

Peptonic Medical AB (publ) – Företagsrekonstruktion

Plansammanträde 27 november 2025

Produkterna och marknaderna



A SWEDISH WOMEN'S HEALTH SCALE UP

Empowering women to guard their intimate health

Kliniskt bevisade intinvårdsprodukter

- En portfölj av egenvårdsprodukter för vanliga intima besvär hos kvinnor.
- Produkternas effekt och säkerhet vilar på vetenskaplig evidens och är utvärderad i flertalet kliniska studier.
- Naturliga och skonsamma formuleringar – utan hormoner, antibiotika, parfym & parabener.



NATURLIGA INGREDIENSER



KLINISK EVIDENS



EGEN TEKNOLOGI



PATENSKYDD

Marknaden för intim egenvård

Globala marknaden för intim egenvård uppgår till över 100 miljarder kronor.

Intim Irritation och Klåda

- Prevalens: 30% – 40% av kvinnor mellan 18 till 50 år.
- Besvär än vanligare under klimakteriet.

Bakteriell Vaginos

- Prevalens: den vanligaste underlivsinfektionen hos kvinnor i fertil ålder. Drabbar 1 av 3 kvinnor.
- Vanligt att infektionen är återkommande.

Förklimakteriet & Klimakteriet

- Prevalens: torra och sköra slemhinnor upplevs bland 70% av kvinnor mellan 45 till 65 år.
- Vanligt att lokal behandling kombineras med systemisk behandling (tabletter, plåster mm).

Daglig Intimvård & Njutning

- Intimtvätt avsedd för underlivet återfuktar och bibehåller den naturliga miljön.
- Glidmedel alltmer populärt bland kvinnor för att förhöja intima stunder.

Exempel på förekomst av vanliga intima besvär och daglig vård

Prevalens anger hur stor andel av en population som har ett visst tillstånd vid en given tidpunkt.



Marknadens drivkrafter och trender

DRIVKRAFTER

- Växande andel kvinnor i arbetslivet.
- Ökad medvetenhet om intim hälsa.
- Urbanisering och högre levnadsstandard.
- Hög sjukdomsbörda som påverkar hälsa, fertilitet, intimitet och självförtroende.

MÖJLIGHETER & TRENDER

- Ökad efterfrågan på lättillgängliga egenvårdsprodukter.
- Stark trend för naturliga intinvårdsprodukter.
- Kvinnors rätt att själva styra över sin kropp.

UTMANINGAR

- Fragmenterad och konkurrensutsatt marknad.
- Priser i förhållande till kvinnors ekonomi och betalningsvilja.
- Bygga trovärdighet -lågkvalitativa produkter föder skepsis.

NYCKEAKTÖRER



Förändringsresan – från forskning till försäljning



Peptonic Medical – medicintekniskt bolag inom intim kvinnohälsa

Översikt



Grundat 2009

Noterat på Spotlight Stock Market sedan 2014.



3

Anställda per den 30 november 2025



Bolagsstruktur

Moderbolag Peptonic Medical AB. Två helägda dotterbolag i USA.

Produktportfölj



Diagnostiska tester

Kliniskt utvärderade snabbtester med hög diagnostisk precision.



Behandlingar

Kliniskt bevisade egenvårdsprodukter.



Daglig intimvård

Daglig intim vård och njutning.

Affärsmodell



Egna varumärken

Försäljning i egen regi under varumärkena VagiVital & Vernivia.



Partneravtal

Distributions- och licensavtal.



M&As

Bolagsförvärv och sammanslagningar.

Finans



12,7 MSEK

Intäkter
Jan – Sep 2025



Bruttomarginal
69%

Bolaget lyder under förordningen om medicintekniska produkter (MDD/MDR) och kosmetikalagstiftningen.

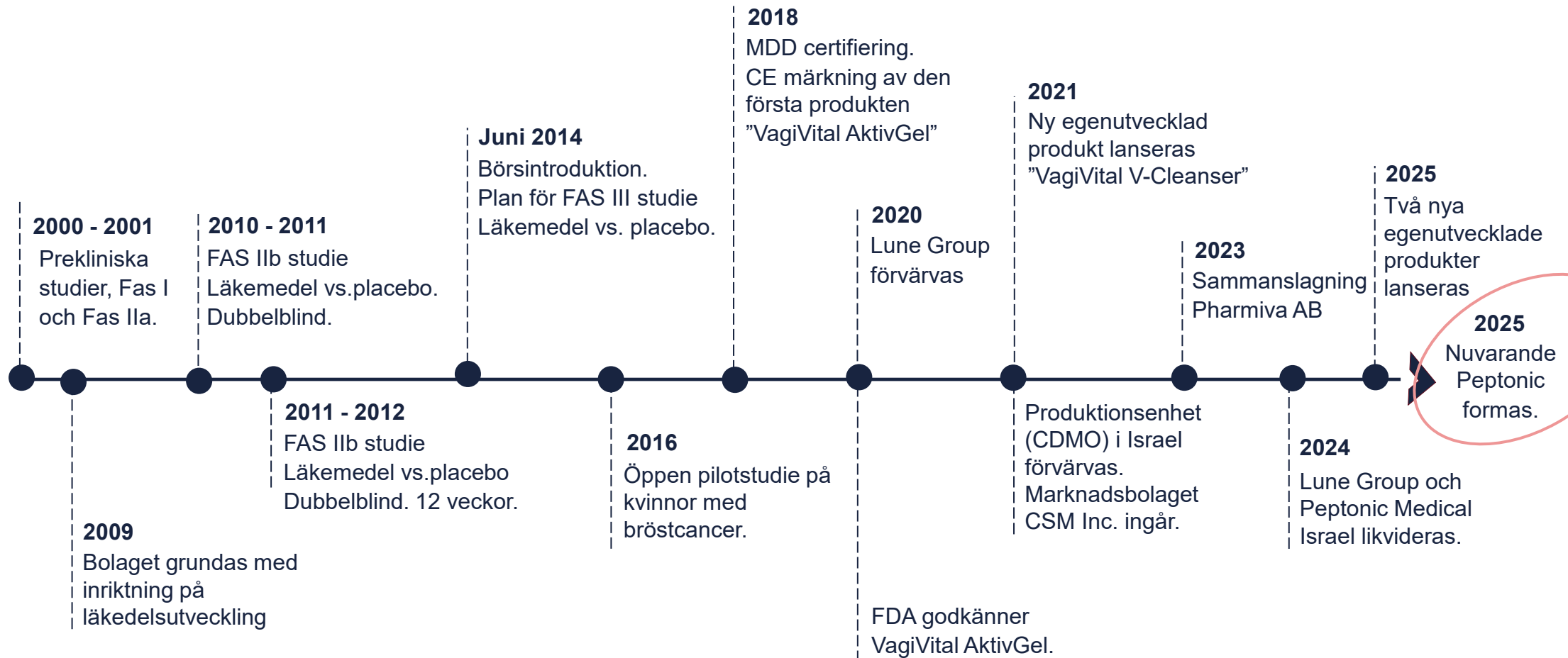
M&A: Mergers and Acquisitions



FORSKNING & LÄKEMEDELSUTVECKLING

MDD CERTIFIERING

KOMMERSIALISERING & PORTFÖLJUTVECKLING



PEPTONIC
medical

Reviderad prognos och utfall under 2025



Prognos och utfall för perioden jan – okt 2025

Strategiskt distributionsavtal tecknas i oktober med en väl etablerad amerikansk aktör inom intim kvinnohälsa.

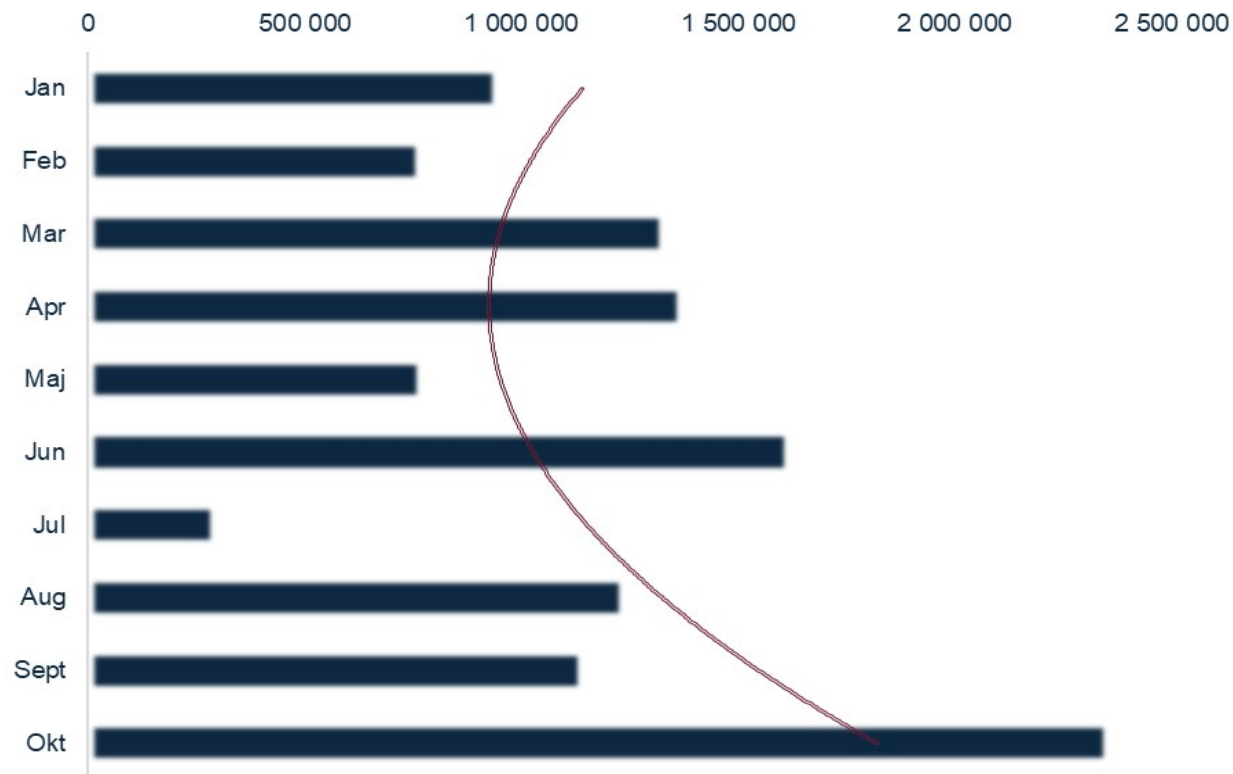
- Avtalet täcker regionerna USA, Kanada, Mexiko och Storbritannien.
- Urval av Peptonics produkter kommer att säljas under partnerns välkända varumärke.
- Första ordern mottagen under oktober månad.

PROGNOS	januari	februari	mars	april	maj	juni	juli	augusti	september	oktober	Totalt
TOTALT	1 376 000	961 000	1 421 000	1 701 000	931 000	741 000	476 000	1 176 000	1 711 000	2 698 000	13 192 000
UTFALL	januari	februari	mars	april	maj	juni	juli	augusti	september	oktober	Totalt
TOTALT	1 376 000	961 000	1 421 000	2 039 000	1 344 000	1 530 000	304 000	1 149 000	1 125 000	2 357 000	13 606 000

Under perioden januari – oktober 2025 är den aktuella försäljningen av varor något högre än prognos.



Försäljningstillväxt under 2025



Variationer som noterats i försäljningen överensstämmer med säsongsmässiga mönster som historiskt är typiska för verksamheten.

Kommentarer

- Försäljningstillväxt drivs framför allt av ökad försäljning i egen shop och apotek i Sverige och Norge, samt ny partner för USA, Kanada, Mexiko och Storbritannien.
- Tillväxt drivs även av lansering av två nya produkter i årsskiftet 2024/2025.
- Marginalförbättring förklaras av prisökningar samt effektiviseringar i produktion och logistik.



PEPTONIC
medical

Rekonstruktionsplanen & Rekonstruktörsberättelsen



Sammanfattning av rekonstruktionsplanen

Associationsrättsliga åtgärder och skulduppgörelse

Rekonstruktionsåtgärderna består i huvudsak av

- en minskning av Bolagets aktiekapital,
- en skulduppgörelse på 30 procent (dvs. en skuldnedskrivning på 70 procent) med avseende på oprioriterade borgenärer,
- en riktad kvittningsemission till vissa borgenärer, och
- en företrädesemission som Maida Vale åtagit sig att själva eller tillsammans med andra garanter, garantera upp till ett belopp om minst 10 MSEK.
- Slutsats: ingen "omvänd" förmånsrätt.

Finansiering

- Det bedöms som nödvändigt att Bolaget i vart fall tar in 10 MSEK i nytt kapital för att Bolaget ska kunna betala skulduppgörelsen i Rekonstruktionsplanen och för att kunna finansiera verksamheten till dess att Bolaget blir lönsamt.
- Aktieägarna medverkar i finansieringen av rekonstruktionen och befintliga aktieägare späds ut med cirka 55 procent.
- Bolaget och Maida Vale har ingått ett ingått ett konvertibelt låneavtal med ett belopp upp till 3 MSEK, vilket är nödvändigt för att finansiera rekonstruktionen.

Villkor

- De associationsrättsliga åtgärderna är villkorade av att Rekonstruktionsplanen antas av berörda parter, fastställs av tingsrätten och vinner laga kraft.
- Betalning av skulduppgörelsen enligt Rekonstruktionsplanen ska ske så snart som praktiskt möjligt efter att samtliga villkor för Emissionerna och Investeringen är uppfyllda.

- För det fall Emissionerna inte är genomförda senast sista bankdagen i den månad som infaller två månader efter att Rekonstruktionsplanen har vunnit laga kraft, ska Rekonstruktionsplanen anses vara förverkad.
- Slutsats: ingen amorteringen och ingen risk för "dubbel" kreditförlust för borgenärerna.
- Dispens från budplikt av aktiemarknadsnämnden är redan uppfyllt.
- Godkännande från ISP behövs ej.
- Utkast på prospekt för företrädesemission är inlämnat till Finansinspektionen.
- Maida Vale åtagit sig att själva eller tillsammans med andra garanter, garantera upp till ett belopp om minst 10 MSEK.
- Teckningsåtagande mellan Bolaget och alla borgenärer som ska kvitta är undertecknade.

Sammanfattning - Rekonstruktörsberättelsen

Företagsrekonstruktion - bakgrund

- Den 13 mars 2025 beslutade Uppsala tingsrätt om företagsrekonstruktion för Bolaget.
- Borgenärssammanträde hölls den 26 mars 2025 och rekonstruktionen har förlängts två gånger.
- Bolagets aktier är noterade på Spotlight och måste förhålla sig till insiderregler.
- Bolaget haft en kostnadsdrivande tillväxt där utveckling av produkter, tillståndsprövar, affärsmodeller och omorganisationer historiskt har utgjort betydande moment i kombination med flera engångskostnader.
- Bolaget har under rekonstruktionen reviderat sin affärsplan och genomfört flertalet operationella rekonstruktionsåtgärder för att öka omsättningen, minska kostnaderna och uppnå lönsamhet på sikt. Det långsiktiga arbetet pågår ständigt och kommer att fortsätta efter företagsrekonstruktionen.
- Bolaget har finansierats av riskkapital och aktieägarna har under åren tillskjutit betydande kapital som uppgår till cirka 450 MSEK. Maida Vale har i sin tur tillskjutit cirka 40 MSEK. Maida Vale villigt att tillskjuta ytterligare kapital – 10 MSEK – för att finansiera rekonstruktionen och för att Bolaget ska bli lönsamt.

Bokföring, återvinning m.m.

- Bolagets löpande bokföring och löneadministration hanteras av redovisningsbyrån Accanti Ekonomi AB ("**Accanti**"). Accanti har hanterat den löpande bokföringen och deklarationer under rekonstruktionen.
- Årsredovisningen över räkenskapsåret 2024 är reviderad av Dan Beitner som är auktoriserad revisor vid KPMG AB ("**KPMG**").

- KPMG har tagit fram en särskild granskningsrapport för perioden 1 december 2024 till och med den 30 april 2025.
- Slutsats: bokföringen är i ordning, det föreligger inga återvinningsbara transaktioner och finns inte anledning att misstänka att brott skulle begåtts mot borgenärerna.

Utdelning i händelse av konkurs

- Samlade bedömning att borgenärer med oprioriterade fordringar inte kan påräkna någon eller endast marginell utdelning i händelse av konkurs.
- Skulduppgörelsen är väsentligen bättre för oprioriterade borgenärer jämfört med den förväntade utdelningen i händelse av konkurs.

Livskraft

- Det finns rimliga förutsättningar att förhindra att Bolaget blir insolvent och säkra Bolagets livskraft.
- I det sammanhanget ska särskilt beaktas att Maida Vale löpande har finansierat rekonstruktionen av Bolaget och kommer själva, alternativt tillsammans med externa garantier, att tillskjuta ytterligare kapital, vilket är en grundförutsättning för en lyckad rekonstruktion av Bolaget.
- Sammanfattningsvis bedöms Rekonstruktionsplanen kunna säkra Bolagets livskraft och förhindra insolvens.