

Inbjudan till teckning av aktier i Peptonic Medical AB (publ)

NOVEMBER 2015

Informationen i denna folder ("Foldern") är endast en förenklad beskrivning av Erbjudandet (såsom definierat i Foldern) i Peptonic Medical AB (publ) ("Peptonic Medical" eller "Bolaget") och innehåller inte all information som är väsentlig för ett investeringsbeslut. Denna Folder, som har upprättats av styrelsen i Peptonic Medical utgör inte ett prospekt och inget prospekt kommer att upprättas och registreras hos Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument i anledning av Erbjudandet. För fullständiga villkor och ytterligare information hänvisas till emissionsmemorandumet för Erbjudandet som Peptonic Medical tillhandahåller på Bolagets hemsida www.peptonicmedical.se samt på Partner Fondkommission ABs hemsida www.partnerfk.se. Genom att ta del av denna Folder erkänner sig läsaren införstådd med de omständigheter och krav som råder för att ta del av detta dokument och att någon överträdelse inte görs.

PEPTONIC
m e d i c a l

Välkommen att investera

Peptonic Medical är ett biomedicinskt företag som bedriver forskning kring och utveckling av läkemedel baserade på oxytocin. Bolaget har främst studerat dess effekter vid vaginal atrofi, ett tillstånd som drabbar cirka 40 procent av alla kvinnor i klimakteriet.

En kvinna kommer i klimakteriet vid en ålder om cirka 45–55 år. Vid denna tidpunkt minskar den egna produktionen av östrogen, vilket kan medföra besvär såsom vaginal torrhet, irritation och klåda samt smärta vid samlag, som avsevärt påverkar livskvaliteten för dessa kvinnor. De vanligaste behandlingsalternativen på marknaden idag är östrogenbaserade produkter för lokal behandling såsom krämer, vaginalring och vagitorier. Bl.a. i USA är alla dessa produkter kontraindicerade för kvinnor som har eller har haft en östrogenberoende cancer. Det innebär att det för många kvinnor inte finns någon säker och väl dokumenterad behandling.

Peptonic Medical har utvecklat ett östrogenfritt alternativ, Vagitocin®, en gel för lokal behandling av vaginal atrofi. Den innehåller oxytocin, ett naturligt kroppseget hormon som har använts för andra medicinska ändamål sedan 1960-talet. Det faktum att oxytocin är välkänt och välstuderat möjliggör en snabbare utvecklingsprocess för Bolaget. Peptonic Medical har genomfört flertalet kliniska fas I och II studier.

VISION

Peptonic Medical vill erbjuda ett säkert och effektivt behandlingsalternativ till alla kvinnor som lider av vaginal atrofi – oberoende av sjukdomshistorik och sjukdomsrisk.

MÅLSÄTTNING

Målsättningen är att påvisa Vagitocins® positiva effekt på vaginal atrofi och erhalla marknadsgodkännande. Bolaget avser även att undersöka oxytocinets positiva effekter inom andra indikationsområden och ytterligare studera och beskriva oxytocinets unika verkningsmekanismer. Peptonic Medical har som målsättning att efter genomförd ny fas IIb tillsammans med licensieringspartner utföra de fas III studier som erfordras för marknadsgodkännande. Fas III programmet skall helt finansieras av partnern.

Vd har ordet

Fram till 2013 visade kliniska studier med oxytocin både god effekt och hög säkerhet. Syftet med den senaste studien under 2014–2015 var att ta steget mot klinisk utveckling fas III och att vidareutveckla en kommersiellt gångbar produkt. Detta skedde genom att byta från glasspruta för engångsdos och kylförvaring till en aluminiumtub med engångsapplikator och förvaring i rumstemperatur. Trots stabilitetsstudier som visade på en bra hållbarhet för oxytocinet i den nya tuben, så blev utfallet inte som förväntat. Ingen effekt av behandling med oxytocin kunde påvisas för någon av de primära kliniska målen jämfört med placebo.

Under studien inkom enstaka rapporter från klinikerna om att gelen upplevdes som rinnig, vilket gav misstanke om att gelens viskositet nu var lägre än i tidigare studier. Vi gick då ut med en rekommendation till de 70-tal kvarvarande patienter som ingick i studien om att förvara tuberna i kyl. En analys av resultaten i efterhand visade på en signifikant förbättring av primärvariabeln Mest Besvärande Symtom hos de patienter som gick in i studien efter rekommendationen om kylförvaring. Laboratoireanalyser har stärkt vår misstanke om att gelens viskositet var för låg i början av studien, vilket medfört en för dålig vidhäftning till vaginalslemhinnan och en otillräcklig oxytocindos.

Vi planerar nu att upprepa studien, men med både glasspruta och en ny typ av tub. Den nya tuben har visat på lika god stabilitet avseende viskositet som glassprutan, medan den är kommersiellt gångbar. Vi är därför övertygade om att vi kan uppnå de kliniska målen och ta det viktiga steget mot fas III och en efterföljande marknads lansering. Denna studie kommer att genomföras under 2016 lika kostnadseffektivt och professionellt som tidigare. De gynekologer vi samarbetar med har lång erfarenhet av kliniska studier och är väl förtrogna med både vaginal atrofi och oxytocin. Det ger trygghet i både patientomhändertagandet och datainsamlingen.

Oxytocin har många medicinska användningsområden som ännu är outnyttjade. Peptonic Medical har för avsikt att utveckla oxytocinprodukter för indikationer där behovet för nya behandlingsalternativ är stort och marknadspotentialen betydande. Vi hoppas att ni delar vår vision med oss och vill bidra till att finansiera nästa steg mot marknaden.

Uppsala, november 2015,
Johan Inberr



i Peptonic Medical

Erbjudandet i sammandrag

Extra bolagsstämman i Peptonic Medical har den 19 november 2015 beslutat att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägare i Bolaget. Nyemissionen omfattar maximalt 8 093 108 aktier med en teckningskurs om 2,80 SEK per aktie. Sammantaget väntas nyemissionen inbringa cirka 22,7 MSEK före transaktionskostnader.

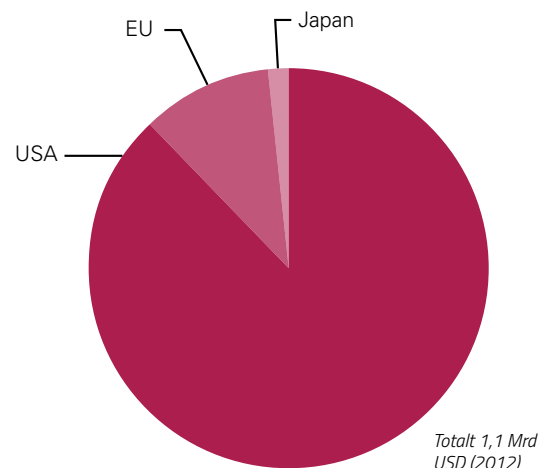
Representanter för Bolagets styrelse och ledning har ingått teckningsförbindelser om cirka 1,7 MSEK. Andra befintliga aktieägare har ingått teckningsförbindelser samt anmält intresse om teckning av aktier utan företrädesrätt om totalt cirka 18 MSEK. Därtill har Bolaget inhämtat emissionsgarantier om 3 MSEK från externa investerare. Såväl teckningsförbindelser som garantiåtaganden har skriftligen avtalats. Ingen ersättning utgår för teckningsförbindelser eller anmält intresse om teckning av aktier utan företrädesrätt.

Teckningskurs	2,80 SEK per aktie
Teckningstid	27 november till 11 december 2015
Beräknat datum för offentliggörande av utfall	15 december 2015
Antal erbjudna aktier	8 093 108 aktier
Emissionsbelopp	Cirka 22,7 MSEK
Bolagsvärdering, pre-money	Cirka 26,4 MSEK
Teckningsförbindelse från representanter för Bolagets styrelse och ledning	Cirka 1,7 MSEK
Teckningsförbindelse från övriga aktieägare samt anmält intresse om teckning av aktier utan företrädesrätt	Cirka 18 MSEK
Garantiåtaganden	3 MSEK
Kortnamn för aktien	PMED
ISIN-kod	SE0005962206

Marknaden

Peptonic Medical har för avsikt att gå in på marknaden med ett erbjudande till alla som drabbas av vaginal atrofi – oberoende av tidigare sjukdomshistorik eller risk för att drabbas av vissa sjukdomar. En specifik målgrupp som idag inte har några bra behandlingsalternativ att tillgå är patienter som har eller har haft cancer, eller har en förhöjd risk att drabbas av cancer. Dessa kan inte behandlas med östrogen.

2012 värderades de sju största marknaderna (USA, Frankrike, Tyskland, Italien, Spanien, Storbritannien och Japan) av läkemedel för behandling av vaginal atrofi till 1,1 miljarder dollar. Den amerikanska marknaden är den mest betydelsefulla där försäljningen under 2012 uppgick till 976 miljoner dollar. Detta beror primärt på de högre priserna på de aktuella läkemedlen i USA. De inkluderade europeiska länderna utgjort 10,5 procent av marknaden medan Japan endast utgjorde 1,5 procent. Fram till 2022 förväntas den årliga tillväxttakten ligga på 6,5 procent, vilket innebär en marknad på cirka 2 miljarder dollar i dessa sju länder.



TECKNING AV AKTIER UTAN FÖRETRÄDESRÄTT I
PEPTONIC Medical AB (publ)

november–december 2015

Insändes till:

Partner Fondkommission AB

Lilla Nygatan 2

411 09 Göteborg

Tel. + 46 31 761 22 30

Fax. + 46 31 711 11 20

E-post: info@partnerfk.se

Teckningskurs:	2,80 kr per aktie
Teckningsperiod:	27 nov – 11 december 2015
Antal aktier i emissionen:	8 093 108 st.
Betalning av likvid:	Enligt anvisning på avräkningsnota

Undertecknad förbinder sig härmed att teckna aktier utan företrädesrätt, antal:

VP-Konto

eller

Depånummer

Bank eller fondkommissionär

OBS! Om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett Investeringsparkonto, vänligen kontakta din förvaltare för teckning av dessa aktier

Undertecknad är medveten om att anmälan är bindande och befullmäktigar Partner Fondkommission AB att verkställa teckning enligt villkor i Informationsmemorandum daterat november 2015, betalning skall ske enligt anvisning på avräkningsnota till ett för Peptonics räkning upprättat klientmedelskonto, tecknare som ej erhållit tilldelning erhåller inget besked om detta och att aktier som ej betalas i tid kan komma att överlåtas till annan. Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. Undertecknad har även tagit del av den allmänna informationen och accepterat kundinformationen på www.partnerfk.se.

Namn/Firma	Personnummer/Organisationsnummer
Postadress	Telefon dagtid
Postnummer och ort	e-post
Ort och datum	Underskrift av tecknare (i förekommande fall förmyndare)

ID/Registreringsbevis

För det fall att teckningsanmälan ovan avser ett belopp som överstiger motsvarande 15 000 EUR skall en vidimerad kopia på tecknarens ID-handling biläggas anmälningssedeln för att den skall vara giltig. I det fall tecknaren är en juridisk person skall ID-handling samt registreringsbevis som styrker firmatecknare biläggas samt en ägarförteckning om det finns enskilda ägare med en röst eller ägarandel större än 25 procent (både direkt och indirekt ägande räknas).

Undertecknad har bilagt vidimerad kopia av ID (och i förekommande fall en kopia på registreringsbevis).