

PEPTONIC
m e d i c a l

INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I PEPTONIC MEDICAL AB

Notera att uniträtterna förväntas ha ett ekonomiskt värde.

För att inte uniträtternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 12 juni 2024, eller
- senast den 7 juni 2024 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units.

Observera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav tecknar units genom respektive förvaltare.

Prospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter godkännandet, förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig efter utgången av prospektets giltighetstid.

MANGOLD

Viktig information

VISSA DEFINITIONER

Med "Peptonic" eller "Bolaget" avses PEPTONIC medical AB, org. nr 556776-3064. Med "Prospektet" avses detta EU-tillväxtprospekt. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet till Bolagets aktieägare att med företrädesrätt teckna units enligt villkoren i Prospektet. Med "Mangold" avses Mangold Fondkommission AB, org. nr 556585-1267. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074. Med "Eversheds Sutherland" avses Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB, org. nr 56878-2774. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges. Med "TSEK" avses tusen SEK och med "MSEK" avses miljoner SEK. Med "USD" avses amerikanska dollar och med "EUR" avses euro.

UPPRÄTTANDE OCH REGISTRERING AV PROSPEKTET

Detta Prospekt har upprättats med anledning av Erbjudandet. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet av Prospektet bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet och Erbjudandet regleras exklusivt av svensk rätt. Tvist med anledning av Erbjudandet, innehållet i Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att ytterligare prospekt upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Prospektet 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 kunna strida mot lagar eller regleringar i det landet. Varken de uniträtter, betalda tecknade units ("BTU") eller de nyemitterade aktier eller teckningsoptioner som omfattas av Erbjudandet enligt detta Prospekt har registrerats eller kommer 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 personer som är bosatta i eller har registrerad adress i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter att ytterligare prospekt upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd vidtas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Följaktligen får uniträtter, BTU eller nyemitterade aktier eller teckningsoptioner inte direkt eller indirekt, utbudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig

på sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerares får endast förlita sig på informationen i detta Prospekt samt eventuella tillägg till detta Prospekt. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt. 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 OM HANDELSPLATSEN

Spotlight Stock Market är en s.k. MTF (Multilateral Trading Facility). En marknadsplats av detta slag ställer inte lika omfattande krav på Bolaget avseende bland annat informationsgivning, genomlysning eller bolagsstyrning, jämfört med de krav som ställs på bolag vars aktier är noterade vid en s.k. reglerad marknadsplats. En placering i ett bolag vars aktier handlas på en MTF kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag.

MARKNADSFÖRUTSÄTTNINGAR OCH VISS FRAMTIDSINRIKTAD INFORMATION

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Information i Prospektet som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i Prospektet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, varken uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende de framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet, utöver vad som följer av tillämplig lagstiftning.

UNITRÄTTERNA KAN HA ETT EKONOMISKT VÄRDE

För att inte uniträtternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 12 juni 2024, eller senast den 7 juni 2024 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av units utan stöd av uniträtter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

PRESENTATION AV FINANSIELL INFORMATION

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet 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-, miljon- eller miljardtal och förekommer särskilt i avsnittet "Finansiell information och nyckeltal" samt i de årsredovisningar som införlivats genom hänvisning. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Innehållsförteckning



02	Viktig information
04	Handlingar införlivade genom hänvisning
05	Sammanfattning
11	Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet
12	Motiv, intressen och rådgivare
13	Verksamhetsbeskrivning och Marknadsöversikt
21	Rörelsekapitalförklaring
22	Risikfaktorer
26	Villkor för värdepapperen
28	Villkor för Erbjudandet
33	Styrelse och ledande befattningshavare
37	Finansiell information och nyckeltal
41	Legala frågor och ägarförhållanden

Handlingar införlivade genom hänvisning

Investerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Bolaget elektroniskt via Bolagets webbplats, www.peptonicmedical.se, eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid adress: PEPTONIC medical AB (publ), Färögatan 33, SE-164 53, Kista. De delar av dokumenten som inte införlivas i Prospektet är antingen inte relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

Observera att informationen på Peptonics eller tredje parts hemsida inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information på Peptonics eller tredje parts hemsida har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

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 första kvartalet 2024:

Resultaträkning (s. 7), balansräkning (s. 8), kassaflödesanalys (s. 9), noter (s. 14–16).
Länk: <https://www.peptonicmedical.se/wp-content/uploads/2024/05/Delarsrapport-for-perioden-januari-%E2%80%93-mars-2024.pdf>

Sammanfattning

AVSNITT 1 – INLEDNING

- 1.1** Värdepapperens namn och ISIN-kod Erbjudandet omfattar units bestående av fyra (4) aktier och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO5 i Peptonic.
- Aktierna har kortnamnet PMED och ISIN-kod SE0005962206. Teckningsoptionerna har kortnamnet PMED TO5 och ISIN-kod SE0022240032.
- 1.2** Namn på och kontaktuppgifter för emittenten, inbegripet identifieringskod för juridiska personer (LEI) Namn: PEPTONIC medical AB
Adress: Färögatan 33, 164 53 Kista
Besöksadress: Färögatan 33, 164 53 Kista
E-post: info@peptonicmedical.se
Telefon: +46 70-244 92 07
Hemsida: www.peptonicmedical.se
LEI-kod: 213800QRUS3DHXGTF20
- 1.3** Information om behörig myndighet som godkänt Prospektet Den behöriga myndighet som godkänt Prospektet är Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, tel. 08 – 408 980 00, www.fi.se.
- 1.4** Datum för godkännande av Prospektet Prospektet godkändes den 24 maj 2024
- 1.5** Varning Sammanfattningen bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör baseras på en bedömning av EU-tillväxtprospektet i sin helhet.

Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital.

Om ett yrkande relaterat till information i EU-tillväxtprospektet görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.

Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

AVSNITT 2 – NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

- 2.1** Information om emittenten PEPTONIC medical AB är ett svenskt publikt aktiebolag bildat i Sverige. Verksamheten bedrivs enligt svensk rätt. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets VD är Anna Linton.

Peptonic är ett innovativt biomedicinskt företag specialiserat på utveckling och försäljning av kliniskt bevisade egendiagnostiska tester och medicintekniska egenvårdsprodukter inom intim kvinnohälsa. Bolaget grundades 2009 och aktien handlas sedan 2014 på Spotlight Stock Market i Stockholm.

Per dagen för Prospektets offentliggörande finns det, såvitt Bolaget känner till, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent eller mer av samtliga aktier och röster i Bolaget, utöver vad som framgår av tabellen nedan. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part eller flera parter i samförstånd.

Ägarförhållanden per den 31 mars 2024 med därefter kända förändringar	Kapital	Röster (%)
Maida vale Capital AB	240 782 993	15,69
Vidarstiftelsen	169 935 196	11,07
Avanza Pension	77 771 839	5,07
Övriga aktieägare	1 046 355 568	73,24
Totalt	1 534 845 596	100,00%

- 2.2** Finansiell information i sammandrag Nedanstående finansiell information och alternativa nyckeltal har hämtats från Peptonics reviderade årsredovisningar för 2023 och 2022 samt från delårsrapporten för perioden 1 januari 2024 – 31 mars 2024. Delårsrapporten är ej granskad eller reviderad av Bolagets revisor.

Bolagets resultaträkning i sammandrag

TSEK (om inget annat anges)	2023-01-01 -2023-12-31 (12 månader) reviderad	2022-01-01 -2022-12-31 (12 månader) reviderad	2024-01-01 2024-03-31 (3 månader) ej reviderad	2023-01-01 2023-03-31 (3 månader) ej reviderad
Nettoomsättning	37 118	43 634	10 808	8 874
Rörelseresultat	-41 186	-33 606	-10 398	-6 654
Periodens resultat	-42 589	- 36 857	-10 658	-7 998

Bolagets balansräkning i sammandrag

TSEK (om inget annat anges)	2023-01-01 -2023-12-31 (12 månader) reviderad	2022-01-01 -2022-12-31 (12 månader) reviderad	2024-01-01 2024-03-31 (3 månader) ej reviderad	2023-01-01 2023-03-31 (3 månader) ej reviderad
Summa tillgångar	106 736	85 752	90 705	95 934
Summa eget kapital	75 323	47 092	64 353	82 737

Bolagets kassaflöde i sammandrag

TSEK (om inget annat anges)	2023-01-01 -2023-12-31 (12 månader) reviderad	2022-01-01 -2022-12-31 (12 månader) reviderad	2024-01-01 2024-03-31 (3 månader) ej reviderad	2023-01-01 2023-03-31 (3 månader) ej reviderad
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-33 808	-40 216	-10 983	-14 511
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-19 050	-987	-959	-1 371
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	64 424	34 616	0	27 623

Bolagets alternativa nyckeltal

TSEK (om inget annat anges)	2023-01-01 -2023-12-31 (12 månader) reviderad	2022-01-01 -2022-12-31 (12 månader) reviderad	2024-01-01 2024-03-31 (3 månader) ej reviderad	2023-01-01 2023-03-31 (3 månader) ej reviderad
Nettoomsättning	37 118	43 634	10 808	8 874
Rörelseresultat	-41 186	-33 606	-10 398	-6 654
Balansomslutning	106 736	85 752	90 705	95 934
Soliditet, %	71	55	71	86
Försäljning varor	37 118	43 634	10 808	8 874
Bruttovinst försäljning varor	16 295	21 295	5 894	4 869
Bruttomarginal	44%	48%	55%	55%
Avkastning på eget kapital	Negativt	Negativt	Negativt	Negativt
Resultat per aktie	-0,04	-0,14	-0,007	-0,008
Likviditet per aktie	0,01	0,015	0,00	0,015
Eget kapital per aktie	0,06	0,19	0,042	0,08
Börskurs per balansdagen	0,08	0,14	0,04	0,06
Kurs/eget kapital per aktie	1,25	0,74	1,05	0,75

Väsentliga osäkerhetsfaktorer avseende antagande om fortsatt drift – årsredovisningen 2023

Vi fäster uppmärksamhet på förvaltningsberättelsens uppgifter att bolaget redovisar förlust under räkenskapsåret. Vidare framgår av förvaltningsberättelsen och not 2 att likviditeten varit ansträngd samt att olika åtgärder för att stärka finansieringen vidtagits och att ytterligare åtgärddar utvärderas. Dessa förhållanden tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vi har inte modifierat våra uttalanden på grund av detta.

- 2.3** Huvudsakliga risker som är specifika för emittenten

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Det föreligger risk att Bolaget under kortare eller längre perioder inte kommer att generera tillräckliga medel för att finansiera den fortsatta verksamheten. Det föreligger risk att Bolaget inte kommer att kunna erhålla erforderlig finansiering eller att sådan finansiering kan erhållas på, för befintliga aktieägare fördelaktiga villkor. Ett misslyckande med att erhålla ytterligare finansiering vid viss tidpunkt innebär risk att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter.

Risker relaterade till den pågående konflikten mellan Israel och Palestina

Bolagets dotterbolag, Peptonic Medical Ltd, är verksamt i Israel där utveckling och produktion av egendiagnostiska självtester sker. Med anledning av den pågående konflikten mellan Israel och Palestina som fortsatt innebär ett kraftigt försämrat säkerhetsläge finns det risk att det kan uppstå svårigheter med tillgången på råmaterial och komponenter till produktionen på grund av leveransstopp eller förseningar. Vidare innebär den pågående konflikten att produktionsanläggningen kan vara i fara för fysisk skada, vilket kan orsaka avbrott i produktionen och förlust av tillgångar. Konflikten medför även en överhängande risk att det sker prisökningar på nödvändiga material och risk för svårigheter att genomföra transporter till och från produktionsanläggningen, vilket negativt kan påverka lönsamheten för Bolaget. En försämrad säkerhetssituation kan även leda till att kvalificerad personal väljer att lämna regionen, vilket kan påverka Bolagets förmåga att upprätthålla kompetens och produktivitet. Risk för eskalering av konflikten kan vidare resultera i att potentiella investerare och partners väljer att avsluta samarbete med Bolaget eller dess dotterbolag.

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. I takt med att organisationen 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 medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en hög negativ effekt på Bolagets resultat, finansiella ställning och verksamhet.

AVSNITT 3 – NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPERENA

3.1	Värdepapperens huvuddrag	<p>Samtliga av Bolagets aktier är av samma aktieslag, berättigar till en (1) röst på bolagsstämma, är fullt betalda och fritt överlåtbara. Per dagen för Prospektet uppgår Bolagets aktiekapital till 38 459 610,41 SEK fördelat på 1 538 384 416 aktier med ett kvotvärde per aktie om 0,025 SEK. Av det registrerade antalet aktier är 3 538 820 aktier inte anslutna till Euroclear Sweden AB med anledning av nyttjande av teckningsoptioner av serie TO4 och innehavarna erhåller därmed inte uniträtter i Erbjudandet. Innehavarna till dessa aktier har erbjudits units i en riktad emission som offentliggjordes genom pressmeddelande den 19 maj 2024. Enligt den bolagsordning som antogs på årsstämman den 21 maj 2024 som avses registreras i samband med Företrädesemissionen får aktiekapitalet inte understiga 42 700 000 SEK och inte överstiga 170 800 000 SEK och antalet aktier ska vara fördelat på inte färre än 6 100 000 000 aktier och inte fler än 24 400 000 000. På samma årsstämma beslutades, som ett led i Företrädesemissionen, att genomföra en minskning av aktiekapitalet utan indragning av aktier för avsättning till fritt eget kapital. Minskningen genomförs på sätt att Bolagets aktiekapital minskats med ett belopp om 27 627 220,734531 SEK till 10 743 919,172 SEK, varvid aktiens kvotvärde minskats från 0,025 SEK till 0,007 SEK. Vidare beslutades det att för det fall aktiekapitalet och antalet aktier i Bolaget efter registrering av aktiekapitalminskningen och Företrädesemissionen understiger gränser i bolagsordningen ska gränserna justeras i den mån som krävs för att möjliggöra registrering..</p>
------------	--------------------------	---

Den 19 maj 2024 beslutade styrelsen, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 24 maj 2023, om en riktad emission av units, innehållande aktier och teckningsoptioner av serie TO5. Teckningskursen per unit uppgår till 0,04 SEK per unit, motsvarande ett pris per aktie om 0,01 SEK då teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Den riktade emissionen genomförs till samma villkor som Erbjudandet. Skälet till den riktade emissionen är för att kompensera deltagarna i teckningsoptionsprogrammet av serie TO4, vilka ännu inte erhållit aktier som och därmed inte kommer att erhålla uniträtter i Erbjudandet. Totalt emitterades 3 538 820 units, envar unit innehållande fyra (4) aktier och två (2) teckningsoptioner av serie TO5, vilket motsvarar 14 155 280 aktier och 7 077 640 teckningsoptioner av serie TO5. Med anledning av den riktade emissionen kan aktiekapitalet öka med högst 99 086,960 SEK genom emission av högst 14 155 280 nya aktier. Utspädningen för befintliga aktieägare uppgår till cirka 0,91 procent (utan beaktande av Erbjudandet). För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO5 nyttjas för teckning av aktier kan aktiekapitalet öka med ytterligare 49 543,48 SEK varav befintliga aktieägare kommer att vidkännas en ytterligare utspädning om högst cirka 0,45 procent (utan beaktande av Erbjudandet)

Aktierna i Peptonic har utgivits i enlighet med svenska aktiebolagslagen (2005:551) och 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 denna lag.

Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädda aktier. Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning i förhållande till det befintliga antalet aktier de äger.

Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclears försorg. Rätt till eventuell utdelning tillkommer den som på avstämningsdagen för utdelning är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken.

Samtliga aktier är av samma senioritet i Bolagets kapitalstruktur i händelse av insolvens och ger rätt till en andel av överskottet i proportion till det antal aktier som aktieägaren innehar.

Peptonic har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning under perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen. I framtiden när bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuell. Peptonic har hittills inte lämnat någon utdelning till aktieägarna.

3.2 Plats för handel med värdepapperen Bolagets aktier är upptagna till handel på Spotlight Stock Market. Även de värdepapper som emitteras inom ramen för Erbjudandet avses tas upp till handel på Spotlight Stock Market.

3.3 Garantier som värdepapperen omfattas av Värdepapperna omfattas inte av några garantier.

3.4 Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen

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 intill 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. Utöver handel med aktierna kommer uniträtter och betalda tecknade Units att vara föremål för handel under en begränsad tid i samband med emissionens genomförande. En investerare kan inte utgå ifrån att likviditeten i Units, uniträtter och betalda tecknade Units kommer att vara tillfredsställande, vilket innebär att det finns en risk för att dessa värdepapper inte omsätts dagligen och att avståndet mellan köp- och säljkurs kan varapresumtiva, men även befintliga aktieägare bör beakta att det är förenat med hög risk att investera i värdepapper relaterade till Bolaget då aktiekursen kan fluktuera stort. Om likviditeten Under perioden från och med den 17 maj 2023 till och med den 17 maj 2024 har Peptonics aktie handlats mellan 0,0122 SEK och 0,085 SEK. Fluktuationer i handelskursen är begränsad kan detta medföra svårigheter för innehavare av dessa värdepapper att förändra sitt innehavinte 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 2 425 217 aktier.

Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

AVSNITT 4 – NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET

4.1 Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperet

Avstämningsdag

24 maj 2024

Villkor

Varje innehavd aktie i Bolaget på avstämningsdagen berättigar till en (1) uniträtt och en (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) unit.

Units

Varje unit består av fyra (4) nyemitterade aktier och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO5.

Teckningskurs

0,04 SEK per unit, vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 0,01 SEK. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

28 maj 2024 – 12 juni 2024

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter sker på Spotlight Stock Market under perioden 28 maj 2024 – 7 juni 2024.

Handel med BTU

Handel med Betalda Tecknade Units ("BTU") kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 28 maj 2024 fram till omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner när Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Omvandlingen beräknas ske under vecka 27, 2024.

Villkor för teckningsoptionerna

Varje teckningsoption av serie TO5 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget. Teckningskursen vid teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO5 uppgår till 0,013 SEK. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden från och med den 6 november 2024 till och med den 20 november 2024.

Utspädning

De befintliga aktieägare i Bolaget som inte tecknar units i Erbjudandet kommer under aktuella förutsättningar att vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav. Fulltecknat Erbjudande medför initialt en ökning av antalet aktier i Bolaget med 6 139 382 384 aktier från 1 538 384 416 aktier till högst 7 677 766 800, motsvarande en utspädning om cirka 80,0 procent av antalet aktier i Bolaget. Vid fullt nyttjande av de 3 069 691 192 teckningsoptioner av serie TO5 som omfattas av Erbjudandet kan antalet aktier i Bolaget komma att öka med 3 069 691 192 aktier från 7 674 227 980 till 10 743 919 172 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 28,6 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Den maximala ökningen av antalet aktier i Bolaget till följd av full teckning av Erbjudandet och fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner av serie TO5 kan innebära en total utspädning om cirka 85,7 procent. I det fall garantiersättningen utnyttjas i form av units kommer de nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna, vid fullt utnyttjande, motsvara cirka 12,4 procent av Bolagets aktiekapital. De aktieägarna som inte tecknar i föreliggande nyemission kan således även få sitt ägande utspätt ytterligare i motsvarande grad. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet har möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för utspädningen genom att sälja sina uniträtter.

Emissionskostnader

Bolaget uppskattar att kostnaderna för Företrädesemissionen uppgår till cirka 6,2 MSEK exklusive garantikostnader. Garantikostnaderna, givet att samtliga garantier väljer att erhålla kontant ersättning, beräknas uppgå till cirka 4,4 MSEK.

4.2 Motiv för Prospektet

Styrelsen i Peptonic bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i denna bemärkelse Bolagets möjlighet att, med hjälp av tillgängliga likvida medel, fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning. Peptonic har därmed beslutat att genomföra Företrädesemissionen, vilken vid full teckning tillför Bolaget en bruttolikvid om cirka 61,4 MSEK.

Nettolikviden om cirka 50,8, efter avdrag för emissionskostnader om cirka 10,6, avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Återbetalning av av kortfristiga lån, cirka 14 procent
- Expansion i USA, bestående av utveckling av US VagiVital varumärkesplattform, varumärkesstrategier och marknadsaktiviteter, cirka 21 procent
- Kvalitetsarbete (MDR och ICDR certifiering) och patent, cirka 8 procent
- Produktutveckling (kontinuerligt stärka erbjudandet för partners och konsument), cirka 12 procent
- Övriga operationella kostnader, cirka 45 procent

För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO5 utnyttjas för teckning av aktier kommer Peptonic att erhålla ytterligare emissionslikvid om högst cirka 39,9 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 2,4 MSEK.

Nettolikviden från teckningsoptioner av serie TO5 om cirka 37,5 avses att användas till följande användningsområden i prioritetsordning:

- Expansion i USA, bestående av utveckling av US VagiVital varumärkesplattform, varumärkesstrategier och marknadsaktiviteter, cirka 20 procent
- Produktutveckling (kontinuerligt stärka erbjudandet för partners och konsument), cirka 20 procent
- Övriga operationella kostnader, cirka 60 procent

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 9,6 MSEK, samt garantiåtaganden om cirka 32,5 MSEK. Erbjudandet omfattas därmed sammantaget till cirka 68,7 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Ingångna garantiåtaganden är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang..

Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i juni 2024 och att underskottet uppgår till maximalt 25 MSEK under de kommande tolv månaderna. Det är därmed styrelsens bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen täcker Bolagets likviditetsbehov under minst den kommande tolv månadersperioden. För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas och de parter som ingått tecknings- och garantiförbindelser inte skulle uppfylla sina åtaganden kommer Bolaget att undersöka andra finansieringsmöjligheter, alternativt driva verksamheten i mer långsam takt än planerat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas finns en risk att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i likvidation.

Det föreligger inga intressekonflikter, eller potentiella intressekonflikter, mellan styrelseledamöter och ledande befattningshavare och Bolaget. Vidare föreligger inte heller intressekonflikt eller potentiell intressekonflikt varvid styrelseledamöters eller ledande befattningshavares privata intressen och/eller åtaganden skulle stå i strid med Bolagets intressen. Ett flertal av de ledande befattningshavarna och styrelseledamöterna i Bolaget har dock ett ekonomiskt intresse i Bolaget genom, direkt eller indirekt, aktieinnehav.

Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet

ANSVARIGA PERSONER

Styrelsen för Peptonic är ansvarig för innehållet i detta Prospekt. Såvitt styrelsen i Peptonic känner till överensstämmer den information som ges i detta Prospekt med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Styrelsen för Peptonic består per dagen för Prospektet av följande personer:

- Karl Anders Blom, styrelseordförande
- Ingrid Kristina Ingvar, styrelseledamot
- Nils Fredrik Daniel Rudeklint, styrelseledamot
- Tarek Nabil Shoeb, styrelseledamot

UPPRÄTTANDE OCH GODKÄNNANDE AV PROSPEKTET

Detta Prospekt har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i

Prospektförordningen. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i detta Prospekt eller något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen.

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Detta Prospekt innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgivits korrekt och att, såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part, inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. De tredjepartskällor som Bolaget använt sig av vid upprättande av Prospektet framgår av källförteckningen nedan. Informationen utgör inte en del av Prospektet och har inte granskats eller godkänts av behöriga myndigheter.

KÄLLFÖRTECKNING

- Rapport - <https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pmc/articles/PMC8242146/>
- Rapport - <https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/26293388/>
- Rapport - <https://www.mdpi.com/1999-4923/6/3/530>
- Rapport - <https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/33116956/>
- Hemsida - <https://vardgivare.skane.se/contentassets/7085f741373a49f8a89b083318dfacda/vulva--och-vaginasjukdomar-i-primarvarden.pdf>
- Rapport - <https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/19788364/>
- Rapport - <https://www.internetmedicin.se/behandlingsoversikter/gynekologi-obstetrik/klimakteriella-besvar/>
- Rapport - <https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/28202319/>
- Rapport - <https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pmc/articles/PMC8242146/>
- Rapport - <https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/25160739/>
- Rapport - <https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/17515566/>
- Rapport - <https://ki.se/imm/den-aldrande-befolkningen#:~:text=Syfte%20med%20projektet,sjukdomar%20som%20behandlas%20mer%20effektivt>
- Rapport - Peebles, Velloza, Balkus, McClelland, Barnabas – High Global Burden and Costs of Bacterial Vaginosis: A Systematic Review and Meta-Analysis
- Rapport - https://journals.lww.com/stdjournal/abstract/2007/11000/the_prevalence_of_bacterial_vaginosis_in_the.6.aspx
- Rapport – Haar, Zacho, Bräunder et al. – Reproductive outcome of patients undergoing in vitro fertilization treatment and diagnosed with bacterial vaginosis or abnormal
- Rapport - <https://www.sciencedirect.com/science/article/abs/pii/S1555415518312674>
- Ibid
- Rapport - Bacterial Vaginosis Drug Market Size, Growth, Trends, Report 2022-2030 | BioSpace
- Rapport - <https://www.verifiedmarketresearch.com/product/bacterial-vaginosis-therapeutics-market/>
- Rapport - <https://stacks.cdc.gov/view/cdc/76888>
- Hemsida - <https://vardgivare.skane.se/vardirktlinjer/kvinnosjukdomar-och-forlossning/ako/bakteriell-vaginos/>
- Ibid
- Rapport - <https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pmc/articles/PMC6059302/>
- Artikel - <https://www.globenewswire.com/en/news-release/2022/11/29/2563925/28124/en/Insights-on-the-At-home-Self-Testing-Kits-Global-Market-to-2035-Featuring-ACON-Laboratories-AdvaCare-Pharma-Apex-Biotechnology-and-Oak-Tree-Health-Among-Others.html>
- Rapport - <https://www.svenskegenvard.se/information/forsaljningsstatistik/>
- Artikel - <https://www.mckinsey.com/industries/life-sciences/our-insights/covid-19-and-in-vitro-diagnostics-new-market-forces-at-play>
- Ibid
- Rapport - <http://www.sverigesapoteksforening.se/branschrapport-2021/>
- Artikel - <https://www.fda.gov/news-events/press-announcements/fda-alerts-healthcare-providers-women-about-risks-associated-improper-use-rupture-membranes-tests#:~:text=The%20U.S.%20Food%20and%20Drug,the%20membranes%20containing%20amniotic%20fluid>

Motiv, intressen och rådgivare

MOTIV

Peptonics styrelse och ledning har noga utvärderat behovet av nytt kapital för internationell tillväxt, särskilt på USA:s och Europas marknader. Vidare krävs ytterligare kapital för att kontinuerligt öka portföljen med innovativa, kliniskt beprövade och högkvalitativa produkter. Genom Företrädesemissionen avser bolaget att stödja den internationella tillväxtresan, fortsätta utveckla den innovativa produktportföljen och minska skuldbördan genom amortering av räntebärande lån.

Styrelsen för Peptonic bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i denna bemärkelse Bolagets möjlighet att, med hjälp av tillgängliga likvida medel, fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning. Peptonic har därmed beslutat att genomföra Företrädesemissionen, vilket vid full teckning tillför Bolaget en bruttolikvid om 61,4 MSEK. Nettolikviden om cirka 50,8 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om cirka 10,6 MSEK, avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Återbetalning av kortfristiga lån, cirka 14 procent
- Expansion i USA, bestående av utveckling av US VagiVital varumärkesplattform, varumärkesstrategier och marknadsaktiviteter, cirka 21 procent
- Kvalitetsarbete (MDR och ICDR certifiering) och patent, cirka 8 procent
- Produktutveckling (kontinuerligt stärka erbjudandet för partners och konsument), cirka 12 procent
- Övriga operationella kostnader, cirka 45 procent

För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO5 utnyttjas för teckning av aktier kommer Peptonic att erhålla ytterligare emissionslikvid om högst cirka 39,9 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 2,4 MSEK. Nettolikviden från teckningsoptionerna av serie TO5 avses således att användas till följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Expansion i USA, bestående av utveckling av US VagiVital varumärkesplattform, varumärkesstrategier och marknadsaktiviteter, cirka 20 procent
- Produktutveckling (kontinuerligt stärka erbjudandet för partners och konsument), cirka 20 procent
- Övriga operationella kostnader, cirka 60 procent

Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga likvida medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i juni 2024 och underskottet uppgår till maximalt 25 MSEK under kommande tolv månaderna. Det är därmed styrelsens bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen täcker Bolagets

likviditetsbehov under minst den kommande tolv månadersperioden. För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas och de parter som ingått tecknings- och garantiförbindelser inte skulle uppfylla sina åtaganden kommer Bolaget att undersöka andra finansieringsmöjligheter, alternativt driva verksamheten i mer långsam takt än planerat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget försätts i rekonstruktion eller i likvidation.

RÅDGIVARE

Mangold är finansiell rådgivare och emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. Eversheds Sutherland är legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Mangold och Eversheds Sutherland har biträtt Peptonic vid upprättandet av detta Prospekt. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Mangold och Eversheds Sutherland från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.

INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Mangold agerar finansiell rådgivare, emissionsinstitut och Qualified Adviser till Peptonic i samband med Erbjudandet. Mangold erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet, ersättningen är beroende av utfallet i Erbjudandet. Mangold kan även i framtiden komma att tillhandahålla ytterligare finansiella tjänster till Bolaget. Eversheds Sutherland Advokatbyrå agerar legal rådgivare i samband med Erbjudandet och erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Det bedöms därutöver inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen mellan Bolaget och Mangold eller mellan Bolaget och Eversheds Sutherland Advokatbyrå i samband med Erbjudandet.

Befintliga aktieägare, ett antal externa investerare och Mangold har ingått garantiåtaganden i samband med Företrädesemissionen om totalt cirka 32,5 MSEK, motsvarande cirka 53 procent av Företrädesemissionen. För garantiåtaganden utgår garantiersättning i form av kontant ersättning alternativt i form av nyemitterade units, i enlighet med garantiavtalen. Ingångna garantiåtaganden är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Utöver ovanstående parter intresse av att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, samt avseende emissionsgaranter att avtalad ersättning utbetalas, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Verksamhetsbeskrivning och Marknadsöversikt

KORT OM PEPTONIC

Peptonic är ett svenskt biomedicinskt företag som bedriver utveckling och försäljning av kliniskt bevisade egendiagnostiska snabbtester och egenvårdsbehandlingar inom intim egenvård. Produkterna, som säljs under varumärkena VagiVital och Vernivia alternativt under partners varumärken ("white-label"), erbjuder kvinnor en unik helhetslösning att på egen hand ställa rätt diagnos, behandla och förebygga medicinska tillstånd i underlivet. Peptonic grundades 2009 och aktien handlas sedan 2014 på Spotlight Stock Market i Stockholm.

AFFÄRSMODELL

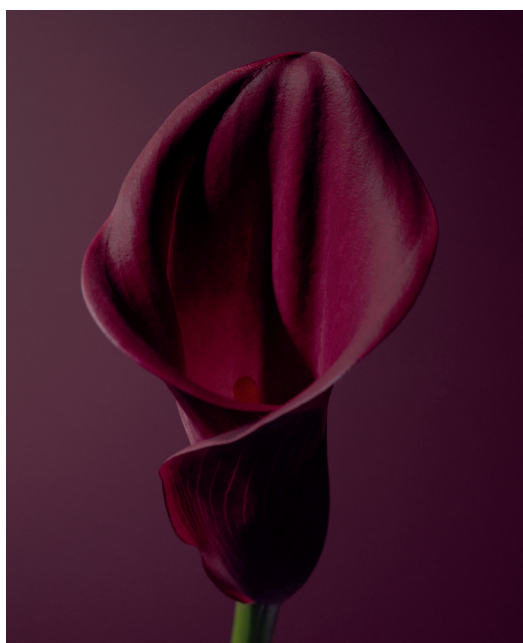
Bolagets affärsmodell bygger på att utveckla en nordisk referensmarknad med försäljning primärt i fysiska apotek nätapotek och via egna nätbutiker. Med en växande portfölj och fungerande referensmarknader som grund skall Bolaget expandera egna varumärken internationellt genom samarbeten med lokalt förankrade partners i syfte att nå lönsamhet på fler marknader. Parallellt arbetar Bolaget med licensavtal med utvalda internationella partners som säljer Peptonics produkter under egna varumärkesnamn.

VISION & MISSION

Bolagets vision är att intim hälsa är självklart och naturligt för kvinnor att vårda på egen hand.

Genom att kombinera egenvårdsprodukter och diagnostiska tester, med att främja en öppen och stödjande miljö, strävar Bolaget efter att kvinnor ska känna sig stärkta att ta kontroll över sin egen intimhälsa, och att det är en naturlig och autonom del av kvinnors välmående.

Bolagets mission är att skapa en inkluderande miljö där kvinnor känner sig trygga att själva hantera intima problem. Genom att erbjuda högkvalitativa och kliniskt bevisade egenvårdsprodukter och egendiagnostiska tester, samt en gemenskap att vända sig till, strävar Bolaget efter att höja medvetenheten och självförtroendet bland kvinnorna. Bolaget ska erbjuda en bred portfölj av produkter och tester som tillsammans formar en helhetslösning för kvinnor att på egen hand korrekt diagnostisera, behandla och förebygga olika intima medicinska tillstånd, vilket leder till en förbättrad livskvalitet och välbefinnande. Genom samarbete och partnerskap med kvinnor strävar Peptonic efter att driva en positiv förändring och göra intim hälsa till en naturlig och prioriterad del av kvinnors övergripande välmående.



STRATEGI

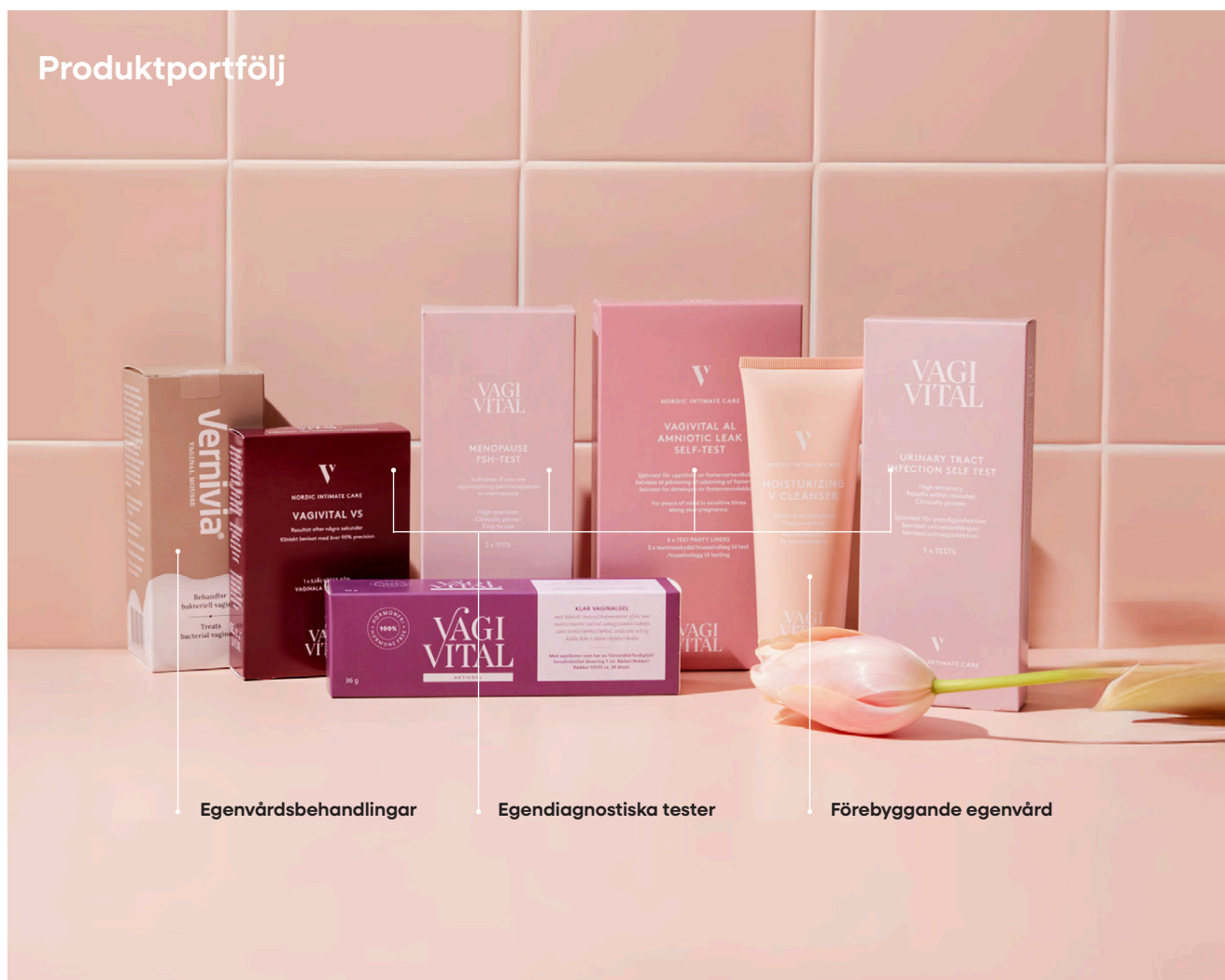
Strategin för Peptonic är att expandera på geografiskt utvalda nyckelmarknader för att diversifiera närvaron och uppnå stabil tillväxt. Norden ska utgöra en lönsam referensmarknad. Internationellt kommer bolaget att samarbeta med partners som har lokal förankring och erfarenhet inom kvinnohälsa för snabbare etablering och expansion. Partneravtal omfattar försäljning av Peptonics produkter under egna varumärken, VagiVital och Verniva, samt licensavtal för försäljning av Bolagets produkter under partners egna varumärken.

Portföljen kommer kontinuerligt att breddas för att förbättra sortimentet av produkter som möjliggör egendiagnos, behandling och förebyggande av intima medicinska åkommor, det förbättrar erbjudandet tillkonsumenter såväl som stärker Bolagets förhandlingsposition gentemot partners. Bolagets moussebaserade drug-delivery-teknologi, Venerol, och gelbasen i VagiVital skapar goda möjligheter för vidare expansion av portföljen. Denna pipeline har stor betydelse för Bolagets tillväxt.

Peptonic bedömer sina framtidsutsikter som goda. Sedan 2022 har portföljen utökats med fem nya produkter och en

positiv trend observeras på den nordiska referensmarknaden med en starkt ökad försäljningstillväxt. I början av 2024 förtydligades Bolagets strategiska prioriteringar med fokus på accelererad försäljningstillväxt i befintlig produktportfölj och framsteg i pågående partnersamarbeten, i USA och en djupare etablering på utvalda europeiska marknader. Med en klar strategi, bredare produktportfölj och etablerade partnerskap bedömer Bolaget sina möjligheter att fortsätta växa och nå lönsamhet som goda.

Med positiv tillväxt i den bransch där Bolaget verkar ökar även konkurrensen. Större företag med betydande finansiella resurser kan innebära nedpressade marginaler, vilket utgör en framtida utmaning för Bolaget. Peptonic anser att man har en konkurrenskraftig och differentierande produktportfölj samt en tydlig marknadspositionering, vilket gör att Bolaget kan dra nytta av den ökande marknadstillväxten för intim egenvård utan att förlora mark till konkurrenter. Bolagets strategiska val är också i linje med en samhällstrend där människor i ökande grad efterfrågar lättillgängliga och naturliga egenvårdslösningar för diagnostisering, behandling och förebyggande av olika medicinska tillstånd.



DIAGNOSTISERA, BEHANDLA OCH FÖREBYGGA

För medicinska tillstånd inom intimahälsa finns produkter som förskrivs av läkare och produkter för egenvård som köps utan recept. Peptonics målsättning är att positionera Bolaget med kliniskt bevisad intima egenvård som säkerställer att Bolagets produkter och tester har utvärderats gällande effekt och säkerhet, likt förskrivningsprodukter, men att Bolagets portfölj ska finnas lätt tillgänglig för kvinnor att köpa på apoteken eller på egen webbshop.. Bolagets ambition är att uppnå detta genom att i egen regi utveckla nya produkter, in-licensiera produkter, alternativt förvärva produkter eller tester som möjliggör för kvinnor att på egen hand hantera sin intimahälsa, allt från att ställa rätt diagnos till att erhålla en matchande behandling beroende på diagnos, och även att förebygga intima medicinska åkommor som lämpar sig för egenvård.

Diagnostiserande produkter

VagiVital VS – Självtest för att diagnostisera bakteriell vaginös

VagiVital VS kliniskt bevisade självtest kan med 92 procents precision diagnostisera symtom av bakteriell vaginös¹. Testet genomförs på vaginal vätska och visar resultatet inom 30 sekunder genom färgförändring. Resultatet baseras på en kombinerad indikation av pH-nivå och buffertkapacitet i flytningen.

1. NIH, An Open, Uncontrolled Pilot Study on 12-Week Use of VagiVital for Treatment of Vulvovaginal Atrophy in Breast Cancer Patients Undergoing Adjuvant Aromatase-Inhibitor Therapy

2. NIH, Vision Amniotic Leak Detector (ALD) to Eliminate Amniotic Fluid Leakage as a Cause of Vaginal Wetness in Pregnancy: A NICE Medical Technology Guidance

Tvåstegsmekanismen är patenterad och gör att VagiVital VS har mycket högre precision jämfört med konventionella pH-test. Fördelen gentemot de test som skickas in till laboratorium är att resultatet erhålls omedelbart med VagiVital VS.

VagiVital AL – Självtest för att detektera fostervattensläckage

VagiVital AL är ett kliniskt bevisat självtest som gör det möjligt att upptäcka läckande fostervatten under graviditeten vid upplevt oidentifierat vätskeläckage. Självtestet utgörs av en binda med en patenterad biofilm på bindans yta. Vid användning placeras bindan i trosan och skall vara kvar där tills den gravida upplever fukt. Binda kan då tas ut och 15 minuter kan resultatet avläsas och skiljer då på fostervattensläckage och urin med 97 procents träffsäkerhet.²

Mekanismen bakom den höga precisionen är en patenterad tvåstegsmekanism som mäter pH samt inbindning av bland annat ammoniak till receptorer i biofilmen som vid vissa koncentrationer ger ett färgomslag.

Självtestet används av gravida kvinnor i hemmet eller på en sjukvårdsmottagning med professionell hjälp, där gynekologiska kliniker och förlösningsskavdelningar utgör primära målgrupper.



We are a women's health company with a mission to redefine and revolutionize the intimate self-care market

VagiVital UTI – Självtest för urinvägsinfektioner

Produkten är ett självtest för urinvägsinfektioner som har licensierats in för den nordiska marknaden och säljs under Peptonics eget varumärke VagiVital. Testet har mycket hög precision då det mäter på fyra parametrar – blod, protein, leukocyter och nitrit – där de flesta andra produkter mäter på två eller tre.

VagiVital – Självtest för klimakteriet (FSH)

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 FSH, vilket är vanligt under förklimakteriet/klimakteriet.

Behandlande produkter

VagiVital AktivGel – Behandling mot vaginal atrofi/ vaginal torrhet

VagiVital AktivGel är en kliniskt bevisad fuktighetsgivande, hormonfri gel som lindrar och botar symtom kopplade till vaginal atrofi såsom torrhet, irritation och klåda såväl som obehag vid intimt umgänge eller smärta vid urinering. Produkten har klinisk bevisad effekt³. Resultat från genomförda studier visade på kraftigt lindring av symtom såsom vaginal torrhet, klåda och samlagssmärta. Utöver det balanseras det vaginala pH-värdet som en följd av behandling med VagiVital AktivGel⁴. VagiVital AktivGel är en CE märkt medicinteknisk produkt i klass IIa.

Vernivia – 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. Vid applicering expanderar moussen och täcker snabbt samtliga i vagina vilket säkerställer att behandlingen når alla delar av slemhinnan. Effekten och den snabba symptomlindringen är kliniskt bevisad. Produkten är fri från antibiotika, hormoner, parfym och parabener. Vernivia är CE märkt medicinteknisk produkt i klass IIa.

Förebyggande produkter

VagiVital Moisturizing V Cleanser

VagiVital Moisturizing V Cleanser är en intimtött som balanserar underlivets naturliga pH och rengör både vatten- och oljelösliga orenheter utan att störa den vaginala mikrofloran, samtidigt som produkten återfuktar till skillnad från en oljebaserad intimtött. Parfymade produkter och tvål riskerar att torka ut vaginalslemhinnan och kan leda till vaginal atrofi och/eller vaginala infektioner som till exempel bakteriell vaginos⁵, VagiVital är helt utan tvål och parfym. Cleansern är baserad på den kliniskt bevisade VagiVital-gelen med unikat återfuktande egenskaper som har kombinerats med en mild botanisk olja.

3. MDPI, Characterization of Commercially Available Vaginal Lubricants

4. NHI, Safety and Efficacy of an Oxytocin Gel and an Equivalent Gel but Without Hormonal Ingredients (Vagivital® Gel) in Postmenopausal Women with Symptoms of

Vulvovaginal Atrophy: A Randomized, Double-Blind Controlled Study

5. Region Skåne, Vulva- och vaginasjukdomar i primärvården

FÖRSÄLJNING

I Norden säljs VagiVital och Vernivia via apotek, både digitalt och i ett växande antal fysiska butiker, samt genom Bolagets egna nätbutiker www.vagivital.se eller www.vagivital.com.

Internationellt distribueras, marknadsförs och säljs produktportföljen via regionala partners med lokal förankring och etablerade nätverk för snabbare etablering och tillväxt. Bolaget arbetar därtill med utvalda partners som via licensavtal säljer portföljen under egna varumärkesnamn.

TEKNOLOGISK PLATTFORM

VagiVital-gelen bygger på naturliga ingredienser och är utformad för lokal användning i vagina, endera på de yttre delarna eller intra-vaginalt. 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: Både gelen och moussen skapar goda möjligheter för Bolaget att utveckla nya produkter i egen regi och bredda portföljen.

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

Nyligen avslutades en liten studie där en anpassad version av VagiVital AktivGel utvärderades för behandling eller förebyggande mot vaginala svampinfektioner.

- VagiVital AktivGel har passerat internationell patentgranskning för behandling mot vulvodyni, även känt som vestibulit. Produkten har i en öppen undersökning hos en begränsad grupp kvinnor visat sig lindra besvären, effekt och säkerhet har inte utvärderats i kliniska studier.
- Det pågår en process att VagiVital AL, självtest för fostervattenläckage, ska godkännas av Food and Drug Administration (FDA) för den amerikanska marknaden. Arbetet sker i samarbete med en av Bolagets amerikanska partners.
- I dotterbolaget Peptonic Medical Israel planeras ett utvecklingsarbete för att framställa ett självtest för diagnostisering av urinvägsinfektion, utvecklingsarbetet utgår från den teknologi som ligger till grund för VagiVital AL fostervattenläckagetest.
- Bolaget arbetar kontinuerligt för att tillverka nuvarande produktportfölj till ett lägre pris genom att konkurrensutsätta underleverantörer. Vidare pågår planering för att se över hur produktionsenheten i Israel kan sänka produktionskostnaderna, öka effektiviteten och minska ställtider.
- Utveckling av en ny primärförpackning för Vernivia för att minska tillverkningskostnaderna, öka användarvänligheten och bredda marknadsmöjligheterna.
- Vidareutveckla Vernivia för behandling av både bakteriell vaginos och candida. Det är vanligt att infektionerna förekommer samtidigt och det är många gånger svårt för kvinnor att särskilja vilken av dessa vanliga underlivsinfektioner som de drabbats av. På marknaden finns ingen produkt som behandlar båda infektionerna.





MARKNADSÖVERSIKT

Vaginal atrofi

Vaginal atrofi är en sjukdom som innebär att slemhinnorna i kvinnans underliv blir tunnare och skörare, sjukdomen drabbar årligen miljontals kvinnor världen över. Vaginal atrofi är ett sjukdomstillstånd som drabbar cirka 50 procent av kvinnor som befinner sig i klimakteriet⁶. En kvinna kommer i klimakteriet runt 45 - 55 års ålder, vid denna tidpunkt minskar kroppens egen produktion av hormonet östrogen, vilket kan medföra besvär så som vaginal torrhet, irritation och klåda samt smärta vid samlag⁷. The Journal of Sexual Medicine publicerade resultat från en internationell studie som visade att cirka 40 – 75 procent av de kvinnor som drabbas av vaginal atrofi gör det inom fem år efter menopausen, vilket är tillfället när kvinnor slutar att menstruera⁸. I en studie av Peptonic uppskattades värdet på den totala marknaden för läkemedel mot vaginal atrofi i USA, Tyskland, Spanien, Storbritannien, Italien och Frankrike till cirka 24 miljarder SEK per år⁹. Den nordiska egenvårdsmarknaden, där kvinnan själv betalar för behandlingen, som utgör den del av marknaden som Peptonic adresserar bedöms av Bolaget uppgå till knappt 100 miljoner SEK. varav den hormonfria delen bedöms av Bolaget utgöra cirka 40 procent.

Vaginal atrofi är ett underbehandlat medicinskt problem som det finns ett kulturellt och socialt stigma kring¹⁰. Symtomen förknippas ofta med sexualitet och är något som många kvinnor upplever som genant eller stigmatiserat att söka hjälp för från familj, vänner eller sjukvården sannolikt finns ett mörkertal om hur vanligt förekommande sjukdomen är bland kvinnor¹¹. I takt med en åldrande befolkning och ökad medvetenhet kring kvinnohälsa i allmänhet och vaginal atrofi i synnerhet väntas marknaden och betalningsviljan för behandlingar växa under den kommande tioårsperioden¹².

Bakteriell vaginos

Bakteriell vaginos är den vanligast förekommande vaginala infektionen hos kvinnor i fertil ålder¹³ och är en följd av en bakteriell obalans i det vaginala mikrobiomet. Tillståndet karaktäriseras av reducerat antal väteperoxidproducerande laktobaciller (mjölksyrabakterier) som konkurreras bort av främst anaeroba bakterier såsom *Gardnerella vaginalis*. Förändringarna i vaginalfloran kan leda till illaluktande flytningar, klåda och irritation samt att kvinnan blir mer mottaglig för sexuellt överförbara sjukdomar. Gravida kvinnor med bakteriell vaginos löper en förhöjd risk för missfall, för tidig (prematurlig) förlösning samt komplikationer efter förlösning såsom ökad infektionsrisk¹⁴. Bakteriell vaginos kan även vara associerat med ökad risk för infertilitet¹⁵.

Bakteriell vaginos är förenat med hög risk för sjukdomsåterfall efter att kvinnan har blivit av med sina besvär¹⁶. Trots att underlivsinfektionen har en hög prevalens bland kvinnor har utbudet av behandlingar och diagnostisering varit relativt begränsat historiskt men är något som förändras i takt med att marknaden växer¹⁷. 2021 värderades den globala marknaden för behandling av bakteriell vaginos till cirka 916 MUSD och marknaden väntas anta en årlig genomsnittlig tillväxt om cirka 3 procent mellan 2022 och 2030 då marknaden förutspås vara värd cirka 1,130 miljarder USD¹⁸. Tillväxten drivs primärt av forsknings- och utvecklingsaktiviteter till följd av en ökad medvetenhet om kvinnohälsa. Andra viktiga tillväxtfaktorer är en globalt växande sjukvårdssektor, en ökad tillgänglighet av diagnosverktyg och läkemedel samt diverse tekniska framsteg inom läkemedels- och hälsovårdsindustrin.

6. NIH, Vaginal estrogen therapy for the treatment of atrophic vaginitis

7. Internetmedicin, Klimakteriella besvär

8. NIH, The Women's EMPOWER Survey: Women's Knowledge and Awareness of Treatment Options for Vulvar and Vaginal Atrophy Remains Inadequate

9. NIH, An Open, Uncontrolled Pilot Study on 12-Week Use of VagiVital for Treatment of Vulvovaginal Atrophy in Breast Cancer

10. ScienceDirect, Genitourinary syndrome of menopause: New terminology for vulvovaginal atrophy from the International Society for the Study of Women's Sexual Health and The North American Menopause Society

11. NIH, Meanings of menopause: cultural influences on perception and management of menopause

12. Karolinska Institutet, Den åldrande befolkningen

13. Peebles, Velloza, Balkus, McClelland, Barnabas – High Global Burden and Costs of Bacterial Vaginosis: A Systematic Review and Meta-Analysis

14. Sexually Transmitted Diseases (Nov 2017) – The Prevalence of Bacterial Vaginosis in the United States

15. Haar, Zacho, Bräunder et al. – Reproductive outcome of patients undergoing in vitro fertilisation treatment and diagnosed with bacterial vaginosis or abnormal

16. JNP, Bacterial Vaginosis: A Review of Treatment, Recurrence, and Disparities

17. Ibid

18. Bacterial Vaginosis Drug Market Size, Growth, Trends, Report 2022-2030 | BioSpace



I en studie genomförd av Center of Disease Control and Prevention (CDC) kartlades förekomsten av bakteriell vaginos i USA. Resultatet visade att nästan var tredje kvinna i åldersspannet 14 – 49 år hade bakteriell vaginos vilket motsvarar cirka 21,4 miljoner kvinnor¹⁹. På den svenska marknaden är prevalensen av bakteriell vaginos mellan 10 och 30 procent årligen²⁰. Den förhållandevis höga prevalensen av bakteriell vaginos tyder på ett stort behov av diagnostiseringsalternativ såväl som lätt tillgängliga behandlingar för att möjliggöra för kvinnor att ställa rätt diagnos och erhålla en klinisk bevisad behandling utan att i första hand söka vård.

Fostervattensläckage

Det föds årligen cirka 8 miljoner barn i USA och Europa och cirka 10 procent av dessa förlossningar inleds med fostervattensläckage. Av dessa kan hälften härledas till urinläckage och innebär en extra belastning på sjukvården²¹. Vidare upplever 40 procent av alla gravida kvinnor i Europa och USA symtom från urininkontinens och 20 procent av gravida kvinnor anländer till sjukhus med vätskeläckage²². För tidigt fostervattensläckage är en potentiellt allvarlig situation och inträffar vid cirka 5 - 15 procent av alla graviditeter²³. Många fall av misstänkt fostervattensläckage visar sig vara urin vilket leder till extra kostnader och ansträngningar för vården. Vid för tidigt fostervattensläckage kan både foster och moder drabbas av komplikationer som exempelvis brist på fostervatten, för tidig moderkaksavlossning, infektioner, navelsträngsframfall samt blödning och för tidig förlossning. Dessa komplikationer utgör en fara för både foster och moder och kan i värsta fall vara dödliga. Mot bakgrund av de allvarliga riskerna för tidigt fostervattensläckage innebär spås marknaden för diagnostisering växa i samband med att kunskap om och utbudet av diagnostiseringsprodukter ökar.

Växande marknad för självtest

Den globala marknaden för självtest har de senaste åren växt och 2021 värderades marknaden till cirka 6,7 miljarder USD och förväntas växa med en årlig genomsnittlig tillväxt om cirka 5,3 procent till ett värde om ca 9,6 miljarder USD år 2028²⁴. I Sverige uppvisar också egenvårdsmarknaden en tillväxt om dryga 4 procent²⁵. I en studie kartlades konsumenters webbsökningar relaterade till sjukdomsdiagnoser vilken visade att konsumenter var mest intresserade av att söka efter självtest för diagnostisering²⁶. Covid-19 tros vara en bidragande faktor till den ökade efterfrågan för egenvård tillsammans med en högre acceptans för självtest²⁷. Därtill har tillgängligheten på självtest ökat parallellt med att e-handeln för läkemedel och relaterade produkter vuxit²⁸.

KONKURRENTER

Konkurrenter till VagiVital VS (självtest för bakteriell diagnos) utgörs i viss mån av konventionella pH-test och i viss mån av test som skickas till laboratorium för att erhålla resultat. Dynamic Code är en konkurrent på den svenska marknaden inom segmentet som erbjuder självtest bland annat för diagnostisering av bakteriell vaginos. Dynamic Code-testet skickas till laboratorium för resultat vilket tar två till fem dagar, vilket skiljer sig mot VagiVital VS där resultatet erhålls omedelbart.

För VagiVital AL (självtest för fostervattensläckage) ser Bolaget i dagsläget inga direkt konkurrerande produkter på marknaden. Liknande produkter har utvecklats och testats där bland annat en produkt vid namn AmniSure. Produkten fick dock dras tillbaka då den gav ett missvisande resultat och försågs med en varning från FDA om att den måste kombineras med andra diagnostiseringsverktyg för att ange ett tillförlitligt resultat²⁹.

Marknaden för urinvägsinfektionstester är stor med många konkurrenter. Det som utmärker testet som Peptonic licensierar in

19. CDC, Factors associated with developing vaginal dryness symptoms in women transitioning through menopause: a longitudinal study

20. Region Skåne, Bakteriell vaginos

21. NIH, Reproductive hormones and stress urinary incontinence in pregnancy

22. Ibid

23. NIH, Maternal lead exposure and premature rupture of membranes: a birth cohort study in China

24. GlobalNewswire, Insights on the At-home Self Testing Kits Global Market to 2035

25. Svensk Egenvård, Försäljningsstatistik 2020

26. McKinsey & Company, COVID-19 and in vitro diagnostics: New market forces at play

27. Ibid

28. Sveriges Apotekförening, Branschrapport 2021

29. FDA, FDA alerts healthcare providers, women about risks associated with improper use of rupture of membranes tests

för den nordiska marknaden är mätning av fyra parametrar – blod, protein, leukocyter och nitrit – där de flesta konkurrerade produkter mäter på två eller tre. Precisionen med Peptonics test blir därmed mycket hög.

Marknaden för att testa förhöjda nivåer av FSH-hormon (follikel-stimulerande hormon) som en indikator på klimakteriet är mycket konkurrensutsatt med många likvärdiga produkter. Peptonic bedömer oavsett produkten som viktig för att i linje med Bolagets mission erbjuda kvinnor en helhetslösning inom intim egenvård där det är viktigt att Bolaget i sin portfölj har tester och behandlingar som passar kvinnor i klimakteriet.

Marknaden för vaginal atrofi är relativt konkurrensutsatt och det finns flera kända konkurrenter såsom Vagisan, Multigyn och Replens. Till skillnad från flera av Bolaget konkurrenter innehåller VagiVital AktivGel inga fetter, vilket innebär användarmässiga fördelar då gelen fäster väl intra-vaginalt dvs den rinner inte ut eller kladdar, medföljande applikator är även lätt att rengöra.

Tillgängliga behandlingar mot bakteriell vaginos kan delas in i två huvudkategorier, receptbelagda och receptfria behandlingar. Bakteriell vaginos behandlas ofta lokalt med antibiotika (Zindoval eller Dalacin) som förskrivs på recept. Antibiotikabehandling kräver tillgång till gynekolog eller annan läkare, och risken för utveckling av antibiotikaresistens måste beaktas. Receptfria behandlingar är primärt medicintekniska produkter såsom Multi-gyn, Betafem, Lactal Balans och Natural Balance. Dessa produkter har som syfte att lindra besvär som illaluktande flytningar, men utan effekt på utläkning av bakteriell vaginos enligt kriterier som är visat för till exempel antibiotika. Receptfritt även produkter baserade på mjölksyrebakterier. Under 2023 blev Donaxyl receptfritt, ett antiseptiskt preparat med likvärdig effekt som antibiotika och mindre risk för resistensutveckling. Samtidigt är en följande vaginal svampinfektion en vanlig biverkan ($\geq 1/100$ till $< 1/10$) vid behandling med Donaxyl såväl som flytningar, klåda och sveda. Vernivia är därmed den enda produkten på marknaden som kombinerar snabb symtomlindring, behandlar infektionen och samtidigt stimulerar tillväxt av skyddande laktobaciller.

På marknaden för intimtött är konkurrensen omfattande. Bolag som ACO, och Lactacyd har produkter inom området. Peptonics produkt VagiVital AktivGel Moisturizing V Cleanser är baserad på den kliniskt bevisade VagiVital-gelen med återfuktande egenskaper i kombination med en mild botanisk olja. Produkten balanserar underlivets naturliga pH och möjliggör rengöring av både vatten- och oljelösliga orenheter utan att störa den vaginala mikrofloran, samtidigt som den återfuktar, till skillnad från en oljebaserad intimtött. Parfymade produkter och tvål riskerar att torka ut vaginalslemhinnan och kan leda till vaginal atrofi och/eller vaginala infektioner som till exempel bakteriell vaginos. VagiVital är helt utan tvål och parfym. Sammantaget leder det till en fördel gentemot konkurrenterna enligt Bolaget.

Det är Peptonics uppfattning att ovan nämnda bolag och produkter konkurrerar på individuell produktbasis, men inte erbjuder det helhetskoncept bestående av att diagnostisera, behandla och förebygga som Peptonic erbjuder med sin växande produktportfölj.

PATENT OCH ANDRA IMMATERIELLA RÄTTIGHETER I BOLAGET

Bolaget har godkända patent inom ett flertal patentfamiljer, beviljade patent ägs helt av Bolaget. Patentfamiljerna är sökta med stor global spridning i enlighet med vad som framgår nedan.

Patentfamiljer

Peptonic Medical har godkända patent inom ett flertal patentfamiljer. Kontinuerligt pågår en översyn om hur patentskyddet kan förbättras och förlängas.

Bolagets patent inom vaginal atrofi gäller flertalet globala marknader och bygger på VagiVital-gelen. patentfamilj är godkänd i alla väsentliga länder inom EU/EFTA samt i USA, Australien, Kina, Israel, Ryssland, Turkiet, Singapore, Hong Kong, Sydkorea och Sydafrika. Patentet ger ett patentskydd fram till 2032.

Bolaget har erhållit patent i USA för behandling eller förebyggande av intima svampinfektioner. Patentet, som sträcker sig till och med 2041, är baserat på Bolagets kliniskt bevisade VagiVital-gel vilken har anpassats för att ge effekt på candida albicans.

Peptonics mousse-baserade drug delivery platform Venerol ger genom patentfamiljerna FOAM I och FOAM II ett brett skydd på flertalet globala marknader fram till 2035 respektive 2038.

Vidare äger Peptonic Medical Israel Ltd två väsentliga patentfamiljer;

Secretion-Testing Article (självtest för bakteriell vaginos) har ett skydd i USA fram till november år 2027.

Diagnostic Composition for identifying amniotic fluid (förstervattenläckagetest), 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.

Ansökningar

Ansökan om att patentskydda behandling av provocerad vulvodyni med Bolagets egenvårdsprodukt VagiVital AktivGel. Bolaget har genomfört en undersökning på ett begränsat antal diagnostiserade kvinnor som fått fin symtomlindring vid användning av VagiVital AktivGel. Ansökan lämnades in i maj 2020 och Bolaget erhöll ett positivt utlåtande avseende ansökan från den internationella granskningsmyndigheten i september 2022. Patentansökan gäller USA och Europa där godkännande förväntas under 2024.

Ansökan om att patentskydda Bolagets VagiVital Moisturizing V Cleanser, en utvecklad intimtött. Innovationen ligger i kombinationen av den vattenbaserade gelen VagiVital i kombination med en botanisk olja. Kombinationen ger en produkt med återfuktande egenskaper som samtidigt balanserar underlivets naturliga pH och möjliggör rengöring av både vatten- och oljelösliga orenheter utan att störa den vaginala mikrofloran. Bolaget har under 2022 erhållit ett positivt utlåtande avseende ansökan från den internationella granskningsmyndigheten. Patentskydd har beviljats i USA.

Bolaget innehar följande godkända varumärkesfamiljer vilka listas nedan.

Varumärken/designskydd

(i) VagiVital, vilket är godkänt inom EU-området, USA och även i Norge, ansökan finns i ytterligare länder

(ii) Vagitocin, vilket är godkänt inom EU-området och i USA

(iii) FloriSense, via CommonSense

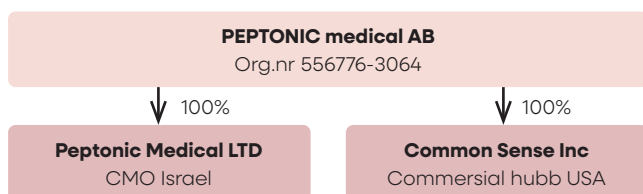
ÖVRIG INFORMATION

Information om Bolaget

Bolagets registrerade företagsnamn (tillika handelsbeteckning) är PEPTONIC medical AB 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 Stockholms kommun med adress Färögatan 33, 164 53 Kista. Bolaget nås på www.peptonicmedical.se samt telefonnummer +46 8 530 20 110. Notera att informationen på webbplatsen inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning.

Organisationsstruktur

Vid offentliggörandet av detta prospekt hade koncernen totalt 28 anställda. Av dessa var 8 anställda vid moderbolaget Peptonic Medical AB, 1 i dotterbolaget Common Sense Inc. och 19 i dotterbolaget Peptonic Medical Ltd. Dessutom finns två deltidsinhyrda konsulter, varav en är stationerad i USA. Bokföring och redovisning hanteras av en extern redovisningsbyrå. Koncernens huvudkontor är beläget i Kista.



Peptonic Medical AB har två helägda dotterbolag; Peptonic Medical Ltd och Common Sense Inc.

Dotterbolaget Peptonic Medical Ltd utvecklar och tillverkar egendiagnostiska självtester, i tillverkningen finns en upparbetad know-how som är viktig för koncernen. För att minimera risken i tillverkningen arbetar Bolaget aktivt för att förebygga stillestånd såväl som maximera produktiv tid.

Common Sense Inc. är Bolagets försäljningsenhet på den amerikanska marknaden. I Common Sense Inc och Peptonic Medical Ltd finns väsentliga avtal med stora kunder som säljer bolagets produkter.

Lune Group Oy, ett helägt dotterbolag till Peptonic Medical AB, ansökte i mars 2024 om konkurs mot bakgrund av betydande försäljningsnedgång och negativt rörelseresultat. En eskalerande konkurrens på marknaden har påverkat Lune's resultat negativt och medfört att verksamheten inte når förväntade resultat. Konkursen beräknas vara klar under kvartal tre 2024.

Fusionen med Pharmiva AB (publ)

Under 2023 fattade styrelserna för Peptonic och Pharmiva AB (publ) beslut om att genomföra en fusion, innebärande att Pharmiva AB (publ):s samtliga tillgångar och skulder togs över av Peptonic. Fusionen slutfördes den 21 november 2023 varmed Pharmiva AB (publ) upplöstes genom absorption.

Trender

Bolaget bedömer att det efter utgången av räkenskapsåret 2023 fram till dagen för Prospektet inte finns några kända betydande utvecklingstrender i fråga om försäljning, lager, produktion, kostnader och försäljningspriser.

Investeringar

Efter den sista mars 2024 fram till dagen för Prospektet har Peptonic inte gjort några väsentliga investeringar. Bolaget har inte heller några pågående investeringar eller fasta åtaganden avseende kommande väsentliga investeringar.

Finansiering av Bolagets verksamhet

Peptonic ambition är på längre sikt att finansiera verksamheten genom försäljningsintäkter. Fram till dess att Bolaget har tillräckliga intäkter avses rörelsekapital och verksamhet att finansieras genom föreliggande Företrädesemission och utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO5 som emitteras i samband med Erbjudandet.

Väsentliga förändringar i Bolagets låne- och finansieringsstruktur

Det har inte skett några väsentliga förändringar avseende Bolagets låne- och finansieringsstruktur efter den 31 mars 2024 fram till datumet för Prospektets godkännande.



Rörelsekapitalförklaring

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i Prospektet Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Per den 31 mars 2024 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 3,2 MSEK. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i juni 2024. Med beaktande av bedömda kassaflöden har Bolaget ett rörelsekapitalunderskott om cirka 25 MSEK för den kommande tolv månadersperioden.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 61,4 MSEK före emissionskostnader som bedöms uppgå till cirka 10,6 MSEK. Nettolikviden om 50,8 MSEK bedöms tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden. I samband med Företrädesemissionen har ett antal befintliga aktieägare samt ett antal externa investerare ingått teckningsförbindelser om totalt cirka 9,6 MSEK, motsvarande 15,7 procent av emissionen. Därutöver har ett flertal externa investerare och Mangold ingått avtal om

emissionsgarantier med Bolaget uppgående till sammanlagt 32,5 MSEK, motsvarande 53 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas därmed av teckningsförbindelser och garantiåtaganden till 68,7 procent. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Om Företrädesemissionen, trots ingångna garantiavtal, inte tecknas i tillräcklig utsträckning får Bolaget svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att tvingas söka alternativa finansieringslösningar 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 likvidation.



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. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges i detta avsnitt endast begränsade till sådana risker som bedöms vara specifika för Bolaget och/eller Bolagets aktier och som bedöms vara väsentliga för att en investerare ska kunna fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

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 Prospektet. De riskfaktorer som per dagen för Prospektet bedöms vara mest väsentliga presenteras först inom varje kategori medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning.

AFFÄRS- OCH VERKSAMHETSRELATERADE RISKER

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Peptonic genomförde en företrädesemission av units under 2023 varigenom Peptonic tillfördes totalt cirka 73 MSEK inklusive likvid genom nyttjande av teckningsoptioner av serie TO2, TO3 och TO4. På längre sikt är Bolagets ambition att finansiera verksamheten genom försäljningsintäkter, men 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 kommer att kunna erhålla erforderlig finansiering eller att sådan finansiering kan erhållas på, för befintliga aktieägare fördelaktiga villkor. Ett misslyckande med att erhålla ytterligare finansiering vid viss tidpunkt innebär risk att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta 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.

Risker relaterade till den pågående konflikten mellan Israel och Palestina

Bolagets dotterbolag, Peptonic Medical Ltd, är verksam i Israel där utveckling och produktion av egendiagnostiska självtester sker. Med anledning av den pågående konflikten mellan Israel och Palestina som fortsatt innebär ett kraftigt försämrat säkerhetsläge finns det risk att det kan uppstå svårigheter med tillgången på råmaterial och komponenter till produktionen på grund av leveransstopp eller förseningar. Vidare innebär den pågående konflikten att produktionsanläggningen kan vara i fara för fysisk skada, vilket kan orsaka avbrott i produktionen och förlust av tillgångar. Konflikten medför även en överhängande risk att det sker prisökningar på nödvändiga material och risk för svårigheter att genomföra transporter till och från produktionsanläggningen, vilket negativt kan påverka lönsamheten för Bolaget. En försämrad säkerhetssituation kan även leda till att kvalificerad personal väljer att lämna regionen, vilket kan påverka Bolagets förmåga att upprätthålla kompetens och produktivitet. Risk för eskalering av konflikten kan vidare resultera i att potentiella investerare och partners väljer att

avsluta samarbete med Bolaget eller dess dotterbolag.

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 2023 utökades Peptonics produktportfölj med fem nya produkter och en starkt ökad försäljningstillväxt observerades på den nordiska referensmarknaden. Vidare skapar Bolagets moussebaserade drug-delivery-teknologi, Venerol, och gelbasen i VagiVital goda möjligheter för vidare expansion av portföljen, vilket har stor betydelse för Bolagets tillväxt. I takt med att organisationen 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 hög negativ effekt på Bolagets resultat, finansiella ställning och verksamhet.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken skulle inträffa som medelhög. Om risken inträffar bedöms den ha en hög negativ inverkan på Bolagets resultat, och finansiella ställning.

Beroende av nyckelpersoner

Per den sista mars 2024 hade Peptonic totalt 28 anställda i gruppen. Bolagets nyckelanställda har en utpräglad kompetens avseende egendiagnostiska snabbtester och egenvårdsbehandlingar inom intim egenvård. 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 misslyckas i sina bedömningar kring vilka produkter, utföranden eller egenskaper som skall prioriteras gentemot vissa marknadssegment. Exempelvis använder sig Bolaget av digitala kartläggningar kring hur bolaget ämnar rikta sig mot idealistiska kunder på ett effektivt sätt ur försäljningssynpunkt som sedan används vid planering av kommersialisering av produkter. Typ av kartläggningar är bland annat kundundersökningar, målgruppsanalyser, köpfrekvens och screening av potentiella partners. Det föreligger risk att denna

typ av planeringsverktyg, eller andra, inte är effektiva, exempelvis i det fall underliggande data är missvisande eller tolkas felaktigt. Det föreligger också risk att de produkter som utvecklas inte blir kommersiellt framgångsrika, exempelvis om marknaden inte accepterar produkterna. Faktorer som kan påverka marknadsacceptansen och kommersialiseringen kan exempelvis vara klinisk dokumentation, produkttegenskaper och resultat. Vidare kan Bolaget missbedöma priskänslighet och befintlig konkurrens.

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

Regulatoriska godkännanden

Det regulatoriska landskap där Peptonic verkar är komplext och under ständig förändring, internationellt såväl som nationellt. Tillämpliga regler för exempelvis forskning och utveckling, tillverkning, registrering och lansering kan ändras med olika grad av förvarning. Peptonics produkter kan i framtiden kräva nya godkännanden från regulatoriska myndigheter, exempelvis likt MDR i Europa. Även om nödvändiga tillstånd erhålls kommer Bolaget och dess behandlingsmetod att stå under tillsyn av regulatoriska myndigheter i länder där behandlingsmetoden marknadsförs. Uppdags tidigare okända problem såsom biverkningar kan det leda till begränsningar i användandet av behandlingsmetoden eller att godkännandet helt dras tillbaka. Problem med erhållande eller bibehållande av godkännanden kan väsentliga påverka Peptonics möjlighet att marknadsansöka sin behandlingsmetod eller nya produkter vilket kan påverka Bolaget negativt.

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 återförsäljare och underleverantörer

Peptonic är i hög grad beroende av återförsäljare för exponering och försäljning av sitt produktsortiment till konsument. På den svenska marknaden är de viktigaste återförsäljarna fysiska apotek, nätapotek och via egna nätbutiker. Internationellt 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 försärrar eller försenar partners åtaganden inom ramen för samarbetet eller affärsförhållandet uppstår en risk att Bolagets verksamhet påverkas på ett negativt sätt. Vidare medför anlitandet 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 medelhög. 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 forsknings- och utvecklingsbolag med begränsad organisation och begränsade resurser. Marknaden för egenvårdsprodukter är utsatt för betydande konkurrens, vilket ofta innebär nedpressade marginaler. Flertalet av Bolagets konkurrenter har väsentligt större finansiella resurser, inklusive forsknings- och utvecklingsorganisationer. Dessa konkurrenter kan lägga större resurser på utförandet av, bland annat, kliniska studier och marknadsföring. Då resultatet av kliniska studier är avgörande för en produkts försäljningspotential inom egenvårdssegmentet är möjligheten att genomföra kliniska studier av stor vikt för ett bolags konkurrenskraft. Då flera av Bolagets konkurrenter besitter större finansiella resurser kan det ge dem större möjligheter att utveckla konkurrerande produkter, vilket i sin tur kan ha en negativ inverkan på Peptonic 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 bristande kvalitet i Peptonics produkter för bland annat egendiagnos inom intimvård kan resultera i skadeståndsanspråk från konsumenter. En felaktig produkt kan leda till felaktiga diagnoser eller resultera i andra negativa konsekvenser. Detta skulle inte bara kunna skada Bolagets varumärkesrykte utan också innebära en risk för skadeståndskrav som kan påverka Bolagets ekonomiska situation negativt. För att möta och minimera denna risk har Bolaget tecknat en produktansvarsförsäkring, som täcker skadeståndsanspråk upp till en viss nivå. Det finns dock en självrisk och en maximal ersättningsnivå som måste beaktas. Bolaget bedömer för närvarande att den befintliga försäkringen är tillräcklig för att täcka eventuella skadeståndsanspråk, men det finns alltid en risk för felbedömning. Om ett skadeståndskrav inträffar på grund av faktisk eller uppfattad bristande produktkvalitet kan det ha en betydande negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Detta kan innefatta kostnader för rättsliga förfaranden, skadeståndsbetalningar och förlorat förtroende från kunder och investerare. Det är därför avgörande att Bolaget kontinuerligt övervakar och bedömer sin produktansvarsförsäkring för att säkerställa att det finns 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 försäkran om överensstämmelse med kraven i Medical Device Regulation (MDR). MDR ersätter tidigare regelverk (MDD) och Peptonic Medical är i process för ett godkännande. Bolaget bedömer att nytt tillstånd kommer att erhållas under kvartal fyra 2024. 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. Peptonic Medical har även produkter som i Europa lyder under IVDD (In Vitro Diagnostic Medical Device) regelverket, vilket är snarlikt Medical Device regelverket. Vid sidan av detta har Bolaget flera produkter som inte berörs av CE-märkning eller liknande godkännanden.

Bolagets produkt, Vernivia, har tidigare erhållit CE-märkning enligt klass IIa inom ramen för MDD. I och med fusionen 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 årsskiftet. Om det befintliga produktlagret inte räcker till för att möta efterfrågan på Vernivia och om tillståndsprocessen inte slutförs i tid finns det risk att det påverkar Bolaget 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.

Immateriellrättsliga risker

Värdet i Peptonic är till stor del beroende av förmågan att erhålla och försvara patent, samt av förmågan att skydda specifik kunskap. Patentskydd kan vara osäkert 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 patent inte beviljas, att beviljade patent inte ger tillräckligt patentskydd eller att beviljade patent kringgås eller upphävs, vilket kan komma att begränsa Bolagets framtida intäkter. Det är normalt förenat med stora kostnader att driva process om giltigheten av ett patent. Peptonics konkurrenter kan genom

tillgång till större ekonomiska resurser ha bättre förutsättningar än Peptonic att hantera sådana kostnader. I vissa rättsordningar kan dessa kostnader drabba Peptonic även vid ett i övrigt positivt utfall för Bolaget. Om Bolaget inte lyckas erhålla eller försvara patentskydd för sina innovationer kan konkurrenter ges möjlighet att fritt utnyttja dessa, vilket ökar risker för patentintrång med potentiellt betydanden inverkan på Bolagets intäkter. Vidare kan möjligheten för Bolaget att ingå viktiga samarbetsavtal försämrats. Även om Bolaget aktivt arbetar med en patentöversyn finns en risk att Bolaget kan hamna i tvister om patentintrång gällande patentportfölj såväl som att Peptonic gjort patentintrång i andras patentportföljer. Bolaget kan i sådana fall förbjudas vid vite att fortsätta använda sådana rättigheter.

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 intill 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 fluktuera stort. Under perioden från och med den 17 maj 2023 till och med den 17 maj 2024 har Peptonics aktie handlats mellan 0,0122 SEK och 0,085 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 2 425 217 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 42,2 MSEK, motsvarande cirka 68,7 procent av Företrädesemissionen. Tecknings- och garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgarantier, spärmedel, 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 i medelhög omfattning. Bolagets

aktiekurs, och därmed en investerares kapital, skulle av dessa orsaker kunna påverkas negativt i medelhög omfattning.

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 28 maj 2024 till och med den 7 juni 2024 och BTU som erhålls i utbyte mot utnyttjande uniträtter efter erlagd betalning kommer att listas och handlas under perioden från och med den 28 maj 2024 fram till dess att Bolagsverket har registrerat Företrädesemissionen, vilket bedöms ske under vecka 27, 2024. 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 26 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 bolagsstämman, 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 kontrollägarers 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 i medelhög omfattning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

Villkor för värdepapperen

ALLMÄNT

PEPTONIC medical AB är ett publikt avstämningsbolag och Bolagets aktier är kontoförda i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Registret förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Peptonics aktier är denominerade i SEK, är utställda till innehavare och har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551).

CENTRAL VÄRDEPAPERSFÖRVALTNING

Peptonic är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Av denna anledning utfärdas inga fysiska aktiebrev, eftersom kontoföring och registrering av aktierna sker av Euroclear i det elektroniska avstämningsregistret. Aktieägare som är införd i aktieboken och antecknad i avstämningsregistret är berättigad till samtliga aktierelaterade rättigheter.

FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Styrelsen beslutade den 16 april 2024, villkorat av godkännande från årsstämman den 21 maj 2024, att genomföra Företrädesemissionen. Företrädesemissionen avser teckning av units bestående av aktier (ISIN-kod SE0005962206) samt teckningsoptioner av serie TO5 (ISIN-kod SE0022240032). De teckningsoptioner som emitteras med anledning av Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel och ska kontoföras av Euroclear i ett avstämningsregister, vilket innebär att teckningsoptionsbevis inte kommer att utfärdas. För fullständiga villkor avseende teckningsoptionerna hänvisas till "Villkor för teckningsoptioner av serie TO5 i PEPTONIC medical AB" som återfinns på Bolagets hemsida, www.peptonicmedical.se. Aktierna och teckningsoptionerna i Företrädesemissionen emitteras i enlighet med svensk rätt och valutan för Företrädesemissionen är SEK. Registrering av Företrädesemissionen vid Bolagsverket beräknas ske omkring vecka 27, 2024.

VISSA RÄTTIGHETER FÖRENADE MED AKTIERNA

Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Det finns ett aktieslag i Bolaget. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman och till lika stor utdelning och eventuellt överskott i likvidation. Vid nyemission av aktier har aktieägarna normalt företrädesrätt. Bolagsstämman kan dock besluta om undantag från företrädesrätten. Ändring av aktieägarnas rättigheter kräver beslut av bolagsstämman. Villkoren för att ändra aktieägarnas rättigheter motsvarar vad som följer av lag. Aktierna är fritt överlåtbara, det finns således inga begränsningar eller förbehåll avseende aktiernas överlåtbarhet. Det finns, utöver de teckningsoptioner som ges ut i samband med Företrädesemissionen, inte några utestående teckningsoptioner, konvertibler, villkorade aktieägartillskott eller liknande som kommer att påverka antalet aktier i Bolaget.

DELTAGANDE OCH RÖSTRÄTT VID BOLAGSSTÄMMA

Kallelse till bolagsstämman ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Dagens Industri. Aktieägare som vill delta i

förhandlingar på bolagsstämman ska dels vara införda i den av Euroclear förda aktieboken sex bankdagar före stämman, dels anmäla sig hos Bolaget för deltagande på bolagsstämman senast den dag som anges i kallelsen.

Varje aktie berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämman. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

RÄTT TILL UTDELNING, ANDEL AV BOLAGETS VINST OCH BEHÅLLNING VID LIKVIDATION

Rätt till utdelning tillfaller den som på av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken och är antecknad i avstämningsregistret. Detta register förs av Euroclear. Utdelning utbetalas normalt som ett kontantbelopp per aktie genom Euroclears försorg, men kan även utbetalas i annan form. Om en aktieägare inte kan nå kvarstår dennes fordran avseende utbetalningsbeloppet på Bolaget i tio år. Vid utgången av tioårsperioden tillfaller utdelningen Bolaget.

Det föreligger inga restriktioner för utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige, med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem. Betalning av utdelning till utlandsbosatta aktieägare genomförs på samma sätt som för aktieägare med hemvist i Sverige. För aktieägare som inte har hemvist i Sverige utgår normalt svensk kupongskatt. Bolaget är emellertid inte förpliktigt att betala sådan skatt.

Samtliga aktier ger lika rätt till del av Bolagets tillgångar och vinster. I händelse av likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskottet i proportion till det antal aktier som innehas av aktieägaren.

OFFENTLIGA UPPKÖPSERBJUDANDEN OCH TVÅNGSINLÖSEN

Bolagets aktier omfattas av de regler om offentliga uppköpserbjudanden som utfärdats av Aktiemarknadens självregleringskommitté (Takeover-regler för vissa handelsplattformar). Ett offentligt uppköpserbjudande kan gälla alla eller en del av aktierna i ett bolag, och kan antingen vara frivilligt eller obligatoriskt (så kallad budplikt). Budplikt uppstår när en aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett bolag.

Ett bolag får endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försäkra förutsättningarna för ett erbjudandes lämnande eller genomförande, om styrelsen eller verkställande direktören i bolaget har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats.

Vid ett offentligt uppköpserbjudande ska en aktieägare under acceptfristen ta ställning till erbjudandet. En aktieägare har rätt att antingen acceptera eller förkasta erbjudandet. En aktieägare som har accepterat ett offentligt uppköpserbjudande är som utgångspunkt bunden av sin accept. En aktieägare kan dock under vissa omständigheter återkalla sin accept, till exempel om lämnad accept har varit villkorad av uppfyllandet av vissa villkor. Om en aktieägare väljer att förkasta, eller inte besvarar, ett offentligt uppköpserbjudande kan aktieägarens aktier bli föremål för tvångsinlösen för det fall den som lämnat erbjudandet uppnår ett innehav som representerar mer än nio tiondelar av aktierna i aktiebolaget genom erbjudandet.

Tvångsinlösen innebär att en majoritetsaktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna i ett bolag, oavsett aktiernas röstvärde, en lagstadgad rättighet att lösa in återstående aktier som inte redan innehas av majoritetsaktieägaren. På motsvarande sätt har den vars aktier kan lösas in rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Priset på aktier som inlöses genom tvångsinlösen kan fastställas på två sätt. Om majoritetsaktieägaren har lämnat ett offentligt uppköpserbjudande till andra aktieägare vilket accepterats av minst nio tiondelar av aktieägarna, ska lösenbeloppet motsvara det erbjudna vederlaget för aktierna, om inte särskilda skäl motiverar annat. I övriga fall ska lösenbeloppet för aktierna motsvara det pris som kan påräknas vid en försäljning av aktierna under normala förhållanden. Denna process för bestämmande av skälig ersättning för aktier som inlöses genom tvångsinlösen utgör en del i det aktiebolagsrättsliga minoritetsskyddet, vilket har till syfte att skapa en rättvis behandling av samtliga aktieägare. Eventuella tvister om inlösen ska prövas av skiljemän.

Peptonics aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden beträffande Peptonics aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

SKATTERELATERADE FRÅGOR

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och i Sverige kan påverka de eventuella intäkter som erhålls från teckningsoptioner och aktier.

Beskattningen av en eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägares specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skatteskyldiga och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier, teckningsoptioner och uniträtter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.



Villkor för Erbjudandet

ERBJUDANDET

Styrelsen beslutade den 16 april 2024, villkorat av godkännande från årsstämman den 21 maj 2024, att genomföra en nyemission av aktier och teckningsoptioner (units) med företrädesrätt för Bolagets aktieägare till en teckningskurs om 0,04 SEK per unit. Varje unit består av fyra (4) nyemitterade aktier och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO5. Varje teckningsoption av serie TO5 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 6 november 2024 till och med den 20 november 2024.

EMISSIONSVOLYM

Erbjudandet omfattar högst 6 139 382 384 nya aktier, motsvarande en emissionslikvid om cirka 61,4 MSEK före emissionskostnader. Vidare omfattar Erbjudandet högst 3 069 691 192 teckningsoptioner av serie TO5. Teckningsoptioner av serie TO5 kan tillföra Bolaget ytterligare maximalt mellan cirka 39,9 MSEK före emissionskostnader. Vid full teckning i Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO5 kan Bolaget därmed tillföras som mest cirka 101,3 MSEK före emissionskostnader.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen för varje unit är 0,04 SEK, vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 0,01 SEK. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

AKTIEKAPITAL OCH ANTAL AKTIER

Genom Erbjudandet kan Bolagets aktiekapital komma att öka med högst 42 975 676,688 SEK från 10 743 919,172 SEK till 53 719 595,860 SEK och antalet aktier kan komma att öka med högst 6 139 382 384 från 1 534 845 596 till 7 674 227 980 aktier. Om samtliga utgivna teckningsoptioner utövas till aktier kommer Bolagets aktiekapital att öka med högst 21 487 838,344 SEK från 53 719 595,860 SEK till 75 207 434,204 SEK och antalet aktier kan komma att öka med högst 3 069 691 192 från 7 674 227 980 till 10 743 919 172 aktier.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla uniträtter i emissionen är den 24 maj 2024. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla uniträtter är den 22 maj 2024. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla uniträtter är den 23 maj 2024.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 24 maj 2024 är registrerad som aktieägare i Peptonic äger företrädesrätt att teckna units i Företrädesemissionen i relation till befintligt innehav av aktier. För varje befintlig aktie erhålls en (1) uniträtt. En (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) unit i Peptonic till en teckningskurs om 0,04 SEK per unit. Varje unit består av fyra (4) nyemitterade aktier och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO5.

TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Anmälan av intresse om teckning av units utan stöd av företrädesrätt i Erbjudandet görs via anmälningsedeln "Anmälningsedel för teckning utan stöd av uniträtter". Teckning utan företrädesrätt ska ske under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt, det vill säga från och med den 28 maj 2024 till och med den 12 juni 2024.

TECKNINGSPERIOD

Teckning av units ska ske under perioden från och med den 28 maj 2024 till och med den 12 juni 2024. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade uniträtter kommer, utan avisering från Euroclear, att avregistreras från VP-kontot. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste dessa utnyttjas för teckning av units senast den 12 juni 2024 eller säljas senast den 7 juni 2024. 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.

TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO5

Varje teckningsoption av serie TO5 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget. Teckningskursen vid teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO5 uppgår till 0,013 SEK. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden från och med den 6 november 2024 till och med den 20 november 2024. De fullständiga villkoren för teckningsoptioner av serie TO5 kommer att finnas tillgängliga på Bolagets hemsida, www.peptonicmedical.se.

HANDEL MED UNITRÄTTER

Handel med uniträtter avses att äga rum på Spotlight Stock Market under perioden från och med den 28 maj 2024 till och med den 7 juni 2024. ISIN-kod för uniträtterna är SE0022240016. 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 units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

EJ UTNYTTJADE UNITRÄTTER

Uniträtter som ej sålts senast den 7 juni 2024 eller utnyttjats för teckning av units senast den 12 juni 2024, kommer att bokas bort. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste dessa utnyttjas för teckning av units senast den 12 juni 2024 eller säljas senast den 7 juni 2024.

UTSPÄDNING

De befintliga aktieägare i Bolaget som inte tecknar units i Erbjudandet kommer under aktuella förutsättningar att vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav. Fulltecknat Erbjudande medför initialt en ökning av antalet aktier i Bolaget med 6 139 382 384 aktier från 1 538 384 416 aktier till högst 7 677 766 800, motsvarande en utspädning om cirka 80,0 procent av antalet aktier i Bolaget. Vid fullt nyttjande av de 3 069 691 192 teckningsoptioner av serie TO5 som omfattas av Erbjudandet kan antalet aktier i Bolaget komma att öka med 3 069 691 192 aktier från 7 674 227 980 till 10 743 919 172 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 28,6 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Den maximala ökningen av antalet aktier i Bolaget till följd av full teckning av Erbjudandet och fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner av serie TO5 kan innebära en total utspädning om cirka 85,7 procent. I det fall garantiersättningen utnyttjas i form av units kommer de nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna, vid fullt utnyttjande, motsvara cirka 12,4 procent av Bolagets aktiekapital. De aktieägarna som inte tecknar i föreliggande nyemission kan således även få sitt ägande utspätt ytterligare i motsvarande

grad. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet har möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för utspädningen genom att sälja sina uniträtter.

DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 24 maj 2024 är registrerade i den av Euroclear och för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi från Euroclear. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna uniträtter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto kommer inte att skickas ut.

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare på avstämningsdagen erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningssedel från Euroclear. Teckning och betalning ska då i stället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

TECKNING MED STÖD AV UNITRÄTTER

Anmälan om teckning av units med stöd av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 28 maj 2024 till och med den 12 juni 2024. Anmälan är bindande. Teckning och kontant betalning ska antingen göras med den förtryckta inbetalningsavi som medföljer emissionsredovisningen eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande alternativ:

1. Inbetalningsavi

För det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning av units ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för anmälan om teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel ska då ej användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten.

Observera att anmälan om teckning är bindande.

2. Särskild anmälningssedel

För det fall ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med anvisningarna på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin får därmed inte användas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Mangold per telefon, e-post eller genom att ladda ner den från Mangolds hemsida. Ifylld anmälningssedel ska skickas per e-post och vara Mangold tillhanda senast klockan 15:00 den 12 juni 2024. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel. I det fall fler än en (1) särskild anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga särskilda anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende.

Mangold Fondkommission AB
Ärende: PEPTONIC medical AB
E-post: emissioner@mangold.se
Telefon: +46 (0)8 - 503 015 95
Hemsida: www.mangold.se

TECKNING AV UNITS UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT (INTRESSEANMÄLAN)

Teckning av units utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 28 maj 2024 till och med den 12 juni 2024. Styrelsen i Peptonic förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En sådan förlängning ska meddelas senast den 12 juni 2024. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan företräde ifylls, undertecknas och därefter skickas till Mangold med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Mangold via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Privatpersoner kan även fylla i och skicka in anmälningssedeln elektroniskt till Mangold via deras hemsida, www.mangold.se. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Peptonics hemsida, www.peptonicmedical.se.

Anmälningssedeln ska vara Mangold tillhanda senast kl. 15:00 den 12 juni 2024. Det är endast tillåtet att skicka en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter. För det fall fler än en anmälningssedel skickas kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. Teckning kan även ske elektroniskt med BankID. Gå in på emission.mangold.se och följ instruktionerna. Vid teckning av units 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 eller ytterligare medborgarskap än svenskt medborgarskap. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer måste Mangold ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Mangold kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer.

Observera att anmälan om teckning är bindande.

TILDELNINGSPRINCIPER

Om inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska tilldelning av resterande units inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ske:

1. I första hand till de som tecknat units med stöd av uniträtter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse för teckning av units utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som var och en av de som anmält intresse att teckna units utan stöd av uniträtter utnyttjat för teckning av units.
2. I andra hand till annan som anmält sig för teckning av units i Företrädesemissionen utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som tecknaren totalt anmält sig för teckning av.
3. I tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av units, i proportion till sådana garantiätaganden.

I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottnings.

BESKED OM TILDELNING AV UNITS UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas senast två (2) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Styrelsen i Peptonic äger dock rätt att förlänga tiden under vilken betalning kan ske. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan units komma att överlåtas till någon annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Företrädesemissionen, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning är inte beroende av när under anmälningssperioden anmälan inkom.

I händelse av överteckning kan tilldelning komma att utebli eller ske med ett lägre antal units än vad anmälan avser.

De som tecknar units utan företrädesrätt genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

AKTIEÄGARE BOSATTA UTANFÖR SVERIGE

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som önskar delta i Företrädesemissionen kan vända sig till Mangold per telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen riktar sig Företrädesemissionen inte till personer som är bosatta eller har registrerad adress i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Med anledning härav kommer aktieägare med registrerad adress i något av dessa länder inte att erhålla emissionsredovisning. Sådana aktieägare kommer inte heller att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter som annars skulle ha levererats till sådana aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden kommer, med avdrag för kostnader, därefter att utbetalas till berörda aktieägare. Belopp understigande 500 SEK per aktieägare utbetalas ej.

AKTIEÄGARE BOSATTA I VISSA OBEHÖRIGA JURISDIKTIONER UTANFÖR SVERIGE

Tilldelning av uniträtter och utgivande av nya aktier och teckningsoptioner vid utnyttjande av uniträtter till personer som är bosatta i andra länder kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier i Bolaget direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i USA (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia), Australien, Singapore, Nya Zeeland, Japan, Kanada, Schweiz, Hongkong, Sydkorea eller Sydafrika inte att erhålla emissionsredovisning. De kommer inte heller att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter som annars skulle ha levererats till sådana aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, därefter att utbetalas till berörda aktieägare. Belopp understigande 500 SEK utbetalas ej.

BETALDA OCH TECKNADE UNITS ("BTU")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokningen av BTA skett på tecknarens VP-konto. Betalda tecknade units benämns BTU på VP-kontot till dess att Företrädesemissionen blir registrerad hos Bolagsverket.

HANDEL MED BTU

Handel med BTU beräknas att ske på Spotlight Stock Market, från och med den 28 maj 2024 till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 27, 2024. ISIN-koden för BTU är SE0022240024.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Omkring den 14 juni 2024 beräknas Bolaget offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

LEVERANS AV AKTIER OCH TECKNINGSOPTIONER

Så snart Erbjudandet registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 27, 2024, ombokas BTU till aktier och teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

HANDEL I AKTIEN

Aktierna i Peptonic handlas på Spotlight Stock Market. Aktierna handlas under kortnamnet PMED och har ISIN-kod SE0005962206. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner sker, vilket beräknas ske under vecka 27, 2024.

HANDEL I TECKNINGSOPTIONERNA AV SERIE TO5

Styrelsen i Peptonic avser att ansöka om att de nya teckningsoptionerna av serie TO5 tas upp till handel på Spotlight Stock Market i samband med att omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner sker, vilket beräknas ske under vecka 27, 2024. ISIN-koden för teckningsoptionerna är SE0022240032.

RÄTT TILL UTDELNING PÅ DE NYA AKTIERNA

De aktier som emitteras genom Företrädesemissionen ger rätt till utdelning från och med den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter emissionsbeslutet.

TECKNING TILL ISK, KAPITALFÖRSÄKRING ELLER IPS

Teckning sker via det konto som respektive aktieägare har befintligt aktieinnehav i Bolaget. För det fall aktierna innehas i en IPS, kapitalförsäkring, eller ISK (Investeringssparkonto) gäller särskilda regler vid teckning av units. Tecknaren bör kontakta sin bank/förvaltare och följa dennes instruktioner för hur teckningen/betalningen ska gå till. I det fall teckningen inte sker på ett korrekt sätt kommer leverans av tilldelade värdepapper inte att kunna ske till dessa depåtyper. Det är tecknarens ansvar att tillhandahålla de handlingar som är relaterade

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 9,6 MSEK, mot-svarande cirka 15,7 procent av Erbjudandet. Bolaget har även erhållit bottengarantiåtaganden om cirka 29,5 MSEK motsvarande cirka 48,1 procent av Företrädesemissionen samt toppgarantiåtaganden om 3 MSEK, motsvarande cirka 4,9 procent av Erbjudandet. Företrädesemissionen omfattas därmed sammantaget till cirka 68,7 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden.

För det fall Företrädesemissionen tecknas till mer än 63,8 procent kommer bottengarantiåtaganden inte tas i anspråk. För det fall Företrädesemissionen tecknas till mer än cirka 68,7 procent kommer toppgarantiåtaganden inte tas i anspråk.

Garantiärsättning för bottengarantiåtaganden utgår med 15 procent av garanterat belopp i form av kontant ersättning, vilket motsvarar cirka 4,4 MSEK eller 20 procent av garanterat belopp i form av nyemitterade units, vilket motsvarar 590 573 636 aktier och 295 286 818 teckningsoptioner av serie TO5. Garantiärsättningen för

toppgarantiåtagandena utgår med 10 procent av det garanterat belopp i form av kontant ersättning, vilket motsvarar 0,3 MSEK eller 15 procent av garanterat belopp i form av nyemitterade units. Vilket motsvarar 45 000 000 aktier och 22 500 000 teckningsoptioner av serie TO5. För teckningsförbindelserna utgår ingen ersättning. Om emissionsgaranterna väljer att få garantiersättning i nyemitterade units kommer styrelsen att besluta om nyemission av sådana aktier och teckningsoptioner med stöd av bemyndigande från den ordinarie bolagsstämman den 21 maj 2024. Teckningskursen för eventuella units som emitteras till emissionsgaranter ska motsvara teckningskursen i Erbjudandet, det vill säga 0,01 SEK per aktie. Garantiavtalen är ingångna per den 16 april 2024. Varken teckningsförbindelserna eller

garantiåtagandena är säker-ställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller dylikt, varför det föreligger en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias. Se avsnitt Riskfaktorer och specifikt "Ej säkerställda tecknings-och garantiåtaganden" för ytterligare information".

Nedanstående tabeller sammanfattar de teckningsförbindelser och garantiåtaganden som ingåtts per datumet för Prospektets angivande.

Teckningsförbindelser

Namn	Adress	Belopp, SEK	Andel av Erbjudandet, %
Maida Vale Capital AB	Färögatan 33, 164 51 Kista	9 631 320,00	15,69%
Totalt		9 631 320,00	15,69%

Bottengarantier

Namn	Adress	Belopp, SEK	Andel av Erbjudandet, %
Mangold Fondkommission AB	Nybrogatan 55, 114 40 Stockholm, Sverige	7 828 681,96	12,75%
Formue Nord Fokus A/S	Østre Alle 102, 9000 Aalborg, Danmark	5 830 000,00	9,50%
Maida Vale Capital AB	Färögatan 33, 164 51 Kista	3 520 000,00	5,73%
NOWO Global fund	Artillerigatan 42, 114 45 Stockholm	2 500 000,00	4,07%
Rikard Akhtarzand	*	2 000 000,00	3,26%
Selandia Alpha Invest A/S	Vesterbrogade 26, 1620 Köpenhamn	1 500 000,00	2,44%
Tuvedalen Limited	Agiou Leontiou Milis & Papas Block D flat 14, cy-7560, Pervolia Larnakas	1 000 000,00	1,63%
André Eriksson	*	1 000 000,00	1,63%
Magnus Högström	*	1 000 000,00	1,63%
Nils Berg	*	1 000 000,00	1,63%
Varsity Capital Group AB	Narvavägen 4, 115 23 Stockholm	600 000,00	0,98%
Bernhard von Der Osten-Sacken	*	500 000,00	0,81%
Tony Choucha	*	300 000,00	0,49%
Ghanem Choucha	*	300 000,00	0,49%
John Moll	*	250 000,00	0,41%
Jinderman & Partners AB	Hornsgatan 178, 117 34 Stockholm	200 000,00	0,33%
JEQ Capital AB	Rådmansgatan 84, 113 29 Stockholm	200 000,00	0,33%
Totalt		29 528 681,96	48,10%

* Fysiska personer som ingått avtal om garantiåtagande kan nås genom Bolaget.

Toppgarantier

Namn	Adress	Belopp, SEK	Andel av Erbjudandet, %
Aggregate Media Fund XI KB	Box 5871, 102 40 Stockholm	3 000 000,00	4,89%
Totalt		3 000 000,00	4,89%

VIKTIG INFORMATION OM LEI OCH NID VID TECKNING UTAN STÖD AV UNITRÄTTER

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU (MiFID II) behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier) och fysiska personer behöver ta reda på sitt NID-nummer (Nationellt ID eller National Client Identifier) för att kunna teckna units i Bolaget utan stöd av uniträtter. Observera att det är tecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller NPID-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska

personer som behöver skaffa en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NPID-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan NID-numret vara någon annan typ av nummer. De som avser anmäla intresse för teckning av units utan stöd av företrädesrätt uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NID-nummer (fysiska personer) i god tid då denna information behöver anges i anmälningssedeln för teckning utan stöd av uniträtter.

ÖVRIG INFORMATION

Styrelsen för Peptonic har inte rätt att avbryta Erbjudandet men äger däremot 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.

För det fall ett för stort belopp betalats in kommer Bolaget att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta utgår för det överskjutande beloppet. Anmälan om teckning av units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller

modifiera en anmälan om teckning av units. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan beaktande eller innebära att teckning kan komma att ske med ett lägre belopp.

Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Erlagd emissionslikvid som inte tagits i anspråk kommer då att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för sådan likvid.



Styrelse och ledande befattningshavare

STYRELSE

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst sju ordinarie styrelseledamöter och högst två styrelsesuppleanter. För närvarande består Bolagets styrelse av fyra ordinarie styrelseledamöter, inklusive styrelseordföranden. Den nuvarande styrelsen utsågs på årsstämman 21 maj 2024, för tiden intill slutet av årsstämman 2025.

Namn	Befattning	Födelseår	Invald	Aktieinnehav*
Anders Blom	Styrelseordförande	1969	2023	234 974 147
Kristina Ingvar	Styrelseledamot	1972	2024	480 000
Daniel Rudeklint	Styrelseledamot	1981	2023	458 000
Tarek Shoeb	Styrelseledamot	1969	2023	44 000 000

*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier i Bolaget. Angivet per den 20 maj 2024.



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: Styrelseordförande i Maida Vale Capital AB och GloboPetz AB (publ). Styrelseledamot i Terranet AB (publ), Alzinova AB (publ), Hunterhex AB, Wonderboo Holding AB (publ).

Innehav i Peptonic: 233 734 148 aktier via Maida Vale AB samt 1 240 000 privat.



KRISTINA INGVAR

Född 1972. Styrelseledamot sedan 2023.

Kristina Ingvar innehar en medicine kandidatexamen från Lunds universitet och är diplomerad marknadsekonom från Executive Foundation Lund. Kristina har över 20 års erfarenhet inom life science. Hon är för närvarande Corporate VP CSD QA på Novo Nordisk. Kristina har tidigare bland annat haft globala ledande roller inom kvalitet och registrering på Bonesupport AB och Novo Nordisk A/S, ett multinationellt världsledande läkemedelsföretag inom diabetes listat på Nasdaq Copenhagen och New York Stock Exchange. Kristina Ingvar har även erfarenhet av marknads- och produktutveckling.

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

Innehav i Peptonic: 480 000 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: 458 000 aktier

**TAREK SHOEB**

Född 1969. Styrelseledamot sedan 2023.

Tarek 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

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Namn	Befattning	Födelseår	Anställd sedan	Aktieinnehav*
Anna Linton	VD	1971	2023	232 344
Albert Lindgren	CFO	1989	2023	0
Terese Torenfält	COO	1987	2024	0

*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier i Bolaget. Angivet per 20 maj 2024.

**ANNA LINTON**

Född 1971. VD sedan 2024.

Anna Linton innehar en B.Sc i Farmakologi från Uppsala universitet. Anna har över 20 års erfarenhet från utveckling, kommersialisering och distribution av läkemedel. Under de senaste tio åren har hon ansvarat för life science bolag i expansiv fas. Tidigare uppdrag innefattar roller som VD för Pharmiva AB, VD för Unimedic Group, nordisk chef för Recordati och nordisk VD på Grünenthal. Annas tidigare uppdrag innefattar också ledande roller inom kommersialisering och försäljning på Abbott, Wyeth och Pfizer.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Milmed AB

Innehav i Peptonic: 232 344

**ALBERT LINDGREN**

Född 1989. CFO sedan 2023.

Albert Lindgren har tidigare arbetat på Viaplay, bland annat som VP Head of Finance Commercial och som VP Finance Continental Europe. Han har också erfarenhet från Deloitte som konsult inom Business Process Solutions. Albert har en kandidatexamen i ekonomi från Lunds universitet och en magisterexamen i Economics & Business Administration från Copenhagen Business School.

Övriga pågående uppdrag: Inga andra uppdrag

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.

ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Arvode till bolagsstämmovalda styrelseledamöter beslutas av årsstämman. Vid årsstämman den 21 maj 2024 beslutades att arvode skulle utgå med 250 000 SEK till styrelseordföranden samt med 200 000 SEK vardera till övriga styrelseledamöter. Ingen styrelseledamot har något avtal som berättigar till ersättning vid upphörandet av uppdraget.

Nedanstående tabell visar de ersättningar som styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna erhållit avseende räkenskapsåret 2023. Samtliga belopp anges i SEK. Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamöts eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

ERSÄTTNINGAR UNDER 2023

(SEK)	Styrelsearvode	Lön/ konsultarvode	Rörlig ersättning	Pension och förmåner eller liknande	Summa
Styrelsen					
Anders Blom, styrelseordförande	229 167	0	0	0	229 167
Susanne Axelsson, styrelseledamot ³⁰	107 634	0	0	0	107 634
Anders Norling, styrelseledamot ³¹	255 000	15 984	0	0	270 984
Jan Bardell, tidigare styrelseordförande ³²	200 832	0	0	0	200 832
Lena Munkhammar, styrelseledamot ³³	121 667	0	0	0	121 667
Daniel Rudeklint, styrelseledamot	200 000	0	0	0	200 000
Anna Stinger, styrelseledamot ³⁴	116 667	0	0	0	116 667
Tarek Shoeb, styrelseledamot	116 667	0	0	0	116 667
Ledande befattningshavare					
Anna Linton, VD	0	240 000	0	0	240 000
Erik Sundquist, tidigare VD ³⁵	0	2 014 400	0	487 546	2 501 946
Albert Lindgren, CFO	0	312 068	0	72 981	385 049
Adil Sheikh, tidigare tillförordnad CFO ³⁶	0	439 354	0	0	439 354
Summa	1 347 634	3 012 806	0	560 527	4 929 967

30. Lämnade uppdraget som styrelseledamot i januari 2023

31. Lämnade uppdraget som styrelseledamot i maj 2024

32. Lämnade uppdraget som styrelseordförande i maj 2023

33. Lämnade uppdraget som styrelseledamot i november 2022

34. Lämnade uppdraget som styrelseledamot i januari 2024

35. Lämnade uppdraget som VD i februari 2024

36. Lämnade uppdraget som tillförordnad CFO i augusti 2023

Finansiell information och nyckeltal

Nedan presenteras viss historisk finansiell information för Peptonic för 2024, 2023 och 2022. Den finansiella informationen har hämtats från de reviderade årsredovisningarna för räkenskapsåren 2023 och 2022, samt den oreviderade delårsrapporten för perioden den 1 januari 2024 till den 31 mars 2024. 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"). Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2023 och 2022, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser samt den oreviderade delårsrapporten för det första kvartalet 2024. De reviderade årsredovisningarna för räkenskapsåren 2023 och 2022 och den oreviderade delårsrapporten för perioden 1 januari 2024 till den 31 mars 2024 har införlivats i Prospektet genom hänvisning, se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning". Samtlig finansiell information är hämtad från Bolagets koncernredovisning.

Ingen annan information i Prospektet har reviderats eller granskats av Bolagets revisor såvida inget annat anges. Siffror i detta avsnitt kan i vissa fall ha avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren, följaktligen överensstämmer siffrorna i vissa kolumner inte exakt med angiven totalsumma.

Hänvisningar görs 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-esignaturer-2023-05-02.pdf>

Peptonics delårsrapport för det första kvartalet 2024:

Resultaträkning (s. 7), balansräkning (s. 8), kassaflödesanalys (s. 9) och noter (s. 14-16).

Länk: <https://www.peptonicmedical.se/wp-content/uploads/2024/05/Delarsrapport-for-perioden-januari-%E2%80%93-mars-2024.pdf>

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Vissa av de utvalda nyckeltalen som presenteras nedan är alternativa nyckeltal eller som är ej definierade enligt BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3), vilka därför inte nödvändigtvis är jämförbara med nyckeltal med liknande benämningar som används av andra bolag. De finansiella nyckeltal som ej är definierade enligt K3 används, tillsammans med nyckeltal definierade enligt K3, för att stödja företagsledningens och andra intressenters analys av Bolaget. Se under rubrik "Definitioner av alternativa nyckeltal" för definitioner och syfte avseende alternativa nyckeltal och under rubriken "Avstämning alternativa nyckeltal" nedan för avstämmningar av nämnda alternativa nyckeltal.

Nedanstående nyckeltal har hämtats från Peptonics reviderade årsredovisningar för 2023 och 2022 samt från delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2024 och 2023. Delårsrapporterna är ej granskad eller reviderad av Bolagets revisor.

TSEK (om inget annat anges)	2023-01-01 - 2023-12-31 (12 månader) ej reviderad	2022-01-01 - 2022-12-31 (12 månader) ej reviderad	2024-01-01 2024-03-31 (3 månader) ej reviderad	2023-01-01 2023-03-31 (3 månader) ej reviderad
Nettoomsättning	37 118	43 634	10 808	8 874
Rörelseresultat	-41 186	-33 606	-10 398	-6 654
Balansomslutning	106 736	85 752	90 705	95 934
Soliditet, %	71	55	71	86
Försäljning varor	37 118	43 634	10 808	8 874
Bruttovinst försäljning varor	16 295	21 295	5 894	4 869
Bruttomarginal	44%	48%	55%	55%
Avkastning på eget kapital	Negativt	Negativt	Negativt	Negativt
Resultat per aktie	-0,04	-0,14	-0,007	-0,008
Likviditet per aktie	0,01	0,015	0,00	0,015
Eget kapital per aktie	0,06	0,19	0,042	0,08
Börskurs per balansdagen	0,08	0,14	0,04	0,06
Kurs/eget kapital per aktie	1,25	0,74	1,05	0,75

AVSTÄMNING ALTERNATIVA NYCKELTAL

Nedanstående tabeller återspeglar en avstämning av alternativa nyckeltal utifrån poster, delsummor eller totala summor inkluderade i Bolagets reviderade finansiella rapporter

för räkenskapsåren som avslutades den 31 december 2022 och 31 mars 2024 (inklusive jämförelsesiffror avseende motsvarande period 2023), vilka införlivats i Prospektet via hänvisning.

TSEK (om inget annat anges)	2023-01-01 - 2023-12-31 (12 månader) ej reviderad	2022-01-01 - 2022-12-31 (12 månader) ej reviderad	2024-01-01 2024-03-31 (3 månader) ej reviderad	2023-01-01 2023-03-31 (3 månader) ej reviderad
Nettoomsättning	37 118	43 634	10 808	8 874
Övriga rörelseintäkter	1 147	2 770	340	193
- råvaror och förnödenheter	-20 823	-20 239	-	-
- övriga externa kostnader	-28 839	-34 186	-8 607	-6 085
- personalkostnader	-23 440	21 922	-6 436	-4 791
- av/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-6 266	-3 491	-1 574	-840
- övriga rörelsekostnader	-83	-172	-15	0
= Rörelseresultat	-41 186	-33 606	-10 398	-6 654
TSEK (om inget annat anges)	2023-01-01 - 2023-12-31 (12 månader) ej reviderad	2022-01-01 - 2022-12-31 (12 månader) ej reviderad	2024-01-01 2024-03-31 (3 månader) ej reviderad	2023-01-01 2023-03-31 (3 månader) ej reviderad
Eget kapital	75 322	47 092	64 353	82 737
/ Balansomslutning	106 736	85 752	90 705	95 934
= Soliditet, %	71	55	71	86
TSEK (om inget annat anges)	2023-01-01 - 2023-12-31 (12 månader) ej reviderad	2022-01-01 - 2022-12-31 (12 månader) ej reviderad	2024-01-01 2024-03-31 (3 månader) ej reviderad	2023-01-01 2023-03-31 (3 månader) ej reviderad
Nettoomsättning	37 118	43 634	10 808	8 874
-Kostnad för sålda varor	-20 823	-20 239	-4 914	-4 005
= Bruttovinst försäljning varor	16 295	21 295	5 894	4 869
TSEK (om inget annat anges)	2023-01-01 - 2023-12-31 (12 månader) ej reviderad	2022-01-01 - 2022-12-31 (12 månader) ej reviderad	2024-01-01 2024-03-31 (3 månader) ej reviderad	2023-01-01 2023-03-31 (3 månader) ej reviderad
Bruttovinst försäljning varor	16 295	21 295	5 894	4 869
/Nettoomsättning	37 118	43 634	10 808	8 874
=Bruttomarginal	44%	48%	55%	55%
TSEK (om inget annat anges)	2023-01-01 - 2023-12-31 (12 månader) ej reviderad	2022-01-01 - 2022-12-31 (12 månader) ej reviderad	2024-01-01 2024-03-31 (3 månader) ej reviderad	2023-01-01 2023-03-31 (3 månader) ej reviderad
Nettovinst	-41 415	-36 857	-7 416	-6 024
/Eget kapital	75 322	47 092	64 353	82 737
=Avkastning på eget kapital	Negativt	Negativt	Negativt	Negativt
TSEK (om inget annat anges)	2023-01-01 - 2023-12-31 (12 månader) ej reviderad	2022-01-01 - 2022-12-31 (12 månader) ej reviderad	2024-01-01 2024-03-31 (3 månader) ej reviderad	2023-01-01 2023-03-31 (3 månader) ej reviderad
Nettovinst	-41 415	-33 606	-7 416	-6 024
Antal aktier	1 175 179 689	242 743 544	1 534 845 596	1 028 225 994
Resultat per aktie	-0,04	-0,14	-0,007	-0,008
TSEK (om inget annat anges)	2023-01-01 - 2023-12-31 (12 månader) ej reviderad	2022-01-01 - 2022-12-31 (12 månader) ej reviderad	2024-01-01 2024-03-31 (3 månader) ej reviderad	2023-01-01 2023-03-31 (3 månader) ej reviderad
Likvida medel	15 134	3 566	3 192	15 307
Antal aktier	1 175 179 689	242 743 544	1 534 845 596	1 028 225 994
Likviditet per aktie	0,01	0,015	0,00	0,015

TSEK (om inget annat anges)	2023-01-01 - 2023-12-31 (12 månader) ej reviderad	2022-01-01 - 2022-12-31 (12 månader) ej reviderad	2024-01-01 2024-03-31 (3 månader) ej reviderad	2023-01-01 2023-03-31 (3 månader) ej reviderad
Eget kapital	75 322	47 092	64 353	82 737
Antal aktier	1 175 179 689	242 743 544	1 534 845 596	1 028 225 994
Eget kapital per aktie	0,06	0,19	0,042	0,08

TSEK (om inget annat anges)	2023-01-01 - 2023-12-31 (12 månader) ej reviderad	2022-01-01 - 2022-12-31 (12 månader) ej reviderad	2024-01-01 2024-03-31 (3 månader) ej reviderad	2023-01-01 2023-03-31 (3 månader) ej reviderad
Börskurs per balansdagen	0,08	0,14	0,04	0,06
Eget kapital per aktie	0,06	0,19	0,042	0,08
Kurs/eget kapital per aktie	1,25	0,74	1,05	0,75

DEFINITIONER AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

Bland nedanstående definitioner presenteras definitioner av nyckeltal vilka inte definieras enligt BFNAR 2021:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) (alternativa nyckeltal). Alternativa nyckeltal mäter historiska eller framtida finansiella resultat, finansiell ställning eller kassaflöden, men exkluderar eller inkluderar belopp som inte skulle justeras på samma sätt i det mest jämförbara nyckeltalet som definierats enligt Bolagets redovisningsprinciper. Bolaget använder alternativa nyckeltal för

att följa den underliggande utvecklingen av Bolagets verksamhet och anser att de alternativa nyckeltalen, tillsammans med nyckeltal definierat enligt K3, hjälper investerare att förstå Bolagets utveckling från period till period samt kan underlätta en jämförelse med liknande bolag men är inte nödvändigtvis jämförbara med nyckeltal med liknande benämningar som används av andra bolag. Bolaget anser att de alternativa nyckeltalen bidrar med användbar och kompletterande information till investerarna.

Nyckeltal	Definition	Användning
Nettoomsättning	Försäljning till extern kund	Nettoomsättningen används för att ge en uppfattning om Bolagets försäljning
Rörelseresultat	Summa intäkter minus rörelsekostnader	Rörelseresultat är ett mått som Bolaget anser vara väsentligt för investerare som vill förstå resultatutvecklingen före räntor och skatt
Balansomslutning	Balansomslutning är summan av ett företags tillgångar eller summan av eget kapital och skulder i balansräkningen	Balansomslutningen kan vara väsentligt för att investerare för att se hur företag har finansierat sina tillgångar
Soliditet	Eget kapital dividerat med balansomslutningen	Soliditet används för att ge investerare en bild av om hur stor del av finansieringen som kommer från eget kapital respektive extern finansiering. Nyckeltalet används för att bedöma ett bolags finansiella ställning, stabilitet och förmåga att klara sig på längre sikt
Bruttovinst försäljning varor	Bruttovinsten är intäkterna från försäljningen av varor minus kostnaderna för sålda varor	Visar hur mycket pengar ett företag har kvar efter att ha täckt de direkta kostnaderna för att producera de varor som sålts. Det används för att bedöma ett företags produktions- och försäljningsverksamhets lönsamhet
Bruttomarginal	Bruttomarginalen är bruttovinsten dividerat med intäkterna, uttryckt i procent.	Används för att bedöma ett företags ekonomiska hälsa genom att visa hur mycket av intäkterna som blir kvar efter att produktionskostnaderna har täckts
Avkastning på eget kapital	Avkastning på eget kapital beräknas som nettoresultatet dividerat med eget kapital.	Används för att bedöma hur lönsamt ett företag är i förhållande till aktieägarnas investering
Resultat per aktie	företagets nettovinst dividerat med det genomsnittliga antalet utestående aktier.	Används för att mäta ett företags lönsamhet på aktiebasis
Likviditet per aktie	Likviditet per aktie mäter företagets likvida tillgångar dividerat med antalet utestående aktier.	Används för att bedöma ett företags förmåga att möta sina kortfristiga skulder och förpliktelser
Eget kapital per aktie	Eget kapital per aktie beräknas som totalt eget kapital dividerat med antalet utestående aktier.	Används för att bedöma värdet av ett företags tillgångar minus dess skulder på aktiebasis
Kurs/eget kapital per aktie	visar förhållandet mellan ett företags marknadsvärde (aktiekurs) och dess bokförda värde (eget kapital per aktie).	Används för att värdera ett företag och avgöra om företaget är övervärderat eller undervärderat

SÄRSKILD UPPLYSNING FRÅN REVISOR FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2023

Väsentliga osäkerhetsfaktorer avseende antagande om fortsatt drift – årsredovisningen 2023

Vi fäster uppmärksamhet på förvaltningsberättelsens uppgifter att bolaget redovisar förlust under räkenskapsåret. Vidare framgår av förvaltningsberättelsen och not 2 att likviditeten varit ansträngd samt att olika åtgärder för att stärka finansieringen vidtagits och att ytterligare åtgärder utvärderas. Dessa förhållanden tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vi har inte modifierat våra uttalanden på grund av detta.

UTDELNINGSPOLICY

Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning under perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen. Peptonic är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras att avsättas till utveckling av verksamheten. Någon utdelning är därför inte planerad de kommande åren. Däremot när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuell.

BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR SEDAN DEN 31 MARS 2024

Det har inte skett några betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan den 31 mars 2024.



Legala frågor och ägarförhållanden

AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Per balansdagen den 31 mars 2024 uppgick Bolagets registrerade aktiekapital till 38 371 139,906531 SEK, fördelat på 1 534 845 596 aktier av samma slag, envar med ett kvotvärde om cirka 0,025 SEK. Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 47 700 000,00 SEK och inte överstiga 170 800 000,00 SEK, fördelat på inte färre än 6 100 000 000 aktier och inte fler än 24 400 000 000 aktier. Samtliga aktier är emitterade i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551), fullt inbetalda och fritt överlåtbara. Antalet utelöpande aktier vid ingången av det senast avslutade räkenskapsåret uppgick till 191 639 648 aktier och uppgick vid utgången samma räkenskapsår till 1 534 845 596 aktier.

Enligt den bolagsordning som antogs på årsstämman den 21 maj 2024 som avses registreras i samband med Företrädesemissionen får aktiekapitalet inte understiga 42 700 000 SEK och inte överstiga 170 800 000 SEK och antalet aktier ska vara fördelat på inte färre än 6 100 000 000 aktier och inte fler än 24 400 000 000. På samma årsstämma beslutades, som ett led i Företrädesemissionen, att genomföra en minskning av aktiekapitalet utan indragning av aktier för avsättning till fritt eget kapital. Minskningen genomförs på sätt att Bolagets aktiekapital minskats med ett belopp om 27 627 220,734531 SEK till 10 743 919,172 SEK, varvid aktiens kvotvärde minskats från 0,025 SEK till 0,007 SEK. Vidare beslutades det att för det fall aktiekapitalet och antalet aktier i Bolaget efter registrering av aktiekapitalminskningen och Företrädesemissionen understiger gränser i bolagsordningen ska gränserna justeras i den mån som krävs för att möjliggöra registrering.

Den 19 maj 2024 beslutade styrelsen, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 24 maj 2023, om en riktad emission av units, innehållande aktier och teckningsoptioner av serie TO5. Teckningskursen per unit uppgår till 0,04 SEK per unit, motsvarande ett pris per aktie om 0,01 SEK då teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Den riktade emissionen genomförs till samma villkor som Erbjudandet. Skälet till den riktade emissionen är för att kompensera deltagarna i teckningsoptionsprogrammet av serie TO4, vilka ännu inte erhållit aktier som och därmed inte kommer att erhålla uniträtter i Erbjudandet. Totalt emitterades 3 538 820 units, envar unit innehållande fyra (4) aktier och två (2) teckningsoptioner av serie TO5, vilket motsvarar 14 155 280 aktier och 7 077 640 teckningsoptioner av serie TO5. Med anledning av den riktade emissionen kan aktiekapitalet öka med högst 99 086,960 SEK genom emission av högst 14 155 280 nya aktier. Utspädningen för befintliga aktieägare uppgår till cirka 0,91 procent (utan beaktande av Erbjudandet).

TECKNINGSOPTIONER, KONVERTIBLER MED MERA

Per balansdagen den 31 mars 2024 fanns det 196 370 600 utestående teckningsoptioner av serie TO4, varav 3 538 820 tecknades. Teckningsperioden för teckningsoptioner av serie TO4 löpte under perioden från och med den 17 april 2024 till och med den 1 maj 2024. Teckningskursen för teckningsoptionerna av serie TO4 var 0,023 SEK per aktie och nyttjandegraden blev 1,8 procent vilket medförde en utspädning för befintliga aktieägare om 0,23 procent. Per dagen för offentliggörandet av Prospektet finns det, utöver vad som anges nedan, inga utestående teckningsoptioner, konvertibler eller liknande som kan komma att påverka antalet aktier i Bolaget framöver.

TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO5

Den 19 maj 2024 beslutade styrelsen, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 24 maj 2023, om en riktad emission av units, innehållande aktier och teckningsoptioner av serie TO5. Den riktade emissionen genomförs till samma villkor som Erbjudandet. Skälet till den riktade emissionen är för att kompensera deltagarna i teckningsoptionsprogrammet av serie TO4, vilka ännu inte erhållit aktier som och därmed inte kommer att erhålla uniträtter i Erbjudandet. Totalt emitterades 3 538 820 units, envar unit innehållande fyra (4) aktier och två (2) teckningsoptioner av serie TO5, vilket motsvarar 14 155 280 aktier och 7 077 640 teckningsoptioner av serie TO5. Varje teckningsoption av serie TO5 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 0,013 SEK. Teckningsoptionerna kan nyttjas för teckning av nya aktier under perioden från och med den 6 november 2024 till och med den 20 november 2024. Med anledning av den riktade emissionen kan aktiekapitalet öka med högst 99 086,960 SEK genom emission av högst 14 155 280 nya aktier. För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO5 nyttjas för teckning av aktier kan aktiekapitalet öka med ytterligare högst 49 543,48 SEK genom emission av 7 077 640 nya aktier. Vid fullt nyttjande av aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO5 uppgår utspädning för befintliga aktieägare till 0,45 procent (utan beaktande av Erbjudandet).

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets ägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget, eller som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras. Peptonic har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen över Bolaget inte missbrukas och det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen av Bolaget. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

Per dagen för Prospektets offentliggörande finns det, såvitt Bolaget känner till, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent eller mer av samtliga aktier och röster i Bolaget, utöver vad som framgår av tabellen nedan. Bolaget ägs eller kontrolleras således inte direkt eller indirekt av någon enskild part eller flera parter i samförstånd. För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget, se avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare". Ingen aktieägare har aktier av olika röstvärde.

Ägarförhållande per den 31 mars 2024 med därefter kända förändringar

Namn	Antal aktier	Andel kapital och röster (%)
Maida Vale Capital AB	240 782 993	15,69
Vidarstiftelsen	169 935 196	11,07
Avanza Pension	77 771 839	5,07
Övriga aktieägare	1 046 355 568	68,17
Totalt	1 534 845 596	100 %

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 Prospekt.

RÄTTSLIGA FÖRFARANDE OCH SKILJEFÖRFARANDE

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.

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.

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 Prospektet och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller resultat.

INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Med undantag för vad som anges nedan i avsnittet "Transaktioner med närstående", föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Som framgår av avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Peptonic genom innehav av aktier i Peptonic.

AVTAL OCH TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Nedanstående transaktioner med närstående omfattar perioden från och med den 1 januari 2022 till och med den 31 december 2023.

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. Den nya styrelsen från maj 2022 har även de anlåtats 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. 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 Prospektet. Samtliga transaktioner med närstående har, enligt styrelsens bedömning, skett på marknadsmässiga villkor.

TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

Bolagets uppdaterade registreringsbevis, bolagsordning och fullständiga villkor för teckningsoptionerna av serie TO5 kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor Färögatan 33, 164 53 Kista under ordinarie kontorstid. Handlingarna finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.peptonicmedical.se. Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och inte har granskats eller godkänts av Finansinspektionen.



PEPTONIC
m e d i c a l