

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 27 januari 2023, eller
- senast den 24 januari 2023 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.

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 "Lindahl" avses Advokatfirman Lindahl KB, org. nr 916629-0834. 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. Investerare 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. Investerare 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.

Marknadsinformation 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 utvärdera 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 27 januari 2023, eller senast den 24 januari 2023 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

Viktig information	2
Handlingar införlivade genom hänvisning	4
Sammanfattning	5
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet	11
Motiv, intressen och rådgivare	12
Verksamhetsbeskrivning och Marknadsöversikt	13
Rörelsekapitalförklaring	22
Riskfaktorer	23
Villkor för värdepapperen	26
Villkor för Erbjudandet	28
Styrelse och ledande befattningshavare	33
Finansiell information och nyckeltal	37
Legala frågor och ägarförhållanden	40
Tillgängliga handlingar	42

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.peptonic-medical.se, eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid adress Gustavslundsvägen 143, SE-167 51 Bromma. 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 2021: Resultaträkning (s. 10), balansräkning (s.11-13), kassaflödesanalys (s. 14), noter (s. 20-30) och revisionsberättelse (s. 31-32).

Länk: [PEPTONIC medical AB \(publ\) Årsredovisning och koncern-redovisning 2021](#)

- Peptonics årsredovisning för räkenskapsåret 2020: Resultaträkning (s. 10), balansräkning (s. 11-12), kassaflödesanalys (s. 13), noter (s. 18-27) och revisionsberättelse (s. 29-30).

Länk: [PEPTONIC medical AB \(publ\) Årsredovisning och koncern-redovisning 2020](#)

- Peptonics delårsrapport för det tredje kvartalet 2022: Resultaträkning (s. 7), balansräkning (s. 8), noter (s. 9-11).

Länk: [PEPTONIC medical AB \(publ\) Delårsrapport för det tredje kvartalet 2022](#)

Sammanfattning

AVSNITT 1 – INLEDNING

Punkt 1.1 Värdepapperens namn och ISIN-kod Erbjudandet omfattar units bestående av fyra (4) aktier och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO2, en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO3 och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO4 i PEPTONIC medical AB.

Aktierna har kortnamnet PMED och ISIN-kod SE0005962206.

Teckningsoptionerna av serie TO2 har kortnamnet PMED TO2 och ISIN-kod SE0019354622.

Teckningsoptionerna av serie TO3 har kortnamnet PMED TO3 och ISIN-kod SE0019354630.

Teckningsoptionerna av serie TO4 har kortnamnet PMED TO4 och ISIN-kod SE0019354648.

Punkt 1.2 Namn på och kontaktuppgifter för emittenten, inbegripet identifieringskod för juridiska personer (LEI) Namn: PEPTONIC medical AB
Huvudkontor och besöksadress: Gustavslundsvägen 141, 167 51 Stockholm
E-post: info@peptonicmedical.se
Telefon: +46 8 530 20 110
Hemsida: www.peptonicmedical.se
LEI-kod: 213800QRUS3DHXGTF20

Punkt 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.

Punkt 1.4 Datum för godkännande av Prospektet Prospektet godkändes den 11 januari 2023

Punkt 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

Punkt 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 Erik Sundquist.

Peptonic är ett svenskt innovativt biomedicinskt företag som bedriver forskning, utveckling och försäljning av medicintekniska behandlingar och livsstilsprodukter inom området 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.

Ägarförhållanden per den 2022-12-31	Kapital (%)	Röster (%)
Vidarstiftelsen	69 149 486	28,49
Avanza Pension	13 836 382	5,70
Övriga aktieägare	159 757 676	65,81
Totalt	242 743 544	100,00

Punkt 2.2 Finansiell information i sammandrag

Nedanstående finansiell information och alternativa nyckeltal har hämtats från Peptonics reviderade årsredovisningar för 2021 och 2020 samt från delårsrapporten för perioden 1 januari 2022 – 30 september 2022. Delårsrapporten är ej granskad eller reviderad av Bolagets revisor.

Bolagets resultaträkning i sammandrag

TSEK (om inget annat anges)	2021-01-01 -2021-12-31 (12 månader) reviderad	2020-01-01 -2020-12-31 (12 månader) reviderad	2022-01-01 -2022-09-30 (9 månader) ej reviderad	2021-01-01 -2021-09-30 (9 månader) ej reviderad
Nettoomsättning	31 643	21 434	33 442	25 948
Rörelseresultat	-73 718	-31 053	-26 807	-28 780
Periodens resultat	-73 688	-31 092	-28 825	-28 936

Bolagets balansräkning i sammandrag

TSEK (om inget annat anges)	2021-01-01 -2021-12-31 (12 månader) reviderad	2020-01-01 -2020-12-31 (12 månader) reviderad	2022-01-01 -2022-09-30 (9 månader) ej reviderad	2021-01-01 -2021-09-30 (9 månader) ej reviderad
Summa tillgångar	83 500	134 438	89 666	82 924
Summa eget kapital	52 017	117 820	56 919	72 349

Bolagets kassaflöde i sammandrag

TSEK (om inget annat anges)	2021-01-01 (12 månader) reviderad	-2021-12-31 reviderad	2020-01-01 (12 månader) reviderad	-2020-12-31 reviderad
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-40 340		-45 857
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-3 804		10 110
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		14 985		39 075

Bolagets alternativa nyckeltal

TSEK (om inget annat anges)	2021-01-01 -2021-12-31 (12 månader) ej reviderad	2020-01-01 -2020-12-31 (12 månader) ej reviderad	2022-01-01 -2022-09-30 (9 månader) ej reviderad	2021-01-01 -2021-09-30 (9 månader) ej reviderad
Nettoomsättning	32 265	22 434	33 442	28 949
Rörelseresultat	-73 688	-31 053	-26 807	-28 780
Likvida medel	10 153	39 312	3 015	10 009
Eget kapital	52 017	117 820	56 919	72 349
Balansomslutning	83 500	134 438	89 666	82 924
Resultat per aktie, SEK	-0,38	-0,19	-0,12	-0,15
Soliditet, %	62	88	63	87

Bolaget har redovisning av skatter och avgifter utlagd på en redovisningsbyrå. Vid tre tillfällen under 2021 har bolaget betalt in skatter och avgifter för sent, vid två av tillfällena med en dag och vid ett tillfälle med två dagar. Totalt har bolaget för detta fått betala 278 kronor i ränta till Skatteverket. Försenad inbetalning har inte vid något tillfälle berott på likviditetsproblem. Bolaget har förstärkt rutinerna för att undvika framtida förseningar. Bolaget har i revisionsberättelsen för årsredovisningen 2021 erhållit nedan anmärkning från sin revisor.

”Bolaget har vid flera tillfällen inte betalat skatter och avgifter i rätt tid.”

Punkt 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.

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

Peptonic Medicals 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.

INTEGRATION OCH GENOMFÖRANDE AV FÖRVÄRV

En viktig del av Bolagets strategi är att utöka sin produktportfölj, bland annat genom förvärv. Bolaget förväntar sig att en del av den framtida intäktsstillväxten kommer att drivas av företagsförvärv. För att denna strategi ska vara framgångsrik behöver Bolaget identifiera lämpliga företag att förvärva, utföra heltäckande och korrekt granskning av potentiella förvärvsobjekt, förhandla gynnsamma villkor samt erhålla finansiering. Bolaget skulle också kunna utsättas för konkurrens om de identifierade förvärvsobjekten, vilket skulle kunna leda till högre köpeskillingar och/eller förlorade affärer. Om Bolaget genomför förvärv föreligger också risken att den lönsamhet och de synergieffekter som förvärven förväntades leda till inte uppstår i den omfattning som Bolaget initialt förväntat sig, vilket kan komma att ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

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

Peptonic Medical är beroende av kvalificerad personal på diverse olika befattningar. 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 Medical inte lyckas rekrytera kvalificerad personal i den grad som är nödvändig kan det få negativ inverkan på verksamheten. Detta gäller speciellt Bolagets ledning såsom Erik Sundquist och Dan Markusson.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medelhög. 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.

AVSNITT 3 – NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPERENA

Punkt 3.1 Värdepapperens huvuddrag Samtliga av Bolagets aktier är av samma aktieslag, berättigar till en (1) röst på bolagsstämman, är fullt betalda och fritt överlåtbara. Bolagets aktiekapital uppgår till 24 274 354,40 SEK fördelat på 242 743 544 aktier med ett kvotvärde per aktie om 0,10 SEK.

Vid den extra bolagsstämman som hölls den 9 januari 2023 beslutades att minska aktiekapitalet till 16 992 048,08 SEK under förutsättning av att aktiekapitalet inte understiger det registrerade aktiekapitalet om 24 274 354,40 SEK efter Företrädesemissionen. Varje aktie har således ett kvotvärde om 0,07 SEK i samband med Företrädesemissionen.

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 bolagsstämman rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädna 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.

Punkt 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

Punkt 3.3 Garantier som värdepapperen omfattas av Värdepappererna omfattas inte av några garantier.

Punkt 3.4 Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen **UTDELNING**
Bolaget har sedan grundandet inte genomfört några utdelningar till aktieägarna. Det är ledningens avsikt att under de närmaste åren använda genererade vinstmedel till att utveckla Bolagets verksamhet och befästa dess position på marknaden. Det är Bolagsstämman som beslutar om utdelning till aktieägarna utifrån rådande förutsättningar för verksamheten. Risk föreligger att utdelning inte heller kommer att ske under de närmaste åren. Möjligheterna till avkastning av en investering i Bolagets aktier består därför främst i ökande aktiekurs.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som hög. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets aktie.

AVSNITT 4 – NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET

Punkt 4.1 Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperet **AVSTÄMNINGS DAG**
11 januari 2023

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, en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO2, en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO3 och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO4.

TECKNINGSKURS

0,28 SEK per unit, vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 0,07 SEK. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

TECKNINGSPERIOD

13 januari 2023 – 27 januari 2023

HANDEL MED UNITRÄTTER

Handel med uniträtter sker på Spotlight Stock Market under perioden 13 januari 2023 – 24 januari 2023.

HANDEL MED BTU

Handel med Betalda Tecknade Units ("BTU") kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 13 januari 2023 fram till omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner när Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Omvandlingen beräknas ske under vecka 7, 2023.

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONERNA

Varje teckningsoption av serie TO2, TO3 och TO4 ger respektive rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie under perioden 17 april 2023 till den 28 april 2023, 18 oktober 2023 till den 31 oktober 2023 och 2 april 2024 till den 15 april 2024, dock lägst aktiens kvotvärde och högst 0,11, 0,12 eller 0,14 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna av serie TO2, TO3 och TO4 under perioden den 3 maj 2023 till och med den 17 maj 2023 för TO2, den 2 november 2023 till och med den 16 november 2023 för TO3 och den 17 april 2024 till och med den 1 maj 2024 för TO4.

UTSPÄDNING

De befintliga aktieägarna i Bolaget som inte tecknar units i Erbjudandet kommer under aktuella förutsättningar att vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav. Fulltecknat Erbjudande medför en utspädning om cirka 80,0 procent av antalet aktier i Bolaget. Vid fullt nyttjande av de vederlagsfria teckningsoptionerna av serie TO2, TO3 och TO4 som omfattas av Erbjudandet uppgår utspädningen till cirka 37,5 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 TO2, TO3 och TO4 kan innebära en total utspädning om cirka 87,5 procent. I det fall garantiersättningen utnyttjas i form av units kommer de nyemitterade aktierna, vid fullt utnyttjande, motsvara utspädning om maximalt cirka 9,5 procent av Bolagets aktier. De aktieägarna som inte tecknar i föreliggande nyemission kan således även få sitt ägande utspädd 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 5,0 MSEK. Garantikostnaderna, givet att samtliga garantier väljer att erhålla kontant ersättning, beräknas uppgå till cirka 4,9 MSEK.

Punkt 4.2
Motiv för Prospektet

Peptonics styrelse och ledning beslutade under 2022 om en ny strategi för Bolaget och delade därmed upp företagets verksamhet i två affärsområden, Medical Consumer och Lifestyle Consumer, där Medical Consumer utgör Bolagets kärnverksamhet. Föranlett av att Bolaget uppmärksammat ett ökat marknadsbehov innebär den uppdaterade strategin ett ökat fokus mot att behandla vaginala medicinska tillstånd. Peptonics målsättning är att skapa ett nytt segment med kliniskt bevisad intim egenvård, något Bolaget noterat en avsaknad av. Inom segmentet har Peptonic för avsikt att bli en ledande aktör och erbjuda kvinnor innovativa helhetslösningar som möjliggör att diagnostisera, behandla och förebygga de medicinska tillstånd som kan uppstå. Produktportföljen ska breddas genom en kombination av egen utveckling, in-licensiering och förvärv.

Peptonics styrelse och ledningsgrupp har under 2022 utvärderat behovet av nytt kapital som behövs för att fortsätta utveckla Bolagets produktportfölj och erbjuda innovativa, kliniskt beprövade och högkvalitativa produkter och har enats om att det krävs tillförsel av kapital. Bolaget har under året tagit upp tillfälliga lån, för att finansiera verksamheten kortsiktigt. Genom Företrädesemissionen har Bolaget nu för avsikt att tillgodose sitt långsiktiga kapitalbehov, amortera samtliga av sina räntebärande lån, förbättra Bolagets lönsamhet och vända Peptonics resultat från förlust till vinst. Peptonic har även ett långsiktigt kapitalbehov för att fortsätta utvecklas, stärka organisationen och fortsätta utveckla bolagets innovativa produktportfölj.

Med återbetalning av skuld och den nya strategin bedömer styrelsen i Peptonic 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 68,0 MSEK. Företrädesemissionen omfattas till cirka 19,4 procent av teckningsförbindelser och därutöver har emissionsgaranter åtagit sig att garantera resterande andel om cirka 48,1 procent upp till 67,5 procent av Företrädesemissionen. Emissionskostnader förväntas uppgå till cirka 5,0 MSEK och kontant garantiersättning uppgår till maximalt cirka 4,9 MSEK. Aktieägarlån som avses kvittas uppgår till cirka 5,6 MSEK och kvittningar av andra utestående fordringar uppgår till cirka 5,0 MSEK. Med avdrag för emissionskostnader och kontant garantiersättning samt med beaktande av kvittningar av utestående lån förväntas den kontanta nettolikviden från Erbjudandet uppgå till cirka 47,5 MSEK. Den kontanta nettolikviden avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Återbetala skuld, cirka 29 procent
- Marknadsföring, cirka 13 procent
- Organisation, cirka 30 procent
- Produktutveckling, cirka 28 procent

För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO2, TO3 och TO4 utnyttjas för teckning av aktier kommer Peptonic att erhålla ytterligare emissionslikvid om högst cirka 89,9 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 5,0 MSEK. Nettolikviden från teckningsoptionerna av serie TO2, TO3 och TO4 avses således att användas till följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Återbetala skuld, cirka 4 procent
- Marknadsföring, cirka 40 procent
- Organisation, cirka 16 procent
- Produktutveckling, cirka 20 procent
- Förbättrad likviditet, cirka 20 procent

Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga likvida medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i februari 2023 och underskottet uppgår till maximalt 25 MSEK under kommande tolv månader. 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:

- Jan Ragnar Bardell, styrelseordförande
- Anders Erik Norling, styrelseledamot
- Anders Blom, styrelseledamot
- Daniel Rudeklint, 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. Investerares 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/>. Datum för åtkomst: 2022-12-07
- Rapport - <https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/26293388/>. Datum för åtkomst: 2022-12-13
- Rapport - <https://www.mdpi.com/1999-4923/6/3/530>. Datum för åtkomst: 2022-12-13
- Rapport - <https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/33116956/>. Datum för åtkomst: 2022-12-13
- Hemsida - <https://vardgivare.skane.se/contentassets/7085f741373a-49f8a89b083318dfacda/vulva--och-vaginasjukdomar-i-primarvarlden.pdf>. Datum för åtkomst: 2022-12-14
- Rapport - <https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/19788364/>. Datum för åtkomst: 2022-12-10
- Rapport - <https://www.internetmedicin.se/behandlingsoversikter/gynekologi-obstetrik/klimakteriella-besvar/>. Datum för åtkomst: 2022-01-03
- Rapport - <https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/28202319/>. Datum för åtkomst: 2022-12-07
- Rapport - <https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pmc/articles/PMC8242146/>. Datum för åtkomst: 2022-12-07
- Rapport - <https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/25160739/>. Datum för åtkomst: 2022-12-15
- Rapport - <https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/17515566/>. Datum för åtkomst: 2022-12-07
- Rapport - <https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/19788364/>. Datum för åtkomst: 2022-12-08
- Rapport - <https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/28202319/>. Datum för åtkomst: 2022-12-07
- Rapport - <https://ki.se/imm/den-aldrande-befolkningen#:~:text=Syfte%20med%20projektet,sjukdomar%20som%20behandlas%20mer%20effektivt>. Datum för åtkomst: 2022-12-07
- Rapport - <https://www.sciencedirect.com/science/article/abs/pii/S1555415518312674>. Datum för åtkomst: 2022-12-07
- Ibid. Datum för åtkomst: 2022-12-07
- Rapport - <https://www.verifiedmarketresearch.com/product/bacterial-vaginosis-therapeutics-market/>. Datum för åtkomst: 2022-12-07
- Rapport - <https://stacks.cdc.gov/view/cdc/76888>. Datum för åtkomst: 2022-12-07
- Hemsida - <https://vardgivare.skane.se/vardriktlinjer/kvinnosjukdomar-och-forlossning/ako/bakteriell-vaginos/>. Datum för åtkomst: 2022-12-07
- Rapport - <https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/11846710/>. Datum för åtkomst: 2022-12-07
- Ibid. Datum för åtkomst: 2022-21-07
- Rapport - <https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/10561648/>. Datum för åtkomst: 2022-12-07
- Rapport - <https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pmc/articles/PMC6059302/>. Datum för åtkomst: 2022-12-07
- 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>. Datum för åtkomst: 2022-12-07
- Rapport - <https://www.svenskegenvarv.se/information/forsaljningsstatistik/>. Datum för åtkomst: 2022-12-07
- Artikel - <https://www.mckinsey.com/industries/life-sciences/our-insights/covid-19-and-in-vitro-diagnostics-new-market-forces-at-play>. Datum för åtkomst: 2022-12-07
- Ibid
- Rapport - <http://www.sverigesapoteksforening.se/branschrapport-2021/>. Datum för åtkomst: 2022-12-07
- 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>. Datum för åtkomst: 2022-12-07
- Hemsida - Lunette® utsedd till officiell Menstrual Cup Partner till FN (ipohub.io). Datum för åtkomst: 2022-12-08
- Artikel - <https://www.prnewswire.com/news-releases/period-panties-market-size-worth-us-275-6-million-by-2031-notes-study-by-tmr-301597508.html>. Datum för åtkomst: 2022-12-07
- Artikel - <https://www.prnewswire.com/news-releases/period-panties-market-size-worth-us-275-6-million-by-2031-notes-study-by-tmr-301597508.html#:~:text=Hence%2C%20the%20demand%20for%20different,by%20the%20end%20of%202031>. Datum för åtkomst: 2022-12-07
- Rapport - <https://www.futuremarketinsights.com/reports/reusable-sanitary-pads-market>. Datum för åtkomst: 2022-12-07
- Artikel - <https://www.sverigesnatur.org/arkiv/miljoanligare-menskydd/#:~:text=En%20menskopp%20C%3%A4r%20en%20liten,r%3%A4tt%2C%20s%3%A4ger%20Arnd%3%ADs%20Finna%20Olafsdottir>. Datum för åtkomst: 2022-12-07
- Artikel - <https://www.newsnetmedia.com/story/47859682/Menstrual-Cup-Market-Increasing-Demand-to-Make-Highest-Revenue-Value-at-130081-Million-by-End-of-2027-Latest-Updated-121-Pages-Report/>. Datum för åtkomst: 2022-12-07
- Artikel - <https://www.theworldcounts.com/challenges/consumption/clothing/cotton-farming-water-consumption>. Datum för åtkomst: 2022-12-07
- Artikel - <https://www.msn.com/sv-se/halsa/other/milj%C3%B6v%C3%A4nliga-mensskydd-%C3%A4ven-b%C3%A4ttre-f%C3%B6r-h%C3%A4lsan/ar-AAxWJkn>. Datum för åtkomst: 2022-12-07
- Artikel - <https://swnsdigital.com/us/2019/11/new-research-reveals-how-much-the-average-woman-spends-per-month-on-menstrual-products/>. Datum för åtkomst: 2022-12-07
- Artikel - <https://borgenproject.org/tag/menstruation/>. Datum för åtkomst: 2022-12-17

Motiv, intressen och rådgivare

MOTIV

Peptonics styrelse och ledning beslutade under 2022 om en ny strategi för Bolaget och delade därmed upp företagens verksamhet i två affärsområden, Medical Consumer och Lifestyle Consumer, där Medical Consumer utgör Bolagets kärnverksamhet. Föranlett av att Bolaget uppmärksammat ett ökat marknadsbehov innebär den uppdaterade strategin ett ökat fokus mot att behandla vaginala medicinska tillstånd. Peptonics målsättning är att skapa ett nytt segment med kliniskt bevisad intim egenvård, något Bolaget noterat en avsaknad av. Inom segmentet har Peptonic för avsikt att bli en ledande aktör och erbjuda kvinnor innovativa helhetslösningar som möjliggör att diagnostisera, behandla och förebygga de medicinska tillstånd som kan uppstå. Produktportföljen ska breddas genom en kombination av egen utveckling, in-licensiering och förvärv.

Peptonics styrelse och ledningsgrupp har under 2022 utvärderat behovet av nytt kapital som behövs för att fortsätta utveckla Bolagets produktportfölj och erbjuda innovativa, kliniskt beprövade och högkvalitativa produkter och har enats om att det krävs tillförsel av kapital. Bolaget har under året tagit upp tillfälliga lån, för att finansiera verksamheten kortsiktigt. Genom Företrädesemissionen har Bolaget nu för avsikt att tillgodose sitt långsiktiga kapitalbehov, amortera samtliga av sina räntebärande lån, förbättra Bolagets lönsamhet och vända Peptonics resultat från förlust till vinst. Peptonic har även ett långsiktigt kapitalbehov för att fortsätta utvecklas, stärka organisationen och fortsätta utveckla bolagets innovativa produktportfölj.

Med återbetalning av skuld och den nya strategin bedömer styrelsen i Peptonic att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månaderperioden. 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 68,0 MSEK. Företrädesemissionen omfattas till cirka 19,4 procent av teckningsförbindelser och därutöver har emissionsgaranter åtagit sig att garantera resterande andel om cirka 48,1 procent upp till 67,5 procent av Företrädesemissionen. Emissionskostnader förväntas uppgå till cirka 5,0 MSEK och kontant garantiersättning uppgår till maximalt cirka 4,9 MSEK. Aktieägarlån som avses kvittas uppgår till cirka 5,6 MSEK och kvittningar av andra utestående fordringar uppgår till cirka 5,0 MSEK. Med avdrag för emissionskostnader och kontant garantiersättning samt med beaktande av kvittningar av utestående lån förväntas den kontanta nettolikviden från Erbjudandet uppgå till cirka 47,5 MSEK. Den kontanta nettolikviden avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Återbetala skuld, cirka 29 procent
- Marknadsföring, cirka 13 procent
- Organisation, cirka 30 procent
- Produktutveckling, cirka 28 procent

För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO2, TO3 och TO4 utnyttjas för teckning av aktier kommer Peptonic att erhålla ytterligare emissionslikvid om högst cirka 89,9 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 5,0 MSEK. Nettolikviden från teckningsoptionerna av serie TO2, TO3 och TO4 avses således att användas till följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Återbetala skuld, cirka 4 procent
- Marknadsföring, cirka 40 procent
- Organisation, cirka 16 procent
- Produktutveckling, cirka 20 procent
- Förbättrad likviditet, cirka 20 procent

Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga likvida medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i februari 2023 och underskottet uppgår till maximalt 25 MSEK under kommande tolv månaderna. Det är därmed styrelsens bedömning att netto-likviden från Företrädesemissionen täcker Bolagets likviditets-behov under minst den kommande tolv månaders-perioden. 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 finansierings-möjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget försätts i rekonstruktion eller i likvidation.

RÅDGIVARE

Mangold är finansiell rådgivare och emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. Lindahl är legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Mangold och Lindahl har biträtt Peptonic vid upprättandet av detta Prospekt. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Mangold och Lindahl 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 och emissionsinstitut till Peptonic i samband med Erbjudandet. Mangold erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Mangold kan även i framtiden komma att tillhandahålla ytterligare finansiella tjänster till Bolaget. Lindahl agerar legal rådgivare i samband med Erbjudandet och erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning.

Ett antal externa investerare och Mangold har ingått garantiåtaganden i samband med Företrädesemissionen om totalt cirka 33,0 MSEK, motsvarande cirka 48,1 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. Det bedöms därutöver inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen mellan Bolaget och Mangold eller mellan Bolaget och Lindahl i samband med Erbjudandet.

Utöver ovanstående parter intresse av att Företrädes-emissionen 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 innovativt biomedicinskt företag som bedriver forskning, utveckling och försäljning av medicinska behandlingar och livsstilsprodukter inom området kvinnohälsa. Bolaget grundades 2009 och aktien handlas sedan 2014 på Spotlight Stock Market i Stockholm. Peptonic har delat in sin verksamhet i två affärsområden, "Medical Consumer" och "Lifestyle Consumer". Peptonics affärsområde "Medical Consumer" är baserad på klinisk bevisad intim egenvård och utgör Bolagets huvudsakliga fokus och säljs under varumärket VagiVital. Peptonics affärsområde "Lifestyle Consumer" utgörs av livsstilsprodukter som inriktar sig på menstruation, sex och fertilitet och säljs under varumärket Lunette.

AFFÄRSMODELL

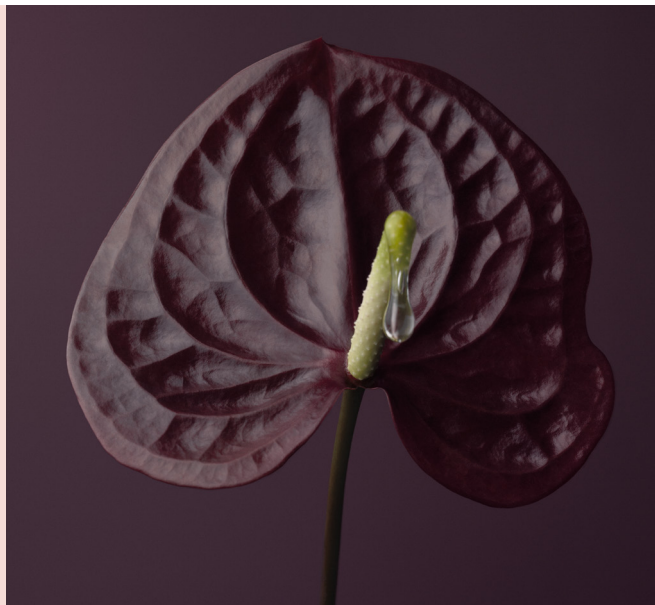
Bolagets affärsmodell bygger på att utveckla referensmarknader i Norden med försäljning primärt i fysiska apotek och nätapotek samt via egna nätbutiker. Med en växande portfölj och fungerande referensmarknader som grund skall Bolaget på sikt expandera egna varumärken internationellt genom samarbeten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

VISION & MISSION

Bolagets vision är att möjliggöra för kvinnor att leva det liv de önskar genom att erbjuda innovativa, kliniskt bevisade, högkvalitativa och tillgängliga intinvårdsprodukter och tjänster, som bidrar till att hjälpa kvinnor diagnostisera, förebygga och behandla medicinska tillstånd.

Bolagets mission är att skapa en portfölj av produkter enligt konceptet diagnostisera, behandla, förebygga, vilket innebär att konsumenten med hjälp av Bolagets produkter ska kunna hantera sin intinvård genom alla steg, från diagnos till behandling och förebyggande av sjukdomar och tillstånd.

Bolaget vill också vara en plats dit kvinnor söker sig för att finna information och hjälp kring kvinnlig intinvård och har för avsikt att vidare utveckla hemsidan till en portal för bloggar och vetenskapliga studier.



STRATEGI

Under 2022 har Peptonic introducerat en ny strategi och delat upp Bolagets verksamhet i två områden, Medical Consumer som utgör Bolagets kärnaffär och Lifestyle Consumer.

Strategin för Medical Consumer är att fokusera på färre marknader och att den svenska marknaden ska utgöra en lönsam referensmarknad för framtida internationell expansion. Internationellt ska bolaget ingå fler partneravtal för snabbare expansion och lönsamhet. Partneravtal ska främst avse försäljning av Peptonics egna varumärke VagiVital med viss flexibilitet för särskilda licensavtal. Portföljen ska löpande breddas efter principen diagnostisera, behandla och förebygga.

Strategin för Lifestyle Consumer är att erbjuda mensprodukter producerade i miljövänliga material och att fokusera på färre marknader för att bruka mindre resurser och på dessa marknader vara mer konkurrenskraftig och på så vis snabbare nå lönsamhet. Affärsområdets primära marknader är Finland, Sverige och Australien.

Framtidsutsikterna för Peptonic bedömer Bolaget som goda. Under 2022 har ett trendbrott i Bolagets utveckling skett med en ökad försäljning till förbättrade marginaler. Förändringen har föranletts av ett strategiskifte som genomfördes under 2022. Med en ny strategi, växande produkt- och patentportfölj som också ger en tydlig marknadspositionering bedömer Bolaget sina möjligheter att fortsätta växa och nå lönsamhet som goda.

I takt med att branschen Bolaget är verksamma inom växer ökar även konkurrensen, vilket är en framtida utmaning Bolaget kommer behöva hantera. Peptonic menar att de har en tydlig marknadspositionering vilket gör att Bolaget kan dra nytta av att marknaden för intinvård växer, utan att bli missgynnade av högre konkurrens. Strategivalet ligger också i linje med en av Bolaget observerad samhällstrend där människor i ökad utsträckning efterfrågar kliniskt bevisade egenvårdslösningar till medicinska tillstånd.

MEDICAL CONSUMER

Diagnostisera, behandla och förebygga

För medicinska tillstånd inom intimhälsa finns förskrivningsprodukter och produkter för egenvård. Peptonics målsättning är att positionera Bolaget mellan dessa, med kliniskt bevisad intim egenvård och vara en ledande aktör med en tydlig position och profilering. Bolagets ambition är att uppnå detta genom att utveckla och förvärva en innovativ produktportfölj som möjliggör för den kvinnliga konsumenten att hantera sin intimhälsa från diagnos till behandling och även att förebygga sjukdomar och tillstånd.

Affärsområde

Inom affärsområdet Medical Consumer arbetar Peptonic med en kliniskt bevisad och innovativ egenvårdsportfölj som möjliggör för konsumenten att diagnostisera, behandla och förebygga vaginala sjukdomar. I dagsläget fokuserar Bolaget på att bygga en produktportfölj runt sjukdomar och åkommor såsom bakteriell vaginos, svampinfektioner, vaginal atrofi, vestibulit, urininkontinens, urinvägsinfektioner och fostervattensläckage.

Varumärken

Peptonics produkter inom affärsområdet Medical Consumer säljs under varumärket VagiVital. Peptonics vision för VagiVitals produkter är att möjliggöra för kvinnor att leva det liv de vill hela livet. Det ska uppnås genom ovan nämnd kliniskt bevisad egenvårdsportfölj profilerad med ett positivt varumärkesanslag och en tonalitet mot livsstil och välmående snarare än medicin. VagiVitals kommunikationsplattform speglar seriositet blandat med humor och värme med avsikten är att göra det mer bekvämt och attraktivt att handla intimvårdsprodukter, och på så vis eliminera pinsamhetsbarriären och bryta upp sociala stigmata som kan stå i vägen för att söka hjälp.

Diagnostiserande produkter

VagiVital VS – Självtest för att diagnostisera vaginala infektioner

VagiVital VS kliniskt bevisade självtest kan med 92 procents precision diagnostisera symtom av bakteriell vaginos och vaginala svampinfektioner.¹ 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. Tvåstegsmekanismen är patenterad och gör att VagiVital VS har mycket högre precision jämfört med konventionella pH-test för intimhälsa. Fördelen gentemot de test som skickas in till laboratorium är att resultatet erhålls omedelbart med VagiVital VS.

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





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 förlossningsavdelningar utgör primära målgrupper. Testet är icke-invasivt och är enligt Bolaget det enda testet med en evidensbaserad precision jämförbar med standardiserade gynekologiska mätningar. Testet är så pass känsligt att det kan upptäcka mycket små volymer fostervatten och kan därmed reducera feldiagnostik och felaktiga behandlingar.

Behandlande produkter

VagiVital AktivGel – behandling mot vaginal atrofi/vaginal torrhet

VagiVital AktivGel är en kliniskt bevisad hormonfri behandling mot symtom kopplade till vaginal atrofi som smärta vid samlag, sveda, klåda och torrhet. Produkten erbjuder ett alternativ för kvinnor som inte kan eller bör använda hormonbaserade läkemedel och har en positivt klinisk bevisad effekt³. Resultaten från studierna visade på kraftigt lindring av symtom såsom vaginal torrhet, klåda och samlagssmärta. Dessutom balanseras det vaginala pH-värdet som en följd av behandling med VagiVital AktivGel⁴.

Förebyggande produkter

VagiVital Moisturizing V Cleanser

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 Moisturizing V Cleanser är baserad på den kliniskt bevisade produkten VagiVital AktivGel i kombination med en botanisk olja. Produkten möjliggör rengöring av både vatten- och oljelösliga orenheter samtidigt som den återfuktar till skillnad från en oljebaserad intimtvtätt.

Försäljning

I Sverige säljs produkterna främst via apotek, dels digitalt och i ett växande antal fysiska butiker, dels genom varumärkets nätbutik www.vagivital.se eller www.vagivital.com. Internationellt säljs främst VagiVitals produkter via regionala distributörer inom medicinteknik. Bolaget arbetar därtill med utvalda partners som via licenstagning säljer VagiVitals produkter under egna varumärkesnamn. VagiVitals produkter säljs också via internationella partnerskap under den säljande partners eget varumärke. Det är Bolagets målsättning att andelen försäljning under det egna varumärket VagiVital ska öka och försäljning via licenspartners minska i framtiden.

Marknadspotential

Vaginal atrofi

Vaginal atrofi är en sjukdom som innebär att slemhinnorna i kvinnans underliv blir tunnare och därmed skörare och sjukdomen drabbar årligen miljontals kvinnor världen över. Vaginal atrofi är ett sjukdomstillstånd som drabbar cirka 40 procent av kvinnor som befinner sig i klimakteriet.⁶ 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 samlag.⁷ 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

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

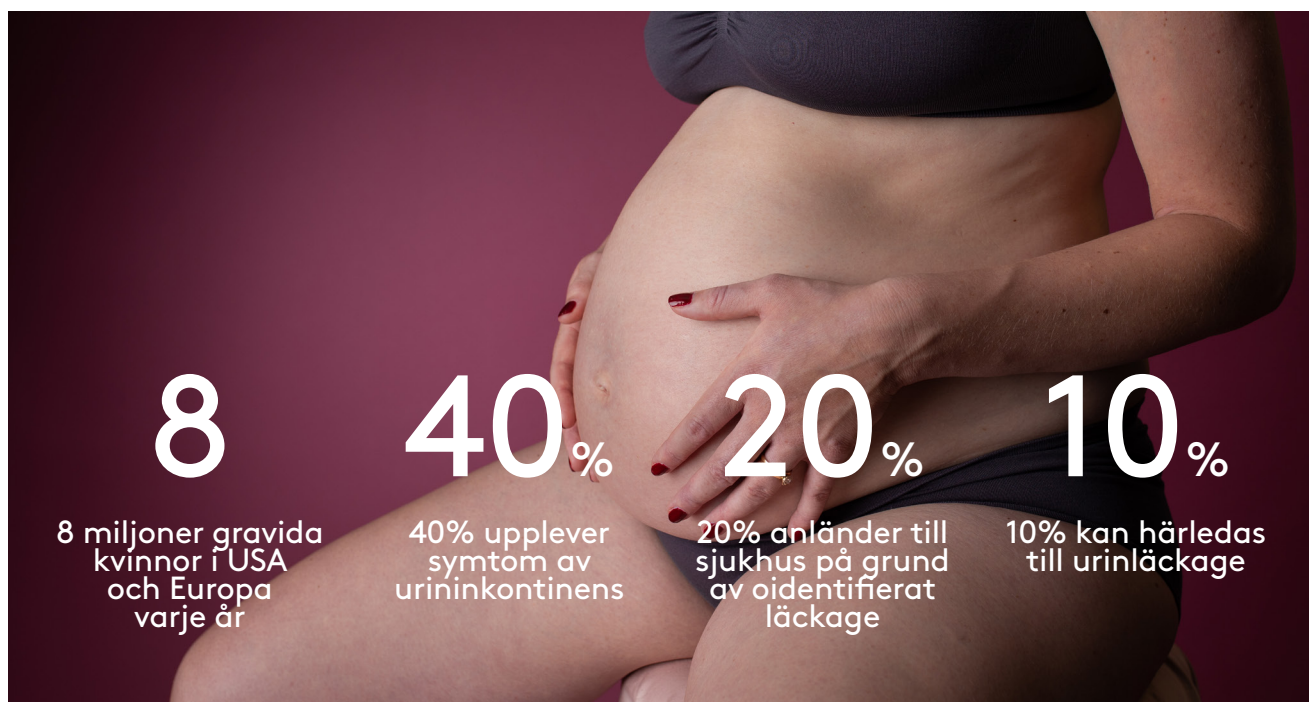
3. MDPI, Characterization of Commercially Available Vaginal Lubricants

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

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

7. Internetmedicin, Klimakteriella besvär



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 Mdr 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 MSEK. Den hormonfria delen av samma marknad 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 och det finns sannolikt ett mörkertal om hur vanligt förekommande sjukdomen är bland kvinnor¹¹. Andelen kvinnor i USA som uppvisar symtom för vaginal atrofi efter menopausen är cirka 40 procent och forskning visar att en del av dessa kvinnor bortser från eller tror att symtomen är en naturlig del av åldrandet och därför inte söker tillgänglig vård^{12,13}. 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 tioårsperioden¹⁴.

Bakteriell vaginos

I slidan finns en naturlig bakterieflora, bakteriell vaginos innebär att det har blivit obalans bland bakterierna vilket orsakar illaluktande flytningar. Bakteriell vaginos är en vanligt förekommande sjukdom som drabbar en stor del av världens kvinnor med risk hög för sjukdomsåterfall efter att patienten blivit kvitt sina besvär¹⁵. Trots att sjukdomen 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 växer.¹⁶ 2021 värderades den globala marknaden för behandling av bakteriell vaginos till cirka 962 MUSD och marknaden väntas anta en årlig genomsnittlig tillväxt om cirka 8,7 procent mellan 2022 och 2030 då marknaden förutsås vara värd cirka 1,697 MdUSD¹⁷. 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.

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 kvinnor¹⁸. På den svenska marknaden är prevalensen av bakteriell vaginos mellan 10 och 30 procent årligen¹⁹. Den förhållandevis höga prevalensen av bakteriell vaginos tyder på ett högt behov av diagnostiseringsalternativ och för att möjliggöra att kvinnor ska kunna söka relevant vård.

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

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

14. Karolinska Institutet, Den åldrande befolkningen

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

16. Ibid

17. VMR, Bacterial Vaginosis Therapeutics Market Size And Forecast

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

19. Region Skåne, Bakteriell vaginos

Fostervattensläckage

Det föds årligen cirka 8 miljoner barn i USA och Europa och cirka 10 procent av dessa förlossningar inleds med fostervattensläckage.²⁰ 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 vätskeläckage²¹. Av dessa kan hälften härledas till urinläckage och innebär en onödig belastning på sjukvården²².

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 onödiga 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 risker som 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 MdUSD och förväntas växa med en årlig genomsnittlig tillväxt om cirka 5,3 procent till ett värde om ca 9,6 MdUSD 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 utgörs i viss mån av konventionella pH-test och i viss mån av test som skickas till laboratorium för att erhålla resultat till skillnad från VagiVital VS där resultatet erhålls omedelbart. 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 ser Bolaget i dagsläget inga direkt konkurrerande produkter på marknaden. Liknande produkter har utvecklats och testats där ibland 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 vaginal atrofi, för vilket Peptonic erbjuder sin produkt VagiVital AktivGel, 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 inte kladdar och att medföljande applikator är lättare att rengöra.

På marknaden för intimitvätt är konkurrensen omfattande. Varumärken som ACO, Libresse, och Lactacyd har alla produkter inom området. Till skillnad från flera konkurrenter rengör Peptonic produkt VagiVital AktivGel Moisturizing V Cleanser både vatten- och oljelösliga orenheter samtidigt som den återfuktar, vilket enligt Bolaget, ger en fördel gentemot konkurrenter.

Det är Peptonic 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 produktportfölj.

Utvecklingsprojekt

- För närvarande pågår en studie med en adapterad variant av VagiVital AktivGel för behandling mot vaginala svampinfektioner.
- VagiVital AktivGel har passerat internationell patentgranskning för behandling mot vestibulit. Utvärdering sker för närvarande för nästa steg i processen.
- Pågående process att få VagiVital AL godkänd för den amerikanska marknaden. Arbetet pågår i samarbete med en av Bolagets amerikanska partners.
- I dotterbolaget Peptonic Medical Israel planeras ett utvecklingsarbete för att framställa en produkt som diagnostiserar eventuellt tillkommande urinvägsinfektioner med hjälp av teknologin som används i VagiVital AL.
- Bolaget undersöker möjligheter att tillverka nuvarande produktportfölj till ett lägre pris genom att konkurrensutsätta olika underleverantörer. Vidare pågår planering för att genomföra investeringar i produktionsenheten i Israel med syftet att sänka produktionskostnaden, öka effektiviteten och därigenom möjliggöra ökad volym för att bättre möta efterfrågan.
- Arbete pågår med att licensiera in eller utveckla en produkt för behandling av bakteriell vaginos

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

21. Ibid

22. NIH, The preterm prediction study: effect of gestational age and cause of preterm birth on subsequent obstetric outcome.

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

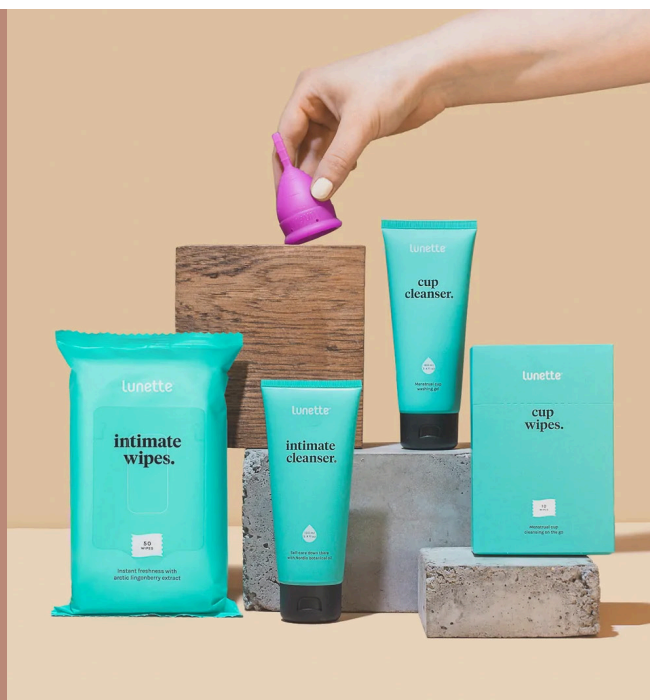
26. McKinsey & Company, COVID-19 and in vitro diagnostics: New market forces at play

27. Ibid

28. Sveriges Apoteksförening, Branschrapport 2021

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

I en konsumentundersökning gjord av Bolaget så angav 99 procent av användarna att de rekommenderar Lunettes produkter.



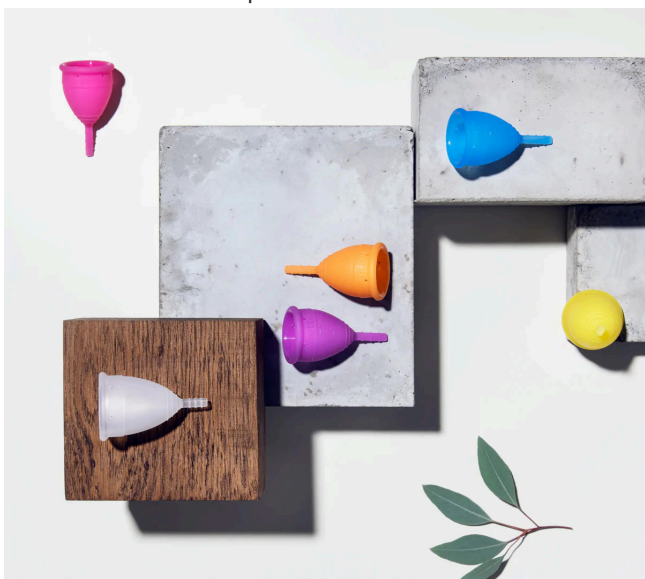
LIFESTYLE CONSUMER

Affärsområde

Inom affärsområdet Lifestyle Consumer arbetar Peptonic med livsstilsorienterade produkter. Bolaget fokuserar främst på mensprodukter i miljövänliga och mot kroppen skonsamma material såsom menskoppar, tygbindor och menstrosor där menskoppar utgör huvudprodukten för affärsområdet. Utöver mensprodukter erbjuds också produkter inom lust och intim balans.

Varumärke

Peptonics produkter inom affärsområdet Lifestyle Consumer säljs under varumärket Lunette. I mer än 15 års tid har Lunette arbetat för en värld som är säker, inkluderande och hållbar genom att underlätta hanteringen av mens med klimatsmarta mensprodukter. Lunettes arbete har resulterat i att FN utsett Lunette till en formell partner. I en konsumentundersökning gjord av Bolaget så angav 99 procent av användarna att de rekommenderar Lunettes produkter.



Produkter

Lunette menskopp

Lunette menskopp är ett menstruationsskydd i form av en liten klockformad kopp som sätts in i slidan och är tillverkad av medicinskt silikon som är medicinskt godkänt för intim användning. Menskoppens erbjuder ett bra läckageskydd, stör inte kroppens normala funktion, är hygienisk, mer kostnadseffektiv och ett mer miljövänligt alternativ än tamponger och bindor. Sedan april 2022 är Lunette officiell "Menstrual Cup Partner" till FN vilket innebär att deras menskoppar inkluderas i FN:s "dignity kits"³⁰. Vilket innebär att FN köper in produkter till deras "dignity kits" av de utvalda leverantörerna för att sedan distribuera paketen internationellt helt kostnadsfritt. Partnerskapet gäller initialt i tre år med en potentiell förlängning om två år.

Lunette tygbindor

Lunette tygbindor lämpar sig för användning under menstruation, lindrig inkontinens eller som tilläggskydd tillsammans med Lunettes menskopp. Tygbindorna är skonsamma mot huden och återanvändbara. Bindorna tillverkas i Finland av tre olika Öko-Tex-certifierade tyger; ekologisk bomull, bambuviskos med hög uppsugningsförmåga och polyester som inte släpper igenom fukt. Bomullen i tygbindorna är ekologiskt certifierat med ett så kallat Control Union-certifikat. De skonsamma tygbindorna erbjuder ett bekvämt och miljövänligt alternativ till engångsmaterial.

Lunette menstrosor

Lunette menstrosor är ett nytillskott till Lunettes portfölj med miljövänliga och för kroppen skonsamma produkter för menstruation tillverkade i Öko-Tex-certifierade tyger. Den absorberande delen av trosorna kan suga upp lika mycket som en kopp eller tre stycken konventionella bindor. Under året har en stor detaljhandelskedja i Finland samt en global svenska aktör adderat Lunette menstrosor till sina respektive sortiment.

30. IPOHUB, Lunette utsedd till officiell Menstrual CUP Partner till FN

Lunette säljer också Lunette glidmedel och Lunette kondomer därtill är de återförsäljare av ett varierat utbud av produkter inom lust och intim balans.



Övriga relaterade produkter

Utöver menskoppar och tygbindor erbjuder Lunette ett brett utbud av andra produkter inom intim hälsa. Exempelvis Lunette Intimate Cleanser som är en tvålfri intimitvätt, Lunette Intimate Wipes som är 100 procent biologiskt nedbrytbara våtservetter, Lunette Moodsmooth Remedy olja samt tilläggsprodukter relaterade till Lunette menskoppar. Lunette säljer också Lunette glidmedel och Lunette kondomer därtill är de återförsäljare av ett varierat utbud av produkter inom lust och intim balans.

Försäljning

Globalt säljs Lunettes produkter både online och i fysiska butiker. Distributionskanalerna är apotek, detaljhandelsbutiker, Amazon och andra online-aktörer samt Lunettes egna nätbutik www.Lunette.com. Med fler än tre miljoner relevanta besökare på Lunettes egna nätsidor per år har varumärket blivit ett plats dit kvinnor vänder sig för att få svar på frågor kring menstruation, fertilitet och sex. Enligt Bolaget utgör detta en stor potential för en ökad efterfrågan på varumärkets produkter. Vilket i kombination med att Lunette fokuserar på färre marknader ska öka varumärkets konkurrenskraft.

MARKNADSPOTENTIAL

Mensskydd

Marknaden för menskoppar är under utveckling och värderades 2020 till cirka 559 MUSD. I samband med att produktmedvetenheten ökar förväntas marknaden anta en årlig genomsnittlig tillväxttakt om cirka 4 procent till 2027 och då värderas till cirka 735 MUSD³¹. I en konsumentundersökning genomförd av Lunette uppgav 70 procent av de svarande konsumenterna att de ville fortsätta använda Lunettes menskoppar efter att de bekantat sig med funktionaliteten. I samma undersökning uppgav hela 99,2 procent av respondenterna att de skulle rekommendera produkten. Marknaden för menstruosor prognostiseras växa med en årlig genomsnittlig tillväxt om 12 procent och 2031 värderas

till 275 MUSD³². Vidare väntas marknaden för trosskydd växa från 2,8 MdUSD 2022 med en årlig tillväxttakt om 11,5 procent till cirka 8,3 MdUSD 2032³³.

Ökat fokus på hållbarhet

I en undersökning genomförd av Lunette angav respondenterna miljöaspekten som den viktigaste anledningen till att de börjat använda menskopp. Årligen förbrukas cirka 500 miljoner tamponger och bindor enbart i Sverige³⁴. Moderna bindor och tamponger produceras av material som vanligtvis innehåller så kallade superabsorbenter och spår av plast³⁵. Vidare används också en stor mängd bomull i produktionen, något som kräver stora mängder vatten, exempelvis förbrukas i genomsnitt 10 000 liter vatten för att producera ett kilo bomull³⁶. Ovan nämnda aspekter understryker faktumet att användandet av menskoppar kan reducera miljöpåverkan i form av minskad produktion, koldioxidutsläpp och avfall.

Prisaspekter och tillgänglighet

I Sverige förbrukar en kvinna i genomsnitt cirka 11 000 engångsmensskydd under sin livstid³⁷. I USA spenderar en kvinna i genomsnitt mer än 6 000 USD under en livstid på bindor och eller tamponger³⁸. På senare år har en debatt aktualiserats kring kostnaden för kvinnors mensskydd. Cirka 13 procent av världens kvinnor lever i fattigdom och 1,25 miljarder har inte tillgång till en säker och privat toalett³⁹. I kombination med att menstruation är stigmatiserat och anses orent i vissa länder påverkas flickors och kvinnors möjlighet att gå i skolan och att försörja sig. Det är Bolagets uppfattning att menskoppar kan erbjuda en lösning på ovan nämnda problem. Därutöver är menskoppar återanvändningsbara vilket gör dem till ett kostnadseffektivt alternativ jämfört med andra konventionella mensskydd.

31. NEWSnet, Menstrual Cup Market Increasing Demand to Make Highest Revenue Value at 1300.81 Million by End of 2027

32. Cision, Period Panties Market Size worth US\$ 275.6 Million by 2031

33. FMI, Reusable Sanitary Pads Market Outlook (2022-2032)

34. Sveriges Natur, Miljövänligare mensskydd

35. NEWSnet, Menstrual Cup Market Increasing Demand to Make Highest Revenue Value at 1300.81 Million by End of 2027

36. The World Counts, Global cotton production

37. MSN, Miljövänliga menskydd även bättre för hälsan

38. SWNS digital, New research reveals how much the average woman spends per month on menstrual products

39. The Borgen Project, PERIOD POVERTY



Konkurrenser

Lunettes främsta konkurrenser för mensskydd och menskoppar är de två amerikanska bolagen Diva Cup och Saalt samt danska AllMatters. Konkurrenterna kommunicerar och marknadsför sig genom att belysa hållbarhetsaspekter med sina respektive produkter likt Lunette. Konkurrenterna på marknaden för menstruos är omfattande med aktörer som Lindex, Thinx och Libresse. Till Lunettes fördel är att de sedan länge har en miljövänlig profil och etablerade försäljningskanaler.

PATENT OCH IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Bolaget har sökt immaterialrättsligt skydd för sina produkter på alla större marknader. Peptonic äger för närvarande två väsentliga patentfamiljer och tre ansökningar.

Patent

Patentfamiljer

1. Formulering och dosnivåer vid vaginal atrofi. Denna 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 för den formulering som tidigare användes i Vagitocin-gelen med oxytocin. Samma gelbas används även i VagiVital.
2. Peptonic Medical har lämnat in en internationell patentansökan för att skydda VagiVital.

Ansökningar

1. Ansökan om att patentskydda behandling av vestibulit med Bolagets egenvårdsprodukt VagiVital. Bakgrunden till denna potentiella indikationsutvidgning för VagiVital är den symtomlindring VagiVital ger. Ansökan lämnades in i maj 2020 och Bolaget erhöll ett positivt utlåtande avseende ansökan från den internationella granskningsmyndigheten i september 2022.
2. Ansökan om att patentskydda en utvecklad intimtätt baserad på VagiVital. Innovationen ligger i kombinationen av den vattenbaserade gelen VagiVital med en olja. Kombinationen ger en produkt som särskiljer sig från övriga liknande produkter på marknaden. Bolaget har under 2022 erhållit ett positivt utlåtande avseende ansökan från den internationella granskningsmyndigheten.

3. Ansökan om att patentskydda en behandling av intima svampinfektioner och bakteriell vaginos. Bakgrunden till ansökan är bland annat positiva resultat från in-vitro-studier som visar på en effektiv svampavdödande effekt av en nyutvecklad gel som baserar sig på samma teknologiska plattform som VagiVital. Ansökan lämnades in i november 2020. Bolaget erhöll ett positivt utlåtande avseende ansökan från den internationella granskningsmyndigheten i september 2022.

Vidare äger Peptonic Medical Israel Ltd två väsentliga patentfamiljer;

1. Secretion-Testing Article, patentfamilj som beskriver hur man testar pH-värden och därigenom kan urskilja när det rör sig om bakteriell vaginos. Godkänt i Kanada, Israel och USA. Giltigt till november år 2023, förutom i USA där giltigheten sträcker sig till november år 2025.
2. Diagnostic Compostion for identifying amniotic fluid, patentfamiljen som skyddar den nya varianten av VagiVital AL. Beviljande finns i bland annat USA, Brasilien, Australien, Japan, Kina, Indien, Turkiet och alla väsentliga länder i Europa till år 2035.

Varumärken/designskydd

Peptonic Medical innehar fyra godkända varumärkesfamiljer vilka listas nedan.

1. VagiVital, vilket är godkänt inom EU-området, USA och även i Norge, ansökan finns i ytterligare länder
2. Vagitocin, vilket är godkänt inom EU-området och i USA
3. Lunette, via Lune Group Oy Ltd
4. FloriSense, via CommonSense
5. Lune Group Oy Ltd har designskydd för menskoppen i Storbritannien och EU-området. Designskyddet beviljades 2007 och förnyades 2022.

Domännamn

Bolaget har kontroll över bland annat följande domännamn, vilka har bedömts som de mest väsentliga;

1. Peptonicmedical.se samt Peptoncimedical.com
2. Vagivital.se och Vagivital.com
3. Lunette.com

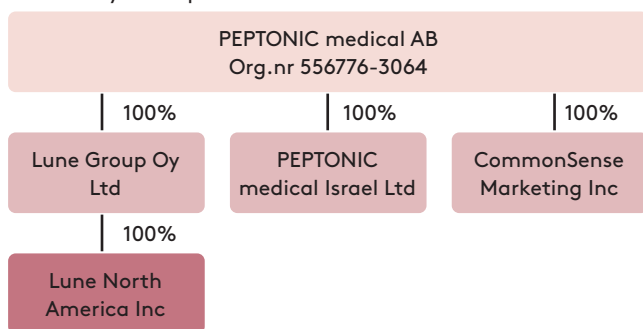
ÖVRIG INFORMATION

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 213800QRUS3DHXGTFA20. Bolaget har sitt säte i Stockholms kommun med adress Gustavslundsvägen 143, 167 51 Bromma. Bolaget nås på info@peptonicmedical.se samt telefonnummer +46 8 530 20 110. Bolagets hemsida är www.peptonicmedical.se. Notera att informationen på webbplatsen inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning.

Organisationsstruktur

Vid offentliggörandet av detta prospekt uppgick antalet anställda i koncernen till 31 personer. Utöver detta finns från 2018 en marknadschef och en kvalitetschef inhyrda som konsulter. Redovisningsarbetet utförs av en extern redovisningsbyrå. Lune Group Oy Ltd inklusive dotterbolag omfattar totalt 6 anställda. Anställda på CommonSense inklusive tidigare dotterbolag uppgår till totalt 22 anställda. Koncernen har sitt huvudkontor i Bromma. Peptonic Medical AB äger 100 procent av dotterbolagen Lune Group Oy Ltd, Peptonic Medical Israel Ltd och CommonSense Marketing Inc, vidare äger Lune Group Oy Ltd till 100 procent Lune North America Inc. I moderbolaget sker tillverkning och försäljning av affärsområdet Medical Consumer där moderbolaget är beroende av CommonSense Marketing Inc för affärsområdet Medical Consumers försäljning i USA. Moderbolaget är även beroende av Lune Group Oy Ltd och dess dotterbolag Lune North America Inc för försäljning av affärsområdet Consumer Lifestyle Europa och USA.



I dotterbolaget PEPTONIC medical Israel Ltd finns egen tillverkning av självtestprodukter, i tillverkningen finns en utvecklad know-how som är viktig för koncernen. För att minimera risken i tillverkningen arbetar Bolaget aktivt för att reducera riskerna med stillestånd. Common Sense Marketing Inc är Bolagets huvudsakliga försäljningsenhet på den amerikanska marknaden. I bolaget finns väsentliga avtal med stora kunder. Lune Group Oy Ltd och dess dotterbolag Lune North America är väsentliga för affärsområdet Consumer Life Style.

Förvärvet av Common Sense

I oktober 2021 övertog Bolaget genom ett inkrämsförvärv tillgångar från det privatägda israeliska bolaget Common Sense Ltd. Förvärvet var av mindre storlek och köpeskillingen uppgick till 2,6 MSEK. Inkrämsförvärvet avsåg två produktgrupper inom den växande kategorin självdiagnos, VS-Sense för att detektera bakteriell vaginosa och AL-Sense för att upptäcka fostervattenläckage under sista delen av en graviditet.

Bolaget bildade i oktober 2021 ett nytt bolag, Peptonic Medical Israel Ltd, i vilket inkrämet från Common Sense Ltd lyftes in. Peptonic Medical Israel Ltd utgör sedan dess en del av Peptonic-koncernen och ingår i den konsoliderade årsredovisningen för räkenskapsåret 2021. Aktuell reviderad historisk finansiell information avseende de förvärvade tillgångarna ingår således i Prospektet och avser den tid från bolagets bildande till den 31 december 2021 som är den senaste balansdagen. Då förvärvet bestod ett inkrämsförvärv av tillgångar och Bolaget ej har tillgång till fullständig redovisning för dessa har inte någon proforma kunnat upprättas till Prospektet. För närvarande finns inga nya förvärv identifierade men fler förvärv kan bli aktuella i framtiden som en del av skapandet av portföljen för att nå Bolagets huvudmålsättning.

Trender

Bolaget bedömer att det efter utgången av räkenskapsåret 2022 fram till dagen för Prospektet inte finns några kända betydande utvecklingstrender i fråga om försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser.

Investeringar

Efter den 30 september 2022 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 att på längre sikt 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 TO2, TO3 och TO4 som emitteras i samband med Erbjudandet.

Bolaget har historiskt sett finansierats genom nyemission av aktier och kortfristiga lån. Bolaget är i en tillväxtfas som syftar till vidare expansion under de kommande åren. Det innebär bland annat att ingen utdelning är planerad och allt kassaflöde, internt och externt genererat, ska gå till att finansiera Bolagets expansion. Fram till att verksamheten genererar ett positivt kassaflöde kommer finansieringen av operativa kostnader att ske med ägarkapital i form av emissioner, så som föreliggande Företrädesemission, konvertibler eller annat riskkapital. För att finansiera ytterligare expansion kan Bolaget komma att komplettera ägarkapitalet med traditionell lånefinansiering.

Väsentliga förändringar i Bolagets låne- och finansieringsstruktur

Det har under oktober 2022 upptagits ett lån från Skatteverket ("Covidlånet"), detta med ränta på 1,25 procent. Totalt har cirka 3,6 MSEK lånats och beräknas behöva återbetalas i februari 2024.

Det har under december 2022 upptagits ett bryggglån från Maida Vale Capital AB ("Bryggglånet"), detta med en årlig ränta på 12,00 procent. Totalt har 5 MSEK betalats från Maida Vale Capital AB till Bolaget vilket ska återbetalas i samband med kommande företrädesemission genom kvittning.

Det har inte skett några väsentliga förändringar utöver Covidlånet och Bryggglånet avseende Bolagets låne- och finansieringsstruktur efter den 30 september 2022 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 30 september uppgick koncernens likvida medel till cirka 3,0 MSEK. Bolaget tog upp ett bryggglån om 5 MSEK i mitten på december 2022 och Bolaget bedömer därefter att rörelsekapitalunderskottet uppstår i februari 2023. 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 68,0 MSEK före emissionskostnader som bedöms uppgå till cirka 4,9 MSEK och kontant garantiersättning kan uppgå till maximalt cirka 4,9 MSEK. Aktieägarlån som avses kvittas uppgår till cirka 5,6 MSEK och kvittningar av andra utestående fordringar uppgår till cirka 5,0 MSEK. Med avdrag för emissionskostnader och kontant garantiersättning samt med beaktande av kvittningar av utestående lån förväntas den kontanta nettolikviden från Erbjudandet uppgå till cirka 47,5 MSEK, vilket 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 12,8 MSEK, motsvarande 19,4 procent av emissionen. Därutöver har ett flertal externa investerare och Mangold ingått avtal om emissionsgarantier med Bolaget uppgående till sammanlagt 33,0 MSEK, motsvarande 48,1 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas därmed av teckningsförbindelser och garantiåtaganden till 67,5 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 realiserar och den potentiella omfattning av negativa konsekvenser som kan följa av att riskerna realiserar. 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 väsentlig presenteras först inom varje kategori medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning.

AFFÄRS- OCH VERKSAMHETSRELATERADE RISKER

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.

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

Peptonic Medicals 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.

Integration och genomförande av förvärv

En viktig del av Bolagets strategi är att utöka sin produktportfölj, bland annat genom förvärv. Bolaget förväntar sig att en del av den framtida intäkstillväxten kommer att drivas av företagsförvärv. För att denna strategi ska vara framgångsrik behöver Bolaget identifiera lämpliga företag att förvärva, utföra heltäckande och korrekt granskning av potentiella

förvärvsobjekt, förhandla gynnsamma villkor samt erhålla finansiering. Bolaget skulle också kunna utsättas för konkurrens om de identifierade förvärvsobjekten, vilket skulle kunna leda till högre köpeskillingar och/eller förlorade affärer. Om Bolaget genomför förvärv föreligger också risken att den lönsamhet och de synergieffekter som förvärven förväntades leda till inte uppstår i den omfattning som Bolaget initialt förväntat sig, vilket kan komma att ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

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

Peptonic Medical är beroende av kvalificerad personal på diverse olika befattningar. 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 Medical inte lyckas rekrytera kvalificerad personal i den grad som är nödvändig kan det få negativ inverkan på verksamheten. Detta gäller speciellt Bolagets ledning såsom Erik Sundquist och Dan Markusson.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medelhög. 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, produktens egenskaper 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.

Regulatoriska risker

Bolaget är och kommer även framgent att vara verksamt på life science-marknaden. Denna marknad präglas av omfattande och kontinuerligt föränderliga regleringar avseende bland annat, tillverkning och marknadsföring av produkter, och de regleringar för certifieringar som Bolaget bedriver verksamhet

utifrån idag kan komma att förändras. Vidare präglas marknaden också av politisk styrning. Det föreligger risk att ändringar i lagar, regelverk eller den politiska situationen på olika marknader där Bolaget och/eller dess kunder är verksamma kan ha en inverkan på Bolagets lönsamhet och framtidsutsikter. Genom de förvärv som skett senaste åren har koncernens risk reducerats, då sannolikheten att en regulatorisk risk slår mot alla produkter samtidigt är låg.

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.

Beroende av samarbetspartners och underleverantörer

Bolaget är beroende av partners och har etablerat samarbeten och affärsförhållanden med etablerade aktörer på marknaden. Det föreligger en risk att nuvarande leverantörer eller tillverkare, eller framtida leverantörer eller tillverkare, inte levererar enligt ingångna avtal. Om någon av dessa partners skulle försättas i en position som försvårar eller försenar partners åtaganden inom ramen för samarbetet eller affärsförhållandet uppstår en risk att Bolagets verksamhet påverkas på ett negativt sätt. Vidare medför anlitaandet av underleverantörer en utsatthet i förhållande till underleverantörens pålitlighet och förmåga att hantera tekniska risker och i förlängningen även en risk i förhållande till Bolagets kunder. Dessa risker kan exempelvis vara bristande kvalitet i de produkter som underleverantörerna levererar till Peptonic Medical.

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, finansiella ställning och verksamhet.

Immaterialrättsliga risker

Peptonic Medicals immateriella rättigheter skyddas främst genom patent och patentansökningar. Risk föreligger att patenträttsliga och andra immaterialrättsliga tvister kan uppstå, samt att Bolaget inte skulle beviljas nya patent. Tvister kan uppstå dels i samband med att tredje part bedöms inkräkta på Bolagets rättigheter, dels som en konsekvens att tredje part hävdar att Bolaget gör intrång på andras rättigheter, vilket kan resultera i att patent ogiltigförklaras av patentverk eller av domstol. Eventuella tvister kan bli utdragna och kan få negativa konsekvenser på Bolagets resultat och finansiella ställning i form av legala kostnader och uteblivna intäkter.

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, finansiella ställning och verksamhet.

Konkurrens

Peptonic Medical 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 Medicals 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 och finansiella ställning.

Produktansvar och försäkring

Bristande kvalitet i Peptonic Medicals produkter skulle kunna medföra att skadeståndsanspråk riktas mot Bolaget. Vidare finns en risk att bristande produktkvalitet resulterar i minskad efterfrågan på Bolagets produkter. För att möta risken hänförlig till potentiella skadeståndsanspråk har Bolaget antagit en produktansvarsförsäkring, som innehar en självrisk och en högsta ersättningsnivå. Bolagets bedömning är att den i nuläget är tillräcklig för att täcka eventuella uppkomna skadeståndsanspråk. Det föreligger dock en risk att Bolagets bedömning av nuvarande produktansvarsförsäkring är felaktig. Skulle ett skadeståndskrav eller andra anspråk till följd av verklig eller uppfattad bristande kvalitet uppstå skulle det kunna medföra en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

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

RISKER RELATERADE TILL VÄRDEPAPPEREN

Utdelning

Bolaget har sedan grundandet inte genomfört några utdelningar till aktieägarna. Det är ledningens avsikt att under de närmaste åren använda genererade vinstmedel till att utveckla Bolagets verksamhet och befästa dess position på marknaden. Det är Bolagsstämman som beslutar om utdelning till aktieägarna utifrån rådande förutsättningar för verksamheten. Risk föreligger att utdelning inte heller kommer att ske under de närmaste åren. Möjligheterna till avkastning av en investering i Bolagets aktier består därför främst i ökande aktiekurs.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som hög. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets aktie.

Bristande likviditet i Bolagets aktie och aktierelaterade värdepapper

Aktierna i Peptonic Medical 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 investering 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 vara stort. Om likviditeten är begränsad kan detta medföra svårigheter för innehavare av dessa värdepapper att förändra sitt innehav.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en låg negativ inverkan på Bolagets aktie.

RISKER RELATERADE TILL ERBJUDANDET

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 2023, 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. Om Bolaget i framtiden behöver anskaffa ytterligare kapital genom emission av aktierelaterade värdepapper skulle detta kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets aktiekurs, vilket i sin tur även inverkar negativt på befintliga aktieägare. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovan nämnda risk förverkligas är medelhög.

Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit tecknings- och garantiåtaganden från befintliga och externa investerare till ett värde om cirka 45,9 MSEK, motsvarande cirka 67,5 procent av Företrädesemissionen. Tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgarantier, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Därmed skulle det, om samtliga eller delar av dessa förbindelser inte skulle infrias, finnas en risk att Erbjudandet inte tecknas i planerad grad, med verkan att Bolaget skulle tillföras mindre kapital än beräknat för att finansiera rörelsen. Detta skulle inverka negativt på Bolagets finansiella ställning

och även på genomförandet av planerade åtgärder efter Erbjudandets genomförande, vilket i förlängningen riskerar leda till minskade framtida intäkter eller på annat sätt påverka Bolagets verksamhet i hög omfattning. Bolagets aktiekurs, och därmed en investerares kapital, skulle av dessa orsaker kunna påverkas negativt i medelhög omfattning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovan nämnda risk förverkligas är medelhög.

Risker med ägarkoncentration

Bolaget har idag tre större aktieägare som tillsammans har cirka 36 procent av röster och kapital i Bolaget. Sådana kontrollägare har ett i praktiken mycket stort inflytande över ett listat bolag och kommer att kunna påverka utfallet av merparten av sådana ärenden som beslutas på bolagsstämma, inklusive hur Bolagets resultat ska disponeras och hur styrelsen ska vara sammansatt. Kontrollägare kan därtill ofta indirekt utöva inflytande över Bolaget genom uppdrag som styrelseledamöter i Bolaget. Det finns risk att sådana 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 ovan nämnda 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 6 december 2022, villkorat av godkännande från den extra bolagsstämman den 9 januari 2023, att genomföra Företrädesemissionen. Företrädesemissionen avser teckning av units bestående av aktier (ISIN-kod SE0005962206) samt teckningsoptioner av serie TO2 (ISIN-kod SE0019354622), TO3 (ISIN-kod E0019354630) och TO4 (ISIN-kod SE0019354648). 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 TO2 i PEPTONIC medical AB", "Villkor för teckningsoptioner av serie TO3 i PEPTONIC medical AB" och "Villkor för teckningsoptioner av serie TO4 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 6, 2023.

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 nås 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.

Peptonic har ingen utdelningspolicy och har hittills inte lämnat någon utdelning. Peptonic befinner sig i en utvecklingsfas och eventuella överskott är planerade att investeras i Bolagets fortsatta utveckling.

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.

EMISSIONSBEMYNDIGANDE

Vid den extra bolagsstämman den 9 januari 2023 beslutades att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, fatta beslut om att öka Bolagets aktiekapital med genom nyemission av aktier, ge ut teckningsoptioner och/eller uppta konvertibelt lån. Styrelsen ska kunna besluta om emission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport, kvittning eller annars med villkor enligt 2 kap 5 § andra stycket 1-3 och 5 aktiebolagslagen.

Emissionerna ska ske till marknadsmässig teckningskurs, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall. Styrelsen ska äga bestämma villkoren i övrigt för emissioner enligt detta bemyndigande samt vem som ska äga rätt att teckna aktierna, teckningsoptionerna och/eller konvertiblerna. Skälet till att styrelsen ska kunna fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport- och kvittningsemission eller annars med villkor enligt ovan är att Bolaget ska kunna emittera aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler i samband med förvärv av bolag eller rörelser, samt kunna genomföra riktade emissioner i syfte att införskaffa kapital till Bolaget.

OFFENTLIGA UPPKÖPSERBJUDANDEN OCH TVÅNGSINLÖSEN

Bolagets aktier omfattas av de regler om offentliga uppköpserbudanden som utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (Takeover-regler för vissa handelsplattformar). Ett offentligt uppköpserbudande 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 försämra 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 uppköpserbudande 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 uppköpserbudande 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 uppköpserbudande 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 uppköpserbudande 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 uppköpserbudanden 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 6 december 2022, villkorat av godkännande från den extra bolagsstämman den 9 januari 2023, att genomföra en nyemission av aktier och teckningsoptioner (units) med företrädesrätt för Bolagets aktieägare till en teckningskurs om 0,28 SEK per unit. Varje unit består av fyra (4) nyemitterade aktier, en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO2, en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO3 och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO4. Varje teckningsoption av serie TO2 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 3 maj 2023 till och med den 17 maj 2023. Varje teckningsoption av serie TO3 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 2 november 2023 till och med den 16 november 2023. Varje teckningsoption av serie TO4 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 17 april 2024 till och med den 1 maj 2024.

EMISSIONSVOLYM

Erbjudandet omfattar högst 970 974 176 nya aktier, motsvarande en emissionslikvid om cirka 68,0 MSEK före emissionskostnader. Vidare omfattar Erbjudandet högst 242 743 544 teckningsoptioner av serie TO2, 242 743 544 teckningsoptioner av serie TO3 och 242 743 544 teckningsoptioner av serie TO4. Teckningsoptioner av serie TO2 kan tillföra Bolaget ytterligare maximalt 26,7 MSEK före emissionskostnader. Teckningsoptioner av serie TO3 kan tillföra Bolaget ytterligare maximalt 29,1 MSEK före emissionskostnader. Teckningsoptioner av serie TO4 kan tillföra Bolaget ytterligare maximalt 34,0 MSEK före emissionskostnader. Vid full teckning i Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO2, TO3 och TO4 kan Bolaget därmed tillföras som mest cirka 157,8 MSEK före emissionskostnader.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen för varje unit är 0,28 SEK, vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 0,07 SEK. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

AKTIEKAPITAL OCH ANTAL AKTIER

Genom Erbjudandet kan Bolagets aktiekapital komma att öka med högst 97 097 417,60 SEK från 24 274 354,40 SEK till 121 371 772,00 SEK och antalet aktier kan komma att öka med högst 970 974 176 från 242 743 544 till 1 213 717 720 aktier. Om samtliga utgivna teckningsoptioner utövas till aktier kommer Bolagets aktiekapital att öka med högst 72 823 063,20 SEK från 121 371 772,00 SEK till 194 194 835,20 SEK och antalet aktier kan komma att öka med högst 728 230 632 från 1 213 717 720 till 1 941 948 352 aktier.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla uniträtter i emissionen är den 11 januari 2023. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla uniträtter är den 9 januari 2023. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla uniträtter är den 10 januari 2023.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 11 januari 2023 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 0,28 SEK per unit. Varje unit består av fyra (4) nyemitterade aktier, en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO2, en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO3 och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO4.

TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Anmälan av intresse om teckning av units utan stöd av företrädesrätt i Erbjudandet görs via anmälningssedeln "Anmälnings-sedel 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 13 januari 2023 till och med den 27 januari 2023.

TECKNINGSPERIOD

Teckning av units ska ske under perioden från och med den 13 januari 2023 till och med den 27 januari 2023. 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 27 januari 2023 eller säljas senast den 24 januari 2023. 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 TO2

Varje teckningsoption av serie TO2 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie under perioden den 17 april 2023 till den 28 april 2023, dock lägst kvotvärdet och högst 0,11 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden från och med den 3 maj 2023 till och med den 17 maj 2023. De fullständiga villkoren för teckningsoptioner av serie TO2 kommer att finnas tillgängliga på Bolagets hemsida, www.peptonicmedical.se.

TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO3

Varje teckningsoption av serie TO3 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie under perioden 18 oktober 2023 till den 31 oktober 2023, dock lägst kvotvärdet och högst 0,12 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden från och med den 2 november 2023 till och med den 16 november 2023. De fullständiga villkoren för teckningsoptioner av serie TO3 kommer att finnas tillgängliga på Bolagets hemsida, www.peptonicmedical.se.

TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO4

Varje teckningsoption av serie TO4 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie under perioden den 2 april 2024 till den 15 april 2024, dock lägst kvotvärdet och högst 0,14 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden från och med den 17 april 2024 till och med den 1 maj 2024. De fullständiga villkoren för teckningsoptioner av serie TO4 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 13 januari 2023 till och med den 24 januari 2023. ISIN-kod för uniträtterna är SE0019354655. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärfvas 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 24 januari 2023 eller utnyttjats för teckning av units senast den 27 januari 2023, kommer att bokas bort. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste dessa utnyttjas för teckning av units senast den 27 januari 2023 eller säljas senast den 24 januari 2023.

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 970 974 176 aktier från 242 743 544 aktier till högst 1 213 717 720, motsvarande en utspädning om cirka 80,0 procent av antalet aktier i Bolaget. Vid fullt nyttjande av de 242 743 544 teckningsoptioner av serie TO2 som omfattas av Erbjudandet kan antalet aktier i Bolaget komma att öka med 242 743 544 aktier från 1 213 717 720 till 1 456 461 264 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 16,7 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Vid fullt nyttjande av de 242 743 544 teckningsoptioner av serie TO3 som omfattas av Erbjudandet kan antalet aktier i Bolaget komma att öka med 242 743 544 aktier från 1 456 461 264 till 1 699 204 808 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 14,3 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Vid fullt nyttjande av de 242 743 544 teckningsoptioner av serie TO3 som omfattas av Erbjudandet kan antalet aktier i Bolaget komma att öka med 242 743 544 aktier från 1 699 204 808 till 1 941 948 352 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 12,5 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 TO2, TO3 och TO4 kan innebära en total utspädning om cirka 87,5 procent. I det fall garantiersättningen utnyttjas i form av units kan de nyemitterade aktierna, vid fullt utnyttjande, motsvara maximalt cirka 9,5 procent av Bolagets aktier efter Företrädesemissionen. 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 11 januari 2023 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 aktieägars 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 13 januari 2023 till och med den 27 januari 2023. 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 27 januari 2023. 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 13 januari 2023 till och med den 27 januari 2023. Styrelsen i Peptonic förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En sådan förlängning ska meddelas senast den 27 januari 2023. 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 27 januari 2023. 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.

TILLDELNINGSPRINCIPER

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 garantiåtaganden.

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

BESKED OM TILLDELNING 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 anmälningssedeln 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 BTU 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 Spotligt Stock Market, från och med den 13 januari 2023 till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 7, 2023. ISIN-koden för BTU är SE0019354663.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Omkring den 31 januari 2023 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 7, 2023, 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 7, 2023.

HANDEL I TECKNINGSOPTIONERNA AV SERIE TO2, TO3 OCH TO4

Styrelsen i Peptonic avser att ansöka om att de nya teckningsoptionerna av serie TO2, TO3 och TO4 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 7, 2023. ISIN-koden för teckningsoptionerna av serie TO2 är SE0019354622, ISIN-koden för teckningsoptionerna av serie TO3 är SE0019354630 och ISIN-koden för teckningsoptionerna av serie TO4 är SE0019354648.

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 (Investeringsparkonto) 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 13,2 MSEK, motsvarande cirka 14,36 procent av Erbjudandet, samt garantiåtaganden om cirka 32,7 MSEK, motsvarande cirka 48,1 procent av Erbjudandet. Företrädesemissionen omfattas därmed sammantaget till cirka 67,5 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden.

För det fall Företrädesemissionen tecknas till mer än 67,5 procent kommer garantiåtaganden inte tas i anspråk. Garantiersättning utgår med 15 procent av garanterat belopp i form av kontant ersättning, vilket motsvarar cirka 4,9 MSEK, eller 20 procent av garanterat belopp i form av nyemitterade units. För det fall emissionsgaranter väljer att garantiersättning ska erläggas i units sker det till en avräkningskurs som motsvarar 85 procent av det volymvägda genomsnittliga priset av Bolagets aktie på Spotlight Stock Market under Företrädesemissionens teckningsperiod, dock lägst 0,07 SEK per aktie. Om emissionsgaranterna väljer att få garantiersättning i nyemitterade units kommer styrelsen att besluta om nyemission av sådana aktier med stöd av bemyndigande från den extra bolagsstämman den 9 januari 2023. För teckningsförbindelserna utgår ingen ersättning. Garantiavtalen är ingångna per den 6 december 2023. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, 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, %
Vidarstiftelsen	PI 1800, 153 91 Järna	5 643 999,76	8,30
Maida Vale Capital AB	Färögatan 33, 164 51 Kista	4 999 999,76	7,36
Erik Sundquist	*	1 000 000,12	1,47
Dan Markusson	*	749 999,88	1,10
Anders Norling genom Nötskäret Konsult AB	Warfvinges väg 3, 112 18 Stockholm	200 000,08	0,29
Adil Sheikh genom Sandil Administration AB	Organistgatan 12, 216 17 Limhamn	200 000,08	0,29
Mikael Svensson	*	312 051,04	0,46
Susanne Axelsson	*	49 999,88	0,07
Totalt		13 156 050,60	19,36

Garantiåtaganden

Namn	Adress	Belopp, SEK	Andel av Erbjudandet, %
Formue Nord Markedsneutral A/S,	Østre Alle 102, 9000 Aalborg, Denmark	13 300 000,00	19,57
Maida Vale Capital AB	Färögatan 33, 164 51 Kista	10 000 000,08	14,71
Mangold Fondkommission AB	Nybrogatan 55, 114 40 Stockholm	6 422 478,72	9,45
Tuvedalen Limited	Agiou Leontiou Milis & Papas Block D flat 14, cy-7560, Pervolia Larnakas	3 000 000,08	4,41
Totalt		32 722 478,88	48,14

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

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 två (2) och högst sju (7) ordinarie styrelseledamöter och högst två (2) styrelsesuppleanter. För närvarande består Bolagets styrelse av fyra (4) ordinarie styrelseledamöter, inklusive styrelseordföranden. Jan Bardell och Anders Norling utsågs på årsstämman 2022 och Anders Blom och Daniel Rudeklint utsågs på extra bolagsstämma 9 januari 2023, för tiden intill slutet av årsstämman 2023.

Namn	Befattning	Födelseår	Invald	Aktieinnehav*
Jan Bardell	Styrelseordförande	1957	2022	0
Anders Norling	Styrelseledamot	1966	2022	0
Anders Blom	Styrelseledamot	1969	2023	0
Daniel Rudeklint	Styrelseledamot	1981	2023	0

*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier i Bolaget. Angivet per 9 januari 2022.



JAN BARDELL

Född 1957. Styrelseordförande sedan 2022.

Jan Bardell har studerat företagsekonomi vid Högskolan i Gävle, pedagogik vid Uppsala universitet samt kurser i företagsledning vid Stockholm School of Economics Executive Education. Jans tidigare uppdrag inkluderar VD för Climeon, VD för Argynnis Group, VD för ONE Nordic AB, VD för Vattenfall Services, VD för Vattenfall Data, VD för Gestrikekraft.

Övriga pågående uppdrag: VD för Bardell Consult AB. Jan Bardell är styrelseordförande i Infranord AB och Zazz Energy samt styrelseledamot i Studsvik AB.

Innehav i Peptonic: Inga aktier



ANDERS NORLING

Född 1966. Styrelseledamot sedan 2022.

Anders Norling har en magisterexamen i Företagsekonomi från Linköpings universitet. Anders tidigare uppdrag inkluderar bland annat Kund- och Marknadschef för Coca-Cola Drycker Sverige, Försäljningsdirektör Coca-Cola European Partners, VD för Colgate-Palmolive AB och Senior Advisor för Colgate-Palmolive Nordic, Försäljningsdirektör i Norden och Baltikum för Kodaks affärsområde Digital Film Imaging Systems.

Övriga pågående uppdrag: VD för Nötskäret Konsult AB. Anders Norling är styrelseordförande i Clean Sverige AB och Toxintelligence AB.

Innehav i Peptonic: Inga aktier



ANDERS BLOM

Född 1969. Styrelseledamot 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. Styrelseledamot i Terranet AB (publ), Alzinova AB (publ), Hunterhex AB, Hunterhex International Ltd. (Hong Kong), Challengehop (Petzbe) Inc. (New York), Wonderboo AB.

Innehav i Peptonic: Inga aktier

**DANIEL RUDEKLINT**

Född 1981. Styrelseledamot sedan 2023.

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

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Kebni AB och Emotra AB samt tf verkställande direktör och CFO Emotra AB.

Innehav i Peptonic: Inga aktier

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Namn	Befattning	Födelseår	Anställd sedan	Aktieinnehav*
Erik Sundquist	Verkställande direktör	1970	2021	385 581
Dan Markusson	Operativ chef	1960	2009	2 083 581
Adil Sheikh**	Tillförordnad ekonomichef	1982	2022	0
Hadar Kessary Shoham	Klinisk och regulatorisk chef	1965	2021	0
Heli Kurjanen	VD Lune Group Ltd	1980	2021	9 007 063
Mikael Svensson	Regionchef USA	1966	2021	0

*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier i Bolaget, angivet per 31 december 2022.

**Konsult till Bolaget.

**ERIK SUNDQUIST**

Född 1970. VD sedan 2021.

Erik Sundquist är utbildad civilingenjör i kemiteknik, Chalmers Tekniska Högskola. Erik har 25 års ledarskapserfarenhet från företag inom livsmedel, medicintekniska produkter och medicinsk estetik världen över. Eriks tidigare erfarenhet består bland annat av ledning av globala varumärken och internationella affärsorganisationer. Därtill har han erfarenhet från entreprenörsrådgivning för internationell affärsacceleration, M&A-bedömningar och kapitalresning inom medicinteknikområdet.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i ENIORE AB och MIDNATTSOL AB.

Innehav i Peptonic: 385 581

**DAN MARKUSSON**

Född 1960. Operativ chef sedan 2014.

Dan Markusson är utbildad civilekonom vid Högskolan i Växjö (numera Linnéuniversitetet). Dan har arbetat som ekonomichef under 8 år och under de senaste 24 åren inom olika uppstartsbolag. Dan är medgrundare till Peptonic och anställd i Bolaget sedan 2009.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i WaveTech Sweden AB samt styrelseledamot i Hagadalshöjdens Fastighets AB.

Innehav i Peptonic: 2 083 581 (inklusive ägande via Avanza Pension)

**ADIL SHEIKH**

Född 1982. Tillförordnad ekonomichef sedan 2022.

Adil Sheikh har de senaste 10 åren fått en gedigen erfarenhet av att bygga och utveckla ekonomifunktioner i små och medelstora företag. Adil är en ekonom med entreprenörsanda och affären i fokus som drivs av att effektivisera verksamheter och processer främst genom att öka samspelet mellan ekonomi och IT.

Övriga pågående uppdrag: VD Accanti ekonomi AB.

Innehav i Peptonic: Inga aktier

**HADAR KESSARY SHOHAM**

Född 1963. Klinisk och regulatorisk chef sedan 2021.

Tidigare Biologisk och klinisk direktör på Common Sense Ltd. PhD inom immunologi på Israel Institute of Technology.

Övriga pågående uppdrag: Inga andra uppdrag

Innehav i Peptonic: Inga aktier

**MIKAEL SVENSSON**

Född 1966. Regionchef USA sedan 2021.

Mikael Svensson är en innovativ ledare med en bevisad erfarenhet av framgångsrika affärs- och operativa ledarroller i Nordamerika och globalt med fokus på att utveckla nya marknader, vinna marknadsandelar och driva intäktsstillväxt bland annat genom att skapa och implementera effektfulla försäljnings- och marknadsföringsprogram. Mikael har levererat resultat och ökad varumärkesmedvetenhet för branschledande företag som Q-Med (Galderma), Johnson & Johnson och Merz.

Övriga pågående uppdrag: Inga övriga uppdrag

Innehav i Peptonic: Inga aktier

**HELI KURJANEN**

Född 1980. VD Lune Group Oy Ltd sedan 2005.

Heli Kurjanen är grundare av Lune Group Oy Ltd. Heli var VD för Lune Group Oy Ltd från 2005 fram till 2021 för att i stället bli chef för nya verksamheter. 2022 tillträdde Heli som VD för Lune Group Oy Ltd.

Övriga pågående uppdrag: Inga andra uppdrag

Innehav i Peptonic: 9 007 063

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, Gustavslundsvägen 143, 167 51 Stockholm. Den 25 september 2020 inledde Ekobrottsmyndigheten (EBM) en utredning rörande grovt insiderbrott med anledning av åtgärder som Bolaget vidtagit inom ramen för ett finansieringsarrangemang mellan Bolaget och en finansiell aktör under 2019. EBM har under hösten 2022 gått vidare med åtalsbeslut mot företrädare för Bolaget (Hans von Celsing, Johan Inborr och Dan Markusson), då de anser att de begått brott i utövningen av företagets näringsverksamhet i nämnda finansieringsarrangemang. Förhandlingen planeras att starta under maj 2023. Endast Dan

Markusson finns kvar med anknytning till Bolaget. Samtidigt har EBM meddelat Bolaget att blir de åtalade personerna fällda ämnar de yrka 500 TSEK som företagsbot mot Bolaget. Bolaget har under Q3 2022 reserverat 500 TSEK för eventuell företagsbetskostnad.

ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Arvode till bolagsstämmovalda styrelseledamöter beslutas av årsstämman. Vid årsstämman den 24 maj 2022 beslutades att arvode skulle utgå med 350 000 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 2022. Samtliga belopp anges i SEK. Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

ERSÄTTNINGAR UNDER 2022

(SEK)	Styrelsearvode	Lön/ konsultarvode	Rörlig ersättning	Pensions- inbetalningar	Summa utbetalt 2022
Styrelsen					
Jan Bardell, styrelseordförande	204 166	25 000 ³⁸	0	0	229 166
Susanne Axelsson, styrelseledamot ³⁷	116 667	0	0	0	116 667
Lena Munkhammar, styrelseledamot ³⁹	83 333	0	0	0	83 333
Anders Norling, styrelseledamot	116 667	142 500 ⁴⁰	0	0	287 208
Anders Blom, styrelseledamot ⁴¹	0	0	0	0	0
Daniel Rudeklint, styrelseledamot ⁴²	0	0	0	0	0
Ledande befattningshavare					
Erik Sundquist, VD	0	1 830 000	0	438 168	2 268 168
Dan Markusson, Operativ chef	0	1 510 137	0	332 424	1 842 561
Adil Sheikh, tillförordnad Ekonomichef ⁴³	0	352 000 ⁴⁴	0	0	352 000
Hadar Kessary Shoham, Klinisk och regulatorisk chef	0	1 005 000	0	85 000	1 090 000
Mikael Svensson, Regionchef USA	0	1 908 000	0	381 000	2 289 000
Heli Kurjanen, VD Lune Group Oy Ltd	0	878 785	0	94 000	972 785
Summa	520 833	6 800 678	0	1 236 592	8 558 103

37. Lämnade uppdraget som styrelseledamot 2023-01-09

38. Ersättningen härstammar från extratjänster inom affärsutveckling i samband med uppdrag vid sidan av styrelsearbetet

39. Lämnade uppdraget som styrelseledamot 2022-11-22

40. Ersättningen härstammar från extratjänster inom affärsutveckling i samband med uppdrag vid sidan av styrelsearbetet

41. Tillträdde till uppdraget som styrelseledamot 2023-01-09

42. Tillträdde till uppdraget som styrelseledamot 2023-01-09

43. Ersättningen avser arbete från och med augusti 2022 till och med december 2022

44. Ersättningen har fakturerats från Accanti Ekonomi AB, Peptonic Medical faktureras löpande för arbetad tid

Finansiell information och nyckeltal

Nedan presenteras viss historisk finansiell information för Peptonic för 2022, 2021 och 2020. Den finansiella informationen har hämtats från de reviderade årsredovisningarna för räkenskapsåren 2021 och 2020, samt den oreviderade delårsrapporten för perioden den 1 januari 2021 till den 30 september 2021. Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2020 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 2021 och 2020, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser samt den oreviderade delårsrapporten för det tredje kvartalet 2022. De reviderade årsredovisningarna för räkenskapsåren 2021 och 2020 och den oreviderade delårsrapporten för perioden 1 januari 2022 till den 30 september 2022 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 2021: Resultaträkning (s. 10), balansräkning (s. 11-13), kassaflödesanalys (s.14), noter (s. 20-30) och revisionsberättelse (s. 31-32).

Länk: [PEPTONIC medical AB \(publ\) Årsredovisning och koncern-redovisning 2021](#)

- Peptonics årsredovisning för räkenskapsåret 2020: Resultaträkning (s. 10), balansräkning (s. 11-12), kassaflödesanalys (s. 13), noter (s. 18-27) och revisionsberättelse (s. 29-30).

Länk: [PEPTONIC medical AB \(publ\) Årsredovisning och koncern-redovisning 2020](#)

- Peptonics delårsrapport för det tredje kvartalet 2022: Resultaträkning (s. 7), balansräkning (s. 8), noter (s. 9-11).

Länk: [PEPTONIC medical AB \(publ\) Delårsrapport för det tredje kvartalet 2022](#)

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 avstämningar av nämnda alternativa nyckeltal.

Nedanstående nyckeltal har hämtats från Peptonics reviderade årsredovisningar för 2021 och 2020 samt från delårsrapporten för perioden 1 januari 2022 – 30 september 2022. Delårsrapporten är ej granskad eller reviderad av Bolagets revisor.

TSEK	2021-01-01 -2021-12-31 (12 månader) ej reviderad	2020-01-01 -2020-12-31 (12 månader) ej reviderad	2022-01-01 -2022-09-30 (9 månader) ej reviderad	2021-01-01 -2021-09-30 (9 månader) ej reviderad
Nettoomsättning	31 643	21 283	33 442	28 949
Rörelseresultat	-73 718	-31 053	-26 807	-28 780
Likvida medel	10 153	39 312	3 015	10 009
Eget kapital	96 290	123 734	56 919	72 349
Balansomslutning	83 500	134 438	89 666	82 924
Resultat per aktie, SEK	-0,38	-0,15	-0,12	-0,15
Soliditet, %	62	86	63	87

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 2021 och 31

december 2020 samt för den oreviderade delårsperioden 1 januari 2022 – 30 september 2022 (inklusive jämförelsesiffror avseende motsvarande period 2021), vilka införlivats i Prospektet via hänvisning.

TSEK (om inget annat anges)	2021-01-01 -2021-12-31 (12 månader)	2020-01-01 -2020-12-31 (12 månader)	2022-01-01 -2022-09-30 (9 månader)	2021-01-01 -2021-09-30 (9 månader)
Nettoomsättning	31 643	21 283	33 442	25 948
Övriga rörelseintäkter	622	1 151	1 037	-43
- råvaror och förnödenheter	-12 573	-8 194	-14 440	-9 887
- övriga externa kostnader	-45 690	-29 515	-26 780	-30 200
- personalkostnader	-19 430	-12 350	-17 337	-10 501
- av/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-27 055	-3 285	-2 605	-2 644
- övriga rörelsekostnader	-1 234	-143	-123	-1 452
= Rörelseresultat	-73 718	-31 053	-61 286	-54 685
TSEK (om inget annat anges)	2021-01-01 -2021-12-31 (12 månader)	2020-01-01 -2020-12-31 (12 månader)	2022-01-01 -2022-09-30 (9 månader)	2021-01-01 -2021-09-30 (9 månader)
Periodens resultat	-73 688	-31 092	-26 807	-28 780
/ antal aktier per balansdagen	191 639 642	162 911 613	242 743 544	191 639 642
= Resultat per aktie, SEK	-0,38	-0,15	-0,12	-0,15
TSEK (om inget annat anges)	2021-01-01 -2021-12-31 (12 månader)	2020-01-01 -2020-12-31 (12 månader)	2022-01-01 -2022-09-30 (9 månader)	2021-01-01 -2021-09-30 (9 månader)
Eget kapital	96 290	123 734	56 919	72 349
/ Balansomslutning	83 500	134 438	89 666	82 924
= Soliditet, %	62	86	63	87

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
Likvida medel	Likvida tillgångar, direkt tillgängliga pengar som kontanter och kontotillgångar	Ger ett mått på hur ett företag kan antas klara plötsligt uppkomna situationer som innebär kostnader
Eget kapital	Skillnaden mellan verksamhetens tillgångar och skulder	Ger investerare en insikt i det kapital som tillhör Bolagets aktieägare
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
Resultat per aktie	Periodens resultat dividerat med genomsnittliga antalet aktier under räkenskapsperioden	Resultat per aktie används för att ge investerare en bild av den historiska intjäningsförmågan genom att visa hur stort resultatet är per aktie
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

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 30 SEPTEMBER 2022

Det har inte skett några betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan den 30 september 2022.

ANMÄRKNING I BOLAGETS ÅRSREDOVISNING 2021

Bolaget har redovisning av skatter och avgifter utlagd på en redovisningsbyrå. Vid tre tillfällen under 2021 har bolaget betalt in skatter och avgifter för sent, vid två av tillfällena med en dag och vid ett tillfälle med två dagar. Totalt har bolaget för detta fått betala 278 kronor i ränta till Skatteverket. Försenad inbetalning har inte vid något tillfälle berott på likviditetsproblem. Bolaget har förstärkt rutinerna för att undvika framtida förseningar. Bolaget har i revisionsberättelsen för årsredovisningen 2021 erhållit nedan anmärkning från sin revisor med skälet att Bolaget vid flera tillfällen inte betalat skatter och avgifter i rätt tid.

”Bolaget har vid flera tillfällen inte betalat skatter och avgifter i rätt tid.”

Legala frågor och ägarförhållanden

AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Per dagen för Prospektets offentliggörande uppgick Bolagets registrerade aktiekapital till 24 274 354,40 SEK, fördelat på 242 743 544 aktier av samma slag, envar med ett kvotvärde om 0,10 SEK. Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 24 000 000,00 SEK och inte överstiga 96 000 000,00 SEK, fördelat på inte färre än 240 000 000 aktier och inte fler än 960 000 000 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 162 911 613 aktier och uppgick vid utgången samma räkenskapsår till 191 639 642 aktier.

Vid den extra bolagsstämman som hölls den 9 januari 2023 beslutades att minska aktiekapitalet till 16 992 048,08 SEK under förutsättning av att aktiekapitalet inte understiger det registrerade aktiekapitalet om 24 274 354,40 SEK efter Företrädesemissionen. Varje aktie har således ett kvotvärde om 0,07 SEK i samband med Företrädesemissionen.

Vid den extra bolagsstämman som hölls den 9 januari 2023 beslutades om antagande av tre alternativa bolagsordningar med bemyndigande för styrelsen att registrera den alternativa bolagsordning som är lämpligast med beaktande av utfallet i Företrädesemissionen. De tre alternativa bolagsordningarna är likalydande, förutom beträffande antalet aktier. Alternativen motsvarar 95 procent, 80 procent respektive 60 procent teckning i Företrädesemissionen.

TECKNINGSOPTIONER, KONVERTIBLER MED MERA Teckningsoptionsprogram 2020/2023 riktat mot VD, övrig företagsledning och anställda

På bolagsstämman den 30 juni 2020 beslutades att införa ett teckningsoptionsprogram för vd, övrig företagsledning och anställda. Programmet innebär att Bolaget emitterar högst 3 500 000 teckningsoptioner där varje teckningsoption ska medföra rätt till nyteckning av en (1) aktie i Bolaget, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att ökas med högst 350 000 SEK. Varje teckningsoption medförde en rätt att teckna en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 200 procent av den volymvägda kursen på Spotlight Stock Market under perioden mellan den 8 juni 2020 till och med den 22 juni 2020, till ett teckningspris om 3,28 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna från och med den 1 juli 2023 till och med den 30 december 2023.

Teckningsoptionsprogram 2020/2023 riktat mot styrelsen

På bolagsstämman den 30 juni 2020 beslutades att införa ett teckningsoptionsprogram för styrelsen. Programmet innebär att Bolaget emitterar högst 1 500 000 där varje teckningsoption ska medföra rätt till nyteckning av en (1) aktie i Bolaget, med följden att Bolagets aktiekapital kan komma att ökas med högst 150 000 SEK. Varje teckningsoption ska medföra en rätt att teckna en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 200 procent av den volymvägda kursen på Spotlight Stock Market under perioden mellan den 8 juni 2020 till och med den 22 juni 2020 till ett teckningspris om 3,28 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna från och med 1 juli 2023 till och med den 30 december 2023.

Teckningsoptioner 2022 T01, del av emissionen i mars 2022

Teckningsperioden för teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO1 har löpt ut, utan att det har skett någon teckning av aktier. Sista dag för teckning av aktier genom teckningsoptioner av serie TO1 var den 25 november 2022.

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. För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget, se avsnittet "Företagsstyrning". Ingen aktieägare har aktier av olika röstvärde.

Ägarförhållande per den 31 december 2022 med därefter kända förändringar

Namn	Antal aktier	Andel kapital och röster (%)
Vidarstiftelsen	69 149 486	28,49
Avanza Pension	13 836 382	5,70
Övriga aktieägare	159 757 676	65,81
Totalt	242 743 544	100,00

VÄSENTLIGA AVTAL

Låneavtal 1

Bolaget har under sommaren ingått ett låneavtal med Vidarstiftelsen med säkerhet i företagsinteckning. Totalt lånades 5 131 830 SEK, lånet var en återstående skuld av den s k bryggfinansiering som Vidarstiftelsen gav bolaget under november 2021 till februari 2022. Lånet löper med 12 procent årlig ränta med start den 25 mars 2022. Återbetalning av lånet planeras ske genom kvittning i Företrädesemissionen.

Låneavtal 2

Bolaget ingick under maj månad 2022 ett avtal med Formue Nord Markedneutral A/S om att låna 10,7 MSEK. Detta med en uppläggningsavgift om 6 procent och en 30 dagars ränta om 1,25 procent. Lånet förföll till betalning den 31 oktober 2022. Då bolaget inte hade finansiella tillgångar för att återbetala lånet ligger det fortfarande obetalt. Från och med den 31 oktober 2022 utgår en extra räntekostnad om 3 procent för varje 30 dagars period. Lånet beräknas återbetalas med likviden i Företrädesemissionen.

Låneavtal 3

Bolaget har efter publiceringen av den planerade emissionen upptagit ett lån från Maida Vale Capital AB på 5,0 MSEK. Lånet löper med en årlig ränta om 12 procent. Återbetalning av lånet planeras ske genom kvittning i Företrädesemissionen.

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

RÄTTSLIGA FÖRFARANDEN OCH SKILJEFÖRFARANDEN

Den 25 september 2020 inledde Ekobrottsmyndigheten (EBM) en utredning rörande grovt insiderbrott med anledning av åtgärder som Bolaget vidtagit inom ramen för ett finansieringsarrangemang mellan Bolaget och en finansiell aktör under 2019. EBM har under hösten 2022 gått vidare med åtalsbeslut mot företrädare för Bolaget, då de anser att de begått brott i utövningen av företags näringsverksamhet i nämnda finansieringsarrangemang. Endast en av de tre åtalade finns kvar med anknytning till Bolaget. Samtidigt har EBM meddelat Bolaget att blir de åtalade personerna fällda ämnar de yrka 500 TSEK som företagsbot mot Bolaget. Bolaget har under Q3 2022 reserverat 500 TSEK för eventuell företagsbotskostnad.

I juni 2021 sade Peptonic upp distributionsavtalet med det kinesiska bolaget Yuanjia Biotechnology Co, Ltd på grund av att distributören underlåtit att betala Peptonic för beställningar i november 2020 respektive i februari 2021, motsvarande ett sammanlagt belopp om cirka 406 000 EUR. Bolaget har ett pågående skiljeförfarande i Kina för att driva in den utestående skulden från Yuanjia Biotechnology Co, Ltd.

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 "Företagsstyrning" 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 till 31 december 2022. Företag företrädda av styrelsemedlemmar har av Bolaget anlitats på konsultbasis, siffror inom parentes avser mottagen ersättning, angivet i TSEK, utöver styrelsearvode för verksamhetsår 2021 respektive 2020. Anna Tenstam var på konsultbasis inhyrd som marknadsansvarig för affärsområdet VagiVital®. Totala arvoden under år 2022 uppgick till 119 TSEK (876) (495) exklusive moms och avser i övrigt huvudsakligen affärsutvecklingstjänster. Tenstam har fakturerat Bolaget via ATL Healthcare AB. Vidare har Bolaget betalat 105 TSEK (195) (212) för affärsutvecklingstjänster som tillhandahållits av Leni Ekendahl. Tjänsterna har fakturerats genom bolaget Injecta Impact Investments AB. Bolaget har betalat 75 TSEK (272) (0) för affärsutvecklingstjänster som tillhandahållits av Marianne Östlund. Tjänsterna har fakturerats genom bolaget Effektiva Media i Stockholm AB. Bolaget har betalat 150 TSEK (180) (469) för affärsutvecklingstjänster som tillhandahållits av Hans von Celsing. Tjänsterna har fakturerats genom bolaget Berkshire Investment Management Ltd. Bolaget har även betalat 960 TSEK (0) till Erik Sundquist för konsulttjänster utförda under perioden januari till och med maj 2021. Tjänsterna har fakturerats genom bolaget ENIORE MEDICAL AB. Den nya styrelsen från maj 2022 har även de anlitats för i konsulttjänster utöver styrelsearbetet. Anders Norling har mottagit ersättning om 142 TSEK, i huvudsak för affärsutvecklingstjänster, fakturering har skett från hans egna bolag Nöt-skäret Konsult AB. Jan Bardell har mottagit ersättning om 25 TSEK, i huvudsak för affärsutvecklingstjänster, fakturering har skett via egna bolaget Jan Bardell Konsult AB.

Samtliga transaktioner mellan närstående parter baseras på marknadsmässiga villkor. Inga övriga ledande befattningshavare, eller närstående till dessa, har eller har haft någon direkt eller indirekt delaktighet i några affärstransaktioner med Bolaget som är eller var ovanlig till sin karaktär eller sina avtalsvillkor, och som inträffat under verksamhetsåret 2020, 2021 och 2022 fram till Prospektets publicering.

TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

Bolagets uppdaterade registreringsbevis, bolagsordning och fullständiga villkor för teckningsoptionerna av serie TO2, TO3 och TO4 kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor (Gustavslundsvägen 143, 167 51 Bromma) 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.

Tillgängliga handlingar

Bolagets uppdaterade registreringsbevis, bolagsordning och fullständiga villkor för teckningsoptionerna av serie TO2, TO3 och TO4 kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor (Gustavslundsvägen 143, 167 51 Bromma) 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