



SAMMANFATTNING AV

INBJUDAN TILL TECKNING
AV AKTIER I

PEPTONIC

m e d i c a l

MAJ 2014

INFÖR NOTERING PÅ AKTIETORGET

Följande sammanfattning ska ses som en introduktion till Peptonic Medicals informationsmemorandum och innehåller inte nödvändigtvis all information all information för ett investeringsbeslut. Varje beslut att investera i Peptonic Medical bör grunda sig på en bedömning av innehållet i informationsmemorandumet i dess helhet.

PEPTONICS VD HAR ORDET

Det är roligt att få vara verksam i ett så intressant bolag som Peptonic. Jag var med och grundade Bolaget tillsammans med bland andra professor Kerstin Uvnäs Moberg och styrelseordförande Ron Long. När vi startade Peptonic 2009 trodde vi att vår oxytocin-baserade gel skulle bli en mycket bra konkurrent till befintliga produkter inom området vaginal atrofi. Vi har dessutom upptäckt att vår produkt är unik och att vi ger kvinnor möjlighet till behandling, där det idag saknas andra alternativ.

Vagitocin[®], vår oxytocinbaserade produktkandidat för behandling av vaginal atrofi, är inte baserad på östrogen. Detta kommer att bli en nyhet på marknaden. Eftersom Vagitocin[®] inte innehåller östrogen eller verkar genom östrogenreceptorn räknar vi med att inte behöva varna för de cancerrisker som är förknippade med dagens produkter. Det innebär att vi kan behandla både kvinnor som inte får ta östrogen på grund av att de har eller har haft olika typer av cancer, eller inte vill ta östrogen, då de känner en oro för behandling med östrogen.

Marknaden för dessa ovan beskrivna målgrupper är så stor att det finns möjligheter för Vagitocin[®] att generera intäkter på flera hundra miljoner dollar per år enbart på den amerikanska marknaden.

Vi avser dock inte att själva ta Vagitocin[®] till marknaden, utan att arbeta tillsammans med en eller flera internationella samarbetspartners som erhåller globala eller regionala exklusiva licensrättigheter. Målet med den i dokumentet beskrivna, planerade fas IIb studien, är att denna studie skall resultera i ett eller flera partneravtal. I samband med tecknandet av sådana avtal betalas i normalfallet en ersättning och därefter betalas ytterligare ersättningar efter uppnådda delmål. Vi har för avsikt att vår framtida partner skall finansiera hela fas III programmet för marknadsgodkännande av Vagitocin[®], en icke oväsentlig kostnad på cirka 30 miljoner dollar. När produkten blivit godkänd hoppas vi få royalty-intäkter på försäljningen på en nivå som bör ligga på över 10% av försäljningsintäkterna.

Man kan med fog fråga sig om ett litet bolag som Peptonic verkligen på egen hand kan utveckla ett läkemedel. För att lyckas med detta bestämde vi oss för att arbeta med en liten och flexibel organisation. Bolaget har därför använt sig av mycket extern kompetens på konsultnivå. Vi har också sett till att immaterialrätt och annan väsentlig kunskap har up-

prätthållits och utvecklats i Bolagets egen regi. Genom det kunnande som professor Kerstin Uvnäs Moberg besitter har vi en unik kunskap om oxytocin och dess verkan. Hon är fortfarande aktiv i Bolaget och ansvarar för forskning och patentutveckling. Förutom vår första produktkandidat Vagitocin[®] planerar vi att utveckla ytterligare oxytocin-baserade produkter. En möjlig sådan produkt avser läkning av diabetessår. Vi har i en pilot-studie redan erhållit goda resultat för denna indikation. Nya beredningsformer för oxytocin skall också tas fram och dessa skall patentteras.



Efter noteringen på Aktietorget kommer Bolaget även fortsättningsvis att arbeta med en liten om än något utvidgad flexibel organisation. Detta leder till flexibilitet och möjlighet till kostnadsanpassning till rådande likviditet i Bolaget, vilket är en stor styrka för den här typen av utvecklingsbolag.

Det skall bli spännande att tillsammans med nya och gamla aktieägare få vara med om att med oxytocin som grund utveckla, patentera och kommersialisera nya produkter. En resa där vår första produkt Vagitocin[®] utvecklas för behandling av vaginal atrofi särskilt för kvinnor som i dagsläget saknar möjlighet till behandling.

Dan Markusson, VD

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Styrelsen i Peptonic har den 23 maj beslutat med bemyndigande från årsstämman den 8 april 2014 att genomföra en nyemission av aktier riktad till allmänheten i syfte att sprida aktieägandet i Bolaget. Nyemissionen omfattar maximalt 1 739 131 aktier som erbjuds till kursen 11,50 kronor per aktie. Sammantaget väntas nyemissionen inbringa 20,0 mkr före transaktionskostnader.

Emissionen tillför nödvändigt expensionskapital för att genomföra den planerade fas IIb studien samt etableringen av extern licensieringspartner i form av välrenommerade läkemedelsbolag.

Styrelsen i Peptonic har ansökt om godkännande för upptagande av Bolagets aktie till handel på AktieTorget. Preliminär första dag för handel på AktieTorget är den 30 juni 2014.

Teckningskurs:	11,50 kronor per aktie
Minsta post för teckning:	500 aktier motsvarande 5750 kronor och därefter i valfritt antal aktier
Teckningstid:	26 maj till 13 juni 2014
Beräknat datum för offentliggörande av utfall:	18 juni 2014
Beräknad dag för betalning:	25 juni 2014
Antal erbjudna aktier:	1 739 131 aktier
Emissionsbelopp:	20,0 Mkr
Bolagsvärdering, pre money:	78,5 Mkr
Teckningsförbindelser:	Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om totalt 4 640 750 kronor.
Övertilldelning:	I händelse av stort intresse förbehåller sig styrelsen möjligheten att fatta beslut om en övertilldelning av aktier på upp till ytterligare ca 2 Mkr.
Övrig information:	Lägsta emissionsbelopp för att fullfölja emissionen är 12 Mkr
Preliminär första handelsdag:	30 juni 2014
Kortnamn för aktien:	PMED
ISIN-kod:	SE0005962206

Teckningssedel och det fullständiga informationsmemorandumet samt ytterligare information finns tillgängligt på www.peptonicmedical.se



Kerstin Uvnäs Moberg är forskaren vars vetenskapliga arbete ligger till grund för Peptonic. Kerstin är läkare och professor i fysiologi och en av världens främsta experter på oxytocin och dess effekter.

Oxytocin är ett peptidhormon som produceras i hypotalamus i hjärnan. Dess struktur bekräftades redan 1953 och även om oxytocinets effektmönster till viss del fortfarande är ett mysterium för forskarna, har professor Kerstin Uvnäs-Moberg, en pionjär inom området, efter mångårig forskning klarlagt mycket.



INTRODUKTION TILL PEPTONIC

Peptonic är ett biomedicinskt företag som bedriver forskning kring och utveckling av läkemedel baserade på oxytocin. Bolaget har främst studerat dess positiva effekter vid vaginal atrofi, ett tillstånd som drabbar ca 40 % av alla kvinnor i klimakteriet. En kvinna kommer i klimakteriet vid en ålder av ca 45-55 år. Vid denna tidpunkt minskar den egna produktionen av östrogen, vilket kan medföra besvär så som vaginal torrhet, irritation och klåda samt smärta vid samlag - vilka avsevärt påverkar livskvaliteten för dessa kvinnor. De vanligaste behandlingsalternativen på marknaden idag är östrogenbaserade produkter för lokal behandling såsom krämer, vaginalring och tabletter. Dessa produkter är alla kontraindicerade för kvinnor som har eller har haft en östrogenberoende cancer. Det innebär att det för många kvinnor inte finns någon bra behandling. Enbart i USA rör det sig uppskattningsvis om ca 2 miljoner kvinnor.

Peptonic har utvecklat ett östrogenfritt alternativ, Vagitocin[®], en gel för lokal behandling av vaginal atrofi. Den innehåller oxytocin, ett naturligt kroppseget hormon som har använts för andra medicinska ändamål sedan 1960-talet. Det faktum att oxytocin är välkänt och välstuderat möjliggör en snabbare utvecklingsprocess för Bolaget. Bolaget har genomfört kliniska fas I och II studier och där erhållit positiva resultat i paritet med de effekter som påvisats för de östrogenpreparat som finns på marknaden idag.

Marknaden

Marknaden för produkter inom vaginal atrofi uppskattas idag till 1,3 miljarder dollar och beräknas växa till det dubbla inom 10 år enligt GlobalData 2013. USA står för ca 80% av marknaden.

Vision

Peptonic vill erbjuda ett behandlingsalternativ till alla de kvinnor som lider av vaginal atrofi, och som, på grund av en pågående eller tidigare cancersjukdom, inte kan använda de på marknaden idag tillgängliga preparaten.

Målsättning

Målsättningen är att påvisa Vagitocins[®] positiva effekt på vaginal atrofi och erhålla marknadsgodkännande. Bolaget avser att undersöka oxytocinets positiva effekt inom andra indikationsområden.

Peptonic har som målsättning att efter genomförd fas IIb tillsammans med en licensieringspartner utföra de fas III studier som erfordras för marknadsgodkännande. Fas III programmet skall helt finansieras av partnern.

Strategi och affärsmodell

Peptonic ska utveckla och genom partnersamarbete kommersialisera sin kompetens och immaterialrätt kring oxytocin som topikalt behandlingspreparat. Fokus ligger under 2014 och 2015 helt på produkten Vagitocin[®]. För denna produkt är den amerikanska marknaden tydligt prioriterad.

Affärsmodellen bygger på egen utveckling av läkemedels-projekt fram till och med en genomförd fas IIb studie. Bolagets fokus är att kommersialisera sina projekt inom topikal användning av oxytocin genom partnersamarbeten. Det är tillsammans med större partnerbolag Peptonic kommer att ta sina produkter genom fas III studier, godkännandeprocesser och marknadslansering. Bolagets styrka ligger i de innovativa preparaten, deras immaterialrättsliga skydd och resultaten från de kliniska studierna. Nu bygger Peptonic också upp sin kompetens inom affärsutveckling. Tillsammans med ett framgångsrikt genomförande av den planerade fas IIb studien med Vagitocin[®] är affärsutveckling den kritiska delen av affärsmodellen för de närmaste åren.

PEPTONIC
m e d i c a l

PEPTONIC medical AB (publ)

Gustavslundsvägen 143

167 51 Bromma

Tel: 08 530 20 110

www.peptonicmedical.se