat implantit ovat biohajoavia ja niitä ei tarvitse poistaa erillisellä poistoleikkauksella.

Olemme erittäin ylpeitä kehittämiemme tuotteiden kyvystä tarjota merkittäviä etuja sekä potilaille että terveydenhuoltojärjestelmille ja sitä kautta yhteiskunnille globaalisti.

E erityisen innoissani olen uusimman RemeOs™-tuoteperheemme lupaavasta matkasta markkinoille. RemeOs™-tuoteperhe perustuu yhtiömme biohajoavaan magnesiumipohjaiseen metalliseokseen. Myyntiluvan hakuprosessi otti merkittävän loikan eteenpäin,

kun Yhdysvaltain elintarvike- ja lääkintävirasto (FDA) myönsi RemeOs™-traumaruuvillemme äskettäin Breakthrough Device Designation -statuksen, mikä tarkoittaa läpimurtoteknologiaa ja käytännössä sitä, että lupahakemus käsittelymme aikana yhteistyö FDA:n kanssa on jatkuvaa, avointa ja nopeutettua. Tätä edellä mainittua statusta harva myyntiluvan hakija saa. Tämä osoittaa, että innovaatiomme on erittäin merkittävä, tarpeellinen ja ainutlaatuinen. Yhdysvaltojen markkinalle päästessämme on meillä mahdollisuus tarjota parempaa hoitoa suurelle joukolle ihmisiä, ja samalla kasvattaa myyntiämme huomattavasti.

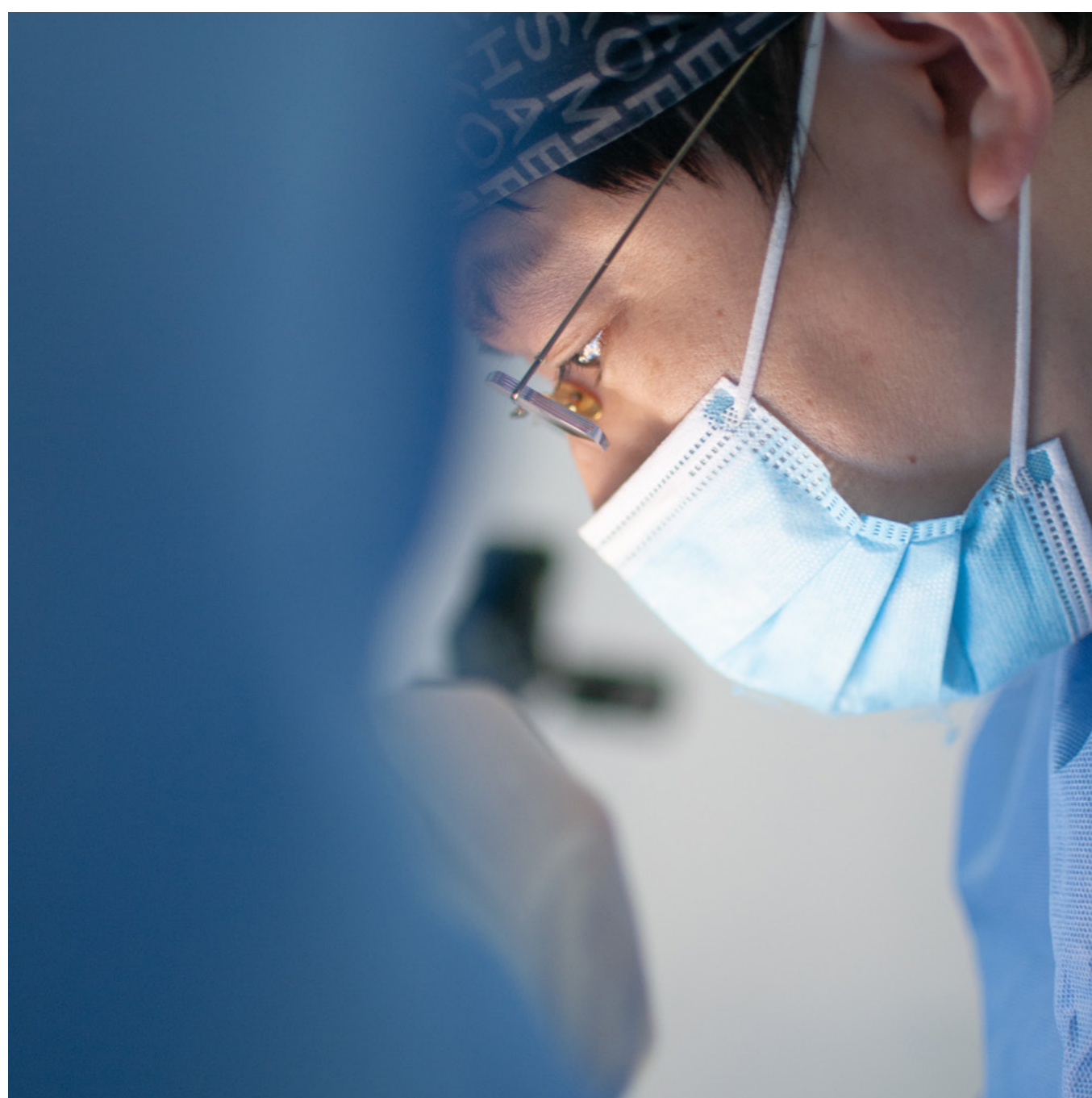
Uuden tuoteperheemme merkittävän edistysaskeleen ohella olemme uuden polun alussa nyt myös suunnitellessamme First North -listautumista. Haluan kiittää nykyisiä osakkeenomistajiamme luottamuksesta yhtiömme kykyyn kehittää kilpailukykyisiä tuotteita sekä koko huippuasiantuntevaa henkilöstöämme ja tieteellisiä neuvonantajiamme, jotka mahdollistavat suurten innovaatioiden tekemisen.

Toivotan uudet sijoittajat lämpimästi tervetulleiksi osallistumaan Bioretecin seuraavaan kasvuvaiheeseen ja luunmurtumien hoidon uudistamiseen globaalisti.

Timo Lehtonen
toimitusjohtaja, Bioretec

Miksi sijoittaa Bioreteciin?

Bioretecin johto arvioi seuraavassa esiteltävien tekijöiden olevan yhtiön keskeisiä vahvuuksia.



1

RemeOs™-tuotteet ovat erinomainen ja kliinisesti toimivaksi todettu ratkaisu luunmurtumien hoitoon

Yhtiön johdon arvion mukaan Yhtiön kehittämällä tulevilla RemeOs™-tuotteilla on selviä ja merkittäviä hyötyjä ihmisten luunmurtumien korjauksessa verrattuna markkinoilla nykyisin käytettäviin tuotteisiin. Yhtiön johdon näkemyksen mukaan RemeOs™-tuotteiden tärkeimmät hyödyt potilaille, tuotteita käyttäville kirurgeille sekä terveydenhuoltojärjestelmälle ovat:

1. Ainutlaatuinen², patentoitu bioaktiivinen metalliseos, joka koostuu pelkästään luulle luonnollisista magnesiumista, sinkistä ja kalsiumista, jotka tukevat uuden luun muodostumista ja paranemisprosessia. Metalliseos on REE-vapaa, eikä sisällä elimistölle vieraita ainesosia.
2. Sopivuus kuormaa kantaviin sovellutuksiin jäykkyytensä ja lujuutensa ansiosta.
3. Täysi biohajoavuus, joka eliminoi poistoleikkauksen tarpeen ja riskin poistoleikkauksiin liittyvistä komplikaatioista.
4. Paranemisprosessia tukeva asteittainen biohajoaminen, jossa paranevalle luulle kohdistuva kuorma kasvaa vähitellen.
5. Käyttö ja menetelmät ovat yhteneväisiä nykyisten implanttien kanssa, mikä poistaa tarpeen kirurgien uudelleenkoulutukselle.
6. Biohajoavien tuotteiden käyttö mahdollistaa kirurgien keskittymisen arvoa luoviin primaarileikkauksiin poistoleikkauksien sijaan.
7. Mekaaniset ominaisuudet mahdollistavat samanlaisen kiinnityksen kuin perinteisillä metallisilla implanteilla.
8. Terveydenhuoltojärjestelmän parantuva resurssien käytön tehokkuus.

RemeOs™-tuotteiden avulla vältettävät implanttien poistoleikkaukset aiheuttavat yksinomaan Saksan markkinalla vuosittain noin 1,1 miljardin euron kustannukset.³

” Ainutlaatuinen, patentoitu bioaktiivinen metalliseos, joka koostuu pelkästään luulle luonnollisista magnesiumista, sinkistä ja kalsiumista. ”

2

Suuri ja vakaasti kasvava saavutettava markkina

Bioretecin tulevien RemeOs™-tuotteiden saavutettava markkina on suuri. Ortopedisten traumatuuotteiden markkinan koko oli vuonna 2019 noin 7,45 miljardia Yhdysvaltain dollaria ja selän korjaukseen tarkoitettujen tuotteiden markkina noin 9,7 miljardia Yhdysvaltain dollaria.⁴ RemeOs™-tuotteilla saavutettavan markkinan koon odotetaan saavuttavan 7 miljardia Yhdysvaltain dollaria vuoteen 2027 mennessä.⁵

Markkinan odotetaan kasvavan entisestään. Ortopedisten traumatuuotteiden markkinan kasvun odotetaan olevan noin 1,7 prosenttia vuodesta 2019 vuoteen 2030.⁵ Useat trendit tukevat yhtiön saavutettavan markkinan odotettua kasvua. Väestön ikääntyminen sekä traumojen määrän kasvu, esimerkiksi extreme-urheilulajien suosion sekä ylipainoisuuden yleisyyden takia, johtavat luunmurtumien yleistymiseen. Niin ikään korvauskäytäntöjen muutokset ja vakuutusten kattavuuden parantuminen etenkin Yhdysvalloissa tukevat markkinan kasvua. Samalla kirurgit ja muut terveydenhuollon osapuolet tunnistavat enenevässä määrin tarpeen entistä paremmille implanteille ja potilaat ovat entistä tietoisempia edistyneemmistä hoitokeinoista.

2) Yhtiön johdon käsityksen mukaan muilla yhtiöillä ei ole käytössä metalliseoksia, jotka koostuisivat samoista ainesosista samassa suhteessa.

3) Lähteet: Destatis; Robert Koch-Institute; Federal Health Report; Federal Occupational Health and Safety Agency; National Association of Statutory Health Insurance Funds; InEK – Institute for Hospital Remuneration Systems; Uniform Evaluation Scales (EBM) of the Association of Statutory Health Insurance Physicians.

4) Lähde: The Orthopaedic Industry Annual Report, published June 2020 for the year ending December 31, 2019. ORTHOWORLD, Inc., 2020.

5) Lähde (traumaruuvit, K-piikit ja luuydinnaulat): GlobalData Report 2020, Trauma Fixation (Orthopedic Devices) - Global Market Analysis and Forecast Model (COVID-19 market impact); . Lähde (selkärangan luudutusfuusioimplantit) Global Interbody Fusion Cage Market Research Report 2021. QYResearch.

3

RemeOs™-traumaruvien kliininen koe on suoritettu onnistuneesti, Breakthrough Device Designation -status on saavutettu ja suunnitelma odotettuun FDA:n hyväksyntään ja kaupallistamiseen on selkeä

RemeOs™ -traumaruvien prekliiniset ja kliiniset kokeet suoritettiin onnistuneesti 2015–2020.

Maaliskuussa 2021 FDA myönsi yhtiön RemeOs™-traumaruuville Breakthrough Device Designation -statuksen. FDA:n kriteerien mukaan statuksen voivat saada tuotteet,

1. jotka tarjoavat hengenvaarallisille tai peruuttamattomasti ihmisten tilaa heikentäville sairauksille tehokkaamman hoidon tai diagnosoinnin; ja
2. A) jotka edustavat läpimurtoteknologioita;
B) joille ei ole hyväksyttyjä vaihtoehtoisia tuotteita;
C) jotka tarjoavat merkittäviä etuja olemassa oleviin hyväksytyihin tuotteisiin verrattuna, mukaan lukien mahdollisuudet vähentää sairaalahoidon tarvetta, parantaa potilaan elämänlaatua, helpottaa potilaiden kykyä itsehoidolle tai lisätä pitkäaikaista kliinistä tehokkuutta; tai
D) joiden saatavuus on potilaiden parhaan edun mukaista.⁶

Breakthrough Device Designation -statuksen johdosta yhtiön on mahdollista käydä avointa ja jatkuvaa keskustelua FDA:n kanssa odotetun hyväksymisprosessin aikana ja johdon näkemyksen mukaan yhtiön on helpompi jättää hakemus, joka vastaa FDA:n vaatimuksiin paremmin kuin ilman statusta olisi mahdollista.

Yhdysvalloissa myyntilupaan tähtäävä prosessi alkoi Breakthrough Device Designation -statuksen saamisen jälkeen maaliskuussa 2021. Yhtiö arvioi listalleottoesitteen päivämääränä käytettävissä olevan tiedon perusteella, että myyntilupapäätös Yhdysvalloissa saataisiin todennäköisesti vuoden 2022 ensimmäisellä puoliskolla ja Euroopassa vuoden 2022 toisella vuosipuoliskolla.

RemeOs™-tuotteiden rekisteröintiprosessin aikatauluun vaikuttaa yhtiön johdon näkemyksen mukaan erityisesti kolme seuraavaa seikkaa:

- Implanttien käyttö ja kirurginen tekniikka luumurtumien hoidossa on hyvin tunnettua jo vuosikymmenien ajan.
- RemeOs™-implanteissa käytettävä metalliseos on ainoa uusi komponentti, mutta sisältää ainoastaan ihmiskehölle luonnollisia magnesiumia, sinkkiä ja kalsiumia.
- Hoidon tarkoitus on tukea ihmiskehon omia luonnollisia parantumisprosesseja, ei aiheuttaa biologisia tai kemiallisia reaktiota tuomalla ihmiskehoon vieraita aineita, kuten esimerkiksi yleisesti lääkkeiden kohdalla toimitaan.

Yhdysvalloissa RemeOs™-traumaruvien myyntikatteen odotetaan olevan noin 97 prosenttia.

4

Tavoitteena olla ensimmäinen biohajoavien REE-vapaiden metalli-implanttien kaupallistaja Yhdysvaltojen markkinoilla

Yhdysvaltojen markkinoilla ei ole yhtiön johdon käsityksen mukaan biohajoavia metalli-implantteja, joille olisi myönnetty myyntilupa. Bioretec odottaa sen RemeOs™-traumaruvien olevan ensimmäinen FDA:n hyväksynnän saava biohajoava metalli-implantti, jossa ei ole mahdollisia haittavaikutuksia ihmisten kehossa aiheuttavia harvinaisia maametalleja (rare earth elements, REE).

Yhtiön johto näkee myyntiluvan saamisen ensimmäisenä tai ensimmäisten joukossa tuovan yhtiölle erittäin suuren kilpailuedun sekä mahdollisuuden kasvattaa markkinaosuuttaan nopeasti.

5

Odotettu korkea myyntikate mahdollistaa skaalautuvuuden volyymin kasvaessa

Yhtiön johto odottaa tulevien RemeOs™-tuotteiden olevan korkean myyntikatteen tuotteita. Perustuen yhtiön sisäisiin arvioihin tuotteiden valmistuskustannuksista ja nyt markkinoilla olevien tuotteiden keskihinnosta, yhtiö arvioi voivansa saavuttaa RemeOs™-tuotteissa yli 85 prosentin myyntikatteen riippuen markkinasta ja RemeOs™-tuotteesta, ja esimerkiksi Yhdysvalloissa RemeOs™-traumaruvien myyntikatteen odotetaan olevan noin 97 prosenttia ja Euroopassa noin 89 prosenttia.

Bioretecin tuotteiden valmistus perustuu yleisiin teollisiin prosesseihin, ja yhtiön johto näkee tuotantokapasiteetin olevan helposti skaalattavissa maltillisilla investoinneilla. Yhtiöllä on pitkä kokemus tuotantoprosessille tyypillisten korkean puhtauden vaatimusten sekä sääntelyn asettamien vaatimusten täyttämistä jo markkinoilla olevien tuotteidensa valmistuksen osalta.

6

Kokenut tiimi toteuttamassa kaupallistamissuunnitelmaa

Bioretecin kaupallistamissuunnitelmaa on toteuttamassa ryhmä yhtiön avainhenkilöitä, joilla on kokemusta yli sadan ortopedisten tuotteiden tuoteperheen kaupallistamisesta maailmanlaajuisesti. Yhtiön avainhenkilöt sisältävät johtoryhmän ja hallituksen jäsenet, joiden lisäksi yhtiöllä on tieteellinen toimikunta.

Avainhenkilöt ovat taustaltaan muun muassa materiaalitekniikan diplomi-insinöörejä, kauppatieteen maistereita tai lääketieteen tohtoreita. Yhtiön hallituksessa on useita kansainvälisesti tunnettuja ortopedian ja biotekniikan alan asiantuntijoita.

Tieteellisen toimikunnan jäsenet ovat huippuluokan kansainvälisesti meritoituneita kirurgeja. He toimivat myös vaikutuskanavana alan mielipidevaikuttajiin.

⁶) Lähde: Breakthrough Devices Program Guidance for Industry and Food and Drug Administration Staff Document issued on December 18, 2018.

Strategia ja tavoitteet

Bioretecin tavoite on parantaa ihmisten elämänlaatua maailmanlaajuisesti innovaatiolla, jolla luunmurtumat voidaan parantaa kestävämmiin ja vähemmällä leikkauksilla.

Bioretecin visio on tulla maailmanlaajuisesti tunnetuksi lääketieteellisten tuotteiden valmistajaksi ja johtavaksi yhtiöksi biohajoavissa metallisissa implanteissa. Missiona on tuoda markkinoille innovatiivisia, korkealaatuisia biohajoavia kirurgisia laitteita, jotka edesauttavat potilaiden paranemista, turvallisuutta ja kustannustehokkuutta kliinisessä hoidossa.

” Bioretec keskittyy korkean kannattavuuden saavuttamiseen. ”

Laajentuminen korkean potentiaalisen markkinasegmenteille

Bioretecin strategian ensimmäisenä kulmakivenä on laajentuminen korkean potentiaalisen markkinasegmenteille kiihdyttämällä portfolionsa laajentumista kuormaa kantavien traumatuotteiden ja selkärangan korjaukseen tarkoitettujen tuotteiden markkinoille. Laajentuminen korkean potentiaalisen markkinasegmenteille koostuu kolmesta vaiheesta.

1. RemeOs™-traumaruuviin kaupallistaminen Yhdysvalloissa

Kaupallistaminen on tarkoitus aloittaa Yhdysvalloista, koska Yhdysvallat muodostaa maailman suurimman yksittäisen ortopedisten traumatuotteiden markkinan. Bioretec uskoo olevansa ensimmäinen yhtiö, joka tuo Yhdysvaltain markkinoille biohajoavat metalli-implantit, jotka eivät sisällä harvinaisia maametalleja. Yhtiö odottaa saavansa myyntiluvan Yhdysvalloissa ensimmäiselle RemeOs™-tuoteperheen traumaruuville vuoden 2022 ensimmäisen vuosipuoliskon aikana. Kaupallistamisstrategiana on oman myyntiorganisaation ja vaikuttajaverkoston luominen.

2. RemeOs™-traumaruuviin kaupallistaminen Euroopassa

Bioretec suunnittelee tuovansa RemeOs™-tuoteperheen traumaruuviit myös Euroopan markkinoille vuoden 2022 toisen vuosipuoliskon aikana. Yhtiön johto pitää Eurooppaa Yhtiön toiseksi tärkeimpänä markkinana heti Yhdysvaltojen jälkeen. RemeOs™-traumaruuviin kaupallistamisen Euroopassa odotetaan alkavan sen jälkeen, kun yhtiö on saanut CE-merkinnän traumaruuveille. CE-merkinnän lisäksi kaupallistaminen vaatii paikallisten säädösten noudattamista jokaisessa maassa, jossa tuotetta myydään. Yhtiö tulee kaupallistamisessa käyttämään jo olemassa olevaa jakelijaverkostoaan Euroopassa.

3. Muiden RemeOs™-tuoteperheen tuotteiden kehittäminen ja kaupallistaminen

Yhtiö on biohajoavien metallipohjaisten traumaruuviin lisäksi aloittanut myös muiden samaan metalliseokseen pohjautuvien implanttien tuotekehityksen. Muiden RemeOs™-tuotteiden kaupallistaminen on yhtiölle strategisesti tärkeää, sillä RemeOs™-tuoteperheen laajentamisen odotetaan kasvattavan yhtiön saavutettavaa markkinaa merkittävästi. Yhtiö odottaa kaupallistavansa RemeOs™-tuoteperheen K-piikin vuonna 2024, luuydinnaulan vuonna 2026 ja selkärangan luudutusfuusioimplantin aikaisintaan vuonna 2027.

Huippuluokan kyvykkyyden vaaliminen organisaatiossa

Bioretecin johto pitää henkilöstön osaamista yhtenä tärkeimmistä tekijöistä yhtiön pitkän aikavälin menestyksen kannalta. Tutkimuksella, tuotekehityksellä ja myynnillä on merkittävä rooli yhtiön toiminnassa. Erottautuminen ja menestyminen globaalissa, säännellyssä markkinassa ja innovaatioissa vaatii pieneltä yhtiöltä kuten Bioreteciltä huippuosaamista. Yhtiön johto pitää oleellisena, että yhtiössä vaalitaan voitettavaa kulttuuria, joka sitouttaa nykyisen henkilöstön sekä houkuttelee lisää korkean osaamistason työntekijöitä. Yhtiö uskoo huippuluokan osaamisensa ja korkean potentiaalisen teknologian auttavan sitä tulevaisuudessaakin houkuttelemaan lisää huippuluokan osaajia organisaatioonsa.

Keskittyminen korkean kannattavuuden saavuttamiseen

Bioretecin strategian kolmantena kulmakivenä on korkeaan kannattavuuteen keskittyminen. Nopean myynnin kehityksen lisäksi yhtiö pitää tärkeänä prioriteettina saavuttaa korkea liiketoiminnan kannattavuuden taso. Yhtiö suunnittelee pitävänsä organisaationsa kevyenä ja operatiiviset kulut mahdollisimman alhaisena huolimatta odotetusta liikevaihdon kasvusta. Yhtiön johdon näkemyksen mukaan suunniteltu kevyt organisaatio mahdollistaa RemeOs™-tuotteiden korkeiden odotettujen myyntikatteiden kääntymisen korkeiksi käyttökate-, liikevoitto- ja nettotulostasoiksi tulevaisuudessa.

Taloudelliset tavoitteet ja osinkopolitiikka

Bioretecin taloudelliset tavoitteet ovat:

1. saavuttaa yli 100 miljoonan euron liikevaihto 7 miljardin Yhdysvaltain dollarin kokoisessa saavutettavassa markkinassa vuoteen 2027 mennessä; ja
2. saavuttaa positiivinen liiketoiminnan kassavirta vuoden 2025 loppuun mennessä

Yhtiön liiketoiminta on tähän asti ollut tappiollista eikä se siksi ole jakanut osinkoa. Yhtiö ei odota jakavansa osinkoa lyhyellä tai keskipitkällä aikavälillä. Pitkällä aikavälillä osingonjako on sidoksissa liiketoiminnan tulokseen ja yhtiön taloudelliseen tilaan.

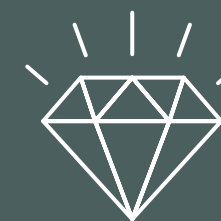


Bioretecin toimintaa ohjaavat arvot



Humaanisuus

Kaikki Bioretecin tuotteet kehitetään ja valmistetaan parantamaan potilaiden elämänlaatua. Kaikessa Yhtiön toiminnassa noudatetaan korkeita eettisiä ja moraalisia arvoja.



Laatu

Bioretec on sitoutunut tarjoamaan asiakkailleen korkealaatuisia sekä turvallisia tuotteita ja palveluita voimassa olevien vaatimusten ja standardien mukaisesti.

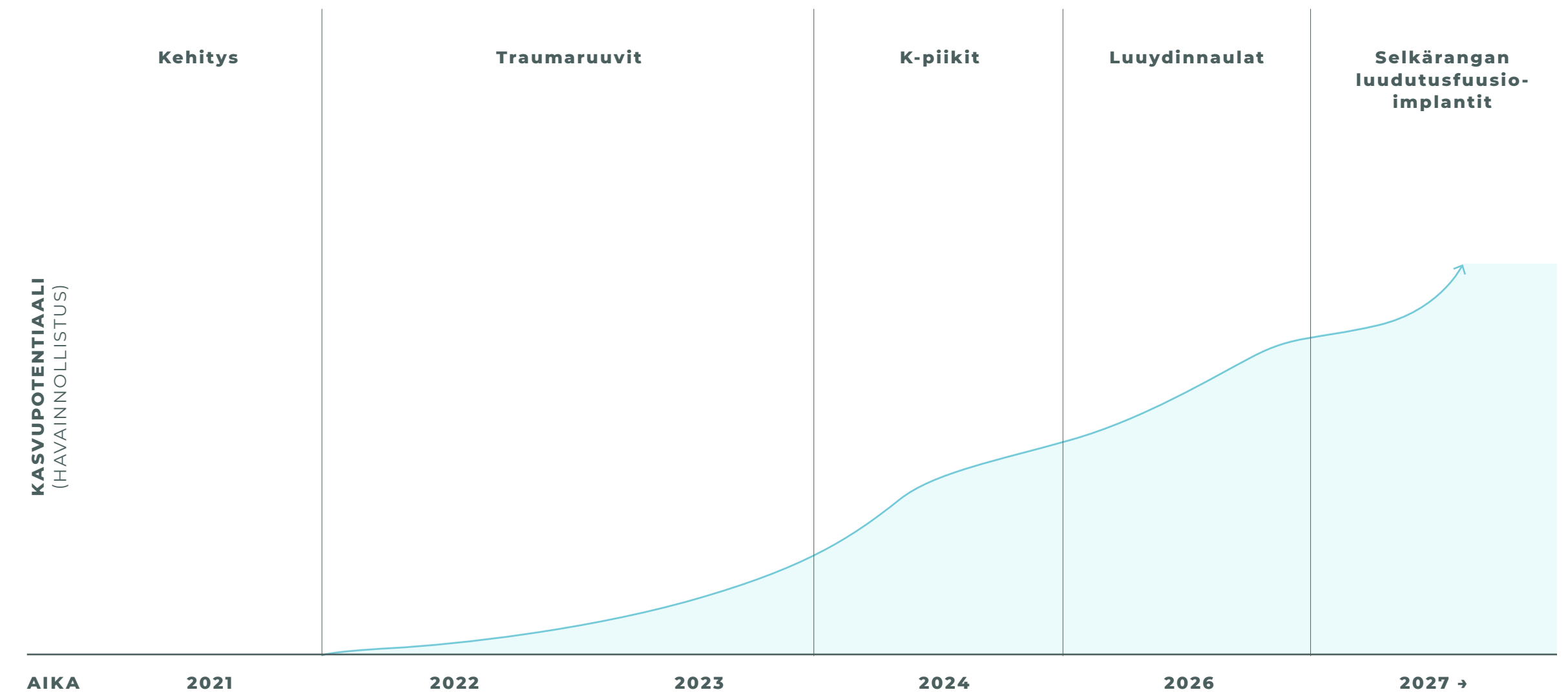


Innovaatio

Bioretec tähtää markkinoiden uudistajaksi ja teknologiseksi johtajaksi. Yhtiö etsii jatkuvasti uusia tekniikoita ja ratkaisuja, jotka täyttävät tyydyttämättömät kliiniset tarpeet.

Tavoitteet tuotteiden kaupallistamiselle

Bioretecin tavoitteena on kaupallistaa uusiin teknologioihin perustuvia tuotteita alla esitetyn suunnitelman mukaisesti.



2021

- Breakthrough Device Designation -statuksen saaminen RemeOs™-traumaruuville ja traumaruuviin myyntilupaan tähtäävän prosessin käynnistäminen (saavutettu vuoden 2021 maaliskuussa);
- Myyntilupahakemuksen jättäminen Euroopassa (vuoden 2021 kolmas vuosineljännes)
- Myyntilupahakemuksen jättäminen Yhdysvalloissa (vuoden 2021 neljäs vuosineljännes)
- RemeOs™-K-piikin kliinisten kokeiden aloittaminen (vuoden 2021 toinen puolisko);

2022

- RemeOs™-traumaruuvin myyntiluvan saaminen ja kaupallistamisen aloittaminen Yhdysvalloissa (vuoden 2022 ensimmäinen puolisko);
- RemeOs™-traumaruuvin myyntiluvan saaminen ja kaupallistamisen aloittaminen Euroopassa (vuoden 2022 toinen puolisko);

2023–2026

- RemeOs™-luuydinnaulan kliinisten kokeiden aloittaminen (vuosi 2023);
- RemeOs™-K-piikin myyntiluvan saaminen ja kaupallistamisen aloittaminen (vuosi 2024); ja
- RemeOs™-luuydinnaulan myyntiluvan saaminen ja kaupallistamisen aloittaminen (vuosi 2026).



Liiketoiminta

Bioretecin liiketoimintamalli perustuu henkilökunnan vuosikymmenien kokemukseen ja erityisosaamiseen materiaaleissa, niiden prosessoinnissa ja kaupallistamisessa.

Bioretecin markkinoilla jo oleva tuoteportfolio koostuu biohajoavista biopolymeerituotteista, joita on saatavilla pediatrian, traumakirurgian ja urheilukirurgian käyttökohteisiin. Biopolymeerituotteiden lisäksi Bioretec kehittää uusia, magnesiumseokseen ja hybridikomposiittiin perustuvia tuotteita, joista osa on kaupallistamisvaiheessa ja osa kehitysvaiheessa.

Tuotteet

Markkinoilla olevat tuotteet

Bioretecillä on kattava tuoteportfolio CE-merkittyjä tuotteita; seitsemän biohajoavaa luu- ja pehmytkudoskiinnityksessä käytettävää tuotetta, 241 implanttia, neljä leikkausvälinetarjotinta ja 99 leikkausvälinettä. Suurella osalla yhtiön nykyisen tuoteportfolion tuotteista on FDA:n hyväksyntä Yhdysvalloissa ja lukuisten maiden kansalliset hyväksynnät.

Bioretecin tuotteita on viimeisen reilun kymmenen vuoden aikana myyty maailmanlaajuisesti yli 300 000 kappaletta. Markkinoilla jo olevia Bioretecin biopolymeerituotteita on saatavilla pediatrian, traumakirurgian ja urheilukirurgian käyttökohteisiin, joissa ei tarvita korkeaa kuormankantokykyä, sillä kyse on pienten luiden ja pehmytkudosten kirurgiasta.

Implantti biohajoaa kontrolloidusti ja siirtää samalla hitaasti kuormitusta paranevaan luuhun, mikä auttaa potilaan paranemisprosessissa ja pienentää samalla pitkän aikavälin komplikaatoriskiä. Implantit ovat biohajoavia ja imeytyvät lopulta luuhun kokonaan, minkä ansiosta niitä ei tarvitse poistaa erillisellä poistoleikkauksella.

Uudet tuotteet

Bioretecin uudet tuotteet käsittävät RemeOs™-tuoteperheen biohajoavat magnesiumpohjaiset implantit, jotka on tarkoitettu luu- ja pehmytkudosvaurioiden hoitoon kuorman kantavuutta vaativissa kohteissa aikuispotilailla, kuten suurissa luumurtumissa.

Luu- ja pehmytkudosvaurioiden stabiloinnissa vaurioiden paranemisen varmistamiseksi käytettävien ortopedisten implanttien tavoitteena on jo yli sadan vuoden ajan ollut käyttää materiaaleja, jotka kantavat kuorman vaurion parantumisen ajan aiheuttamatta hylkimis- tai tulehdusreaktioita (vierasesinereaktiot) eli olla bioyh-teensopivia. Perinteisesti tähän tarkoitukseen on käytetty ja käytetään edelleen pääasiassa metallisia ja polymeerisiä stabiileja bioyh-teensopivia materiaaleja, kuten teräs, titaani ja PEEK-polymeeri.

Biohajoava metalli on ollut kiinnostava aihe markkinoilla jo lähes kymmenen vuotta siitä syystä, että biohajoavan metallin voimaominaisuudet ovat huomattavasti korkeammat verrattuna esimerkiksi biohajoaviin polymeerituotteisiin, ja toisaalta koska biohajoavasta metallista valmistettuja implantteja ei tarvitse poistaa erillisellä poistoleikkauksella kuten nykyisin käytettävät perinteiset metalli-implantit usein tarvitsee. Bioretecin johto näkee Bioretecin uusien tuotteiden käytössä erityisesti seuraavat hyödyt potilaille, operoiville kirurgeille, sekä terveydenhoitojärjestelmälle:

1. Ainutlaatuinen⁷⁾, patentoitu bioaktiivinen metalliseos, joka koostuu pelkästään luulle luonnollisista magnesiumista, sinkistä ja kalsiumista, jotka tukevat uuden luun muodostumista ja paranemisprosessia. Metalliseos on REE-vapaa, eikä sisällä elimistölle vieraita ainesosia.

7) Yhtiön johdon käsityksen mukaan muilla yhtiöillä ei ole käytössä metalliseoksia, jotka koostuisivat samoista ainesosista samassa suhteessa.

” RemeOs™ on Bioretecin uuden sukupolven patentoitu biohajoava metalli. ”

- Sopivuus kuormaa kantaviin sovellutuksiin jäykkyytensä ja lujuutensa ansiosta.
- Täysi biohajoavuus, joka eliminoi poistoleikkauksen tarpeen ja riskin poistoleikkauksiin liittyvistä komplikaatioista.
- Paranemisprosessia tukeva asteittainen biohajoaminen, jossa paranevalle luulle kohdistuva kuorma kasvaa vähitellen.
- Käyttö ja menetelmät ovat yhteneväisiä perinteisten implanttien kanssa, mikä poistaa tarpeen kirurgien uudelleenkoulutukselle.
- Biohajoavien tuotteiden käyttö mahdollistaa kirurgien keskittymisen arvoa luoviin primaarileikkauksiin poistoleikkauksien sijaan.
- Mekaaniset ominaisuudet mahdollistavat samanlaisen lujan kiinnityksen kuin perinteisillä metallisilla implanteilla.
- Terveystieteiden tutkimusten parantava resurssien käytön tehokkuus.

RemeOs™ biohajoava metalli

RemeOs™ on Bioretecin uuden sukupolven patentoitu biohajoava metalli, joka koostuu vain luonnollisista ihmiskehossakin esiintyvistä ainesosista: magnesiumista, kalsiumista ja sinkistä. Globaaleilla markkinoilla, Yhdysvallat pois lukien, on myös muiden yhtiöiden valmistamia biohajoavia metallituotteita, joista useiden koostumus sisältää kuitenkin ihmiskeholle vieraita aineosia, kuten harvinaisia maametalleja.

RemeOs™:ia koskeva kliininen tutkimus saatiin päätökseen yhden vuoden seurantajakson osalta vuonna 2020. Kliininen tutkimus on osoittanut erinomaisia tuloksia materiaalin turvallisuuden ja käytettävyyden suhteen – murtumien täydellinen

konsolidointi saavutettiin kaikkien kokeisiin osallistuneiden potilaiden kohdalla. RemeOs™-magnesiumseos on suojattu pediatrian käyttökohteiden osalta patentein Yhdysvalloissa ja Kiinassa, minkä lisäksi Bioretecillä on vireillä patenttihakemus koskien kaikkia potilasryhmiä.

Kaupallistamisvaiheessa olevat tuotteet

Bioretecin tavoitteena on kaupallistaa uusiin teknologioihin perustuvia tuotteita tässä esitetyn suunnitelman mukaisesti.

RemeOs™-traumaruuvit

Ensimmäisenä magnesiumseoksesta valmistettavana tuotteena Bioretec suunnittelee tuovansa markkinoille RemeOs™-traumaruuvit. Traumaruuviin käyttökohteena tulevat olemaan luunmurtumien kiinnittäminen ja korjaaminen. Tuotteiden yleisiä käyttökohteita ovat kädet, käsivarret, polvet, nilkat ja jalat. FDA myönsi yhtiön magnesiumpohjaiselle RemeOs™-traumaruuville Breakthrough Device Designation -statuksen maaliskuussa 2021.

Kehitysvaiheessa olevat tuotteet

RemeOs™ K-piikki

Toisena tuotteena yhtiön on tarkoitus kaupallistaa niin sanotut K-piikit (eng. Kirschner wire, K-wire), jotka valmistetaan samasta magnesiumseoksesta kuin yhtiön RemeOs™-traumaruuvit. K-piikit ovat steriloituja, teroitettuja, sileitä metallisia piikkejä. K-piikkien yleisiä käyttökohteita ovat kädet, jalat, kyynärpäät ja ranteet. Piikkejä on erikokoisia ja niitä käytetään pitämään luunpaloja yhdessä tai ankuroimaan luusto paikalleen.

RemeOs™ -traumaruuvit



” Bioretec in olemassa olevia biopolymeerituotteita käytetään ympäri maailman. ”

Hybridikomposiittiset luuydinnaulat

Toisen biohajoavan metallituotteen kaupallistamisen jälkeen Bioretec in tavoitteena on tuoda markkinoille pitkien luiden eli reisi- ja sääriluiden murtumien hoitoon aikuisilla käytettävät biohajoavat ja bioaktiiviset luuydinnaulat. Hybridikomposiitissa magnesiumseos toimii jäykkänä ydinmateriaalina, jonka ympärille on kiedottu jatkuvasta biokomposiittiteipistä pinta, joka antaa implantille sen vaatiman veto-, taivutus- ja kiertolujuuden.

Hybridikomposiittinen selkärangan luudutusfuusioimplantti

Maksimoidakseen myös pitkän tähtäimen kaupallistamispotentiaalin, Bioretec in pitkäjänteisenä tavoitteena on tuoda markkinoille biohajoava ja bioaktiivinen selkärangan välilevyn korjaukseen tarkoitettu selkärangan luudutusfuusioimplantti (eng. spinal cage).

Myynti ja asiakkaat

Bioretec in olemassa olevia biopolymeerituotteita käytetään ympäri maailman. Yhtiö myy niitä omalla tuotemerkkillään alueellisten jakelijoiden kautta. Bioretec on solminut tuotteidensa myyntiä koskevia jakelusopimuksia noin 40 maassa ja uusista jakelusopimuksista neuvotellaan jatkuvasti.

Suurimmat vientimaat jakeluyhteistyössä ovat tällä hetkellä Venäjä ja Kiina, jotka muodostivat noin 47 prosenttia yhtiön liikevaihdosta vuonna 2020.

Osana uusien magnesiumpohjaisten tuotteiden Yhdysvaltain kaupallistamissuunnitelmaa Bioretec suunnittelee perustavansa Yhdysvaltoihin oman jakelukeskuksen ja myyntiorganisaation.

Yhtiö arvioi, että oman myyntiorganisaation perustaminen on tehokkain tapa toteuttaa kaupallistaminen Yhdysvalloissa. Myymällä tuotteensa itse suoraan loppuasiakkaalle, Bioretec saa koko katteen omaksi hyödykseen. Euroopassa uusien tuotteiden jakelu tullaan toteuttamaan ulkopuolisen jakeluverkoston kautta.

Yhtiön asiakkaita ovat julkiset ja yksityiset sairaalat sekä sairaanhoitopiirit.

Tutkimus- ja kehitystoiminta

Kokonaan uusien tuotteiden kehittämisen lisäksi Bioretec pyrkii kehittämään myös jo olemassa olevia tuotteitaan siten, että niiden käyttökohteet monipuolistuvat. Indikaatioiden laajentaminen ei vaadi yhtä suuria taloudellisia panostuksia kuin kokonaan uusien tuotteiden kehittäminen, sillä indikaatioiden laajentamisessa on kyse vanhojen tuotteiden käyttöalan laajentamisesta.

Bioretec in tavoitteena on täydentää tuotekehityksen kautta tulevaisuudessaakin tuotetarjontaansa eri tuotesegmentteihin. Johdon näkemyksen mukaan lähivuosien tuotekehityspanostukset Bioretec pyrkii kohdistamaan voimakkaimmin tuotteisiin, joiden tuottopotentiaali suhteessa tuotteiden tuotekehityspanostuksiin ja markkinakokoon on arvioitu kannattavimmaksi.

Vuosien 2021–2026 aikana yhtiö suunnittelee kohdistavansa tutkimus- ja tuotekehitystoimintaa erityisesti RemeOs™-tuoteperheen

- Traumaruuvien käyttökohteiden laajentamiseen
- K-piikkien kliiniseen testaamiseen
- Luuydinnaulan ja selkärangan luudutusfuusioimplantin tuotekehitykseen sekä pre-kliiniseen ja kliiniseen testaamiseen.



RemeOs™ on Bioretec in uuden sukupolven patentoitu biohajoava metalli. RemeOs™ koostuu vain luonnollisista ihmiskehossakin esiintyvistä ainesosista: magnesiumista, kalsiumista ja sinkistä.

Suuri ja vakaasti kasvava markkina

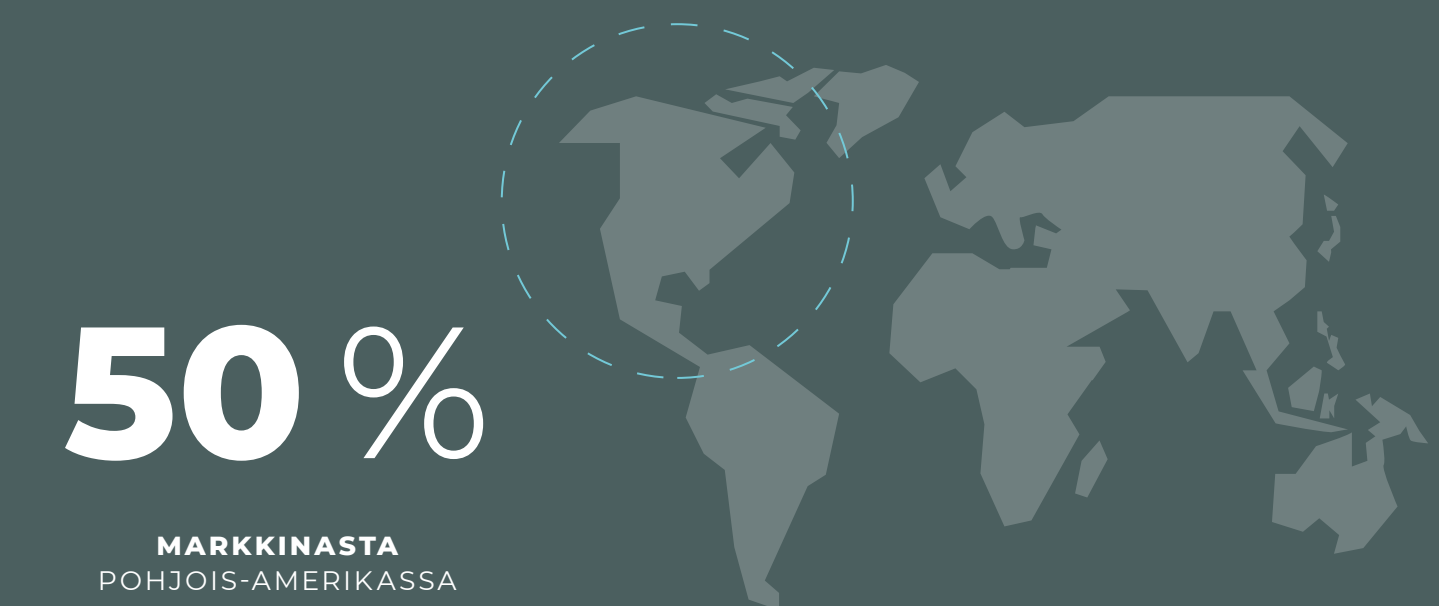
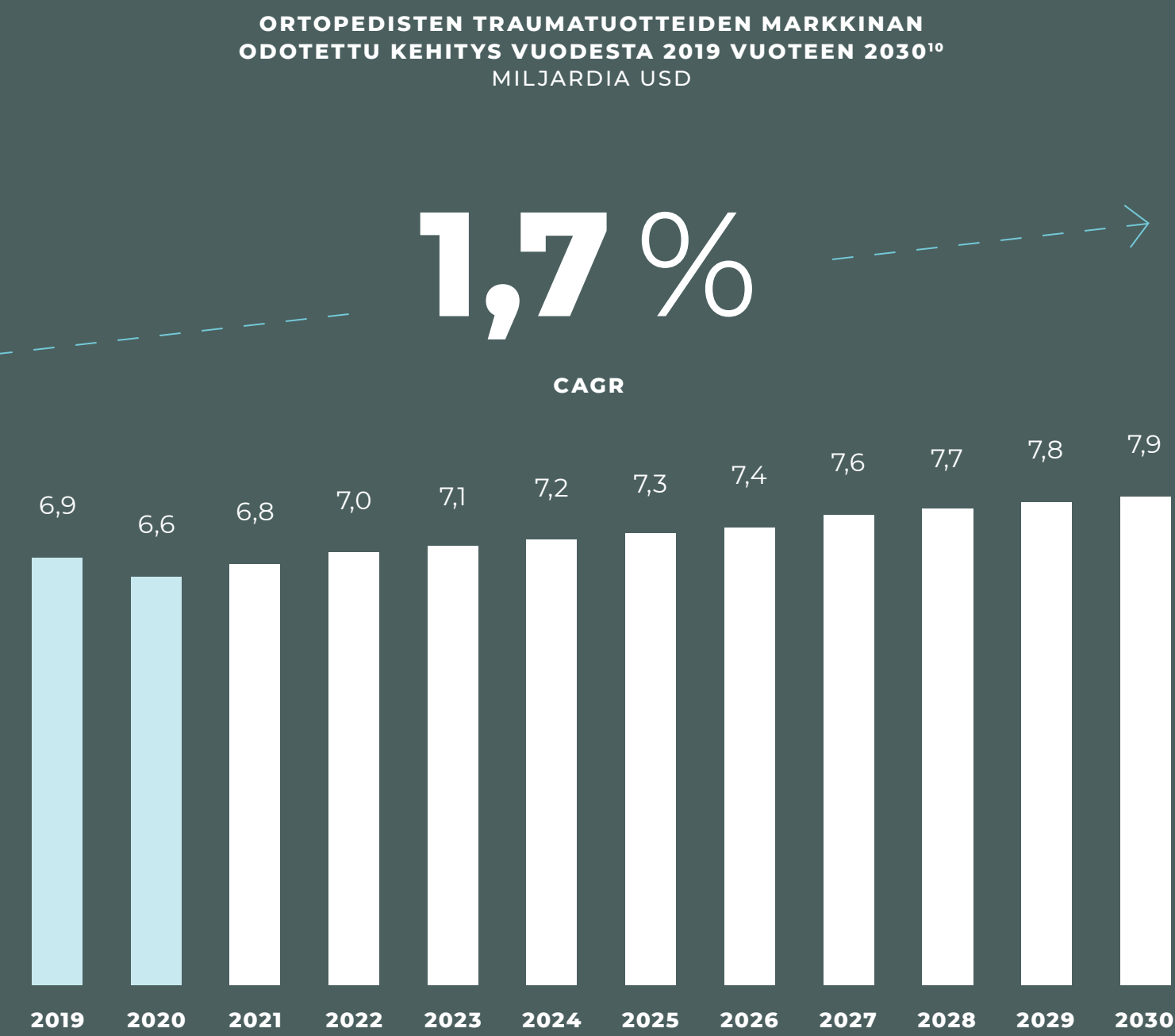
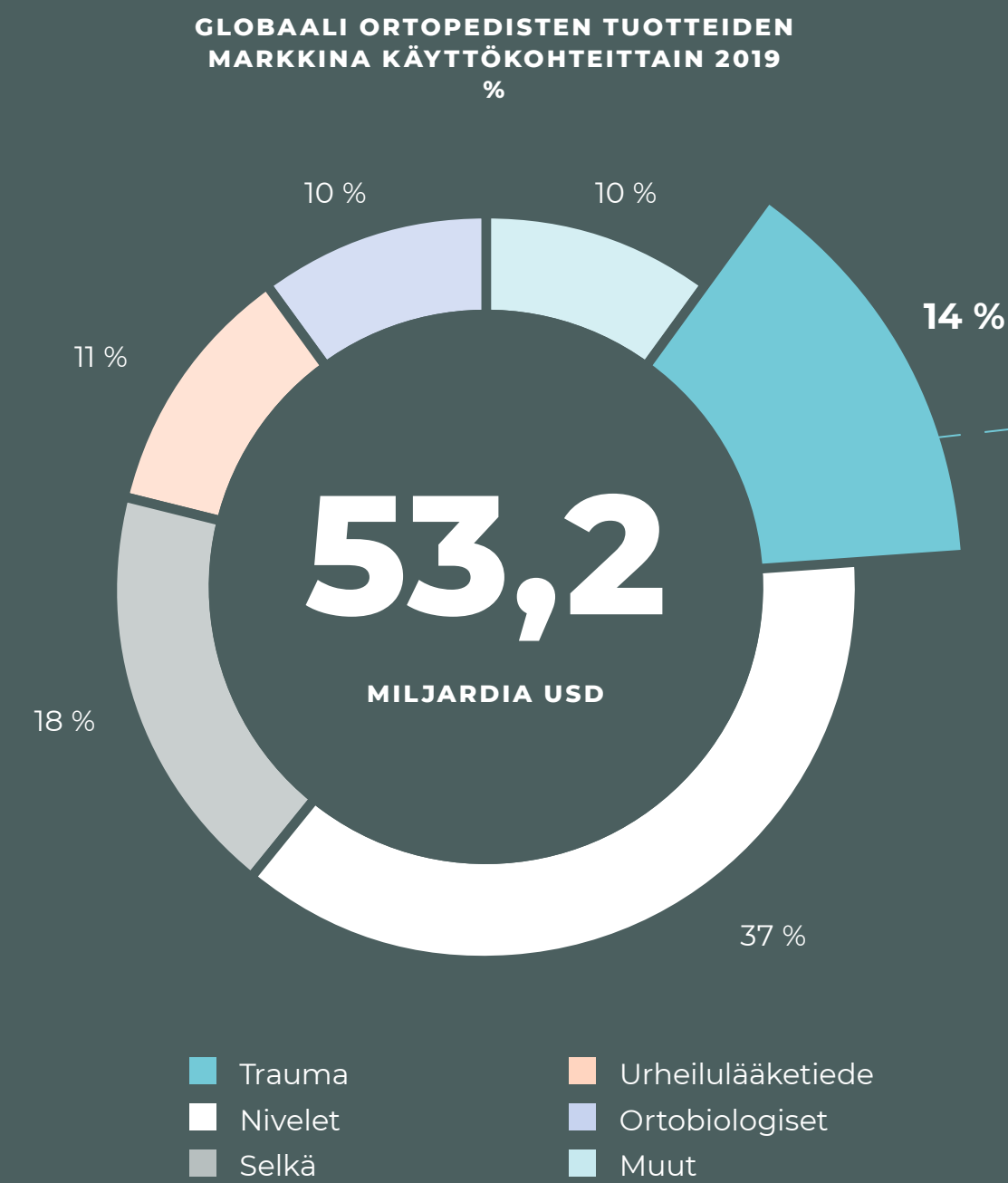
Bioretec toimii globaalilla **ortopedisten tuotteiden markkinalla**, joka oli vuonna 2019 liikevaihdoltaan noin 53,2 miljardia Yhdysvaltain dollaria.⁸ Yhtiön nykyisten tuotteiden sekä tulevien RemeOs™-tuotteiden päämarkkinasegmentti on ortopedisten traumatuotteiden markkina, jonka koko on noin 7,45 miljardia Yhdysvaltain dollaria eli noin 14 prosenttia koko ortopedisten tuotteiden markkinan koosta.⁸

Ortopedisten traumatuotteiden markkina on kasvava, ja luumurtumien määrä on traumatuotteiden markkinan suurin ajuri. Murtumien määrän odotetaan kasvavan noin 2,7 prosentin vuositahtia vuodesta 2019 vuoteen 2030.⁹ Tuotteiden keskimääräisessä myyntihinnassa sen sijaan odotetaan tapahtuvan maltillista laskua tulevaisuudessa⁹, mistä syystä ortopedisten traumatuotteiden markkinan kasvun odotetaan olevan jonkin verran murtumien määrän kasvua hitaampaa.⁹

Ortopedisissä traumatuotteissa suurin maantieteellinen markkina-alue on Pohjois-Amerikka. Myynti Pohjois-Amerikassa muodostaa noin 50 prosenttia koko ortopedisten traumatuotteiden markkinan myynnistä.⁹ Pohjois-Amerikan odotetaan pysyvän tärkeimpänä markkina-alueena myös tulevaisuudessa.

Pienet yritykset alan innovaattoreina

Ortopedisten tuotteiden markkina on suurilta osin keskittynyt harvalukuiselle joukolle suuria toimijoita, mutta pienillä yrityksillä on tärkeä rooli toimialan innovaatioiden luojina. Yhtiön johdon käsityksen mukaan maailman suurimpiin kuuluvilla ortopedisten tuotteiden valmistajilla ei ole kehityksessä biohajoavia metallisia ortopedisiä implantteja ja Bioretecin lisäksi on olemassa hyvin rajattu joukko niitä kehittäviä, valmistavia ja markkinoivia yhtiöitä.



8) Lähde: The Orthopaedic Industry Annual Report, published June 2020 for the year ending December 31, 2019. ORTHOWORLD, Inc., 2020.

9) Lähde: GlobalData Report 2020, Trauma Fixation (Orthopedic Devices) - Global Market Analysis and Forecast Model (COVID-19 market impact).

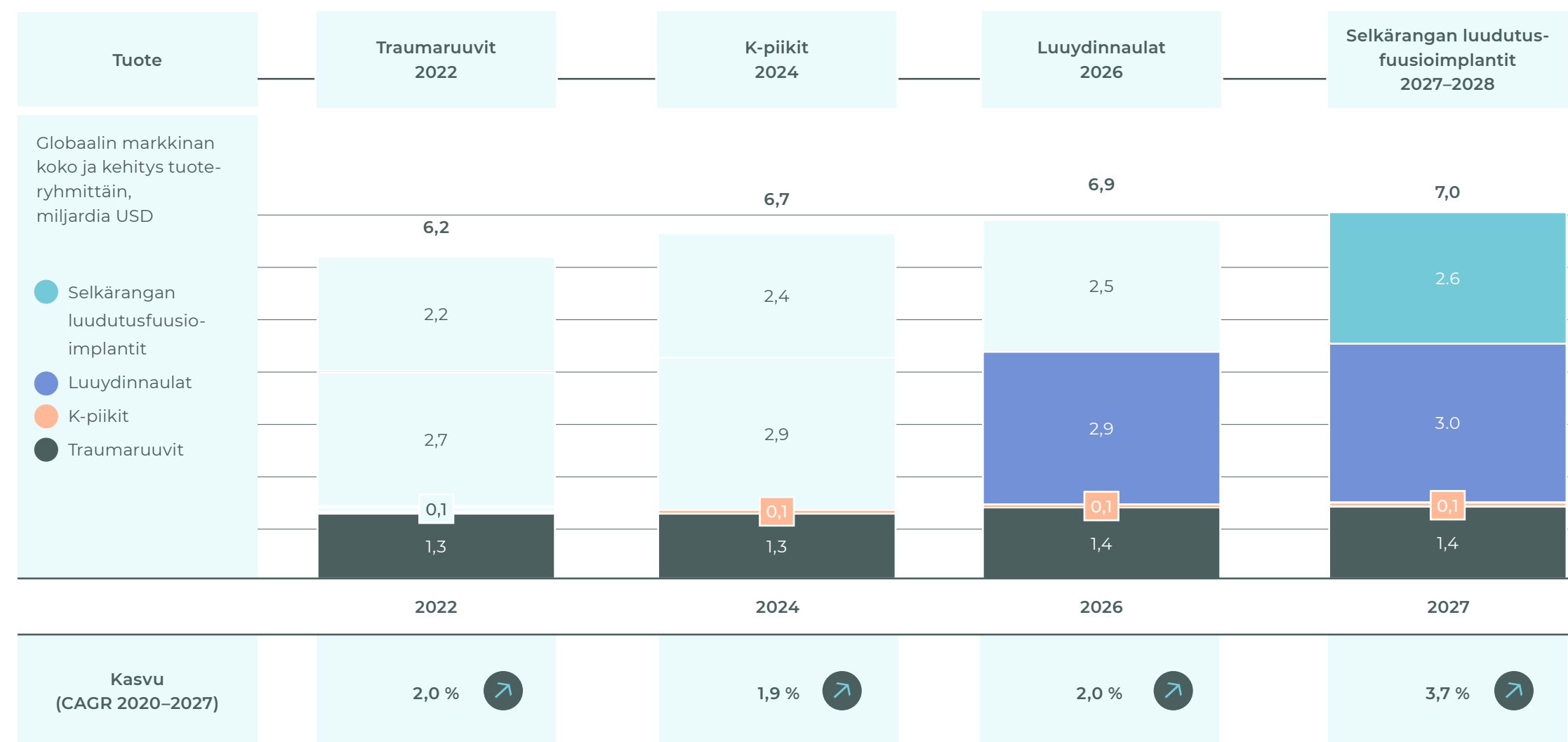
10) Lähde: GlobalData Report 2020, Trauma Fixation (Orthopedic Devices) - Global Market Analysis and Forecast Model (COVID-19 market impact). Kuvaajassa esitetty markkinan koko eroaa vuoden 2019 osalta aiemmin esitetystä 7,45 miljardin Yhdysvaltain dollarin markkinan koosta lähteiden eri metodologioiden takia.

Yksittäisten tuoteryhmien markkinat

Bioretecin RemeOs™-tuoteperehen ensimmäisiä tuotteita ovat traumaruuvit, joita on eri mallisia ja kokoisia. Yhtiön johto odottaa Yhtiön RemeOs™-tuotteiden käsittävän tulevaisuudessa myös K-piikit sekä magnesiumiin ja biokomposiittiin perustuvasta hybridikomposiitista valmistetut luuydinnaulat ja selkärangan luudutusfuusioimplantit. Tuoteryhmien saavutettavat markkinat on kuvattu alla.

Väestön ikääntyminen on tärkein kasvuajuri.

RemeOs™-tuotteilla saavutettavien yksittäisten tuoteryhmien markkinoiden odotettu kehitys 2022–2027¹¹



11) Lähde (traumaruuvit, K-piikit ja luuydinnaulat): GlobalData Report 2020, Trauma Fixation (Orthopedic Devices) - Global Market Analysis and Forecast Model (COVID-19 market impact); . Lähde (selkärangan luudutusfuusioimplantit) Global Interbody Fusion Cage Market Research Report 2021. QYResearch.

12) Lähde: United Nations Department of Economic and Social Affairs, Population Division (2020). World Population Ageing 2020 Highlights: Living arrangements of older persons (ST/ESA/SER.A/451).

13) Lähde: The Orthopaedic Industry Annual Report, published June 2020 for the year ending December 31, 2019. ORTHOWORLD, Inc., 2020.

Bioretecin markkinoita ja sen kasvua ohjaavat tekijät



Ikääntyneen väestön osuuden kasvaminen (pääasiallinen kasvuajuri)

Yli 65-vuotiaiden ihmisten määrän odotetaan globaalisti nousevan 727 miljoonasta vuonna 2020 yli 1,5 miljardiin vuonna 2050.¹² Ikääntyneillä ihmisillä on korkeampi luunmurtumien riski, joten trendi tukee yhtiön saavutettavan markkinan kasvua.



Traumojen määrän kasvu

Esimerkiksi erilaisten extreme-urheilulajien suosion kasvu ja ylipainoisuuden yleisyyden kasvu johtavat myös luunmurtumien yleistymiseen.



Suotuisat korvauskäytännöt

Yhtiön johdon näkemyksen mukaan korvauskäytäntöjen muutokset ja vakuutusten kattavuuden parantuminen etenkin Yhdysvalloissa tukevat markkinan kasvua.



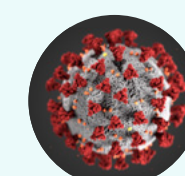
Kasvava kysyntä edistyneille ortopedisille implanteille

Kirurgit ja muut terveydenhuoltojärjestelmän osapuolet tunnistavat enenevässä määrin tarpeen entistä paremmille implanteille. Nykyisten biohajoamattomien implanttien poistoleikkaukset aiheuttavat riskejä potilaille sekä kustannuksia terveydenhuoltojärjestelmälle.



Asiakaskesteisten ratkaisujen tarpeen kasvu

Potilaiden tietoisuuden ja kyvyn ottaa selvää erilaisista hoitokeinoista kasvaessa heidän kykynsä odottaa ja vaatia edistyneempiä hoitokeinoja kasvaa, mikä tukee yhtiön johdon arvion mukaan biohajoavien ortopedisten implanttien kysyntää.



COVID-19 pandemian vaikutus ortopedisten traumatuotteiden kysyntään

Alkuvuodesta 2020 lähtien maailmalla levinneen COVID-19-pandemian ja siitä aiheutuneiden rajoitustoimenpiteiden arvioidaan vaikuttaneen ja vaikuttavan edelleen ortopedisten traumatuotteiden kysyntään negatiivisesti. Traumatuotteiden osalta vaikutus kysyntään on kuitenkin ollut melko maltillinen verrattuna esimerkiksi pandemian vaikutukseen kaikkien ortopedisten tuotteiden kysyntään. Traumatuotteissa käyttötoimenpiteet liittyvät murtuneisiin luihin eikä useimpia leikkauksia siksi voi siirtää pidemmälle tulevaisuuteen. COVID-19-pandemian odotetaan vaikuttavan ortopedisten tuotteiden kysyntään vielä vuonna 2021.¹³ Ortopedisten toimenpiteiden määrän palautumisen niiden tavanomaisille tasoille odotetaan alkavan vuoden 2021 puolivälin jälkeen ja toimialan liikevaihdon odotetaan vakiintuvan tavanomaiselle tasolle vuonna 2022.¹³

Bioretecin johto



Tomi Numminen
HALLITUKSEN PUHEENJOHTAJA

Toiminut Bioretecin hallituksen puheenjohtajana vuodesta 2019 ja hallituksen jäsenenä vuodesta 2016. Numminen toimi Bioretecin toimitusjohtajana vuosina 2016–2019. Lisäksi Numminen toimii hallituksen puheenjohtajana Labrox Oy:ssä ja Endicum Oy:ssä. Numminen on aikaisemmin viimeisen viiden vuoden aikana toiminut hallituksen jäsenenä BBS-Bioactive Bone Substitutes Oy:ssä, Aucor Oy:ssä ja Ocuspecto Oy:ssä.



Timo Lehtonen
TOIMITUSJOHTAJA

Toiminut Arctic Biomaterials Oy:ssä teknologiajohtajana, ollut Inion Oy:n Director of New Technologies sekä Akela Pharma Incin Director of Device Development. Lehtonen on useiden biomateriaalien patenttien keksijä, jolla on useita julkaistuja ja toistuvasti siteerattuja tieteellisiä julkaisuita. Hänellä on diplomi-insinöörin tutkinto Helsingin teknillisestä korkeakoulusta. Lehtonen toimii lisäksi hallituksen jäsenenä Naturans Oy:ssä.



Johanna Salko
TALOUSJOHTAJA

Toiminut Bioretecin talousjohtajana helmikuusta 2021 alkaen. Salko on aikaisemmin viimeisen viiden vuoden aikana toiminut hallituksen varajäsenenä CANPACK Finland Oy:ssä ja Salcomp Manufacturing Oy:ssä. Salkolla on kauppatieteiden maisterin tutkinto Turun kauppakorkeakoulun Porin yksiköstä. Salko toimii lisäksi hallituksen jäsenenä A.N. Automaalaus Oy:ssä.



Minna Ahlstedt-Soini
TUOTANTOJOHTAJA

Toiminut Bioretecin tuotantojohtajana vuodesta 2015 ja johtoryhmässä vuodesta 2013. Ahlstedt-Soinilla on ylempi AMK-tutkinto teknologiaosaamisen johtamisen -koulutusohjelmasta ja tuotantotalouden insinöörin AMK-tutkinto Hämeen ammattikorkeakoulusta, biotekniikan insinöörin tutkinto Espoon–Vantaan teknillisessä oppilaitoksesta (EVTol) sekä laboratoriohoitajan tutkinto Helsingin IV terveydenhuolto-oppilaitoksesta.



Lauri Hokkanen
MYYNTI- JA MARKKINOINTI-
JOHTAJA

Toiminut Bioretecin myynti- ja markkinointijohtajana vuodesta 2020. Hokkasella on sairaanhoitajan AMK-tutkinto Pirkanmaan ammattikorkeakoulusta ja merkonomin tutkinto Markkinointi-instituutista.



Kimmo Lähteenkorva
TEKNOLOGIAJOHTAJA

Toiminut Bioretecin teknologiajohtajana ja johtoryhmän jäsenenä vuodesta 2017. Lähteenkorvalla on maisterintutkinto Tampereen teknillisestä korkeakoulusta sekä Executive MBA -tutkinto Tampereen ammattikorkeakoulusta.



Mari Ruotsalainen
LAATU- JA SÄÄNTELYJOHTAJA

Toiminut Bioretecin laatu- ja rekisteröintijohtajana vuodesta 2018 ja johtoryhmässä vuodesta 2004 (aikavälillä 2014–2018 rajoitetulla jäsenyydellä). Ruotsalainen on lisäksi toiminut Bioretecin ISO 13483 -standardin mukaisena johdon edustajana vuodesta 2004 ja MDR:n 15 artiklassa tarkoitettuna säännösten noudattamisesta vastaavana henkilönä vuodesta 2021. Ruotsalainen on aikaisemmin toiminut Bioretecin laatu- ja rekisteröintipäällikkönä vuosina 2008–2018. Ruotsalaisella on filosofian maisterin tutkinto (elintarvikekemian) Turun yliopiston biokemian koulutusohjelmasta.

Tieteellinen toimikunta

Yhtiön johtoryhmän ja hallituksen lisäksi yhtiöllä on myös tieteellinen toimikunta, jonka jäsenet ovat huippuluokan kansainvälisesti meritoituneita kirurgeja.

Klaus Dresing

PROFESSORI,
LÄÄKETIETEEN TOHTORI

Prof. Dresingillä on yli 30 vuoden kokemus traumakirurgiasta ja hän työskennellyt suurimman osan urastaan johtajalääkärinä traumakirurgian, ortopedian ja plastiikkakirurgian klinikalla Saksan Goettingenin yliopistossa. Prof. Dresing on ollut johtava tutkija lukuisissa kliinisissä tutkimuksissa.

Peter Giannoudis

PROFESSORI,
LÄÄKETIETEEN TOHTORI

Prof. Giannoudis työskentelee osaston päällikkönä ja professorina Leedsin yliopiston lääketieteellisessä tiedekunnassa ja toimii kunniakonsulttina Leeds General Infirmary-sairaalassa. Koko uransa ajan hän on toiminut useissa vastuullisissa tehtävissä muun muassa European Society Tissue Regeneration in Orthopedics and Traumatologyn puheenjohtajana (vuodesta 2018 eteenpäin), International Committee of Orthopaedic Trauma Associationin (USA) puheenjohtajana (2012–2018), British Orthopaedic Associationin edunvalvojana (2017–2020) sekä Injury Journalin päätoimittajana (vuodesta 2010 alkaen).

Fan Liu

PROFESSORI,
LÄÄKETIETEEN TOHTORI

Prof. Liulla on 40 vuoden kokemus kirurgisesta traumasta ja hän työskentelee tällä hetkellä Nantongin yliopiston liitossairaalan varatoimitusjohtajana sekä ortopedisen kirurgian osaston johtajana ja professorina. Liu on Kiinan ortopedian yhdistyksen ja Kiinan ortopedisten kirurgien liiton varajohtaja. Hän on monien ortopedisten lehtien toimittaja ja palkittu tieteellinen tutkija.

Endre Varga

PROFESSORI,
LÄÄKETIETEEN TOHTORI

Prof. Varga on traumaosaston johtaja ja Szegedin traumakirurgian yliopiston professori. Hän on työskennellyt vuodesta 1981 kirurgina ja traumakirurgina, ohjaajana (kansainvälinen AO / ASIF-ohjaaja ja ATLS-ohjaaja). Varga on julkaissut suuren määrän tieteellisiä artikkeleita ja kappaleita.

Rodrigo Pesantez

PROFESSORI,
LÄÄKETIETEEN TOHTORI

Prof. Pesantez on Fundacion Santa Fe de Bogotan yliopistollisen sairaalan ortopedisen traumaosaston johtaja. Hän on myös AO Trauma Latino America Boardin puheenjohtaja.

Yhden tai kahden uuden tieteellisen toimikunnan jäsenen rekrytointi Yhdysvalloista on käynnissä.

Taloudellisia tietoja



Tunnusluvut

1 000 €, ELLEI TOISIN ILMOITETTU	1.1.-31.3.		1.1.-31.12.		
	2021	2020	2020	2019	2018
	tilintarkastamaton		tilintarkastamaton, ellei toisin ilmoitettu		
Liikevaihto	519,4	368,2	1.499,3*	1.746,5*	1.585,0*
Myyntikate	408,5	279,5	1.102,6	1.250,6	1.097,4
Myyntikate liikevaihdosta, %	78,6 %	75,9 %	73,5 %	71,6 %	69,2 %
Käyttökate (EBITDA)	-505,7	-488,9	-1.786,6	-1.606,2	-1.566,2
Liikevoitto / tappio (EBIT)	-541,1	-523,0	-1.924,8*	-1.737,4*	-1.602,0*
Tilikauden tulos	-542,5	-850,0	-2.258,8*	-1.734,9*	-2.054,0*
Tutkimus- ja tuotekehityskulujen osuus kokonaiskuluista, %	37,0 %	17,9 %	23,6 %	17,3 %	14,1 %
Omavaraisuusaste, %	23,5 %	44,9 %	35,1 %	-77,3 %	1,4 %
Nettovelka (-kassa)	404,5	-1.236,1	-220,1	2.049,1	898,6
Rahavarat kauden lopussa	1.630,3	3.297,9	2.273,1*	58,0*	1.231,8*
Henkilöstö kauden lopussa	24	24	23	23	21

* Tilintarkastettu

Tunnuslukujen määritelmät ja laskentakaavat

TUNNUSLUKU	LASKENTAKAAVA
Myyntikate	= Liikevaihto + liiketoiminnan muut tuotot - varaston muutos - materiaalit ja palvelut
Myyntikate liikevaihdosta, %	= Myyntikate / Liikevaihto x 100
Käyttökate (EBITDA)	= Liikevaihto + liiketoiminnan muut tuotot - varaston muutos - materiaalit ja palvelut - henkilöstökulut - liiketoiminnan muut kulut
Liikevoitto (EBIT)	= Liikevaihto + liiketoiminnan muut tuotot - varaston muutos - materiaalit ja palvelut - henkilöstökulut - liiketoiminnan muut kulut - poistot ja arvonalentumiset
Tilikauden tulos	= Liikevaihto + liiketoiminnan muut tuotot - varaston muutos - materiaalit ja palvelut - henkilöstökulut - liiketoiminnan muut kulut - poistot ja arvonalentumiset - rahoituskulut - verot
Tutkimus- ja tuotekehityskulujen osuus kokonaiskuluista, %	= Tutkimus- ja tuotekehityskulut / (henkilöstökulut + poistot + liiketoiminnan muut kulut) x 100
Omavaraisuusaste, %	= Oma pääoma kauden lopussa + tilinpäätössiirrot / (Taseen loppusumma kauden lopussa - Saadut ennakot kauden lopussa) x 100
Nettovelka (-kassa)	= Pitkäaikainen korollinen vieras pääoma + lyhytaikainen korollinen vieras pääoma - rahat ja pankkisaamiset
Rahavarat kauden lopussa	= Rahat ja pankkisaamiset kauden lopussa



Kysymyksiä ja vastauksia

Miksi Bioretec suunnittelee listautumista?

Listautumisannin ja listautumisen tavoitteena on mahdollistaa investoinnit Bioretecin RemeOs™-traumaruuvien kaupallistamiseen sekä RemeOs™-tuoteperheen tulevien tuotteiden tutkimus- ja kehitystoimintaan ja kaupallistamiseen, ja siten tukea yhtiön kasvustrategiaa.

Listautumisannin ja listautumisen odotetaan kasvattavan yleistä kiinnostusta yhtiötä kohtaan, sekä parantavan yhtiön houkuttelevuutta potentiaalisten työntekijöiden näkökulmasta ja sen kykyä sitouttaa nykyisiä työntekijöitään. Lisäksi listautumisannin ja listautumisen odotetaan laajentavan yhtiön omistajapohjaa kotimaisilla ja ulkomaisilla sijoittajilla sekä mahdollistavan likvidit markkinat yhtiön osakkeille tulevaisuudessa.

Mihin osakeannissa kerättävät varat käytetään?

Bioretec pyrkii keräämään osakeannilla noin 25 miljoonan euron bruttovarat, olettaen, että osakeanti merkitään täysimääräisesti. Yhtiö arvioi keräävänsä osakeannista noin 22,2 miljoonan euron nettovarot.

Osakeannista saatavat bruttovarat on tarkoitus käyttää yhtiön kasvustrategian tueksi:

- noin 50 prosenttia RemeOs™-tuoteperheen kaupallistamiskustannuksiin, jotka aiheutuvat esimerkiksi oman myynti- ja jakeluorganisaation perustamisesta Yhdysvaltoihin;
- noin 20 prosenttia RemeOs™-traumaruuvien jälkeen markkinoille saatettavia uusia tuotteita koskevaan tutkimukseen, kehitykseen ja klinisiin kokeisiin;
- noin 10 prosenttia pääomamenoihin, jotka aiheutuvat Bioretecin tuotannon laajentamisesta; ja
- noin 20 prosenttia muihin yhtiön tarkoituksiin, kuten Bioretecin olemassa olevien pääomallainojen pääoman ja korkojen takaisinmaksuun sekä listautumisannin kulujen maksuun.

Milloin osakkeita voi merkitä?

Yleisöannin merkintäaika alkaa 7.6.2021 kello 10.00 ja päättyy 15.6.2021 kello 16.00.

Yhtiön hallituksella on ylikysyntätilanteessa oikeus yleisöannin keskeyttämiseen aikaisintaan 14.6.2021 kello 16.00. Keskeyttämisestä julkistetaan viipymättä yhtiötiedote.

Miten voin merkitä osakkeita?

Yleisöannin merkintäpaikat on lueteltu tämän markkinointiesitteen sivulla 3.

Mikä on osakkeen hinta listautumisannissa?

Osakkeita tarjotaan yleisöannissa 3,90 euron merkintähintaan tarjottavalta osakkeelta.

Merkintähintaa voidaan muuttaa merkintäajan kuluessa kuitenkin siten, että yleisöannissa merkintähinta on enintään alkuperäinen merkintähinta eli 3,90 euroa tarjottavalta osakkeelta. Mahdollisesta muutoksesta ilmoitetaan yhtiötiedotteella ja internetissä osoitteissa www.bioretec.com/listautuminen, www.danskebank.fi/bioretec ja www.nordnet.fi/fi/bioretec. Mikäli merkintähintaa muutetaan, yhtiön listautumisannin yhteydessä julkaisemaa suomenkielistä listalleottoesitettä täydennetään ja täydennys julkistetaan yhtiötiedotteella. Ennen esitteen täydentämistä tai oikaisua sitoumuksensa antaneilla sijoittajilla on oikeus peruuttaa sitoumuksensa listautumisannin ehdoissa kuvatulla tavalla.

Kuinka paljon osakkeita voin merkitä yleisöannissa?

Yleisöannin sitoumuksen tulee olla vähintään 200 ja enintään 26 000 tarjottavaa osaketta. Kukin sijoittaja voi antaa vain yhden sitoumuksen.

Saanko varmasti merkitsemäni määrän osakkeita?

Yhtiö päättää yleisöannissa tarjottavien osakkeiden allokaatiosta sijoittajille toteuttamispäätöksen jälkeen. Yhtiö päättää menettelystä mahdollisessa ylikysyntätilanteessa. Sitoumukset voidaan hyväksyä tai hylätä kokonaan tai osittain. Ylimerkintätilanteissa yhtiö pyrkii hyväksymään merkitsijöiden sitoumukset 100 tarjottavaan osakkeeseen saakka kokonaan, ja tämän määrän ylittävältä osalta yhtiö pyrkii allokoimaan tarjottavia osakkeita sitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa.

Kaikille yleisöantiin osallistuneille sijoittajille lähetetään vahvistukset sitoumusten hyväksymisestä ja tarjottavien osakkeiden allokaatiosta niin pian kuin mahdollista ja arviolta viimeistään 24.6.2021. Sijoittajat, jotka ovat antaneet sitoumuksensa Nordnetin asiakkaina Nordnetin verkkopalvelun kautta, näkevät sitoumuksensa ja heille allokoituiden tarjottavien osakkeiden verkkopalvelun tapahtumasivulla.

Milloin kaupankäynti Bioretecin osakkeella alkaa?

Osakkeiden kaupankäynnin Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalla odotetaan alkavan arviolta 18.6.2021. Osakkeiden kaupankäyntitunnus on BRETEC ja ISIN-koodi on FI4000480454.

Mistä saan lisätietoja listautumisesta?

Lisätietoja Bioretecin listautumisannista saat listalleottoesitteestä. Tutustuthan listalleottoesitteeseen ennen sijoitus päätöksen tekemistä. Listalleottoesite on saatavilla osoitteessa bioretec.com/listautuminen.

Keskeiset riskit

Tässä esitetty riskikuvaus on tiivistelmä riskitekijöistä, ja se perustuu listautumisen yhteydessä laaditun esitteen päivämääränä saatavilla olleisiin tietoihin ja arvioihin. Sijoittamista harkitsevien tulee tutustua huolellisesti esitteessä kokonaisuudessaan kuvattuihin riskitekijöihin. Esite on saatavilla osoitteessa www.bioretec.com/listautuminen.

Bioretecin toimintaympäristöön, toimialaan ja sääntelyyn liittyvät riskit

- Lääkinnällisten laitteiden valmistus on tarkoin säännelty toimiala, ja muutokset toimialaa, Bioreteciä tai Bioretecin tuotteita koskevassa sääntelyssä tai oikeuskäytännössä voivat olla Bioretecille epäedullisia
- Maailmanlaajuisilla poikkeusoloilla voi olla olennaisen haitallisen vaikutus Bioretecin liiketoimintaan
- Poliittinen tai taloudellinen epävarmuus tietyissä valtioissa voi vaikuttaa haitallisesti Bioretecin liiketoimintaan

Bioretecin liiketoimintaan liittyvät riskit

- Bioretecin liiketoiminta on kasvuvaiheessa ja perustuu osittain tutkimus- ja kehitysprojekteihin, eikä liiketoiminnan kehittymisestä voitolliseksi ole takeita
- Bioretec saattaa joutua tuotevastuu- tai tuoteturvallisuusvaatimusten kohteeksi, mikä saattaa vaikuttaa haitallisesti sen liiketoimintaan
- Bioretec saattaa tarkoituksettomasti loukata kolmansien osapuolien immateriaalioikeuksia ja tällaiset loukkaukset saattavat johtaa oikeudellisiin toimiin, joilla voi olla haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan
- Bioretecin immateriaalioikeudet eivät välttämättä riitä suojaamaan Yhtiön tuotteita riittävästi, Yhtiö voi epäonnistua hankkimaan itselleen uusia tarpeellisia immateriaalioikeuksia tai Yhtiö voi epäonnistua immateriaalioikeuksiensa puolustamisessa
- Bioretec on riippuvainen kyvystään rekrytoida ja sitouttaa avainhenkilöitä

- Bioretec altistuu toiminnassaan oikeudellisille riskeille
- Ongelmat Bioretecin käyttämien tietojärjestelmien toiminnassa voivat vaikuttaa olennaisen haitallisesti Bioretecin liiketoimintaan
- Valuuttakurssivaihtelut voivat vaikuttaa Bioreteciin haitallisesti

Tuotekehitykseen, valmistukseen ja tuotteiden kaupallistamiseen liittyvät riskit

- Tuotteidensa myyntilupien menettäminen, uusien myyntilupien hankkimisessa epäonnistuminen tai lupaprosessien ennakoitua pidempi kesto voivat vaikuttaa olennaisen haitallisesti Bioretecin liiketoimintaan
- Bioretecin uuden sukupolven magnesium- ja hybridikomposiittipohjaiset tuotteet saattavat osoittautua kliinisissä kokeissa tai kliinisessä käytössä käyttötarkoitukseensa sopimattomiksi tai turvallisuudeltaan puutteellisiksi eikä niille välttämättä synny riittävää kysyntää
- Bioretec saattaa epäonnistua liiketoimintansa kasvattamisen kannalta olennaisten yhteistyösopimusten solmimisessa tai uusien tuotteidensa markkinoinnissa, eivätkä Bioretecin tuotteet siten välttämättä saavuta suunniteltua markkina-asemaa
- Magnesium- ja hybridikomposiittipohjaisten tuotteiden kaupallistamissuunnitelman toteutuminen suunnitellusti on riippuvainen Bioretecin kilpailijoiden tuotekehityksestä ja tuotteiden kaupallistamisen aikatauluista
- Bioretecin tuotteiden valmistuksessa käytettävien raaka-

neiden toimitusvaikeudet tai saatavuuden heikentyminen voivat aiheuttaa Yhtiölle merkittäviä tuotantohäiriöitä ja lisäkustannuksia

- Muutokset Bioretecin tuotteiden valmistuksessa käytettävien raaka-aineiden hinnoissa tai tuotteiden valmistusprosesseissa voivat vaikuttaa Yhtiön kustannusrakenteeseen ja sitä kautta tuotteiden valmistuksen ja myynnin kannattavuuteen
- Bioretecin tuotteiden valmistaminen edellyttää tietyt laatustandardit täyttäviä tuotantotiloja ja Yhtiö on siirtämässä tuotantoaan uusiin tuotantotiloihin, mistä voi aiheutua ennakkoimattomia kustannuksia
- Bioretecin tuotteiden valmistaminen on riippuvaista tuotteiden valmistuksessa käytettävästä erityisestä laitteistosta ja laadunhallintajärjestelmästä ja Bioretecin tuotteiden valmistusprosessiin liittyy kriittisiä vaiheita, joissa epäonnistuminen voi vaikuttaa Yhtiöön haitallisesti

Bioretecin rahoituksen liittyvät riskit

- Bioretecin käyttöpääoma ei riitä Yhtiön tarpeisiin seuraavalle 12 kuukaudelle, ja siten Yhtiön toiminnan jatkuvuus voi vaarantua
- Mikäli Listautumisanti ei toteudu odotetusti, Bioretecin käyttöpääoma ei riitä Yhtiön tulevaisuudenodotusten kannalta olennaisen kaupallistamissuunnitelman toteuttamiseen
- Bioretec on riippuvainen ulkoisesta rahoituksesta ja Yhtiöllä voi olla vaikeuksia saada rahoitusta kilpailukykyisin ehdoin tai lainkaan, eikä Yhtiö välttämättä kykene jälleenrahoittamaan velkojaan niiden erääntyessä
- Bioretecillä voi olla vaikeuksia noudattaa rahoitusjärjestelyhinsä liittyviä ehtoja
- Bioretec altistuu luotto- ja vastapuoliriskille Bioretecin jake-lusopimuksiin ja hankintoihin liittyvien saamisten yhteydessä

Osakkeisiin, Listautumisantiin ja Listautumiseen liittyvät riskit

- Bioretecin osingonmaksukyky on epävarma, eikä Bioretec

välttämättä maksa osinkoja tai tee pääomanpalautusta lainkaan

- Listautumisanti ei välttämättä merkitä kokonaan tai se ei välttämättä tapahdu suunnitellusti tai ollenkaan
- Listautuminen voi viivästyä tai se voi peruuntua
- Bioretecin Osakkeet eivät ole olleet kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä ennen Listautumista; Osakkeiden hinta saattaa vaihdella eikä niille välttämättä kehity aktiivisia ja likvidejä markkinoita
- First Northiin listattuihin yhtiöihin ei sovelleta samaa arvo-paperimarkkinoiden sääntelyä kuin säännellyllä markkinalla listattuihin yhtiöihin, ja siksi sijoittaminen sellaiseen yhtiöön saattaa sisältää enemmän riskejä kuin sijoittaminen säännellyllä markkinalla listattuihin yhtiöihin; Yhtiö ei voi nykyisellään siirtyä säännellylle markkinalle
- Listautuminen aiheuttaa Bioretecille lisäkustannuksia ja uusia velvoitteita, joiden noudattamiseen liittyy kustannuksia; Bioretec voi myös epäonnistua uusien velvoitteiden noudattamisessa
- Tulevat osakeannit, -myynnit tai muut luovutukset tai Osakkeiden merkinnät annettujen tai tulevaisuudessa annettavien optio-oikeuksien tai muiden Osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien perusteella voivat vaikuttaa Tarjottavien Osakkeiden arvoon tai laimentaa osakkeenomistajien suhteellista omistususuutta ja äänioikeuksia
- Merkintöjä ei voi peruuttaa tai muuttaa
- Tietyt Bioretecin osakkeenomistajat voivat menettää oikeutensa omistamiinsa Osakkeisiin, elleivät kyseiset osakkeenomistajat vaadi Osakkeidensa kirjaamista arvo-osuustilille tai omaisuudenhoitotilille
- Tietyt ulkomaiset osakkeenomistajat eivät välttämättä voi käyttää mahdollisia tulevia merkintäoikeuksiaan tai muita osakkeenomistajien oikeuksia
- Jos sijoittajan pää- tai kotivaluutta on muu kuin euro, hän altistuu tietyille valuuttariskeille sijoittaessaan Tarjottaviin Osakkeisiin

Yleisöannin ehdot

Jäljempänä termillä ”merkintä” tarkoitetaan sijoittajan antamaa tarjousta tai sitoumusta merkitä Tarjottavia Osakkeita (kuten määritelty jäljempänä) Listautumisannissa (kuten määritelty jäljempänä) ja sijoittajalle voidaan allokoida joko Uusia Osakkeita (kuten määritelty jäljempänä) tai Lisäosakkeita (kuten määritelty jäljempänä). Vastaavasti termit ”merkitsijä”, ”merkintäaika”, ”merkintäpaikka”, ”merkintähinta”, ”merkintätarjous” ja ”sitoumus” (ja muut vastaavat termit) viittaavat sekä Osakeantiin (kuten määritelty jäljempänä) että osana Lisäosakeoptiota tarjottaviin Lisäosakkeisiin (kuten määritelty jäljempänä).

Listautumisannin yleiset ehdot

Listautumisanti

Bioretec Oy, Suomessa perustettu osakeyhtiö (”Yhtiö”) pyrkii keräämään osakeannilla 25 miljoonan euron bruttovarat tarjoamalla alustavasti enintään 6.410.256 Yhtiön uutta osaketta (”Uudet Osakkeet”) merkittäväksi (”Osakeanti”).

Lisäksi Yhtiön hallitus voi myöntää vakauttamisjärjestäjänä toimivalle Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeelle (”Danske Bank”) lisäosakeoption (”Lisäosakeoptio”, ja yhdessä Osakeannin kanssa ”Listautumisanti”). Lisäosakeoptio oikeuttaisi Danske Bankin (”Vakauttamisjärjestäjä”) merkitsemään Merkintähinnalla enintään 961.538 Yhtiön uutta osaketta (”Lisäosakkeet”) yksinomaan mahdollisten ylikysyntätilanteiden kattamiseksi Listautumisannin yhteydessä. Ellei asiayhteydestä muuta johdu, Uusiin Osakkeisiin ja mahdollisesti annettaviin Lisäosakkeisiin yhteisesti viitataan termillä ”Tarjottavat Osakkeet”.

Listautumisanti koostuu (i) yleisöannista yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa (”Yleisöanti”) ja (ii) instituutioannista institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja soveltuvien lakien mukaisesti kansainvälisesti Yhdysvaltain ulkopuolella (”Instituutioanti”). Uudet Osakkeet vastaavat enintään noin 37 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista (”Osakkeet”) Listautumisannin jälkeen olettaen, että Lisäosakeoptiota ei käytetä. Tarjottavat Osakkeet vastaavat enintään noin 41 prosenttia Yhtiön kaikista Osakkeista olettaen,

että Lisäosakeoptio käytetään kokonaan. Listautumisannin seurauksena Osakkeiden lukumäärä voi nousta enintään 18.119.652 Osakkeeseen olettaen, että kaikki Listautumisannissa alustavasti tarjotut Tarjottavat Osakkeet merkitään täysimääräisesti. Katso myös Esitteen kohdan ”Listautumisannin järjestäminen – Laimentuminen”. Yhtiön osakkeenomistajat päättivät Yhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa 22.4.2021 valtuuttaa Yhtiön hallituksen päättämään enintään 14.000.000 Tarjottavan Osakkeen liikkeeseenlaskusta. Yhtiön hallitus on päättänyt 3.6.2021 tämän valtuutuksen perusteella alustavasti laskea liikkeeseen Tarjottavia Osakkeita Listautumisannissa.

Tarjottavat Osakkeet tarjotaan osakkeenomistajien merkintäetu-oikeudesta poiketen sen mahdollistamiseksi, että Osakkeet voidaan ottaa kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n Nasdaq First North Growth Market -markkinapaikalle (”First North”) (”Listautuminen”), ja näin ollen osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeamiselle on Yhtiön hallituksen arvion mukaan painava taloudellinen syy. Hyväksytystä Tarjottavan Osakkeen merkinnästä Yhtiölle suoritettu maksu merkitään kokonaisuudessaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon, minkä johdosta Yhtiön osakepääoma ei nouse Listautumisannin yhteydessä.

Tarjottavia Osakkeita tarjotaan Yhdysvaltojen ulkopuolella sijoittajille siten, että se täyttää Yhdysvaltain arvopaperilain (U.S. Securities Act of 1933) (”Yhdysvaltain Arvopaperilaki”) nojalla

annetun Regulation S -säännösten ”offshore transaction” -määritelmän, ja myös muilta osin kyseisen säännösten mukaisesti. Osakkeita (mukaan lukien Tarjottavat Osakkeet) ei ole rekisteröity eikä niitä tulla rekisteröimään Yhdysvaltain Arvopaperilain nojalla tai minkään Yhdysvaltain osavaltion arvopaperilain mukaisesti, eikä niitä siten tarjota tai myydä suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa tai Yhdysvaltoihin (kuten Regulation S -säännöksessä on määritelty).

Listautumisannin ehdot koostuvat Listautumisannin yleisten ehtojen lisäksi Yleisöantia ja Instituutioantia koskevista erityisistä ehdoista.

Pääjärjestäjä ja merkintäpaikka

Danske Bank toimii Listautumisannin pääjärjestäjänä (”Pääjärjestäjä”). Lisäksi Yhtiö on nimittänyt Nordnet Bank AB:n (”Nordnet”) merkintäpaikaksi Yleisöannissa.

Lisäosakeoptio

Listautumisannin yhteydessä Yhtiö voi myöntää Vakauttamisjärjestäjälle Lisäosakeoption, joka oikeuttaisi Vakauttamisjärjestäjän merkitsemään Merkintähinnalla enintään 961.538 Lisäosaketta yksinomaan mahdollisten ylikysyntätilanteiden kattamiseksi Listautumisannin yhteydessä. Lisäosakeoptio on käytettävissä 30 päivän ajan Osakkeiden kaupankäynnin alkamisesta First Northissa (eli arviolta 18.6.2021 ja 16.7.2021 välinen ajanjakso) (”Vakauttamisaika”). Lisäosakkeiden enimmäismäärä vastaa 5,6 prosenttia Osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä olettaen, että Yhtiö laskee liikkeeseen 6.410.256 Uutta Osaketta. Lisäosakkeet vastaavat kuitenkin aina enintään 15 prosenttia Osakeannissa annettavien Uusien Osakkeiden enimmäismäärästä.

Vakauttaminen

Vakauttamisjärjestäjällä on oikeus, muttei velvollisuutta toteuttaa Vakauttamisaikana toimenpiteitä, jotka vakauttavat, ylläpitävät tai muuten vaikuttavat Osakkeiden hintaan. Vakauttamisjärjestäjä voi allokoida Osakeannissa annettavien Uusien Osakkeiden enimmäismäärää suuremman määrän Osakkeita,

jolloin syntyy lyhyt positio. Lyhyt positio on katettu, mikäli se ei ylitä Lisäosakkeiden määrää. Vakauttamisjärjestäjä voi sulkea katetun lyhyen position käyttämällä Lisäosakeoption ja/tai ostamalla Osakkeita markkinoilta. Määritettäessä Osakkeiden hankintatapaa lyhyen position kattamiseksi, Vakauttamisjärjestäjä voi ottaa huomioon muun muassa Osakkeiden markkinahinnan verrattuna Merkintähintaan. Listautumisannin yhteydessä Vakauttamisjärjestäjä voi myös tehdä Osakkeita koskevia osto-tarjouksia Osakkeiden markkinahinnan vakauttamiseksi. Näiden toimenpiteiden tarkoituksena on tukea Osakkeiden markkinahintaa ja nämä toimenpiteet saattavat nostaa tai ylläpitää Osakkeiden markkinahintaa markkinoilla itsenäisesti määräytyviin hintatasoihin nähden tai estää tai viivyttää Osakkeiden markkinahinnan laskua. Vakauttamistoimenpiteitä ei kuitenkaan saa toteuttaa Merkintähintaa korkeampaan hintaan. Vakauttamisjärjestäjällä ei ole velvollisuutta toteuttaa edellä kuvattuja toimenpiteitä, ja se voi keskeyttää toimenpiteiden toteuttamisen milloin tahansa. Vakauttamisjakson päätyttyä Vakauttamisjärjestäjä tai Yhtiö Vakauttamisjärjestäjän puolesta julkistaa lainsäädännön tai muiden sovellettavien säännösten edellyttämät tiedot vakauttamisesta. Vakauttamistoimenpiteitä voidaan toteuttaa First Northissa Vakauttamisaikana.

Vakauttamistoimenpiteissä noudatetaan Euroopan parlamentin ja neuvoston asetusta (EU) N:o 596/2014 markkinoiden väärinkäytöstä (markkinoiden väärinkäyttöasetus) sekä Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2003/6/EY ja komission direktiivien 2003/124/EY, 2003/125/EY ja 2004/72/EY kumoamisesta (”MAR”) ja komission delegeitua asetusta (EU) 2016/1052 MAR:n täydentämisestä takaisinosto-ohjelmiin ja vakauttamistoimenpiteisiin sovellettavia edellytyksiä koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla.

Vakauttamisjärjestäjän ja Innovestor Kasvurahasto I Ky:n odotetaan solmivan selvittämiseen ja vakauttamiseen liittyvän Lisäosakeoptiota koskevan osakelainaussopimuksen Listautumisannin yhteydessä. Osakelainaussopimuksen mukaan Vakauttamisjärjestäjä voi ottaa Lisäosakkeiden enimmäismäärää vastaavan määrän

Osakkeita lainaksi kattaakseen mahdolliset ylikysyntätilanteet Listautumisannin yhteydessä. Mikäli Vakauttamisjärjestäjä lainaa Osakkeita osakelainaussopimuksen mukaisesti, sen on palautettava yhtä suuri määrä Osakkeita Innovestor Kasvurahasto I Ky:lle. Katso lisätietoja kohdasta "Listautumisannin järjestäminen".

Järjestämissopimus

Yhtiön ja Pääjärjestäjän odotetaan solmivan järjestämissopimuksen ("Järjestämissopimus") arviolta 17.6.2021. Katso lisätietoja kohdasta "Listautumisannin järjestäminen".

Merkintäaika

Yleisöannin merkintäaika alkaa 7.6.2021 kello 10.00 ja päättyy 15.6.2021 kello 16.00.

Instituutioannin merkintäaika alkaa 7.6.2021 kello 10.00 ja päättyy 17.6.2021 kello 10.00.

Yhtiön hallituksella on ylikysyntätilanteessa oikeus Instituutio- ja Yleisöannin keskeyttämiseen aikaisintaan 14.6.2021 kello 16.00. Instituutio- ja Yleisöannit voidaan keskeyttää tai olla keskeyttämättä toisistaan riippumatta. Keskeyttämisestä julkistetaan viipymättä yhtiötiedote.

Yhtiön hallituksella on oikeus pidentää Instituutio- ja Yleisöannin merkintäaikoja. Mahdollinen merkintäajan pidennys julkistetaan yhtiötiedotteella, josta ilmenee merkintäajan uusi päättymisajan kohta. Instituutio- ja Yleisöannin merkintäajat päättyvät kuitenkin viimeistään 25.6.2021 kello 12.00. Instituutio- ja Yleisöannin merkintäaikoja voidaan pidentää toisistaan riippumatta. Merkintäajan pidentämistä koskeva yhtiötiedote on julkistettava viimeistään Instituutio-, ja Yleisöannin merkintäaikojen yllä esitettyinä arvioituina päättymispäivinä.

Merkintähinta

Tarjottavia Osakkeita tarjotaan Instituutio- ja Yleisöannissa 3,90 euron merkintähintaan Tarjottavalta Osakkeelta ("Merkintähinta"). Merkintähintaa voidaan muuttaa merkintäajan kuluessa kuitenkin siten, että Yleisöannissa Merkintähinta on enintään alkuperäinen Merkintähinta eli 3,90 euroa Tarjottavalta Osakkeelta. Merkintähinta voi olla määrältään erisuuruinen Yleisö- ja Instituutioanneissa vain siinä tapauksessa, että Merkintähintaa muutetaan siten, että Instituutioannin Merkintähinta on suurempi kuin alkuperäinen Merkintähinta. Mahdollisesta muutoksesta ilmoitetaan

yhtiötiedotteella ja internetissä osoitteissa www.bioretec.com/listautuminen, www.danskebank.fi/bioretec ja www.nordnet.fi/fi/bioretec. Mikäli Merkintähintaa muutetaan, Yhtiön Listautumisannin yhteydessä julkaisemaa suomenkielistä listalleottoesitettä ("Esite") täydennetään ja täydennys julkistetaan yhtiötiedotteella. Jos Esitettä täydennetään, Sitoumuksen (kuten määritelty jäljempänä) ennen Esitteen täydentämistä tai oikaisua antaneilla sijoittajilla on oikeus peruuttaa Sitoumuksensa jäljempänä kohdassa "– Sitoumuksen peruuttaminen" kuvatuin tavoin.

Listautumisannin ehdollisuus, toteuttaminen ja julkistaminen

Yhtiön hallitus päättää Pääjärjestäjää konsultoituaan Listautumisannin toteuttamisesta, Tarjottavien Osakkeiden lopullisista määräistä, ja Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta ("Toteuttamis päätös") institutionaalisten sijoittajien Instituutioannissa antamien merkintätarjousten ("Merkintätarjous") perusteella arviolta 17.6.2021. Edellä mainitut tiedot julkistetaan yhtiötiedotteella, ja ne ovat saatavilla Yhtiön verkkosivustolla osoitteessa www.bioretec.com/listautuminen välittömästi Toteuttamis päätöksen jälkeen, ja Yleisöannin merkintäpaikoissa sekä internetissä osoitteessa www.danskebank.fi/bioretec ja www.nordnet.fi/fi/bioretec viimeistään Toteuttamis päätöstä seuraavana pankkipäivänä, eli arviolta 18.6.2021. Mikäli kaikkia Uusia Osakkeita ei merkitä, Listautumisannin toteuttaminen on myös ehdollinen Järjestämissopimuksen allekirjoittamiselle.

Sitoumuksen peruuttaminen

Yleisöannissa annettua sitoumusta merkitä Tarjottavia Osakkeita ("Sitoumus") ei voi muuttaa. Sitoumus voidaan peruuttaa ainoastaan Euroopan parlamentin ja neuvoston 14.6.2017 antaman asetuksen (EU) 2017/1129 ("Esiteasetus") edellyttämässä tilanteissa.

Esiteasetuksen edellyttämä peruuttamisoikeus

Mikäli Esitettä täydennetään Esiteasetuksen mukaisesti Esitteessä olevan olennaisen virheen tai puutteen taikka olennaisen uuden tiedon johdosta, joka on käynyt ilmi sen jälkeen kun Finanssi-valvonta on hyväksynyt Esitteen, mutta ennen kuin Tarjottavien Osakkeiden tarjoaminen yleisölle päättyy, Sitoumuksen ennen Esitteen täydentämistä tai oikaisua antaneilla sijoittajilla on oikeus Esiteasetuksen mukaisesti peruuttaa Sitoumuksensa kolmen (3) työpäivän kuluessa siitä, kun Esitteen täydennys on julkaistu. Peruuttamisoikeuden käyttämisen edellytyksenä lisäksi on, että täydennykseen tai oikaisuun johtanut virhe, puute tai olennainen uusi tieto on käynyt ilmi ennen merkintäajan päättymistä.

Mahdollisen Sitoumuksen peruutuksen tulee koskea yksittäisen sijoittajan antaman Sitoumuksen kattamaa osakemäärää kokonaisuudessaan. Mikäli Esitettä täydennetään, täydennys julkistetaan yhtiötiedotteella. Kyseisessä yhtiötiedotteessa julkistetaan myös tiedot sijoittajien Esiteasetuksen mukaisesta Sitoumuksen peruuttamisoikeudesta.

Menettely Sitoumusta peruutettaessa

Sitoumuksen peruuttamisesta tulee ilmoittaa peruuttamiselle asetetun määräajan kuluessa sille merkintäpaikalle, jossa alkupeäinen Sitoumus on annettu, seuraavin poikkeuksin:

- Danske Bankin verkkopankin, yritysten verkkopankin tai verkkomerkinnän kautta annetun Sitoumuksen voi peruuttaa henkilökohtaisesti tai valtuutetun välityksellä käymällä Danske Bankin konttoreissa (pois lukien yrityskonttorit) tai soittamalla Danske Bankin Sijoitusasiantuntijakeskukseen ja käyttämällä Danske Bankin pankkitunnuksia.
- Puhelimitse Danske Bankin Sijoitusasiantuntijakeskuksessa annettu Sitoumus voidaan peruuttaa puhelimitse Danske Bankin pankkitunnuksilla.
- Nordnetin kautta merkinneiden tulee lähettää kirjallinen peruutuspyyntö sähköpostilla asetetun määräajan kuluessa osoitteeseen operations.fi@nordnet.fi tai toimittamalla peruutuksen toimipaikalle seuraavin poikkeuksin: Nordnetin omien asiakkaiden Nordnetin verkkopalvelun kautta annetun Sitoumuksen voi peruuttaa valtuutetun välityksellä tai Nordnetin verkkopalvelun kautta hyväksymällä erillisen Sitoumuksen peruutuksen käyttäen Nordnetin pankkitunnuksia.

Mahdollinen Sitoumuksen peruuttaminen koskee Sitoumusta kokonaisuudessaan. Peruuttamiseen oikeuttavan ajanjakson päätyttyä peruuttamisoikeutta ei enää ole. Jos Sitoumus peruutetaan, merkintäpaikka palauttaa Tarjottavista Osakkeista maksetun määrän Sitoumuksessa ilmoitetulle pankkitilille. Nordnetin merkintäpaikan kautta Sitoumuksensa antaneiden asiakkaiden osalta palautus tehdään Nordnetin käteistilille. Maksu palautetaan mahdollisimman pian peruuttamisen jälkeen, arviolta viiden (5) pankkipäivän kuluessa merkintäpaikalle annetusta peruuttamisilmoituksesta. Mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka, palautettavat varat maksetaan sijoittajan suomalaiselle pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Tarjottavien Osakkeiden kirjaaminen arvo-osuustileille
Sitoumuksen antaneilla sijoittajilla on oltava arvo-osuustili suomalaisessa tai Suomessa toimivassa tilinhoitajassa, ja sijoittajien on ilmoitettava arvo-osuustilinsä tiedot Sitoumuksessaan. Merkintöjen tekeminen osakesäästötileille on mahdollista Danske Bankin kautta tehtynä vain Danske Bankissa olevalle osakesäästötilille ja Nordnetin kautta vain Nordnetissä olevalle osakesäästötilille. Yleisöannissa allokoituiden Tarjottavien Osakkeiden kirjaaminen hyväksytyyn Sitoumuksen tehneiden sijoittajien arvo-osuustileille arviolta ensimmäisenä pankkipäivänä Toteuttamis päätöksen jälkeen, arviolta 18.6.2021. Instituutioannissa sijoittajien tulee olla yhteydessä Listautumisannin Pääjärjestäjään arvo-osuustilien osalta. Instituutioannissa allokoituiden Tarjottavien Osakkeiden kirjaaminen valmiina toimitettaviksi maksua vastaan arviolta 22.6.2021 Euroclear Finland Oy:n kautta.

Omistus- ja osakasoikeudet

Omistusoikeus Tarjottaviin Osakkeisiin siirtyy, kun Tarjottavat Osakkeet on maksettu, Tarjottavat Osakkeet on rekisteröity Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin ("Kaupparekisteri") ja Tarjottavat Osakkeet on kirjattu sijoittajan arvo-osuustilille. Tarjottavat Osakkeet tuottavat samat oikeudet kuin muut Yhtiön Osakkeet ja ne tuottavat oikeuden osinkoon ja muuhun varojen jakoon sekä muihin Osakkeisiin liittyviin oikeuksiin Yhtiössä ja kuuluvat sijoittajalle omistusoikeuden siirtymisestä lukien.

Varainsiirtovero ja toimenpidemaksut

Tarjottavien Osakkeiden liikkeeseen laskemisen tai merkinnän yhteydessä ei peritä varainsiirtoveroa Suomessa. Mahdollisessa ylikysyntätilanteessa jaettavat Lisäosakkeet jaetaan, kun kaupankäynti Osakkeilla alkaa First Northissa, eikä näistä siirroista odoteta maksettavan varainsiirtoveroa Suomessa. Mikäli varainsiirtovero tulisi perittäväksi, Yhtiö maksaa Lisäosakkeiden siirroista perittävän varainsiirtoveron. Tilinhoitajat perivät hinnastonsa mukaisen maksun arvo-osuustilin ylläpitämisestä ja Osakkeiden säilyttämisestä.

Kaupankäynti Osakkeilla

Ennen Listautumisannin toteutusta Yhtiön Osakkeet eivät ole olleet kaupankäynnin kohteena millään monenkeskisellä markkinapaikalla tai säännellyllä markkinalla. Yhtiö aikoo jättää listalleottohakemuksen Nasdaq Helsinki Oy:lle Osakkeiden listaamiseksi First Northiin. Osakkeiden kaupankäynnin odotetaan alkavan First Northissa arviolta 18.6.2021. Osakkeiden kaupankäyntitunnus on

BRETEC ja ISIN-tunnus on FI4000480454.

Kaupankäynnin alkaessa First Northissa arviolta 18.6.2021 Tarjottavia Osakkeita ei välttämättä ole kaikilta osin vielä siirretty sijoittajien arvo-osuustileille. Mikäli sijoittaja haluaa myydä Listautumisannissa merkitsemiään Tarjottavia Osakkeita, tulee sijoittajan varmistua ennen toimeksiannon antamista siitä, että sijoittajan arvo-osuustilillä on toimeksiannon toteutumisen hetkellä myynnin tarkoittama määrä Osakkeita.

Oikeus peruuttaa Listautumisanti

Yhtiön hallituksella on oikeus peruuttaa Listautumisanti milloin tahansa ennen Toteuttamispäätöstä muun muassa markkinatilanteen, Yhtiön taloudellisen aseman tai Yhtiön liiketoiminnan olennaisen muutoksen johdosta. Jos Listautumisanti päätetään peruuttaa, maksetut merkintähinnat palautetaan sijoittajille arviolta viiden (5) pankkipäivän kuluessa peruuttamispäätöksestä. Mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka, palautettavat varat maksetaan suomalaiselle pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin. Nordnetin merkintäpaikan kautta Sitoumuksensa antaneiden Nordnetin omien asiakkaiden osalta palautus tehdään Nordnetin käteistilille. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Luovutusrajoitukset (lock-up)

Yhtiön odotetaan sitoutuvan ja tietyt suurimmat osakkeenomistajat ovat sitoutuneet siihen, että ne eivät ilman Pääjärjestäjän antamaa etukäteistä kirjallista suostumusta ajanjaksolla, joka päättyy 360 päivän kuluttua Listautumisesta, laske liikkeeseen, tarjoa, panttaa, myy, sitoudu myymään, myy optio-oikeutta osakkeisiin tai oikeutta ostaa, osta mitään optio-oikeutta tai oikeutta myydä, luovuta optio-oikeutta tai warranttia ostaa, lainaa tai muutoin siirrä tai luovuta (tai julkista tällaista toimea) suoraan tai välillisesti omistamiaan Osakkeita tai arvopapereita, jotka oikeuttavat Osakkeisiin tai ovat vaihdettavissa tai muutettavissa Osakkeiksi, tai tee mitään vaihtosopimusta tai muuta sopimusta, jolla Osakkeen omistuksen taloudelliset vaikutukset siirtyvät kokonaan tai osittain riippumatta siitä, toteutetaanko tällainen toimenpide Osakkeiden tai muiden arvopapereiden toimituksella, käteisellä tai muutoin tai tee Yhtiön yhtiökokoukselle ehdotusta toteuttaa tällaista järjestelyä. Luovutusrajoitus ei koske Listautumisannin toteuttamiseen liittyviä toimenpiteitä.

Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenet ovat solmineet Yhtiön

luovutusrajoitussopimusta vastaavan luovutusrajoitussopimuksen, joka päättyy 360 päivän kuluttua Listautumisesta.

Luovutusrajoitussopimusten ehdot koskevat yhteensä noin 32 prosenttia Osakkeista Listautumisannin jälkeen ilman Lisäosa-keoptiota (Lisäosa-keoptio huomioon ottaen noin 30 prosenttia) olettaen, että kaikki Listautumisannissa alustavasti tarjotut Tarjottavat Osakkeet merkitään täysimääräisesti). Luovutusrajoitusten suhteellinen osuus Osakkeista on laskettu ennen hallituksen ja johtoryhmän jäsenten tai nykyisten osakkeenomistajien mahdollisia merkintöjä Listautumisannissa.

Muut seikat

Listautumisantiin liittyvistä muista seikoista ja käytännön toimenpiteistä päättää Yhtiön hallitus.

Saatavilla olevat asiakirjat

Yhtiön viimeisin tilinpäätös, toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus sekä muut Osakeyhtiölain (624/2006, muutoksineen) 5 luvun 21 §:n mukaiset asiakirjat ovat merkintäajan saatavilla Yhtiön toimipisteessä osoitteessa Hermiankatu 22, 33720 Tampere.

Sovellettava laki

Listautumisantiin sovelletaan Suomen lakia. Listautumisannista mahdollisesti aiheutuvat erimielisyydet ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa.

Yleisöantia koskevat erityiset ehdot

Yleistä

Yleisöannissa tarjotaan alustavasti enintään 1.025.641 Uutta Osaketta yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa. Yhtiö voi kysynnästä riippuen rajoituksetta siirtää Uusia Osakkeita alustavasta osakemäärästä poiketen Instituutio- ja Yleisöannin välillä. Yleisöannin Uusien Osakkeiden vähimmäismäärä on kuitenkin 1.025.641 Uutta Osaketta tai, jos Yleisöannissa annettujen Sitoumusten kattama osakemäärä on tätä vähemmän, Yleisöannissa annettujen Sitoumusten kattama Uusien Osakkeiden kokonaismäärä.

Merkintäpaikalla on oikeus hylätä Sitoumus kokonaan tai osittain, jos se ei ole näiden ehtojen mukainen tai se on muuten puutteellinen.

Osallistumisoikeus sekä Sitoumusten vähimmäis- ja

enimmäismäärä

Yleisöannissa Tarjottavia Osakkeita tarjotaan sijoittajille, joiden kotipaikka on Suomessa ja jotka antavat Sitoumuksensa Suomessa. Sitoumuksen antavalla yhteisöllä tulee olla voimassa oleva LEI-tunnus. Yleisöannin Sitoumuksen tulee olla vähintään 200 ja enintään 26.000 Tarjottavaa Osaketta. Kukin sijoittaja voi antaa vain yhden Sitoumuksen Yleisöannissa. Jos sijoittaja antaa Yleisöannissa Sitoumuksen useammassa kuin yhdessä merkintäpaikassa, vain ensimmäinen Sitoumus otetaan huomioon Tarjottavia Osakkeita allokoitaessa.

Merkintäpaikat ja Sitoumuksen antaminen

Sitoumus katsotaan annetuksi, kun sijoittaja on jättänyt merkintäpaikkaan allekirjoitetun sitoumuslomakkeen merkintäpaikan ohjeiden mukaisesti tai vahvistanut Sitoumuksensa pankkitunnuksillaan merkintäpaikan ohjeiden mukaisesti, sekä maksanut kyseisen Sitoumuksen mukaisen merkinnän. Verkkomerkintänä jätetty Sitoumus katsotaan tehdyksi, kun sijoittaja on tehnyt Sitoumuksen verkkomerkinnän ehtojen mukaisesti tai vahvistanut Sitoumuksen pankkitunnuksillaan ja maksanut kyseisen Sitoumuksen mukaisen merkintämaksun. Sitoumusta tehtäessä on otettava huomioon mahdolliset merkintäpaikan antamat tarkemmat ohjeet.

Sitoumuksen peruuttaminen on mahdollista vain edellä kohdassa ”– Listautumisannin yleiset ehdot – Sitoumuksen peruuttaminen” yksilöidyllä tavalla ja mainituissa tilanteissa.

Yleisöannin merkintäpaikkoina Danske Bankin arvo-osuustili- tai osakesäästötiliasiakkaille toimivat:

- Danske Bankin verkkopankki, pankkitunnuksilla henkilöasiakkaille, osoitteessa www.danskebank.fi;
- Danske Bankin yritysten verkkopankki Markets Online -moduulissa District-sopimusasiakkaille;
- Danske Bankin Sijoitusasiantuntijakeskus puhelimitse Danske Bankin pankkitunnuksilla ma-pe kello 9.00–18.00 numerossa +358 200 20109 (pvm/mpm). Danske Bankin Sijoitusasiantuntijakeskuksen puhelu nauhoitetaan;
- Danske Bankin konttorit Suomessa niiden tavanomaisina aukioloaikoina; sekä
- Danske Bankin Private Banking -konttorit Suomessa (vain Danske Bankin Private Banking -asiakkaille).

Sitoumuksen antaminen puhelimitse Danske Bankin Sijoitusasian-

tuntijakeskuksen tai Danske Bankin verkkopankin kautta edellyttää voimassaolevaa verkkopankkisopimusta Danske Bankin kanssa.

Sitoumuksen tekeminen osakesäästötillille on mahdollista Danske Bankin kautta vain Danske Bankissa olevalle osakesäästötillille tehtynä.

Yleisöannin merkintäpaikkoina Suomessa toimivat muille kuin Danske Bankin arvo-osuustiliasiakkaille:

- Danske Bankin verkkomerkintä henkilöasiakkaille osoitteessa www.danskebank.fi. Sitoumus voidaan tehdä verkkopalvelun kautta Aktian, Danske Bankin, Handelsbankenin, Nordean, Oma Säästöpankin, Osuuspankin, POP Pankin, S-Pankin, Säästöpankin ja Ålandsbankenin verkkopalvelutunnuksin; ja
- Danske Bankin konttorit (pois lukien yrityskonttorit) Suomessa niiden tavanomaisina aukioloaikoina. Tiedon merkintäpalveluita tarjoavista konttoreista saa Danske Bankin Sijoitusasiantuntijakeskuksesta puhelimitse ma-pe kello 9.00-18.00 numerossa +358 200 20109 (pvm/mpm) tai internetissä osoitteesta www.danskebank.fi. Danske Bankin Sijoitusasiantuntijakeskuksen puhelu nauhoitetaan.

Danske Bankin verkkomerkinnän kautta yksittäinen sijoittaja voi tehdä Yleisöannissa Suomessa enintään 100 000 euron määräisen Sitoumuksen. Jos merkintä ylittää 100 000 euroa, Sitoumuksen voi antaa Danske Bankin konttoreissa.

Sitoumuksen kattamat Tarjottavat Osakkeet on maksettava tililtä, joka on Sitoumuksen antajan nimissä.

Yhteisöt eivät voi antaa Sitoumuksia Danske Bankin verkkomerkintänä.

Yleisöannin merkintäpaikkana Suomessa Nordnetin arvo-osuustili- ja osakesäästötiliasiakkaille toimii:

- Nordnetin verkkopalvelu osoitteessa www.nordnet.fi/fi/bioretec. Nordnetin verkkopalvelussa annettava Sitoumus vaatii henkilökohtaiset Nordnetin verkkopankkitunnukset. Nordnetin verkkopalvelun kautta voi antaa Sitoumuksen myös yhteisön puolesta. Merkinnän voi tehdä osakesäästötillille Nordnetin kautta vain Nordnetissä oleville osakesäästötillille.

Alle 18-vuotiaiden tai muutoin edunvalvonnan alaisten henkilöiden tekemät tai heidän puolestaan tehdyt Sitoumukset on tehtävä heidän laillisten edunvalvojien toimesta. Edunvalvoja ei voi merkitä

Tarjottavia Osakkeita ilman paikallisen holhousviranomaisen hyväksyntää, koska Tarjottavat Osakkeet eivät Sitoumusta annettaessa ole vielä kaupankäynnin kohteena.

Tarjottavien Osakkeiden maksu

Tarjottavista Osakkeista maksetaan Sitoumusta annettaessa Merkintähinta eli 3,90 Tarjottavalta Osakkeelta kerrottuna Sitoumuksen mukaisella Tarjottavien Osakkeiden lukumäärällä.

Danske Bankin konttorissa, Danske Bankin Private Banking -konttorissa tai Danske Bankin Sijoitusasiantuntijakeskuksen kautta tehdyn Sitoumuksen osalta maksu veloitetaan suoraan sijoittajan Danske Bankissa olevalta pankkitililtä tai se voidaan maksaa tilisiirtona. Danske Bankin verkkopankin tai Danske Bankin yritysten verkkopankin kautta tehtyä Sitoumusta vastaava tiliveloitus tapahtuu, kun sijoittaja vahvistaa Sitoumuksen pankkitunnuksillaan. Danske Bankin verkkomerkinnän kautta annettu Sitoumus tulee maksaa verkkomerkinnän ehtojen ja ohjeiden mukaisesti välittömästi Sitoumuksen tekemisen jälkeen.

Nordnetin verkkopalvelun kautta tehdyn Sitoumuksen osalta maksu veloitetaan Nordnetissä olevalta käteistililtä, kun sijoittaja vahvistaa Sitoumuksen pankkitunnuksillaan.

Sitoumuksen hyväksyminen ja allokaatio

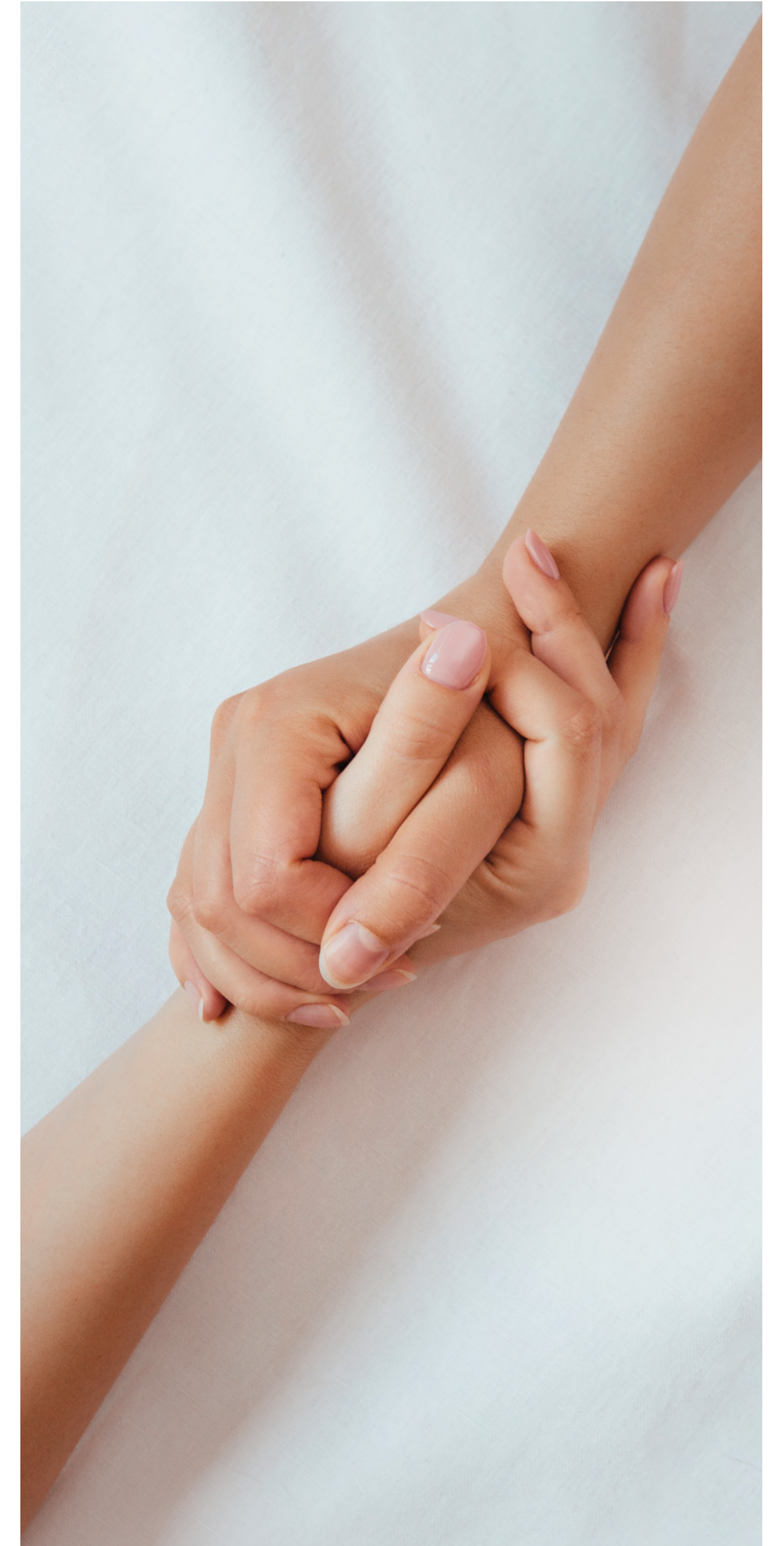
Yhtiö päättää Yleisöannissa Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta sijoittajille Toteuttamispäätöksen jälkeen. Yhtiö päättää menettelystä mahdollisessa ylikysyntätilanteessa. Sitoumukset voidaan hyväksyä tai hylätä kokonaan tai osittain. Ylimerkintätilanteissa Yhtiö pyrkii hyväksymään merkitsijöiden Sitoumukset 100 Tarjottavaan Osakkeeseen saakka kokonaan, ja tämän määrän ylittävältä osalta Yhtiö pyrkii allokoimaan Tarjottavia Osakkeita Sitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa. Kaikille Yleisöantiin osallistuneille sijoittajille lähetetään vahvistukset Sitoumusten hyväksymisestä ja Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta niin pian kuin mahdollista ja arviolta viimeistään 24.6.2021. Sijoittajat, jotka ovat antaneet Sitoumuksensa Nordnetin asiakkaina Nordnetin verkkopalvelun kautta, näkevät Sitoumuksensa ja heille allokoitua Tarjottavat Osakkeet Nordnetin verkkopalvelun tapahtumasivulla.

Maksetun määrän palauttaminen

Mikäli Sitoumus hylätään tai hyväksytään vain osittain ja/tai mikäli Merkintähintaa muutetaan ja Merkintähinta on alempi kuin Sitoumuksen tekemisen yhteydessä maksettu hinta, ylimääräinen maksettu määrä palautetaan Sitoumuksen antajalle hänen Sitoumuksessaan ilmoittamalle pankkitilille arviolta viidennenä (5) pankkipäivänä Toteuttamispäätöksen jälkeen eli arviolta 24.6.2021. Mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka, palautettavat varat maksetaan pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin. Nordnetin merkintäpaikan kautta Sitoumuksensa antaneiden Nordnetin omien asiakkaiden osalta palautus maksetaan Nordnetin käteistilille. Palautettaville varoille ei makseta korkoa. Katso edellä myös ”– Listautumisannin yleiset ehdot – Sitoumuksen peruuttaminen – Menettely Sitoumusta peruutettaessa”.

Tarjottavien Osakkeiden kirjaaminen arvo-osuustileille

Yleisöannissa Sitoumuksen antavalla sijoittajalla on oltava arvo-osuustili suomalaisessa tai Suomessa toimivassa tilinhoitajassa, ja hänen on ilmoitettava arvo-osuustilinsä tiedot Sitoumuksessaan. Merkintöjen tekeminen osakesäästötileille on mahdollista Danske Bankin kautta tehtynä vain Danske Bankissa olevalle osakesäästötilille ja Nordnetin kautta vain Nordnetissä olevalle osakesäästötilille. Yleisöannissa allokoitua Tarjottavat Osakkeet kirjataan hyväksytyin Sitoumuksen tehneiden sijoittajien arvo-osuustileille arviolta ensimmäisenä pankkipäivänä Toteuttamispäätöksen jälkeen eli arviolta 18.6.2021.



bioretec
better healing – better life

www.bioretec.com/listautuminen