

Inbjudan till teckning av units

PEPTONIC medical AB (publ)

A SWEDISH WOMEN'S HEALTH SCALE UP



Empowering women to
guard her intimate health

Teckningsperiod: 13 januari – 27 januari 2025

Viktig information om Spotlight Stock Market

Spotlight Stock Market ("Spotlight") är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight driver en s.k. MTF-plattform. Bolag som är noterade på Spotlight har förbundit sig att följa Spotlights regelverk. Regelverket syftar bland annat till att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden får korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka Bolagets aktiekurs.

Handeln på Spotlight sker i ett elektroniskt handelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Nasdaqs handelssystem INET Nordic. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på Spotlight kan använda de banker eller fondkommissionärer som är medlemmar hos Spotlight.

Regelverket och aktiekurser återfinns på Spotlights hemsida www.spotlightstockmarket.com.

PEPTONIC
m e d i c a l

Innehållsförteckning

- 03** Viktig information >

- 05** Erbjudandet i sammandrag >

- 06** Inbjudan till teckning av aktier >

- 07** Riskfaktorer >

- 11** Bakgrund och motiv >

- 12** Verksamhetsbeskrivning >

- 16** Marknadsöversikt >

- 18** Teckningsförbindelser och garantiåtaganden >

- 19** Villkor och anvisningar >

- 22** Finansiell översikt >

- 23** Rörelsekapitalförklaring >

- 24** Styrelse, ledande befattningshavare och revisor >

- 27** Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden >

- 30** Legala frågor >

- 31** Bolagsstyrning >

- 32** Handlingar införlivade genom hänvisning >

- 33** Adresser >

PEPTONIC Medical AB (publ)
org nr 556776-3064

Färögatan 33
164 53 Kista, Sweden

Tel: +46 8 530 20 110
E-post: info@peptonicmedical.se

(www.spotlightstockmarket.com, ticker: PMED)



PEPTONIC
m e d i c a l

Viktig information

Allmänt

Detta memorandum ("**Memorandumet**") har upprättats med anledning av PEPTONIC medical ABs, org.nr 556776-3064 ("**Peptonic**" eller "**Bolaget**"), beslut om genomförande av nyemission med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare ("**Företrädesemissionen**") på de villkor som framgår av Memorandumet ("**Erbjudandet**"). Mangold Fondkommission AB, org.nr 556585-1267 ("**Mangold**"), är finansiell rådgivare och emissionsinstitut och Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB, org.nr 56878-2774 ("**Eversheds**"), är legal rådgivare till Bolaget i samband med Företrädesemissionen. En investering i värdepapper är förenad med vissa risker (se avsnittet "**Risikfaktorer**"). När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Peptonic och Memorandumet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Memorandumet har upprättats av styrelsen i Bolaget.

Innehållet i Memorandumet är baserat på information som tillhandahållits av Bolaget. Styrelsen i Bolaget är ansvarig för den information som lämnas i Memorandumet, som har upprättats med anledning av Erbjudandet att teckna aktier i Bolaget.

Mangold och Eversheds friskriver sig härmed från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investeringsbeslut eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta Memorandum.

Vid hänvisning till "**Euroclear**" åsyftas Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("**SEK**") om inget annat anges. Med "**KSEK**" avses tusen SEK och med "**MSEK**" avses miljoner SEK. Hänvisning till "**MEUR**" avser miljoner euro.

Upprättande av Memorandumet och undantag från prospektskyldighet

Detta Memorandum uppfyller inte kraven på ett prospekt och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen. Detta följer av att gällande regler inte kräver att prospekt upprättas för Företrädesemissionen eftersom det sammanlagda vederlaget för de värdepapper i Bolaget som erbjuds till investerare inom europeiska ekonomiska samarbetsområdet under den senaste tolv månadersperioden inte överstiger 2,5 MEUR. Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att prospekt, ytterligare investeringsmemorandum eller liknande dokumentation upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Memorandumet, anmälningssedeln och andra till Erbjudandet hänförliga handlingar kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt

distribueras eller sändas till eller i något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle strida mot lagar eller regleringar i det landet. Inga uniträtter, betalda tecknade units ("**BTU**") eller aktier utgivna av Peptonic som omfattas av Erbjudandet enligt detta Memorandum har registrerats och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte heller personer i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Storbritannien, Sydafrika, Sydkorea, Ryssland, Belarus eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Memorandumet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter att prospekt eller ytterligare investeringsmemorandum upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Det åligger envar att iaktta sådana begränsningar enligt lagar och regler utanför Sverige. Anmälan om förvärv av värdepapper i strid med ovanstående kan komma att anses ogiltig.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet "**Risikfaktorer**". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Memorandum samt eventuella tillägg till detta Memorandum. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Memorandum. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget eller av Mangold och ingen av dem ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden.

Viktig information till investerare

Peptonic bedömer att Bolaget bedriver skyddsvärd verksamhet enligt lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar ("**FDI-lagen**"). I enlighet med FDI-lagen måste Bolaget informera presumtiva investerare om att Bolagets verksamhet kan falla inom regleringens tillämpningsområde och att investeringen kan vara anmälningspliktig. I det fall en investering är anmälningspliktig måste den, innan den genomförs, anmälas till Inspektionen för strategiska produkter ("**ISP**"). Varje aktieägare bör rådfråga en oberoende juridisk rådgivare om den eventuella tillämpningen av FDI-lagen i förhållande till Företrädesemissionen för den enskilde aktieägaren.

Marknads- och branschinformation

Detta Memorandum innehåller statistik, prognoser, data och annan information avseende marknader, marknadsstorlek, marknadspositioner och annan branschdata avseende Bolagets verksamhet och bransch. Såvitt Bolaget känner till och kunnat förvissa sig om genom jämförelse med annan av tredje man offentliggjord information har informationen som härrör

från tredje man återgivits på ett korrekt sätt och inga uppgifter, vars utelämnande skulle göra den återgivna informationen vilseledande eller felaktig, har utelämnats. Marknadspublikationer och marknadsrapporter anger regelmässigt att informationen däri härrör från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att informationens korrekthet och fullständighet inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, eller fullständigheten av, den marknadsinformation som finns i detta Memorandum och som har hämtats eller härrör från externa publikationer eller rapporter. Marknadsdata och statistik kan vara framåtblickande, föremål för osäkerhet, kan komma att tolkas subjektivt och reflekterar inte nödvändigtvis faktiska eller framtida marknadsförhållanden. Sådan information och statistik kan vara baserad på marknadsundersökningar, vilka i sin tur är baserade på urval och subjektiva tolkningar och bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde omfattas av den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna. Följaktligen bör potentiella investerare vara uppmärksamma på att marknadsinformationen samt de prognoser och uppskattningar av marknadsinformation som återfinns i detta Memorandum inte nödvändigtvis utgör tillförlitliga indikatorer på Bolagets framtida resultat.

Framåtriktad information och marknadsinformation

Memorandumet innehåller viss framåtriktad information som återspeglar Peptonics aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundad på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Även om det är Bolagets bedömning att framåtriktad information i Memorandumet är baserad på rimliga överväganden, kan faktisk utveckling, händelser och resultat komma att väsentligen avvika från förväntningarna. Faktorer som kan medföra att Bolagets framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsad till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i detta Memorandum gäller endast per dagen för Memorandumets avgivande.

Information från tredje part

Memorandumet innehåller information som har hämtats från tredje part. All sådan information har återgivits korrekt. Även om Bolaget anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Såvitt Bolaget känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av tredje parter varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Memorandumet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen- eller miljontal om tillämpligt. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisorer.

Memorandumets tillgänglighet

Memorandumet finns tillgängligt på Bolagets webbplats, www.peptonicmedical.se, Mangolds webbplats, www.mangold.se, samt på Spotlight Stock Markets webbplats, www.spotlightstockmarket.com.

Tillämplig lag och tvist

Tvist i anledning av Erbjudandet, innehållet i Memorandumet och därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på Memorandumet och Erbjudandet.

Styrelsens försäkran

Styrelsen för Peptonic är ansvarig för den information som lämnas i Memorandumet, som har upprättats med anledning av Erbjudandet att teckna aktier i Bolaget. Härmed försäkras att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att inga uppgifter har utelämnats som skulle kunna påverka den bild av Peptonic som skapas genom Memorandumet.

Erbjudandet i sammandrag

Emissionsbelopp vid fullteckning av Erbjudandet:

Cirka 26,5 MSEK

Emissionskostnader:

Cirka 3,6 MSEK

Avstämningsdag:

9 januari 2025

Teckningsperiod:

13 januari 2025 – 27 januari 2025

Teckningskurs per aktie:

0,0046 SEK

Teckningskurs per unit:

0,23 SEK

Teckning med företräde:

En (1) aktie berättigar till en (1) uniträtt. Femtio (50) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. Varje unit består av femtio (50) nyemitterade aktier.

Pre-money värdering:

Cirka 26,5 MSEK

Maximalt antal nyemitterade aktier i Erbjudandet:

5 759 303 000

Marknadsplats:

Spotlight Stock Market

Aktiens kortnamn:

PMED

ISIN-kod för aktien:

SE0005962206

ISIN-kod för uniträtten:

SE0023615786

ISIN-kod för BTU:

SE0023615794



Inbjudan till teckning av units

Styrelsen för Peptonic beslutade den 28 november 2024, villkorat av efterföljande bolagsstämmas godkännande den 7 januari 2025, om att, med företrädesrätt för Bolagets aktieägare, öka Bolagets aktiekapital med högst 26 492 793,80 SEK genom en emission av högst 5 759 303 000 aktier. I Företrädesemissionen ska en (1) befintlig aktie som innehas per avstämningsdagen den 9 januari 2025 ge en (1) uniträtt. Det krävs femtio (50) uniträtter för att teckna en (1) unit. Varje unit består av femtio (50) aktier. Teckningskursen per unit uppgår till 0,23 SEK, motsvarande 0,0046 SEK per aktie. Bolagets värdering före Företrädesemissionen, givet en teckningskurs om 0,0046 SEK per aktie uppgår till cirka 26,5 MSEK. Genom Företrädesemissionen kan högst 5 759 303 000 aktier komma att emitteras. Det totala emissionsbeloppet beräknas uppgå till cirka 26,5 MSEK vid full teckning i Företrädesemissionen. Emissionskostnaderna i Företrädesemissionen beräknas uppgå maximalt till cirka 3,6 MSEK. Teckning av aktier kommer ske under perioden från och med den 13 januari 2025 till och med den 27 januari 2025, eller det senare datum som beslutas av Bolagets styrelse.

För det fall samtliga aktier inte tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen besluta om fördelning av aktier tecknade utan stöd av uniträtter. Fördelning kommer ske i enlighet med tilldelningsprinciper. Teckning kan även ske utan företrädesrätt i enlighet med tilldelningsprinciper som framgår av avsnittet "Villkor och anvisningar".

Vid full teckning uppgår utspädningen för befintliga aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen till högst cirka 50,0 procent, beräknat som det högsta antal aktier som kan komma att utges genom Erbjudandet dividerat med det totala antalet aktier efter Företrädesemissionen. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen har möjlighet att helt eller delvis kompensera sig ekonomiskt för utspädning genom att sälja sina uniträtter.

Offentliggörande av utfall

Teckningsresultatet i Erbjudandet kommer att offentliggöras omkring den 29 januari 2025 genom ett pressmeddelande från Peptonic. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Bolagets webbplats, www.peptonicmedical.se.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Företrädesemissionen omfattas till cirka 35,3 procent av teckningsförbindelser (motsvarande cirka 9,4 MSEK), cirka 17,2 procent av bottengarantiåtaganden (motsvarande cirka 4,5 MSEK) och cirka 7,5 procent av top down-garantiåtaganden (motsvarande cirka 2,0 MSEK). Sammanlagt innebär detta att cirka 60,0 procent av Företrädesemissionen är säkerställd på förhand. För garantiåtagandena utgår ersättning med 15 procent av det garanterade beloppet kontant, alternativt med 20 procent av det garanterade beloppet i form av nyemitterade aktier i Bolaget. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsförbindelser.

Styrelsen för Peptonic inbjuder härmed befintliga aktieägare att, i enlighet med villkoren i Memorandumet, teckna aktier i Bolaget med företrädesrätt samt allmänheten att teckna aktier utan företrädesrätt. I övrigt hänvisas man till redogörelsen i Memorandumet som har upprättats i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument av styrelsen i Peptonic.

Risikfaktorer

En investering i värdepapper är förenad med risk. I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för Peptonics verksamhet och framtida utveckling.

Peptonic har bedömt riskernas väsentlighet på grundval av sannolikheten för att riskerna realiseras och den potentiella omfattning av negativa konsekvenser som kan följa av att riskerna realiseras. Riskfaktorerna presenteras i ett begränsat antal kategorier vilka omfattar risker relaterade till Peptonics verksamhet, bransch, legala och regulatoriska risker, finansiella risker samt risker relaterade till Peptonics aktier och Företrädesemissionen. Riskfaktorerna som presenteras nedan är baserade på Bolagets bedömning och tillgänglig information per dagen för Memorandumet. De riskfaktorer som per dagen för Memorandumet bedöms vara mest väsentlig presenteras först inom varje kategori medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning.

Affärs- och verksamhetsrelaterade risker

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Bolagets verksamhet finansieras huvudsakligen med hjälp av externt kapital och genom nyemissioner. Peptonic genomförde under 2024 en företrädesemission och en riktad emission av units varigenom Bolaget tillfördes totalt cirka 42,3 MSEK inklusive likvid för aktieteckning genom nyttjande av teckningsoptioner av serie TO5. På sikt är Bolagets ambition att finansiera verksamheten genom försäljningsintäkter. Bolaget erhåller per idag intäkter från försäljning av sina produkter VagiVital och Vernivia, men dessa är ännu inte tillräckliga för att till fullo finansiera verksamheten. Det finns en risk att Bolaget under kortare eller längre perioder inte kommer att generera tillräckliga medel för att finansiera den fortsatta verksamheten. Det föreligger även risk att Bolaget inte, vid behov, kommer att kunna erhålla erforderlig finansiering eller att sådan finansiering inte kan erhållas på för befintliga aktieägare fördelaktiga villkor. Ett misslyckande med att erhålla ytterligare finansiering vid viss tidpunkt innebär en risk för att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta dess verksamheter.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en hög negativ effekt på Bolagets resultat, finansiella ställning och verksamhet.

Förmåga att hantera tillväxt

Peptonics framtida utveckling är beroende av Bolagets förmåga att fortsatt expandera och skapa efterfrågan på Bolagets produkter. Under 2024 lades hela grunden för lansering av Bolagets produkter på den amerikanska marknaden och Peptonic har etablerat en stark position på den nordiska marknaden med en starkt ökad försäljningstillväxt. Under perioden januari - september 2024 uppgick omsättningen i Norden till cirka 8,0 MSEK,

vilket motsvarar en ökning med 40 procent jämfört med samma period föregående år. Bolaget lanserar nu två nya egenvårdsprodukter och planerar inom kort att introducera ytterligare två produkter, vilket har stor betydelse för Bolagets fortsatta möjligheter till tillväxt. Under 2024 har Peptonic vidare genomfört betydande kostnadsbesparingar och effektiviseringar, vilket minskar beroendet av externa partners och stärker den egna kontrollen över verksamheten. I takt med att Bolaget växer behöver effektiva planerings- och ledningsprocesser utvecklas. En plötslig kraftig ökning i efterfrågan av Bolagets produkter kan inträffa, och skulle i sådana fall ställa krav på en expansion av verksamheten i form av produktionskapacitet, personalstyrka och eventuella nya interna processer. Om Bolaget misslyckas med att hantera en snabb tillväxttakt föreligger risk att detta kan medföra negativa konsekvenser för verksamheten och lönsamheten.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en medelhög negativ effekt på Bolagets resultat, finansiella ställning och verksamhet.

Beroende av nyckelpersoner

Per den sista december 2024 hade Peptonic totalt 7 anställda i koncernen. Bolagets nyckelanställda har en utpräglad kompetens inom intim egenvård och besitter know-how som är väsentlig för Bolagets verksamhet. Bolagets förmåga att rekrytera, utveckla och behålla kvalificerad personal är avgörande för verksamhetens framtida utveckling. Det finns en risk att Bolaget inte lyckas rekrytera kvalificerad personal, samt att Bolaget inte kan erbjuda alla nyckelpersoner tillfredställande villkor gentemot den konkurrens som finns från andra bolag i branschen eller närstående branscher. Om nyckelpersoner lämnar Bolaget eller om Peptonic inte lyckas rekrytera kvalificerad personal i den grad som är nödvändig kan det få negativ inverkan på verksamheten.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en medelhög effekt på Bolagets resultat, finansiella ställning och verksamhet.

Kommersialiseringsrisk

Risk föreligger att Bolaget inte lyckas prioritera rätt produkter, utföranden eller egenskaper som är mest relevanta för specifika marknadssegment. Bolaget använder olika verktyg för att analysera och planera kommersialiseringen av sina produkter, exempelvis digitala kartläggningar, kundundersökningar, målgruppsanalyser, köpfrekvensdata och screening av potentiella partners. Trots detta kan analysverktyg och insamlad data vara missvisande, bristfällig eller tolkas felaktigt, vilket kan leda till mindre effektiva kommersialiseringsstrategier.

Det finns också en risk att utvecklade produkter inte når kommersiell framgång. Detta kan bero på bristande marknadsacceptans, som i sin tur kan påverkas av faktorer som klinisk dokumentation, produkttegenskaper och resultat. Dessutom kan priskänslighet, befintlig eller ökad konkurrens, och andra marknadsförhållanden negativt påverka Bolagets förmåga att nå försäljningsmålen.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att denna risk inträffar är låg. Om risken skulle förverkligas, bedömer Bolaget att påverkan på resultat, finansiell ställning och verksamhet skulle vara medelhög.

Regulatoriska godkännanden och tillstånd

Det regulatoriska landskap där Peptonic verkar är komplext och under ständig förändring, såväl internationellt som nationellt. Tillämpliga regler för exempelvis forskning och utveckling, tillverkning, registrering och lansering kan kontinuerligt komma att förändras och utvidgas. Peptonic produkter kan i framtiden kräva nya godkännanden från regulatoriska myndigheter, exempelvis likt MDR i Europa. Även om nödvändiga tillstånd erhålls kommer Bolaget att stå under tillsyn av regulatoriska myndigheter i länder där produkterna marknadsförs. För det fall tidigare okända problem såsom exempelvis biverkningar från Bolagets produkter eller otillräcklig behandlingseffekt skulle uppdagas kan det leda till begränsningar i användandet av produkterna. Problem med erhållande eller bibehållande av godkännanden och tillstånd kan väsentligt påverka Peptonics möjlighet att lansera och kommersialisera sina produkter, vilket skulle påverka Bolaget negativt eller att Bolagets tillstånd helt dras tillbaka.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en hög negativ effekt på Bolagets resultat, finansiella ställning och verksamhet.

Beroende av återförsäljare och underleverantörer

Peptonic är, beroende på geografisk marknad, i varierande grad beroende av återförsäljare för distribution, marknadsföring och försäljning av sitt produktsortiment till konsument. På den amerikanska marknaden bedrivs verksamheten nästan uteslutande i egen regi genom Bolagets nätbutik. På den svenska marknaden kompletteras egna nätbutiker med betydande återförsäljare som fysiska apotek och nätapotek. För övriga Europa och andra internationella marknader arbetar Bolaget med lokala partners med lokal förankring som hanterar försäljning av Bolagets produkter. Minskad exponering eller bortfall ur återförsäljares sortiment kan påverka Peptonics försäljning markant och Bolaget kan behöva satsa mer på fristående eller kombinerade marknadsföringskampanjer vilket kan leda till ökade kostnader. Vidare är Peptonic beroende av leverantörer för tillverkning av produkterna som ingår i produktportföljen. Det föreligger en risk att nuvarande återförsäljare, leverantörer, tillverkare eller framtida leverantörer eller tillverkare, inte levererar enligt ingångna avtal. Om någon

av dessa partners skulle försättas i en position som försvårar eller försenar partnerens åtaganden inom ramen för samarbetet eller affärsförhållandet uppstår en risk att Bolagets verksamhet påverkas på ett negativt sätt. Vidare medför anlitaandet av underleverantörer en utsatthet i förhållande till underleverantörens pålitlighet och förmåga att hantera tekniska risker och i förlängningen även en risk i förhållande till Bolagets kunder.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en hög negativ effekt på Bolagets resultat, finansiella ställning och verksamhet.

Konkurrens

Peptonic är ett försäljnings- och utvecklingsbolag med en liten organisation och begränsade resurser. Marknaden för intima egenvårdsprodukter är utsatt för betydande konkurrens, vilket ofta innebär pressade marginaler. Flertalet av Bolagets konkurrenter har väsentligt större finansiella resurser, inklusive forsknings- och utvecklingsorganisationer än vad Peptonic har, vilket skapar konkurrensfördelar. Många av Bolagets konkurrenter kan lägga större resurser på bland annat produktutveckling, utförandet av kliniska studier och marknadsföring. Då resultatet av kliniska studier är avgörande för vissa produkters försäljningspotential inom det medicinska intimegenvårdssegmentet är möjligheten att genomföra kliniska studier av stor vikt för ett bolags konkurrenskraft inom branschen. Större finansiella resurser medför större möjligheter att genomföra kliniska studier, såväl som marknadsföringsinsatser, vilket i sin tur ger större möjligheter att utveckla konkurrerande produkter och ökar konkurrenskraften. Ökad konkurrens i branschen skulle kunna få en negativ inverkan på Peptonics försäljning och resultat.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, kan ha en medelhög negativ effekt på Bolagets resultat, finansiella ställning och verksamhet.

Produktansvar och försäkring

Bolaget står inför risken att en bristfällig produkt kan leda till olika negativa konsekvenser. Detta skulle inte bara kunna skada Bolagets varumärke utan också innebära en risk för skadeståndskrav som kan påverka Bolagets ekonomiska situation negativt. För att mitigera denna risk har Bolaget tecknat en produktansvarsförsäkring, som täcker skadeståndsanspråk upp till en viss nivå. Det finns dock en självrisk och en maximal ersättningsnivå inom ramen för produktförsäkringen som måste beaktas. Bolaget bedömer att den befintliga försäkringen för närvarande är tillräcklig för att täcka eventuella skadeståndsanspråk mot Bolaget, men det finns alltid en risk för felbedömning. Om Bolaget ställs inför skadeståndskrav kan det få betydande negativa konsekvenser för Bolagets finansiella ställning och resultat i form av kostnader för rättsliga förfaranden och betalning

av skadestånd. Sådana krav kan också medföra att kunder och investerare tappar förtroende för Bolaget. Bolaget övervakar och utvärderar kontinuerligt dess produktansvarsförsäkring för att säkerställa att den medför ett tillräckligt skydd.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, kan ha en medelhög negativ effekt på Bolagets resultat, finansiella ställning och verksamhet.

Legala och regulatoriska risker

Risker kopplade till Medical Device Regulation ("MDR")

Produkter som definieras som medicintekniska enligt Förordningen om medicintekniska produkter (EU) 2017/745, måste för att få säljas inom europeiska samarbetsområdet ("EES"), vara försedda med CE-märkning och det krävs att företaget har erhållit ett EG-certifikat som utgör försäkringen om överensstämmelse med kraven i Medical Device Regulation (MDR). MDR ersätter tidigare regelverk Medical Device Directive (MDD) och Bolaget är i process för ett godkännande. Bolaget bedömer att nytt tillstånd kommer att erhållas under 2025. Bolaget bedömer inte att det finns något som tyder på att det inte är möjligt att bli godkänd enligt nya regelverket. Det föreligger dock alltid en risk att Bolaget på grund av omständigheter under och utanför Bolagets kontroll inte kan förnya CE-märkningen. Skulle Bolaget misslyckas med att förnya CE-märkningen kan det medföra en väsentlig negativ inverkan på bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Detsamma gäller för andra godkännanden som bolaget har fått eller kommer att få framöver. Vid sidan av detta har Bolaget flera produkter som inte berörs av CE-märkning eller liknande godkännanden, såväl som produkter som i Europa lyder under IVDR men där Peptonic inte bär det yttersta regulatoriska ansvaret.

Bolagets produkt, Vernivia, har tidigare erhållit CE-märkning enligt klass IIa inom ramen för MDD. I och med fusionen med Pharmiva AB som genomfördes under 2023 har Bolaget blivit informerat om att tillverkning av produkten behöver ske i samband med MDR-godkännande. Bolaget har ett lager av produkten som tillverkats enligt MDD. Lagret får säljas och marknadsföras med CE-märkning, vilket bedöms vara tillräckligt stort för att möta efterfrågan på Vernivia fram till och med MDR godkännande under första delen 2025. Om det befintliga produktlagret inte räcker till för att möta efterfrågan på Vernivia eller om tillståndsprocessen inte slutförs i tid finns det risk att det påverkar Bolagets verksamhet negativt.

Peptonic bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg. Peptonic bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en låg negativ effekt på Peptonics resultat, finansiella ställning och verksamhet.

Immaterialrättsliga risker

Förmågan att erhålla nya och försvara befintliga patent har stor betydelse, liksom förmågan att skydda specifik

kunskap och know-how inom Bolaget. Patentskydd kan vara osäkra och omfatta komplicerade rättsliga och tekniska överväganden. Peptonic har beviljade patent inom ett flertal patentfamiljer däribland i regioner som EU/EFTA, USA, Australien, Kina, Ryssland Turkiet, Singapore, Hong Kong, Sydkorea och Sydafrika. Det finns en risk att nya patent inte beviljas, att beviljade patent inte ger tillräckligt skydd eller att beviljade patent kringgås eller upphävs, vilket kan komma att begränsa Bolagets framtida intäkter. Det är normalt förenat med stora kostnader att driva en process om giltigheten av ett patent. Peptonics konkurrenter kan genom tillgång till större ekonomiska resurser, vid en potentiell framtida tvist, ha bättre förutsättningar än Peptonic att hantera sådana kostnader. I vissa rättsordningar kan processkostnader drabba Peptonic även vid ett i övrigt positivt utfall för Bolaget i sakfrågan. Om Bolaget inte lyckas erhålla eller försvara patentskydd för sina befintliga och framtida innovationer kan konkurrenter ha möjlighet att fritt utnyttja dessa, vilket ökar risken för patentintrång med potentiellt stor inverkan på Bolagets intäkter. Vidare kan Bolagets möjlighet att ingå viktiga samarbetsavtal försämrats för det fall viktiga patent inte kan erhållas eller förloras. Även om Bolaget aktivt arbetar med patentöversyn finns risk för att Bolaget hamnar i tvister om patentintrång gällande dess patentportfölj eller gör patentintrång i andra bolags patentportföljer.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som låg. Peptonic bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en låg negativ effekt på Peptonics resultat, finansiella ställning och verksamhet.

Risker relaterade till Bolagets värdepapper och Företrädesemissionen

Risk förknippad med utspädning i framtida emissioner

Bolaget har historiskt finansierat produktutveckling och övrig verksamhet med hjälp av nyemissioner och mot bakgrund av den utvecklingsfas som Bolaget befinner sig i kan Peptonic komma att behöva ytterligare kapital framgent för att finansiera sin verksamhet. Bolagets styrelse kan, i enlighet med det bemyndigande som gäller under tiden fram till årsstämman 2025, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan företrädesrätt för aktieägarna besluta om emission av nya aktier, konvertibler eller teckningsoptioner. Om Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital genom riktade nyemissioner kommer befintliga icke-teckningsberättigade aktieägares innehav att spädas ut. Aktieägare kan få sitt innehav utspädd genom att inte teckna sin andel i framtida företrädesemissioner. Sådan utspädning innebär att aktieägarens relativa röststyrka och därmed möjlighet att påverka beslut vid bolagsstämman försvagas samt att aktieägarens andel i Bolagets tillgångar och resultat minskar.

Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Bristande likviditet i Bolagets aktie

Aktierna i Peptonic handlas på Spotlight Stock Market och presumtiva, men även befintliga aktieägare bör

beakta att det är förenat med hög risk att investera i värdepapper relaterade till Bolaget då aktiekursen kan fluktuerat stort. Under perioden från och med den 7 januari 2024 till och med den 7 januari 2025 har Peptonics aktie handlats mellan 0,0034 SEK och 0,0512 SEK. Fluktuationer i handelskursen är inte nödvändigtvis hänförliga till enbart Bolagets prestation utan kan även härledas till den allmänna marknadsutvecklingen, makrofaktorer i samhället, rådande investeringsklimat, utbud och efterfrågan på aktier och andra orsaker med eller utan tydlig koppling till Bolaget. Det är därför inte möjligt att på förhand förutse framtida kursrörelser och det är möjligt att dessa faktorer genom enskild verkan eller samverkan negativt påverkar värdet av en investerares innehav. I de fall en aktiv handel med god volym skulle saknas kan aktietransaktioner till önskad kurs kan vara svåra eller omöjliga att genomföra. Under samma tidsperiod som ovan uppgick den genomsnittliga handelsvolymen per handelsdag till cirka 21 597 436 aktier.

Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit tecknings- och garantiåtaganden från befintliga och externa investerare till ett värde om cirka 15,9 MSEK, motsvarande cirka 60 procent av Företrädesemissionen. Tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgarantier, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Därmed skulle det, om samtliga eller delar av dessa förbindelser inte skulle infrias, finnas en risk att Erbjudandet inte tecknas i planerad grad, med verkan att Bolaget skulle tillföras mindre kapital än beräknat för att finansiera rörelsen. Detta skulle inverka negativt på Bolagets finansiella ställning och även på genomförandet av planerade åtgärder efter Erbjudandets genomförande, vilket i förlängningen riskerar leda till minskade framtida intäkter eller på annat sätt påverka Bolagets verksamhet. Bolagets aktiekurs, och därmed en investerares kapital, skulle av dessa orsaker kunna påverkas negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

Handel i uniträtter och BTU

Uniträtter och BTU avses bli föremål för handel på Spotlight Stock Market under perioden från och med den 13 januari 2025 till och med den 22 januari 2025 och BTU som erhålls i utbyte mot utnyttjande uniträtter efter erlagd betalning kommer att listas och handlas under perioden från och med den 13 januari 2025 fram till dess att Bolagsverket har registrerat Företrädesemissionen, vilket bedöms ske under vecka 8, 2025. Det finns en risk att handeln i uniträtterna och BTU inte blir tillräckligt likvid för att säkerställa en effektiv marknad och likaså att kursutvecklingen inte korrelerar effektivt med kursutvecklingen för Peptonics aktie och att en eventuell säljare av uniträtter och BTU därmed inte kommer att kunna genomföra en försäljning till önskade prisnivåer.

Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

Risker med ägarkoncentration

Bolaget har idag två större aktieägare som tillsammans har cirka 33,4 procent av röster och kapital i Bolaget. Sådana kontrollägare har ett i praktiken mycket stort inflytande över ett listat bolag och kommer att kunna påverka utfallet av merparten av sådana ärenden som beslutas på bolagsstämma, inklusive hur Bolagets resultat ska disponeras och hur styrelsen ska vara sammansatt. Kontrollägare kan därtill ofta indirekt utöva inflytande över Bolaget genom uppdrag som styrelseledamöter i Bolaget. Det finns risk att sådana kontrollägares intressen inte är i linje med övriga aktieägares vad avser exempelvis vinstutdelning och strukturaffärer. Sådana ägarkoncentrationer kan även påverka förutsättningarna för ägarförändringar i Bolaget och samgåenden med andra företagsgrupperingar. Denna typ av konflikter kan påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning samt aktiekursens utveckling negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

Bakgrund och motiv

PEPTONIC medical AB (publ) är ett svenskt medicintekniskt företag som bedriver utveckling och försäljning av kliniskt bevisade egenvårdsbehandlingar och egendiagnostiska tester inom intim kvinnohälsa. Portföljen säljs under varumärkena Vagivital och Vernivia. Bolagets verksamhet är inriktad på att lyfta intim egenvård genom att erbjuda kvinnor en unik helhetslösning att på egen hand diagnostisera, behandla och förebygga medicinska tillstånd i underlivet.

Under 2024 har Peptonic genomfört ett omfattande förnyelsearbete och renodlat verksamheten. Affärsverksamheten riktas målmedvetet mot att stärka etableringen på nyckelmarknaderna USA, Norden och Europa. Styrelsen och ledningen fattade under det gångna året ett avgörande beslut att expandera på den amerikanska marknaden och förbereder en fullskalig lansering av sina receptfria egenvårdsprodukter VagiVital och Vernivia vid årsskiftet 2024. Satsningen utgör en betydande milstolpe och markerar en ny fas för Peptonic. De nordiska marknaderna visar en stadig och imponerande tillväxt. I Europa sker försäljning fortsatt företrädesvis via partners. Utöver det har produktportföljen breddats med fyra nya produkter, och ytterligare ett par produkter avses lanseras under 2025.

För att säkerställa en stabil försäljningstillväxt och en konkurrenskraftig produktportfölj krävs ytterligare kapital. Expansionen på den amerikanska marknaden och tillväxten i Norden såväl som i övriga Europa utgör viktiga steg i bolagets tillväxtresa, satsningar som är avgörande för att nå kassaflödespositivitet under andra halvan av 2025. Genom Företrädesemissionen avser bolaget stödja den fortsatta etableringen på internationella marknader, succesivt stärka produktportföljen och minska skuldbördan genom amortering av räntebärande lån.

Emissionslikvidens användning

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget en nettolikvid om cirka 22,9 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om cirka 3,6 MSEK inklusive garantiersättning om cirka 0,7 MSEK. Vid full teckning i Företrädesemissionen avses nettolikviden disponeras enligt följande:

- Full återbetalning av bryggglån som Bolaget ingick med Fenja Capital I A/S den 28 november 2024
- Expansion i USA, inklusive utveckling av en interaktiv webbplats, e-handelsplattform, innehåll och riktade digitala försäljnings- och marknadsföringskampanjer
- Produktutveckling (minska produktionskostnader genom vidareutveckling av förpackningar och färdigställa produkter i pipeline för att stärka erbjudandet för partners och konsument)
- Övriga operationella och regulatoriska kostnader samt lansering av nya produkter

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 9,4 MSEK samt garantiåtaganden om totalt cirka 6,5 MSEK. Erbjudandet omfattas därmed sammantaget till cirka 60 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Ingångna garantiåtaganden är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Om Företrädesemissionen inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget få svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller lånefinansiering, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i värsta fall konkurs.

Verksamhetsbeskrivning

Information om Bolaget

Bolagets registrerade företagsnamn (tillika handelsbeteckning) är PEPTONIC medical AB (publ) med organisationsnummer 556776–3064. Peptonic är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades den 2 december 2008 och registrerades vid Bolagsverket den 19 januari 2009. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551).

Bolagets aktie är upptagen till handel på Spotlight Stock Market under kortnamnet PMED. Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 213800QRUS3DHXGTF20. Bolaget har sitt säte i Uppsala kommun med adress Färögatan 33, 164 53 Kista. Bolaget nås på www.peptonicmedical.se samt telefonnummer +46 8 530 20 110.

Koncernstruktur

Vid offentliggörandet av detta Memorandum har koncernen totalt sju anställda. Av dessa är sex anställda vid moderbolaget Peptonic Medical AB och en i dotterbolaget Common Sense Marketing Inc. Dessutom finns en deltidsinhyrd konsult som är stationerad i USA. Bokföring och redovisning hanteras av en extern redovisningsbyrå. Koncernens huvudkontor är beläget i Kista.

Peptonic Medical AB äger det helägda dotterbolaget Common Sense Marketing Inc. i USA, som i dagsläget fungerar som bolagets försäljningsplattform på den amerikanska marknaden.

KORT OM PEPTONIC

Peptonic är ett svenskt medicintekniskt bolag inom kvinnohälsa och intim egenvård. Bolaget utvecklar och säljer kliniskt bevisade egenvårdsprodukter som möjliggör för kvinnor att på egen hand förstå sina symtom, behandla och förebygga vanliga medicinska besvär i underlivet. Verksamheten bedrivs internationellt, där USA, Norden och Europa utgör bolagets huvudsakliga marknader.

Produkter marknadsförs under varumärkena VagiVital och Vernivia, samt via partners under så kallad white label. Peptonics receptfria egenvårdsprodukter kännetecknas av en unik kombination av kliniskt bevisad effekt, hög funktionalitet och skonsamhet. Produktutbudet är även noggrant utvecklat för att tillgodose ett bredare spektrum av behov inom intim egenvård. Produkterna har en stilren och modern design som förenar praktisk användning med tilltalande utformning. Utöver sitt produktutbud arbetar Peptonic aktivt för att lyfta samtalen kring kvinnors intilhälsa och erbjuder en stödjande gemenskap dit kvinnor kan vända sig för att ställa frågor, dela erfarenheter och ta del av värdefullt stöd.

AFFÄRSMODELL

Peptonic kombinerar egen verksamhet med internationella partnerskap i form av distributions- och licensavtal. Det skapar en robust och skalbar affärsmodell som främjar geografisk expansion och stärker bolagets internationella närvaro. Genom att samarbeta med partners med upparbetade nätverk och lokal expertis kan verksamheten på nya geografiska marknader byggas upp snabbt, samtidigt som Peptonic genom egen verksamhet behåller kontrollen över försäljningen och marknadsföringen. Försäljning sker direkt till konsument via kanaler som egna webbshoppar, apotekens fysiska butiker och online, samt via plattformar som Amazon i USA, vilket säkerställer bred räckvidd och gör produkterna lättillgängliga för köp.

VISION & MISSION

Vision

Intimhälsa är en naturlig och självklar del av kvinnors egenomsorg och välbefinnande.

Mission

Peptonics mission är att stärka och inspirera kvinnor att självständigt ta hand om sin intima hälsa genom att tillhandahålla kliniskt bevisade egenvårdsprodukter i kombination med en öppen och stödjande gemenskap. Peptonics ambition sträcker sig bortom att hjälpa kvinnor att förstå, behandla och förebygga medicinska intima besvär – det handlar även om att lyfta välbefinnande och egenomsorg – att intimhälsa är en naturlig del av livet. Det ska vara tryggt och självklart, men också något som väcker glädje och lust. Tillsammans med kvinnor avser Peptonic driva en positiv förändring där intimhälsa blir en integrerad del av kvinnors övergripande välmående – en del av de dagliga rutinerna som kvinnor unnar sig själva och som stärker kroppen och välbefinnandet. Detta gör bolaget genom sin kliniskt bevisade portfölj av egenvårdsprodukter och genom att aktivt lyfta samtalen kring kvinnors intilhälsa.

STRATEGI

Peptonics strategi är att skapa en tydlig internationell position inom intim egenvård för kvinnor med en portfölj av receptfria och kliniskt bevisade egenvårdsprodukter som underlättar för kvinnor att på egen hand förstå, behandla och förebygga vanliga medicinska tillstånd i underlivet. Produkterna ska innehålla naturliga ingredienser, de ska vara skonsamma och samtidigt effektiva nog för att göra verklig skillnad. Utöver sin portfölj av egenvårdsprodukter avser Peptonic erbjuda en öppen och stödjande gemenskap, dit kvinnor kan vända sig för att ställa frågor, dela erfarenheter och få värdefullt stöd för en förbättrad intilhälsa.

Geografisk expansion: Bolaget har en tydlig tillväxtstrategi som utgår från en skalbar affärsmodell där egen verksamhet kombineras med internationella partnerskap i form av distributions- och licensavtal, en modell som underlättar geografisk expansion och ökad närvaro på internationella marknader, särskilt i USA, Norden och övriga Europa. Genom att samarbeta med partners med upparbetade nätverk och lokal expertis kan verksamheten på nya geografiska marknader byggas upp snabbt, samtidigt som Peptonic genom egen verksamhet behåller kontrollen över försäljningen och marknadsföringen. Försäljning via partners sker både av de egna varumärkena, VagiVital och Verniva, men även via white label dvs partners egna varumärken. Sammantaget bygger strategin på att öka produkternas synlighet och tillgänglighet för kunderna.

Produktportfölj och innovation: Vidare strävar Peptonic efter att kontinuerligt bredda sitt produktutbud, i takt med behov och efterfrågan från kvinnor. Det sker framför allt genom egna utvecklingsinsatser men även via strategiska förvärv. Peptonics mousse- och gelbaserade teknologier utgör en stark plattform för att utveckla och utöka erbjudandet i egen regi.

Försäljning genom flera kanaler: En central del av Peptonics tillväxtstrategi är att säkerställa en bred räckvidd och att produkterna är lättillgängliga för kunderna genom en multikanal-försäljningsmodell. Försäljningen sker via en kombination av egna webbshoppar, fysiska apotek, apotekens onlinekanaler och ledande plattformar som exempelvis Amazon. Genom en stark digital närvaro och optimering av användarupplevelsen på sina onlineplattformar garanterar Peptonic en effektiv distribution på både etablerade och nya marknader. Detta skapar långsiktiga kundrelationer och stärker varumärkesnärvaron internationellt.

Engagemang: En central del av strategin är att främja öppna samtal om intimitet. Genom att normalisera och underlätta diskussioner kring kvinnors intima hälsobehov vill Peptonic öka medvetenheten och göra det naturligt att betrakta intimitet som en självklar del av kvinnors välbefinnande.

PORTFÖLJ AV EGENVÅRDSPRODUKTER

Peptonic verkar på marknaden för kliniskt bevisade egenvårdsprodukter som är receptfria. Produkter inom segmentet är utformade för att balansera den naturliga mikrofloran, effektivt behandla eller lindra vanliga besvär som bakteriell vaginos, svampinfektioner (candida), vaginal klåda och irritation. Behandlingar adresserar även torra och sköra slemhinnor, som är extra vanligt i samband med menopaus eller andra hormonella förändringar. Peptonic verkar även på marknaden för återfuktande glidmedel som kombinerar njutning med återfuktande egenskaper.

Peptonics produkter bygger på solid vetenskaplig evidens och har genomgått kliniska studier som säkerställer deras effekt och säkerhet. Produkterna kräver inte recept och är därmed tillgängliga för konsumenterna att köpa via fysiska apotek, apotekens onlinekanaler samt via bolagets egna webbshoppar.

Den portfölj av produkter som bolaget tillhandahåller underlättar för kvinnor att förstå sina symtom, behandla och förebygga olika medicinska tillstånd i underlivet. Utöver sitt utbud av egenvårdsprodukter erbjuder Peptonic en stödjande gemenskap dit kvinnor kan vända sig för att ställa frågor, dela erfarenheter och få värdefullt stöd.



Produkter – för diagnos

VagiVital UTI – Självtest för urinvägsinfektioner

Produkten är ett självtest för urinvägsinfektioner som licensierats för den nordiska marknaden och säljs under Peptonics varumärke VagiVital. Testet erbjuder hög precision och mäter fyra parametrar – blod, protein, leukocyter och nitrit – vilket skiljer det från många andra produkter som mäter endast två eller tre parametrar. Detta möjliggör en mer skraddarsydd behandling baserat på de specifika parametrar som detekteras i testet. Resultatet presenteras på endast två minuter. VagiVital UTI är en CE märkt medicinteknisk produkt i klass C.

VagiVital – Självtest för klimakteriet

Produkten är ett självtest som indikerar om en kvinna befinner sig i förklimakteriet eller i klimakteriet har licensierats in för den nordiska marknaden och säljs under Peptonics eget varumärke VagiVital. Testet indikerar förhöjda värden av hormonet follikel stimulerande hormon (FSH), vilket är vanligt under förklimakteriet/klimakteriet. Resultatet presenteras inom endast fem minuter. VagiVital FSH test är en CE märkt medicinteknisk produkt i klass C.

Produkter – för behandling

VagiVital AktivGel – En hormonfri behandling för vaginal atrofi/vaginal torrhet

VagiVital AktivGel är en kliniskt bevisad, hormonfri och fuktighetsgivande gel som appliceras lokalt dvs intravaginalt för att lindra och behandla symtom vid vaginal atrofi såsom torrhet, irritation och klåda, samt obehag vid intimt umgänge och smärta vid urinering.^{1,2} Produkten har en klinisk bevisad effekt som finns dokumenterad i flertalet studier.^{1,2} Behandling med VagiVital AktivGel leder även till en normalisering av det vaginala pH-värdet.^{1,2} Gelen stannar kvar på appliceringsområdet och är helt kladdfri. Produkten baseras nästan uteslutande på naturliga ingredienser, och är fri från hormoner, parfym såväl som parabener. VagiVital AktivGel är en CE märkt medicinteknisk produkt i klass IIa.

VagiVital Calming Gel – Behandling för snabb lindring av intim irritation, klåda och sveda i yttre intimoområdet

VagiVital Intimate Calming Gel är en specialutvecklad behandling som är avsedd för användning i det yttre intimoområdet för att snabbt lindra vaginal irritation, torrhet, klåda, sveda, brännande känsla och smärta vid intimt umgänge. Symtom som kan uppstå av flera orsaker såsom exempelvis åtsittande kläder, hygienprodukter, bindor eller provocerad vulvodyni (tidigare benämnt vestibulit). VagiVital Intimate Calming Gel lugnar, kyler och återfuktar det yttre intimoområdet. Produkten bygger på Peptonics beprövade gelbas, AktivGel, som är känd för sina dokumenterade återfuktande egenskaper. För mer ihållande symtom rekommenderas att produkten kombineras med VagiVital AktivGel, för djupgående återfuktning intravaginalt.^{1,2}

Vernivia – En antibiotikafri behandling mot bakteriell vaginos och/eller vaginal odör

Vernivia vaginal mousse är en lokal behandling av bakteriell vaginos och/eller symtomatisk behandling av vaginal odör. Vernivia är den första kliniskt bevisade egenvårdsbehandlingen mot bakteriell vaginos som både ger snabb symptomlindring, behandlar infektionen och samtidigt stimulerar tillväxt av skyddande laktobaciller.^{3,4} Vid applicering expanderar moussen och täcker snabbt samtliga ytor i vagina vilket säkerställer att behandlingen når alla delar av slemhinnan. Effekten och den snabba symptomlindringen är kliniskt bevisad.³ Produkten är fri från antibiotika, parfym och parabener. Vernivia är CE märkt medicinteknisk produkt i klass IIa.

Produkter - förebyggande

VagiVital Moisturizing V Cleanser – En helt tvålfri intimtött för intim balans

VagiVital Moisturizing V Cleanser är en intimtött som balanserar underlivets naturliga pH och effektivt rengör både vatten- och oljelösliga orenheter utan att störa den vaginala mikrofloran. Till skillnad från oljebaserade intimtöttar återfuktar produkten samtidigt som den bevarar fuktbalansen. Cleansern är helt fri från tvål och parfym, vilket minimerar risken för uttorkning av vaginalslemhinnan, något som kan leda till vaginal atrofi eller infektioner som bakteriell vaginos. Produkten är baserad på den kliniskt bevisade VagiVital-gelen, känd för sina unika återfuktande egenskaper,^{1,2} och har berikats med en mild botanisk olja för extra härlig känsla - som ett balsam för underlivet.

VagiVital Active Glide – Ett glidmedel som ger njutning och vårdar

VagiVital Active Glide är ett vattenbaserat glidmedel som förhöjer intima upplevelser och samtidigt erbjuder djup återfuktning, utan att orsaka irritation. Glidmedlet är parfymfritt och bygger på Peptonics kliniskt bevisade gelbas, AktivGel, känd för sina återfuktande och vårdande egenskaper.^{1,2}

FÖRSÄLJNING

Verksamheten bedrivs internationellt, med USA, Norden och Europa som de främsta marknaderna. I Norden sker försäljningen direkt till konsument via kanaler som egna webbshoppar samt apotekens fysiska butiker och onlinebutiker. På internationella marknader följer en liknande strategi, med försäljning via egna kanaler, apoteken och externa plattformar såsom exempelvis Amazon på den amerikanska marknaden. Denna mångsidiga försäljningsmodell säkerställer en bred räckvidd och gör produkterna lättillgängliga för konsumenterna.

Internationellt distribueras och marknadsförs produkterna även genom partners med stark lokal förankring och etablerade nätverk. Partners säljer endera produkterna under Peptonics eget varumärke alternativt genom licensavtal där produkterna säljs under partners egna varumärken.

TEKNOLOGISK PLATTFORM

Peptonics mousse- och gelbaserade teknologier utgör en stark plattform för att utveckla nya produkter i egen regi, och ger därmed goda möjligheter för Bolaget att bredda portföljen. VagiVital-gelen bygger på naturliga ingredienser och är utformad för lokal användning i vagina, endera på de yttre delarna eller intravaginalt. Bolagets mousse-baserade formula, Venerol, bygger även den på naturliga ingredienser. Både gelen och moussen har en stor potential för stabilisering samt distribution av substanser och molekyler som avses administreras lokalt. Sammanfattningsvis kan både gel- och mousseteknologin med eller utan kombination med aktiva substanser erbjuda effektiva lokala behandlingsmöjligheter för intima medicinska åkommor och eventuella biverkningar som en systemisk behandling kan leda till undviks.

UTVECKLINGSPROJEKT

Bolaget har färdigställt två av sina produkter i pipeline, VagiVital Calming gel och VagiVital Active Glide. Produkterna är under lansering i Norden och avses succesivt att introduceras på internationella marknader. I pipeline finns ytterligare två produkter där enkom marginellt arbete återstår innan dessa kan lanseras. En tech transfer har gjorts avseende produktion av moussen i Vernivia vilket avsevärt minskar produktionskostnaderna.

Utveckling av en ny primärförpackning ses över för Vernivia vilket ytterligare kommer att minska tillverkningskostnaderna, öka användarvänligheten och bredda marknadsmöjligheterna. Idag appliceras Vernivia via en trycksatt kanister och utveckling sker till en manuell administrering.

Fyra patent har nyligen godkänts; i Europa och USA har patent beviljats för lindring av provocerad vulvodyni hos kvinnor, i USA har även ett patent beviljats för att förebygga och behandla Candida, slutligen har Vernivia beviljats patent i Australien.

Ett långsiktigt utvecklingsprojekt är att vidareutveckla Vernivia för behandling av både bakteriell vaginos och candida. Det är vanligt att infektionerna förekommer samtidigt och många gånger är det svårt för kvinnor att särskilja vilken av dessa vanliga underlivsinfektioner som de drabbats av. På marknaden finns ingen produkt som behandlar båda infektionerna utan de kräver idag behandling med olika produkter.

Marknadsöversikt

MARKNADSÖVERSIKT

Den globala marknaden för receptfria egenvårdsprodukter avsedda för att behandla och förebygga intima medicinska tillstånd är omfattande. År 2024 förväntas marknadsvärdet uppgå till cirka 100 miljarder SEK, med en årlig tillväxttakt (CAGR) på 3,9 procent fram till 2034.^{5,6} Den höga tillväxten drivs främst av en ökad medvetenhet kring kvinnors intima hälsa, en växande andel kvinnor i arbetslivet och en pågående urbanisering.^{5,6} Därtill spelar kvinnors stigande efterfrågan av naturliga produkter, fria från hormoner, antibiotika, parfym och parabener en central roll.^{5,6} Kvinnor eftersöker även alltmer egenvårdsprodukter som inte bara är vetenskapligt bevisade utan också lättillgängliga via e-handel, apotekens fysiska butiker och online plattformar.^{5,6} Denna tillgänglighet utan krav på recept återspeglar den växande trenden mot egenvård och trender om ökande krav på hälsa och välbefinnande.

Marknaden för personliga glidmedel växer i snabb takt och uppskattades vara värd cirka 13 miljarder SEK i 2024.⁷ Trenden pekar på fortsatt stark tillväxt under de kommande åren, drivet av en ökande medvetenhet om sexuell hälsa, ett växande intresse för produkter som förbättrar intimitet samt en större acceptans för glidmedel i allmänhet.⁷ Kvinnor utgör en särskilt viktig målgrupp, då användningen av glidmedel ökar både för att förstärka intima upplevelser såväl som för återfuktande och vårdande behov. Kombination av funktion och njutning gör glidmedel till en central del av både välbefinnande och intimitet, vilket ytterligare stärker marknadens framtida potential.

Peptonic är väl positionerat för att möta den växande efterfrågan på naturliga och kliniskt bevisade egenvårdsprodukter. Samtliga produkter är fria från hormoner, antibiotika och andra onödiga tillsatser vilket svarar direkt på konsumenternas önskemål om skonsamma och effektiva produkter. Det ger Peptonic en tydlig konkurrensfördel på en marknad som alltmer prioriterar vetenskaplig evidens och naturliga ingredienser. Digitalisering och e-handel utgör ytterligare nyckelkomponenter i Peptonics strategi. Genom företagets egna webbshopp, apotekens fysiska butiker och onlinekanaler såväl som andra digitala plattformar som Amazon, säkerställs bred tillgänglighet och snabb distribution, vilket ger konsumenterna enkel åtkomst till produkterna. Dessa digitala försäljningskanaler förstärker Peptonics globala närvaro och skapar en agil affärsmodell som är väl anpassad för att möta den ökande efterfrågan på receptfria egenvårdsprodukter som är enkla att tillgå.

Prevalens av vanliga intima medicinska besvär

Vanliga medicinska besvär i det intima området inkluderar bakteriell vaginos, svampinfektioner (candida), urinvägsinfektioner, vaginal klåda och irritation, såväl som torra och sköra slemhinnor vilket är särskilt vanligt i samband med menopaus eller andra hormonella förändringar. Dessa tillstånd är mycket vanliga och påverkar miljontals kvinnor världen över, med en betydande inverkan på livskvaliteten.

- Bakteriell vaginos (BV) drabbar mellan 23 -29 procent av alla kvinnor i fertil ålder.⁸
- Vaginal klåda och irritation, vilket kan bero på flera olika orsaker, påverkar upp till 60 – 80 procent av kvinnor vid minst någon tidpunkt i deras liv.
- Vaginal atrofi, eller torra och sköra slemhinnor, drabbar runt 50 procent av alla postmenopausala kvinnor.⁹
- Cirka 50-60 procent av alla kvinnor kommer att uppleva minst en urinvägsinfektion under sin livstid.¹⁰

KONKURRENTER

Det finns ett brett utbud av receptfria behandlingar mot vaginal atrofi, inklusive vaginala geler, krämer och vagitorier för lokal användning. För kvinnor som föredrar icke-hormonella alternativ finns produkter som Vagisan, Multi-Gyn och Replens. För de som önskar hormonbaserad behandling finns receptfria produkter med låga doser östrogen, såsom Vagifem och Ovesterin, även dessa appliceras lokalt för att lindra symtomen.

Marknaden för produkter som används för att lindra vanliga besvär som irritation, sveda, brännande känsla och torrhet i det yttre intimområdet växer stadigt. Här finns allt från återfuktande krämer, sprayer och lugnande geler till specialiserade intima tvättprodukter och barriärskyddande salvor. Exempel på populära märken är ACO Intimate Care och Ellen.

Bakteriell vaginos behandlas ofta lokalt med antibiotika som förskrivs på recept, vilket kräver tillgång till gynekolog eller annan läkare. Risk för utveckling av antibiotikaresistens är viktigt att beakta. Receptfria behandlingar är primärt medicintekniska produkter såsom Lactal Balans och LactiCUR. Dessa produkter lindrar besvär som illaluktande flytningar, men utan effekt på utläkning av bakteriell vaginos enligt de kriterier som är visat för exempelvis antibiotika. Receptfritt finns numera även Donaxyl, ett antiseptiskt läkemedel.

Glidmedel finns i flera varianter, där de vanligaste är vattenbaserade, silikonbaserade och hybridformuleringar. Ledande aktörer inkluderar RFSU och Durex, som erbjuder ett brett utbud av glidmedel för olika behov och preferenser.

Marknaden för intimtött är mångfacetterad, med ett brett utbud av produkter från etablerade aktörer som ACO Intimate Care, RFSU och Lactacyd. Det är avgörande att välja en intimtött utan tvål och parfym för att minimera risken för irritation och uttorkning samt skydda den känsliga vaginala mikrofloran. Många parfymade produkter och tvålar är alltför aggressiva för den ömtåliga vaginala miljön. De kan torka ut slemhinnorna, vilket i sin tur ökar risken för vaginal atrofi och infektioner som bakteriell vaginos.

Marknaden för egentester har expanderat snabbt, drivet av ökad efterfrågan på smidiga och diskreta lösningar för hälsokontroll. Egntester omfattar både snabbtester för hemmabruk och PCR-tester som skickas till laboratorier

för analys. Vanliga kategorier inkluderar tester för könssjukdomar, fertilitet, allergier och COVID-19. Dynamic Code erbjuder ett brett utbud av laboratorieanalyser via egentester för bland annat könssjukdomar och livsstilssjukdomar. SelfDiagnostics tillhandahåller egentester för både hälsa och välmående.

PATENT OCH ANDRA IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Bolaget äger godkända patent inom olika patentfamiljer, vilka har beviljats i flera länder. Patentfamiljerna har sökts med en bred global spridning, vilket framgår av nedanstående detaljer.

Godkända patent

- Patent inom vaginal atrofi är godkänt i väsentliga länder inom EU/EFTA samt i USA, Australien, Kina, Israel, Ryssland, Turkiet, Singapore, Hong Kong, Sydkorea och Sydafrika. Patentet ger ett skydd fram till 2032.
- Patent för behandling eller förebyggande av intima svampinfektioner finns i USA. Patentet sträcker sig till och med 2041.
- Patent som avser symtomlindring av provocerad vulvodyni (tidigare benämnt Vestibulit) finns i USA och Europa. Patentet är giltigt till 2041.
- Genom patentfamiljen FOAM II har Vernivia ett brett skydd på flertalet globala marknader fram till 2038.
- Secretion-Testing Article (självttest för bakteriell vaginos) har patentskydd i USA fram till november 2027.
- Diagnostic Composition for identifying amniotic fluid (forstervattenläckagetest), patentfamiljen som skyddar den förbättrade varianten av VagiVital AL. Beviljande patent finns i USA, Brasilien, Australien, Japan, Kina, Indien, Turkiet och alla väsentliga länder i Europa till år 2035.
- Bolagets intimtött har ett giltigt patent i USA fram till 2041.

Pågående patentansökningar.

- Patent gällande Bolagets intimtött i Europa.
- Patent för förebyggande behandling av intima svampinfektioner i Europa.

Bolaget innehar godkänt varumärkskydd för VagiVital inom EU-området, USA och Norge. Ansökan finns i ytterligare länder. Vidare finns godkänt varumärkesskydd för Vagitocin, vilket är godkänt inom EU-området och i USA samt varumärkesskydd för FloriSense via CommonSense. Bolaget har under 2024 även erhållit varumärkesskydd för "Stay Pussytive" i Europa.

1. A. Jonasson et al. Medical Devices: Evidence and Research 2020;13:339–347
2. A. Jonasson and M. Astrom. Therapy Medical Devices: Evidence and Research 2021;14:193–200
3. Breeding K et al. Gynecol Women's Health Res 1(1): dx.doi.org/10.16966/2689-3096.108
4. Egensponsrade observationsstudie för att undersöka användarvänligheten av Vernivia. September 2021
5. <https://www.futuremarketinsights.com/reports/women-intimate-care-market> and <https://www.morningstar.com/news/accesswire/939551msn/womens-intimate-care-product-market-projected-to-reach-usd-443550-million-by-2034-driven-by-increased-consumer-awareness-and-demand-for-organic-solutions-future-market-insights>
6. Bolagets uppskattning, baserat på flertalet olika källor, är att marknaden för egenvård som härrör medicinsk intim egenvård utgör 30% av den totala marknad som anges i referens 5
7. <https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/personal-lubricants-market/market-size>
8. WHO
9. <https://pmc.ncbi.nlm.nih.gov/articles/PMC4819825/#:~:text=Vulvar%20and%20vaginal%20atrophy%20%28VVA%29%20is%20a%20relatively,symptomatically%20affecting%20approximately%2050%25%20of%20all%20postmenopausal%20women>
10. <https://bmcinfectdis.biomedcentral.com/articles/10.1186/s12879-024-09385-y#:~:text=Approximately%2050%20to%2060%25%20of%20women%20have%20at,UTIs%20in%20pregnant%20women%20than%20in%20nonpregnant%20women>

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Företrädesemissionen omfattas till cirka 35,3 procent av teckningsförbindelser motsvarande 9,4 MSEK, cirka 17,2 procent av bottengarantiåtaganden motsvarande 4,5 MSEK och cirka 7,5 procent av top down-garantiåtaganden motsvarande 2,0 MSEK. Sammanlagt innebär detta att cirka 60,0 procent av Företrädesemissionen motsvarande 15,9 MSEK är säkerställd på förhand.

För bottengarantiåtagandena utgår ersättning varvid ersättning för garantin utgår med 15 procent av det garanterade beloppet i kontant ersättning, alternativt 20 procent av det garanterade beloppet i form av nyemitterade aktier i Bolaget, enligt respektive garants val. För top down-garantiåtaganden utgår ersättning med 20 procent av det garanterade beloppet i form av nyemitterade aktier i bolaget. Emission av aktier till de emissionsgaranter som väljer att erhålla ersättning i form av nyemitterade aktier i Bolaget kommer att beslutas av styrelsen med stöd av samma bemyndigande som används för Företrädesemissionen. Teckningskursen för eventuella aktier som emitteras till emissionsgaranter ska motsvara teckningskursen i Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för lämnande teckningsförbindelser.

Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Eftersom Peptonic har gjort bedömningen att Bolaget bedriver skyddsvärd verksamhet enligt FDI-lagen, måste en investering i aktier i Företrädesemissionen (på annat sätt än med stöd av företrädesrätt), som resulterar i att en investerare förvärvar ett aktieinnehav motsvarande eller överstigande ett tröskelvärde om tio procent av det totala antalet röster i Bolaget efter genomförandet av Företrädesemissionen, anmälas till ISP innan investeringen kan genomföras. Investeringen får inte genomföras innan ISP lämnat anmälan utan åtgärd eller godkänt investeringen ("FDI-beslut"). Som en följd av detta är garantiåtagandena för alla aktier som skulle kräva ett föregående FDI-beslut ("FDI-aktier") villkorade av att den relevanta garanten erhåller ett sådant FDI-beslut. Om erforderligt FDI-beslut inte erhålls, kommer den relevanta garantens garantiåtagande avseende FDI-aktierna att förfalla, och de relevanta FDI-aktierna kommer i en sådan situation inte att omfattas av något garantiåtagande.

Mangold Fondkommission AB har ingått en teckningsförbindelse om cirka 2,6 MSEK, och Maida Vale Capital AB har ingått ett totalt åtagande om cirka 11,5 MSEK. Detta medför att Mangold kan komma att överskrida 10 procent av rösterna, och Maida Vale Capital kan komma att överskrida 30 procent av rösterna i Peptonic, om Företrädesemissionen endast tecknas upp till den nivå som omfattas av teckningsförbindelser och garantiåtaganden.

Teckningsförbindelser

Namn	SEK	Procent
Maida Vale Capital AB	6 777 248,00	25,58%
Mangold Fondkommission AB	2 587 282,00	9,77%
Totalt	9 364 529,00 SEK	35,35%

Bottengarantiåtaganden

Namn	SEK	Procent
Maida Vale Capital AB	4 544 188,00	17,15%
Totalt	4 544 188,00 SEK	17,15%

Top downgarantiåtaganden

Namn	SEK	Procent
Aggregate Media Fund XII KB	2 000 000,00	7,5%
Totalt	2 000 000,00 SEK	7,5%

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt och uniträtter

Den som på avstämningsdagen den 9 januari 2025 var registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken för Peptonic äger företrädesrätt att teckna aktier i Erbjudandet, i relation till tidigare innehav av aktier. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av aktier.

Uniträtter

För varje aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. Femtio (50) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. Varje unit består av femtio (50) nyemitterade aktier i Peptonic. Teckningskursen per unit uppgår till 0,23 SEK, motsvarande 0,0046 SEK per aktie.

Emissionsvolym

Styrelsen i Bolaget har, villkorat av efterföljande bolagsstämmas godkännande, beslutat att genomföra Företrädesemissionen av aktier om cirka 26,5 MSEK. Erbjudandet omfattar högst 5 759 303 000 nyemitterade aktier. Vid full teckning i Företrädesemissionen kan Bolaget därmed tillföras en nettolikvid om cirka 22,9 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om cirka 3,6 MSEK.

Teckningskurs

Teckningskursen per unit uppgår till 0,23 SEK, motsvarande 0,0046 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla uniträtter i emissionen är den 9 januari 2025. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla uniträtter är den 7 januari 2025. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla uniträtter är den 8 januari 2025.

Utspädningseffekt

Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet kommer få sin ägarandel utspädd med maximalt cirka 50,0 procent vid full teckning i Erbjudandet.

Teckningsperiod

Teckning av units ska ske under tiden från och med den 13 januari 2025 till och med den 27 januari 2025. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning, vilket ska ske senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förloras därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade uniträtter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton. Styrelsen för Peptonic äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av tiden för teckning och betalning ska beslutas senast före teckningsperiodens utgång och offentliggöras genom pressmeddelande.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter äger rum på Spotlight Stock Market under perioden från och med den 13 januari

2025 till och med den 22 januari 2025. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Uniträtter som ej sålts senast den 22 januari 2025 eller utnyttjats för teckning av units senast den 27 januari 2025, kommer att bokas bort. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste dessa utnyttjas för teckning av units senast den 27 januari 2025 eller säljas senast den 22 januari 2025. Outnyttjade uniträtter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear.

ISIN-koden för uniträtterna är SE0023615786.

FISN-koden för uniträtterna är PEPTONICME/SUBS RTS NL PD. CFI-koden för uniträtterna är RSIXXR.

Betald tecknad unit

Efter erlagd betalning kommer Euroclear att sända ut en avi som bekräftelse på att betalda tecknade units (BTU) bokats in på VP-kontot. De nytecknade unitsen kommer att bokföras som BTU på VP-kontot till dess att de nya aktierna har registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 8, 2025. Därefter kommer BTU att bokas om till vanliga aktier. Någon VP-avi utsänds ej i samband med denna ombokning.

Handel med BTU

Handel med BTU kommer att äga rum på Spotlight Stock Market från och med att utfallet har kommunicerats fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket och BTU omvandlats till aktier. Detta är beräknat att ske från den 29 januari 2025 till och med den 19 februari 2025.

ISIN-koden för BTU är SE0023615794.

FISN-koden för BTU är PEPTONICME/UT 50 AK.

CFI-koden för BTU är MCMUXR.

Teckning utan stöd av uniträtter

Teckning av units utan stöd av företräde ska ske under perioden från och med den 13 januari 2025 till och med den 27 januari 2025. Anmälan om teckning utan företrädesrätt görs genom att anmälningssedel för teckning utan företräde fylls i, undertecknas och skickas till Mangold på adress enligt nedan eller att teckning begärs via förvaltaren. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningssedel för teckning utan företräde ska vara Mangold tillhanda senast kl. 15.00 den 27 januari 2025. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Observera att anmälan är

bindande. Är depån kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) var vänlig kontakta din förvaltare för teckning.

Teckning kan även ske elektroniskt med BankID. Gå in på mangold.se/aktuella-emissioner/ och följ instruktionerna. Vid teckning av aktier utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Mangold hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018. För fysiska personer måste nationellt ID (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Mangold ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Mangold kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer.

Tilldelning vid teckning utan stöd av uniträtter

För det fall inte samtliga nya units tecknas med företrädesrätt ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om fördelning av units som inte tecknats med företrädesrätt. Sådan fördelning ska i första hand ske till tecknare som tecknat units med stöd av uniträtter och, vid överteckning, i förhållande till det antal uniträtter som var och en utnyttjat för teckning av units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I andra hand ska fördelning ske till övriga som tecknat units utan stöd av uniträtter och, vid överteckning, i förhållande till tecknat belopp, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I tredje hand ska fördelning ske till de parter som lämnat emissionsgarantier avseende teckning av units, i proportion till sådana garantiåtagande. För det fall, fördelningen till dessa inte kan ske fullt ut ska fördelning ske i förhållande till det antal units som var och en har garanterat för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast två dagar efter utsänd avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan tecknade units komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt denna Företrädesemission, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Emissionsredovisning och anmälningsmedlar

Direktregistrerade innehav

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi skickas till direktregistrerade aktieägare och företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen

var registrerade i den av Euroclear förda aktieboken. Av emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna uniträtter och det hela antal aktier som kan tecknas i Erbjudandet. Avi avseende registrering av uniträtter på VP-konto kommer inte att skickas ut.

Aktieägare som är upptagna i den i anslutning till aktieboken förda särskilda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte någon emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller bankgiroavi. Teckning av och betalning för aktier i Erbjudandet ska i stället ske i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av uniträtter och utgivande av nya aktier till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningen i sådana länder, se det i Memorandumets inledande avsnittet "Viktig information". Med anledning härav kommer, med vissa eventuella undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Storbritannien, Sydafrika, Sydkorea, Ryssland, Belarus eller i något annat land där deltagande i Erbjudandet skulle förutsätta prospekt, ytterligare investeringsmemorandum, registreringsdokument eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt eller strida mot regler i sådant land, inte att erhålla några uniträtter eller tillåtas teckna nya aktier i Erbjudandet. De uniträtter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

Teckning med stöd av uniträtter

Teckning av units i Erbjudandet med stöd av uniträtter ska ske under perioden 13 januari 2025 till och med den 27 januari 2025. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och saknar därmed värde. Efter den 27 januari 2025 kommer, utan avisering från Euroclear, outnyttjade uniträtter att bokas bort från innehavarens VP-konto.

För att inte värdet av uniträtterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja uniträtterna för att teckna units i Erbjudandet senast den 27 januari 2025, eller enligt instruktioner från tecknarens förvaltare, eller
- sälja de uniträtter som inte avses utnyttjas för teckning senast den 22 januari 2025.

Direktregistrerade aktieägares teckning

Teckning av units i Erbjudandet med stöd av uniträtter sker genom samtidig kontant betalning, antingen genom

användande av den förtryckta bankgiroavin eller genom användande av en särskild anmälningssedel enligt något av följande alternativ:

- Den förtryckta bankgiroavin ska användas om samtliga uniträtter enligt emissionsredovisningen från Euroclear ska utnyttjas.
- Anmälningssedeln märkt "Särskild anmälningssedel" ska användas om uniträtter köpts, sålts eller överförts från annat VP-konto, eller av annan anledning ett annat antal uniträtter än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas för teckning av units. Samtidigt som den ifyllda anmälningssedeln skickas in ska betalning ske för tecknade units, vilket kan ske på samma sätt som för andra bankgirobetalningar, till exempel via Internetbank, genom girering eller på bankkontor.

Särskild anmälningssedel ska vara Mangold tillhanda senast kl. 15.00 den 27 januari 2025. 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 ska skickas eller lämnas till:

MANGOLD FONDKOMMISSION AB

Emissioner/PEPTONIC medical AB
Box 55691
102 15 Stockholm
Tel: 08-503 015 95
E-post: Emissioner@mangold.se (inskannad anmälningssedel)

Anmälningssedel enligt ovan tillhandahålls på Peptonics hemsida, www.peptonicmedical.se, på spotlights hemsida, www.spotlightstockmarket.com, samt på Mangolds hemsida, www.mangold.se och kan även beställas från Mangold under kontorstid på telefon +46 (0) 8-503 01 595. Anmälningssedel ska vara Mangold tillhanda (adress enligt ovan) senast kl. 15.00 den 27 januari 2025.

Rätt till utdelning

De nya aktierna berättigar till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear.

Offentliggörande av utfall i Erbjudandet

Slutligt utfall från Företrädesemissionen kommer att offentliggöras omkring den 29 januari 2025 genom ett pressmeddelande från Peptonic, som kommer finnas tillgängligt via Bolagets hemsida, www.peptonicmedical.se.

Handel med aktier som omfattas av Erbjudandet

Peptonics aktier är upptagna till handel Spotlight Stock Market. Efter att Bolagsverket har registrerat de nya aktierna kommer även de att handlas på Spotlight Stock Market. Sådan handel beräknas inledas omkring vecka 8, 2025.

Oåterkallelig teckning

Teckning av units, med eller utan stöd av uniträtter, är oåterkallelig och tecknaren får inte återkalla eller ändra en teckning av units, såvida inte annat följer av Memorandumet eller tillämplig lag.

Teckning som medför skyldighet att anmäla investering enligt FDI-lagen

FDI-lagen gäller för Bolagets verksamhet. För det fall att teckning av aktier skulle medföra att en av investerarens innehav skulle överskrida gränsvärdena om 10, 20, 30, 50, 65 eller 90 procent av rösterna i Bolaget, behöver investeraren anmäla sin investering i enlighet med FDI-lagen. Denna anmälningsskyldighet gäller inte om investeraren tecknar aktier med företrädesrätt i förhållande till det antal aktier som investeraren äger på avstämningsdagen den 9 januari 2025.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden i Företrädesemissionen

Företrädesemissionen omfattas till cirka 35,3 procent av teckningsförbindelser (motsvarande cirka 9,4 MSEK), cirka 17,2 procent av bottengarantiåtaganden (motsvarande 4,5 MSEK) och cirka 7,5 procent av bottengarantiåtaganden (motsvarande cirka 2,0 MSEK). Sammanlagt innebär detta att cirka 60 procent av Företrädesemissionen är säkerställd på förhand. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. De parter som lämnat teckningsförbindelser och ingått avtal om garantiåtaganden redovisas i avsnittet "Teckningsförbindelser och garantiåtaganden".

Eventuell ersättning i samband med teckningsförbindelser och garantiåtaganden

För bottengarantiåtagandena utgår ersättning varvid ersättning för garantin utgår med 15 procent av det garanterade beloppet i kontant ersättning, alternativt 20 procent av det garanterade beloppet i form av nyemitterade aktier i Bolaget, enligt respektive garants val. För top down-garantiåtaganden utgår ersättning med 20 procent av det garanterade beloppet i form av nyemitterade aktier i Bolaget. Teckningskursen för eventuella aktier som emitteras till emissionsgaranter ska motsvara teckningskursen i Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för lämnande teckningsförbindelser.

Finansiell översikt

Historisk finansiell information

Nedan presenteras de finansiella rapporter för Peptonic för 2024, 2023 och 2022. De finansiella rapporterna har hämtats från Bolagets koncernredovisning. Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2023 och 2022 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3"). Delårsrapporten för perioden 1 januari 2024 till den 30 september 2024 är inte granskade av Bolagets revisor.

De finansiella rapporterna återfinns enligt följande:

Peptonics årsredovisning för räkenskapsåret 2023

Resultaträkning (s. 10), balansräkning (s. 11), kassaflödesanalys (s. 13), noter (s. 18-23) och revisionsberättelse (s. 27-28).

**Länk:**

<https://www.peptonicmedical.se/wp-content/uploads/2024/04/Arsredovisning-2023.pdf>

Peptonics årsredovisning för räkenskapsåret 2022

Resultaträkning (s. 10), balansräkning (s. 11-12), kassaflödesanalys (s. 14), noter (s. 20-30) och revisionsberättelse (s. 31-32).

**Länk:**

<https://www.peptonicmedical.se/wp-content/uploads/2023/05/AR-med-revisionsberattelse-utan-signaturer-2023-05-02.pdf>

Peptonics delårsrapport för det tredje kvartalet 2024

Resultaträkning (s. 8), balansräkning (s. 9), kassaflödesanalys (s. 10) och noter (s. 14-16).

**Länk:**

<https://www.peptonicmedical.se/wp-content/uploads/2024/11/Peptonic-Medical-AB-Q3-2024.pdf>

Rörelsekapitalförklaring

Styrelsen bedömer att Peptonics befintliga rörelsekapital inte är tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov under den kommande tolvmånadersperioden, räknat från dagen för Memorandumet.

För att tillföra Bolaget rörelsekapital genomför Bolaget nu en företrädesemission av units om cirka 26,5 MSEK, före emissionskostnader. Emissionskostnader uppgår till maximalt cirka 3,6 MSEK (varav kostnader för garantiersättning uppgår till cirka 0,7 MSEK). Erbjudandet omfattas till cirka 35,3 procent av teckningsförbindelser (motsvarande cirka 9,4 MSEK), cirka 17,2 procent av botten­garanti­åtaganden (motsvarande cirka 4,5 MSEK) och cirka 7,5 procent av top down-garanti­åtaganden (motsvarande cirka 2,0 MSEK). Sammanlagt innebär detta att cirka 60,0 procent av Företrädesemissionen är säkerställd på förhand. Dessa åtaganden har dock inte säkerställts genom bankgaranti, spärrmedel eller dylika arrangemang.

Om Företrädesemissionen inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget få svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller lånefinansiering, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i värsta fall konkurs.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Styrelse

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre (3) och högst sju (7) ordinarie styrelseledamöter och högst två (2) styrelsuppleanter. För närvarande består Bolagets styrelse av fyra (4) ordinarie styrelseledamöter, inklusive styrelseordföranden. Den nuvarande styrelsen utsågs på årsstämman den 21 maj 2024, för tiden intill slutet av årsstämman 2025. Kristina Ingvar avgick från styrelsen i samband med bolagsstämman den 7 januari 2025. Vid samma bolagsstämma valdes Jacob Eriksson in i styrelsen som ny ordinarie styrelseledamot för tiden intill slutet av årsstämman 2025.

Namn	Befattning	Födelseår	Invald	Aktieinnehav*
Anders Blom	Styrelseordförande	1969	2023	7 450 000
Daniel Rudeklint	Styrelseledamot	1981	2023	2 290 0000
Tarek Shoeb	Styrelseledamot	1969	2023	44 000 000
Jacob Eriksson	Styrelseledamot	1992	2025	0

*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier i Bolaget. Angivet per den 13 november 2022** Valdes in vid extra bolagsstämma den 7 januari 2025.

Anders Blom

Född 1969. Styrelseordförande sedan 2023

Anders Blom har en civilekonomexamen från Uppsala universitet. Anders tidigare uppdrag inkluderar CFO EVP Oasmia Pharmaceutical AB (publ), CEO Nexttobe AB, Senior Global Director Business Development and Strategy Q-Med AB.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Terranet AB (publ), Alzinova AB (publ), Hunterhex AB, Wonderboo Holding AB (publ).

Innehav i Peptonic: 7 450 000 aktier

Daniel Rudeklint

Född 1981. Styrelseledamot sedan 2023

Daniel Rudeklint har en civilekonomexamen från Luleå tekniska universitet. Daniels tidigare uppdrag inkluderar Internrevisor på Sida, auktoriserad revisor Ernst & Young.

Övriga pågående uppdrag: Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Vaxxa AB, Globopetz AB och Wonderboo Holding AB samt tf verkställande direktör och CFO GloboPetz AB.

Innehav i Peptonic: 2 290 000 aktier

Tarek Shoeb

Född 1969. Styrelseledamot sedan 2023

Tarek Shoeb har en B.A. från American University i Kairo, Egypten, och en M.B.A. från Harvard Business School. Tarek har arbetat på Goldman Sachs (London), One Equity Partners (New York), Cerberus (London) och Vitol (London). Han har investerat i branscher som hälsovård, industri, medicinteknik, energi, förnybara förpackningar, fintech, tjänster, livsmedel, cellulärt läder, logistik och sport med mera. Parallellt har han ett nära samarbete med en global infrastrukturfond för att skapa, utvärdera och genomföra transaktioner på energiomställningsmarknaderna. Han har bland annat arbetat med potentiella investeringar i Pyrolys, SAF, kolavskiljning, grön/blå metanol, grönt väte, avfall till värde och plaståtervinning.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Terranet AB och Restor3d Inc samt Energy Transition Advisor till Global Infrastructure Fund.

Innehav i Peptonic: 44 000 000 aktier

Jacob Eriksson

Född 1992. Styrelseledamot sedan 2025.

Jacob Eriksson har lång erfarenhet inom e-handel och entreprenörskap. Han tillför bolaget strategisk kompetens inom e-handel och konsumentmarknadsföring med fokus på digitala kanaler.

Övriga pågående uppdrag: VD på Hunter Capital AB.

Innehav i Peptonic: 0 aktier

Ledande befattningshavare

Namn	Befattning	Födelseår	Anställd sedan	Aktieinnehav*
Anna Linton	CEO	1971	2024	632 344
Jenni Björnulfson	CFO	1971	2024	0
Terese Torenfält	COO	1987	2024	0

*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier i Bolaget. Angivet per den 8 januari 2024.

Anna Linton

Född 1971. CEO sedan 2024

Anna Linton har en B.Sc i Farmakologi från Uppsala universitet och 25 års erfarenhet inom life science. Hon har omfattande kompetens inom affärsutveckling, kommersialisering och distribution av läkemedel. De senaste fjorton åren har Anna varit VD för flera life science-bolag i expansiv fas. Bland hennes uppdrag återfinns roller som VD för Pharmiva AB, VD för Unimedica Group, nordisk VD för Grünenthal och nordisk chef för Recordati. Anna har också haft ledande positioner på globalt erkända företag som Abbott, Wyeth och Pfizer.

Övriga pågående uppdrag: Inga andra uppdrag.

Innehav i Peptonic: 632 344

Jenni Björnulfson

Född 1971. CFO sedan 2024

Jenni Björnulfson har en M.Sc i Finans & Företagsekonomi från Handelshögskolan i Stockholm. Jenni har lång erfarenhet från de finansiella marknaderna med fokus på hälsosektorn samt ledande befattningar från läkemedelssektorn. Var tidigare CFO på Promore Pharma, Cinclus Pharma Holding samt LIDDS. Dessförinnan arbetade Jenni bland annat som aktieanalytiker på ABG Sundal Collier och hon har haft corporate finance-befattningar på Alfred Berg och Handelsbanken.

Övriga pågående uppdrag: VD i det egna konsultbolaget The C Story AB.

Innehav i Peptonic: 0

Terese Torenfält

Född 1987. COO sedan 2024

Terese Torenfält har en B.Sc i Finans & Redovisning från Handelshögskolan i Stockholm. Terese har erfarenheter från olika ledande roller inom försäljning på tidigare tillväxtbolag såsom Karo Pharma och Trimb Healthcare. Terese har även erfarenhet från redovisning som Financial Accountant på EF Education First.

Övriga pågående uppdrag: Inga andra uppdrag.

Innehav i Peptonic: 0

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Det förekommer inga familjeband mellan några styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Under de senaste fem åren har ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare, utöver vad som framgår nedan, (i) dömts i bedrägerirelaterat mål, (ii) bundits vid ett brott och/eller blivit föremål för påföljder för ett brott av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar), eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Färögatan 33, 164 53 Kista.

Revisor

Bolagets revisor är KPMG AB med Dan Beitner som huvudansvarig revisor. Adress till revisorn är Box 3018, 169 03, Stockholm.

Ersättning och förmåner till styrelse och ledande befattningshavare

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämans beslut. Årsstämman den 21 maj 2024 beslutade att arvode ska utgå med 200 000 kronor till var och en av de ordinarie ledamöterna och 250 000 kronor till styrelsens ordförande. Vidare beslutades att revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning i enlighet med sedvanliga debiteringsnormer.

I nedanstående tabell redovisas ersättningar och övriga förmåner till styrelse och ledande befattningshavare under det senaste räkenskapsåret.

Ersättningar 2024

SEK	Styrelse- arvode	Konsultarvode/ Grundlön	Rörlig ersättning	Pensions- kostnad	Övriga förmåner	Summa
Styrelse						
Anders Blom, (OF)	250 000					250 000
Daniel Rudeklint, (LE)	200 000					200 000
Krisitna Ingvar (LE tom januari 2025)	166 667					166 667
Tarek Shoeb (LE)	200 000					200 000
Anders Norling, (LE tom maj 2024)	83 333					83 333
Ledande befattningshavare		7 244 140	2 305	1 435 190	46 490	8 728 125
Summa	900 008	7 244 140	2 305	1 435 190	46 490	9 628 133

Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden

Aktier och aktiekapital

Per balansdagen den 31 december 2024 och dagen för Memorandumet uppgår Bolagets registrerade aktiekapital till cirka 40 315 121,68 SEK, fördelat på 5 759 303 014 aktier av samma slag, envar med ett kvotvärde om cirka 0,007 SEK. Enligt Bolagets registrerade bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 40 200 000 SEK och inte överstiga 160 800 000 SEK, fördelat på inte färre än 5 700 000 000 aktier och inte fler än 22 800 000 aktier. Samtliga aktier är emitterade i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551), fullt inbetalda och fritt överlåtbara.

Enligt den bolagsordning som antogs på extra bolagsstämma den 7 januari 2025, som avses registreras i samband med Företrädesemissionen, får aktiekapitalet inte understiga 1 100 000 SEK och inte överstiga 4 400 000 SEK och antalet aktier ska vara fördelat på inte färre än 11 000 000 000 och inte fler än 44 000 000 000.

Vid samma bolagsstämma beslutade aktieägarna, som ett led i Företrädesemissionen, att genomföra en minskning av aktiekapitalet utan indragning av aktier för avsättning till fritt eget kapital. Minskningen kommer att genomföras i två steg. I steg ett har Bolagets aktiekapital minskats med ett belopp om 13 822 327,8136 SEK från 40 315 121,68 SEK till 26 492 793,8644 SEK, varvid aktiens kvotvärde minskats från 0,7 SEK till 0,0046 SEK. I steg två kommer Bolagets aktiekapital att minskas med ett belopp om ytterligare högst 53 114 111,3880 SEK. Det exakta minskningsbeloppet kommer att uppgå till ett sådant belopp som krävs för att aktiens kvotvärde ska sänkas från 0,0046 SEK till 0,0001 SEK. Verkställande av minskningen i steg två kommer att kräva formellt tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol.

Vidare beslutades vid bolagsstämman den 7 januari 2025 att (i) för det fall aktiekapitalet och antalet aktier i Bolaget efter registrering av aktiekapitalminskningen och Företrädesemissionen understiger gränserna i bolagsordningen ska gränserna justeras i den mån som krävs för att möjliggöra registrering och att (ii) genomföra en sammanläggning av Bolagets aktier med förhållandet 1:1 000. Styrelsen bemyndigades att fastställa avstämningsdag för sammanläggningen. Styrelsens beslut kommer att fattas och offentliggöras genom pressmeddelande efter genomförandet av Företrädesemissionen.

Vissa rättigheter kopplade till aktierna

De rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i lag. Aktierna i Bolaget är av samma aktieslag och är utfärdade i enlighet med svensk rätt och således har alla aktier samma rösträtt. Peptonic är ansluten till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdats. Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken.

Rösträtt vid bolagsstämma

Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en (1) röst på bolagsstämma och varje aktieägare har rätt att rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsningar. Minoritetsägarna i Bolaget skyddas av aktiebolagslagens bestämmelse om likabehandling av aktieägare. Utöver vad som föreskrivs i lag finns inga bestämmelser i Peptonic's bolagsordning om tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Rätt till utdelning, andel av Bolagets vinst och behållning vid likvidation

Beslut om eventuell utdelning fattas av bolagsstämman. Utbetalningen ombesörjs av Euroclear. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag var registrerad som ägare i den av Euroclear förda aktieboken. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbelopp och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Peptonic. För aktieägare bosatta utanför Sverige föreligger inga särskilda förfaranden eller restriktioner. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar.

Ändring av aktieägares rättigheter

Bolagsstämman har möjlighet att fatta beslut om ändring av bolagsordningen, vilket kan medföra ändringar av aktieägarnas rättigheter. I aktiebolagslagen uppställs vissa majoritetskrav för att sådana beslut vid bolagsstämman ska äga giltighet. Om ett beslut om ändring av bolagsordningen medför att aktieägarnas rätt till Bolagets vinst eller övriga tillgångar minskas genom att syftet för Bolagets verksamhet helt eller delvis ska vara annat än att ge vinst till aktieägarna, att rätten att överlåta eller förvärva aktier i Bolaget inskränks genom samtyckes-, förköps- eller hembudsförbehåll eller annars medför att rättsförhållandet mellan aktier rubbas, krävs att beslutet biträds av samtliga närvarande aktieägare samt att dessa tillsammans företräder mer än nio tiondelar av samtliga aktier i Bolaget. Om ett beslut om ändring av

bolagsordningen medför att det antal aktier för vilka aktieägarna får rösta vid bolagsstämman begränsas, att nettovinsten efter avdrag för täckning av balanserad förlust till viss del ska avsättas till bunden fond eller att användningen av Bolagets vinst eller dess behållna tillgångar vid dess upplösning begränsas på annat sätt än genom ändring av Bolagets syfte till att helt eller delvis vara annat än att ge vinst till aktieägare eller genom att nettovinsten efter avdrag för täckning av balanserad förlust till viss del ska avsättas till bunden fond, krävs att beslutet biträds av minst två tredjedelar av de avgivna rösterna och nio tiondelar av de aktier som är företrädna av stämman. De ovan nämnda majoritetskraven gäller dock inte om ett beslut biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna på bolagsstämman, om ändringen endast medför att viss eller vissa aktiers rätt försämras och samtycke lämnas av samtliga vid bolagsstämman närvarande ägare av sådana aktier och dessa ägare tillsammans företräder minst nio tiondelar av alla aktier vars rätt försämras eller om ändringen försämrar endast ett helt aktieslags rätt och ägare till hälften av alla aktier av detta slag och nio tiondelar av de vid bolagsstämman företrädna aktierna av detta slag samtycker till ändringen.

Övrigt

Aktierna i Peptonic är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden i fråga om Peptonics aktie under det innevarande eller föregående räkenskapsåret. Peptonic innehar inga egna aktier.

Det finns inga hembudsklausuler, förköpsförbehåll eller andra begränsningar i rätten att överlåta aktier i Bolaget i lag, Bolagets bolagsordning eller något avtal eller annan handling där Bolaget är part.

Ägarstruktur

Informationen om större aktieägare nedan är baserat på ägardata per den 31 december 2024 och inkluderar för Bolaget kända förändringar i tiden därefter fram till dagen för Memorandumet

Aktieägare	Antal aktier	Andel
Maida Vale Capital AB	1 473 314 557	25,6%
Nordnet pensionsförskringar AB	455 953 967	7,9%
Quartier Latin AB	177 000 000	3,1%
Vidarstiftelsen	169 935 196	3,0%
Avanza Pension	140 171 826	2,4%
Övriga	3 349 927 468	58,0%
Totalt	5 759 927 468	100%

Central värdepappersförvaring

Bolaget är ett avstämningsbolag och Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Bolaget och dess aktier är anslutna till VP-systemet med Euroclear som central värdepappersförvarare och clearingorganisation. Aktieägarna erhåller inte några fysiska aktiebrev, utan transaktioner med aktierna sker på elektronisk väg genom registrering i VP-systemet av behöriga banker och andra värdepappersförvaltare.

Aktiens ISIN-kod är: SE0005962206

Aktiens FISN-kod är: ESVUFR

Aktiens CFI-kod är: PEPTONICME/SH

Utdelning och utdelningspolicy

Peptonic är ett bolag under uppbyggnad och har historiskt sett inte lämnat någon utdelning till aktieägarna. Bolaget planerar inte heller för att lämna utdelning under de kommande åren utan avser att återinvestera eventuella vinstmedel i verksamheten.

Beslut om att lämna utdelning fattas av bolagsstämman. I det fall utdelning blir aktuell kommer Bolagets styrelse inför förslaget till beslut att beakta ett flertal faktorer såsom till exempel finansiell ställning, lönsamhet, tillväxt och investeringsbehov.

En eventuell utdelning från Peptonic ombesörjs av Euroclear. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken.

Bemyndigande

Årsstämman den 21 maj 2024 beslutade att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Emission ska kunna ske mot kontant betalning, apport eller kvittning eller i annat fall på villkor som avses i 2 kap. 5 § andra stycket 1–3 och 5 aktiebolagslagen. Antalet aktier som ska kunna ges ut, eller, vid emission av teckningsoptioner eller konvertibler, tillkomma efter utnyttjande eller konvertering, med stöd av bemyndigandet ska inte vara begränsat på annat sätt än vad som följer av bolagsordningens vid var tid gällande gränser för aktiekapitalet och antalet aktier.

Emissioner i enlighet med bemyndigandet ska ske på marknadsmässiga villkor. Styrelsen ska ha rätt att bestämma villkoren i övrigt samt vem som ska ha rätt att teckna utgivna värdepapper. Skälet till att styrelsen ska kunna fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning är att Bolaget ska kunna införskaffa kapital till Bolaget, genomföra strategiskt motiverade samarbeten eller företagsförvärv samt underlätta genomförandet av emissioner i syfte att stärka Bolagets finansiella ställning.

Aktiebaserade incitamentsprogram, teckningsoptioner, konvertibler

Per dagen för Memorandumet finns det inga utestående teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade finansiella instrument i Bolaget.

Aktieägaravtal

Såvitt styrelsen i Bolaget känner till, föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några av Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen för Bolaget känner till finns det inga överenskommelser eller motsvarande avtal som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Lock-up avtal

Bolaget har inga utestående lock-up avtal signerade med externa investerare.

Teckning av aktier överstigande 5 procent

Bolaget känner inte till någon enskild investerare som avser teckna mer än fem (5) procent i Företrädesemissionen, utöver vad som framgår av avsnittet "Teckningsförbindelser och garantiåtaganden".

Större aktieägare, ledning och styrelse som avser teckna aktier

Bolaget känner inte till någon större aktieägare, person i ledning eller styrelse som avser teckna mer än fem (5) procent i Företrädesemissionen, utöver vad som framgår av avsnittet "Teckningsförbindelser och garantiåtaganden".

Legala frågor

Väsentliga avtal

Peptonic har inte, med undantag för avtal som ingår i den normala affärsverksamheten, ingått något avtal av väsentlig betydelse under en period om ett (1) år omedelbart före offentliggörandet av detta Memorandum.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Den 25 september 2020 inledde Ekobrottsmyndigheten (EBM) en utredning rörande grovt insiderbrott med anledning av åtgärder som Peptonic vidtagit inom ramen för finansieringsarrangemang mellan Peptonic och en finansiell aktör under 2019. Under hösten 2022 gick EBM vidare till att väcka åtal mot företrädare för Peptonic. Under juni 2023 avtog tingsrätten EBM:s yrkande om företagsbot och frikände samtliga som var föremål för åtal. Tingsrättens friande dom har i delar överklagats. I juni 2021 sade Peptonic upp distributionsavtalet med det kinesiska bolaget Yuanija Biotechnology CO, Ltd. På grund av att distributören underlåtit att betala Peptonic för beställningar utförda i november 2020 respektive i februari 2021, motsvarande ett sammanlagt belopp om cirka 406 000 EUR vilket resulterade i ett skiljeförfarande i Kina. I juni 2023 meddelade Peptonic genom pressmeddelande att Peptonic vunnit skiljedom i Kina. Ärendet pågår fortfarande och Bolaget arbetar med att driva in skulden från motparten.

Peptonic har utöver ovanstående inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som styrelsen i Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna omedelbart före datumet för Memorandumet och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller resultat.

Transaktioner med närstående parter

Nedanstående transaktioner med närstående omfattar perioden från och med den 1 januari 2022 till och med den 31 december 2024.

Företag företrädare av styrelsemedlemmar har av Bolaget anlåtats på konsultbasis. Anna Tenstam var på konsultbasis inhyrd som marknadsansvarig för affärsområdet VagiVital®. Totala arvoden under år 2022 uppgick till 119 TSEK exklusive moms och avser i övrigt huvudsakligen affärsutvecklingstjänster. Tenstam har fakturerat Bolaget via ATL Healthcare AB. Vidare har Bolaget betalat 105 TSEK för affärsutvecklingstjänster som tillhandahållits av Leni Ekendahl. Tjänsterna har fakturerats genom bolaget Injecta Impact Investments AB. Bolaget har betalat 75 TSEK för affärsutvecklingstjänster som tillhandahållits av Marianne Östlund. Tjänsterna har fakturerats genom bolaget Effektiva Media i Stockholm AB. Bolaget har betalat 150 TSEK för affärsutvecklingstjänster som tillhandahållits av Hans von Celsing. Tjänsterna har fakturerats genom bolaget Berkshire Investment Management Ltd. Styrelsen som valdes in i maj 2022 anlätades för konsulttjänster utöver styrelsearbetet.

Anders Norling har mottagit ersättning om 158 TSEK, i huvudsak för affärsutvecklingstjänster, fakturering har skett från hans egna bolag Nötskäret Konsult AB. Jan Bardell har mottagit ersättning om 25 TSEK, i huvudsak för affärsutvecklingstjänster, fakturering har skett via egna bolaget Jan Bardell Konsult AB. Tidigare anställd i Common Sense Inc, Mikael Svensson, har mottagit ersättning från Bolaget i form av konsultarvode om cirka 200 000 SEK för konsulttjänster under perioden januari 2024- oktober 2024.

Utöver vad som framgår ovan och av avsnittet "Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare", har inga ytterligare transaktioner med närstående ägt rum sedan den 1 januari 2022 och fram till dagen för offentliggörandet av Memorandumet. Samtliga transaktioner med närstående har, enligt styrelsens bedömning, skett på marknadsmässiga villkor.

Bolagsstyrning

Bolagsstyrning avser det regelverk och den struktur som etablerats för att på ett effektivt och kontrollerat sätt styra och leda verksamheten i ett aktiebolag. Bolagets bolagsstyrning utgår från aktiebolagslagen (2005:551), Spotlight Stock Markets regelverk, bolagsordningen samt övriga tillämpliga lagar och regler.

Svensk kod för bolagsstyrning

Svensk kod för Bolagsstyrning ("Koden") ska tillämpas för bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad och behöver i dagsläget inte tillämpas av bolag vars aktier är upptagna till handel på en så kallad multilateral handelsplattform (MTF), såsom Spotlight Stock Market. Bolaget har valt att inte heller tillämpa Koden på frivillig basis. För det fall Koden skulle bli bindande för Bolaget kommer Bolaget att tillämpa den.

Bolagsstämma

I enlighet med aktiebolagslagen är bolagsstämman det högsta beslutsfattande organet, där aktieägarna har möjlighet att utöva sin rösträtt i centrala nyckelfrågor såsom; fastställande av resultat- och balansräkning, beviljad ansvarsfrihet till styrelsen och verkställande direktör, ersättning till styrelse och verkställande direktör, val av styrelseledamöter, fastställande av eventuell utdelning och distribution av Bolagets vinst.

Rätt att delta på bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i en bolagsstämma ska dels vara införd i den, av Euroclear, förda aktieboken sex (6) bankdagar före stämman, dels anmäla sig hos Bolaget för deltagande i bolagsstämman senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Aktieägare kan närvara vid bolagsstämman personligen eller genom befullmäktigat ombud och får åtföljas av högst två (2) biträden. Vanligtvis är det möjligt för aktieägare att anmäla sig till bolagsstämman på flera olika sätt, vilka närmare anges i kallelsen till stämman. Aktieägaren är berättigad att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Bolaget håller följande handlingar tillgängliga under detta dokumentets giltighetstid:

- Bolagets bolagsordning
- Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2023 med jämförelsesiffror för 2022 (koncernen och moderbolaget)
- Bolagets delårsrapport för tredje kvartalet 2024 med jämförelsesiffror för 2023 (koncernen och moderbolaget)

Samtliga handlingar som har införlivats genom hänvisning finns tillgängliga på Bolagets hemsida, www.peptonicmedical.se.

Adresser

Emittent

PEPTONIC medical AB (publ)
Färögatan 33
164 53, Stockholm
Tel: +46 8 530 201 10

Emissionsinstitut och finansiell rådgivare

Mangold Fondkommission AB
Nybrogatan 55
114 42 Stockholm

Legal rådgivare

Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB
Sveavägen 20
104 40 Stockholm

Central Värdepappersförvaltare

Euroclear Sweden AB
Box 7822
SE-103 97 Stockholm

Revisor

KPMG AB
Box 3018
169 03 Stockholm



PEPTONIC
m e d i c a l

PEPTONIC Medical AB (publ)
org nr 556776-3064

Färögatan 33
164 53 Kista, Sweden

Tel: +46 8 530 20 110
E-post: info@peptonicmedical.se

(www.spotlightstockmarket.com, ticker: PMED)