

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I PEPTONIC MEDICAL AB

Teckningstid 29 maj - 14 juni 2019

Informationsmemorandum

PEPTONIC
m e d i c a l



BAKGRUND OCH MOTIV

Peptonic Medical AB (publ) är ett biomedicinskt företag, grundat 2009, som bedriver forskning, utveckling och försäljning av produkter inom kvinnohälsa.

Bolagets första utvecklingsprojekt, Vagitocin[®], pågick mellan åren 2009 och 2017. Vagitocin[®] var en vaginalgel som innehöll det kroppsegna hormonet oxytocin som aktiv substans. Under 2017 fick Bolaget ett negativt besked i en Fas IIb-studie där det inte kunde påvisas tillräckligt bra behandlingseffekt med produkten.

Däremot kunde stor förbättringseffekt påvisas i placebogruppen, den grupp i de kliniska studierna som fick gelen utan den aktiva substansen oxytocin. I och med detta hade Bolaget resultat från kliniska studier med en medicinteknisk produkt som var försäljningsbar receptfritt. Den solida kliniska data Bolaget erhöll från försöken med oxytocin föranledde således satsningen på en receptfri substans, VagiVital[®], utan den aktiva substansen oxytocin.

Den kliniska data Bolaget besitter gällande VagiVital[®] används som en kvalitetsstämpel och konkurrensfördel då den är mer omfattande och solid relativt andra jämförbara produkter.

Detta ger Peptonic Medical en fördel vid kontakter med apotek och andra distributörer då effekten kan påvisas genom oberoende studier. Försäljningen av den numera CE-märkta VagiVital[®] har sedan lanseringen i juli 2018 stigit för varje kvartal. Under oktober 2018 antogs produkten i sortimentet hos Apoteket Hjärtats nätbutik, vilket var det första större distributionsavtalet. Sedan januari 2019 har VagiVital[®] funnits tillgänglig i ca 30 av Apoteket AB:s butiker. I maj 2019 meddelade Bolaget att Apoteket AB under innevarande månad avser utöka antalet butiker där produkten säljs till totalt 250 butiker. Att produkten erbjuds till

försäljning i nästintill alla Apoteket AB:s butiker bedömer Bolaget vara en viktig milstolpe då utrymmet i många av dessa butiker ofta är begränsad.

VagiVital[®] är idag även tillgänglig via bland annat på Apoteket Hjärtats nätbutik, på Apotea, på www.meds.se, www.apotek365.se och på www.apohem.se.

Internationellt har Bolaget för närvarande ett distributionsavtal med Orion Pharma Oyj för försäljning på den finländska marknaden. Omsättningen i Bolaget har i och med kommersialiseringen ökat markant och uppgick under första kvartalet 2019 till ca 1,5 (0) MSEK.

Utvecklingen av Bolaget framöver kommer främst ske genom ökade marknadsföringsinsatser, både i Sverige och till viss del internationellt. Peptonic Medical har under andra kvartalet 2019 bland annat haft en reklamfilm i TV4-gruppens kanaler och inriktat marknadsföringsinsatserna i sociala medier samt genom sökmotoroptimering ("SEO"). I frågor om PR och marknadsföring samarbetar Bolaget med Starcom, en välrenommerad internationell PR-byrå. Bolaget har även deltagit och kommer delta på flertalet event, konferenser och mässor.

Bland annat är Peptonic Medical medlem i 1,6 miljonerklubben som är en ideell kvinnohälsorganisation som anordnar seminarium och andra aktiviteter. Utöver detta så deltar Peptonic Medical på utvalda kongresser och mässor så som Svensk förening för Obstetrik och Gynekologi (SFOG) samt barnmorskekonferenser.

Peptonic Medical har inlett processen med att anställa en produktchef som i samarbete med den nuvarande marknadschefen kommer ansvara för försäljning och marknadsföring av VagiVital[®]. Produktchefen kommer

huvudsakligen analysera information från marknaden samt från genomförd marknadsföring för att anpassa erbjudandet till Bolagets målgrupp.

Bolaget avser att intensifiera sina affärsutvecklingsaktiviteter, primärt riktade mot den internationella marknaden. Sådana aktiviteter kan till exempel bestå av att söka, hitta och sluta avtal med distributörer eller att stötta distributörer i olika länder med det som krävs för att kunna sälja VagiVital[®] på den lokala marknaden.

Bolaget har även inlett arbetet med ytterligare en klinisk studie inriktad på användning av VagiVital[®] för patienter som drabbats av, till exempel, bröstcancer.

Personer som drabbats av bröstcancer rekommenderas att inte använda östrogenbaserade produkter då medicinsk behandling med antiöstrogener används som tilläggsbehandling efter kirurgi och cellgiftsbehandling i syfte att förhindra återfall eller bromsa sjukdomsförloppet.

Biverkningarna av antiöstrogener är desamma som ses i övergångsåldern efter menopausen: svettningar, värmevallningar och torra vaginala slemhinnor (läs mer under avsnittet "Marknadsbeskrivning").

En framgångsrik studie skulle innebära att Bolaget även kan marknadsföra VagiVital[®] som en alternativ behandlingsmetod utan östrogen med bevisad effekt vid vaginal atrofi, något som alltså i hög utsträckning drabbar personer som behandlats med antiöstrogener. Per datering av detta Memorandum har Peptonic Medical fått godkännande på sin ansökan från Etikprövningsmyndigheten, upphandlat en Contract Research Organizations ("CRO") samt upphandlat klinik hos Karolinska institutet. Studien kommer genomföras under sommaren och hösten 2019, med resultat presenterat under första halvåret 2020.

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Utöver detta avser Bolaget också inleda processen med att erhålla en så kallad 510(k)-certifiering för försäljning av VagiVital® på den amerikanska marknaden. En 510(k)-process liknar till stora delar en CE-märkning process på den europeiska marknaden, men Bolaget bedömer att en eller två mindre laboratoriestudier behöver genomföras för att erhålla sådan registrering. Bolagets målsättning är att kunna lämna in en ansökan under andra halvåret 2019. Ett eventuellt godkännande beräknas erhållas tidigast sex månader efter inlämning, men många variabler både under och utanför Bolagets kontroll kan påverka en sådan process.

För att fortsätta utveckla verksamheten och, framför allt, försäljningen av VagiVital® genomför Bolaget nu förestående nyemission. Emissionslikviden uppgår till ca 26 MSEK innan emissionskostnader, vilka bedöms uppgå till ca 1,9 MSEK. Emissionslikviden, efter emissionskostnader, avses användas enligt följande fördelning:

- Marknadsföring genom ökade försäljningsinsatser huvudsakligen i Sverige 75 procent
- Affärsutveckling genom stöttning av internationella distributörer 10 procent
- Genomförande av studie avseende cancerpatienter 10 procent
- Ansökan om registrering 510k på den amerikanska marknaden 5 procent

Det är styrelsens bedömning att tillgängligt rörelsekapital är tillräckligt för att bedriva den aktuella verksamheten i minst tolv månader.

Föreliggande nyemission genomförs enbart i expansions syfte.

Styrelsen

Hans von Celsing, Leni Ekendahl,
Arne Ferstad, Marianne Östlund

Företrädesrätt

För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen den 27 maj 2019 erhålls en (1) teckningsrätt. Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie. I den utsträckning de nya aktierna inte tecknas med företrädesrätt ska dessa erbjudas samtliga aktieägare och andra investerare till teckning.

Övriga villkor

Emissionskurs:

0,83 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Emissionsbelopp:

Ca 26,4 MSEK före emissionskostnader

Teckningsförbindelser/Garantier:

Upp till 50 procent av det totala emissionsbeloppet

Antal nyemitterade aktier:

Högst 31 782 077 stycken

Avstämningsdag:

27 maj 2019

Teckningstid:

29 maj – 14 juni 2019

Handel med teckningsrätter:

29 maj – 12 juni 2019

Handel med BTA:

29 maj till dess emissionen registrerats vid Bolagsverket.

Likviddag vid teckning utan företräde:
avräkningsnota

Enligt anvisningar på

Finansiell information

Årsstämma 2019:

19 juni 2019

Delårsrapport april – juni 2019:

16 augusti 2019

Delårsrapport juli – september 2019:

8 november 2019

Bokslutskommuniké 2019:

27 februari 2020

Övrig information B-aktie

ISIN-kod för aktie:

SE0005962206

Kortnamn:

PMED

Handelsplats:

Spotlight Stock Market

ISIN-kod för TR:

SE0012675684

ISIN-kod för BTA:

SE0012675692

VD HAR ORDET



Mottagandet hos kundmålgruppen av VagiVital® blev så bra som vi kunnat hoppats på. Återkopplingen från kunderna har varit väldigt positiv.

Detta bekräftades bl.a. i resultaten från en kundundersökning som genomfördes i december 2018. Av de kvinnor som använt VagiVital® i minst två månader hade hela 89% upplevt en tydlig förbättring avseende sina symtom. Resultaten ligger helt i linje med resultaten från den kliniska studien, vilket är mycket tillfredsställande.

Tack vare en väl planerad och genomförd marknadsföring har intresset för VagiVital® växt, vilket bl.a. syns i det snabbt växande antalet besök i nätbutiken (www.vagivital.se). Även bland apoteken och olika e-handelsplattformar har intresset för VagiVital® ökat med tiden. Detta syns både i försäljningsstatistiken och i det stigande antalet distributionskanaler.

Idag finns VagiVital® att köpa på bl.a. följande ställen; Apoteket ABs 250 största butiker runt om i landet och på dess nätbutik, på Apoteket Hjärtats nätbutik, på Apoteksgruppens ca 40 franchiseapotek (beställningsvara), på Kronans Apoteks

nätbutik och på följande nätapotek: Apotea.se, Apohem.se, Apotek365.se, Meds.se, iApotek.se och Netoteket.se. Vi fortsätter att bredda distributionen till flera kanaler.

Försäljningsutvecklingen för VagiVital® har varit mycket positiv, vilket vi tolkar som ett bevis för att produkten fungerar och är användarvänlig. Vårt mål är att VagiVital® skall bli ett förstahandsval och därmed den största produkten bland hormonfria produkter för behandling av vaginal torrhet i Norden inom 5 år. För att uppnå detta mål krävs både kapital, rätt kompetens och väl planerade marknadsföringssatsningar. En stor del av likviden från den föreliggande företrädesemissionen kommer därför att gå till marknadsföring och utökning av distributionen i Norden.

Vi kommer dessutom att utöka våra personalresurser på marknad och sälj.

Att få igång försäljning av VagiVital® på marknader utanför Sverige har också hög prioritet. Fokus ligger på Europa eftersom vi har en CE-märkning, men även andra marknader är självklart av intresse. Försäljningen kommer främst att ske via lokala distributörer. Vi för diskussioner med ett flertal bolag och hoppas kunna teckna ett flertal distributionsavtal under året. Våra framgångar på hemmamarknaden är en stor fördel i dessa diskussioner.

Under det närmaste året kommer vi att genomföra en klinisk studie med kvinnor som genomgått behandling av någon form av s.k. hormonberoende cancer. Dessa kvinnor står ofta på en s.k. antiöstrogenbehandling, vilket ofta leder

till vaginal atrofi/torrhet. Eftersom de inte kan använda produkter innehållande hormoner (ffa östrogen), så är VagiVital® ett utmärkt behandlingsalternativ. Genom studien vill vi påvisa detta.

Framöver vill vi fortsätta att utveckla Peptonic till ett komplett kvinnohälsobolag genom att erbjuda flera evidensbaserade produkter.

Detta kan ske genom egen utveckling, in-licensiering eller distribution. Samtal med potentiella samarbetspartner med sikte på att lansera nya produkter på den nordiska marknaden pågår fortlöpande.

Peptonic är inne i en spännande tillväxtfas och vägen framåt i bolaget kommer att bli minst lika spännande som vägen hit. Jag ser fram emot en utmanande, inspirerande och motiverande resa framöver med målsättningen att lansera flera evidensbaserade produkter som kan höja livskvaliteten för kvinnor både på och utanför hemmamarknaden.

Jag bjuder därför in befintliga och nya aktieägare att teckna för att delta i den föreliggande emissionen och därmed bidra till att uppnå denna ädla målsättning.

Stockholm den 28 maj, 2019

Johan Inbarr | VD, Peptonic Medical

”JAG
SER FRAM
EMOT EN
UTMANANDE,
INSPIRERANDE
OCH MOTIVERANDE RESA”