

Inbjudan till teckning av units

Peptonic Medical AB (publ)



Empowering women to
guard her intimate health

Teckningsperiod: 14 januari – 28 januari 2026

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 28 januari 2026, eller
- senast den 23 januari 2026 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.

MANGOLD

Viktig information

Vissa definitioner

Med "Peptonic Medical" 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 "Eversheds Sutherland" avses Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB, org. nr 556878-2774. 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. Investerares 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 utröna 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 försäkras 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 28 januari 2026, eller senast den 23 januari 2026 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

04	Handlingar införlivade genom hänvisning	>
05	Sammanfattning	>
10	Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet	>
11	Motiv, intressen och rådgivare	>
12	Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt	>
19	Rörelsekapitalförklaring	>
20	Riskfaktorer	>
26	Villkor för värdepapperen	>
28	Villkor för Erbjudandet	>
33	Styrelse och ledande befattningshavare	>
36	Finansiell information och nyckeltal	>
41	Legala frågor och ägarförhållanden	>
44	Tillgängliga handlingar	>

Peptonic Medical AB (publ)
org nr 556776-3064

Färögatan 33
164 53 Kista, Sweden

Tel: +46 8 530 20 110
E-post: info@peptonicmedical.se

(www.spotlightstockmarket.com; ticker: PMED)

PEPTONIC
m e d i c a l

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.peptonicmedical.se, eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid adress Färögatan 33, SE-164 53, Kista. 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 Peptonic Medicals eller tredje parts hemsida inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information på Peptonic Medicals eller tredje parts hemsida har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

- **Peptonic Medicals årsredovisning för räkenskapsåret 2024:** Resultaträkning (s. 8), balansräkning (s. 9), kassaflödesanalys (s. 11), noter (s. 16–25) och revisionsberättelse (s. 27–28).



<https://www.peptonicmedical.se/wp-content/uploads/2025/06/Peptonic-arsredovisning-2024-FINAL.pdf>

- **Peptonic Medicals årsredovisning för räkenskapsåret 2023:** Resultaträkning (s. 10), balansräkning (s. 11), kassaflödesanalys (s. 13), noter (s. 18–23) och revisionsberättelse (s. 27–28).



<https://www.peptonicmedical.se/wp-content/uploads/2024/04/Arsredovisning-2023.pdf>

- **Peptonic Medicals delårsrapport för det tredje kvartalet 2025:** Resultaträkning (s. 10), balansräkning (s. 11), kassaflödesanalys (s. 12), noter (s. 16–18).



<https://www.peptonicmedical.se/wp-content/uploads/2025/11/Peptonic-Medical-AB-publ-Delarsrapport-Q3-2025.pdf>

Sammanfattning

AVSNITT 1 – INLEDNING

Punkt 1.1	Värdepapperens namn och ISIN-kod	Erbjudandet omfattar units bestående av etthundra (100) aktier och etthundra (100) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO6 i Peptonic Medical. Aktierna har kortnamnet PMED och ISIN-kod SE0005962206 Teckningsoptionerna har kortnamnet PMED TO6 och ISIN-kod SE0027301920.
Punkt 1.2	Namn på och kontaktuppgifter för emittenten, inbegripet identifieringskod för juridiska personer (LEI)	Namn: Peptonic Medical AB (publ) Adress: Färögatan 33, 164 53 Kista Besöksadress: Färögatan 33, 164 53 Kista E-post: info@peptonicmedical.se Telefon: +46 70-244 92 07 Hemsida: www.peptonicmedical.se LEI-kod: 213800QRUS3DHXGTFA20
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 13 januari 2026.
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 (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag bildat i Sverige. Verksamheten bedrivs enligt svensk rätt. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets VD är Anna Linton. Peptonic Medical är ett medicintekniskt företag som utvecklar och erbjuder effektiva, skonsamma och evidensbaserade egenvårdsprodukter inom kvinnohälsa och intim egenvård. Intimvårdsprodukterna är kliniskt bevisade och innehåller inte hormoner, antibiotika, parfym, parabener eller andra onödiga tillsatser. Portföljen säljs under varumärkena VagiVital och Vernivia samt genom partners som white label produkter. De är särskilt framtagna för att ge kvinnor möjlighet att behandla och förebygga intima besvär på egna villkor och utan recept. Produktportföljen utökas kontinuerligt genom egen produktutveckling och strategiska förvärv. 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 eller flera parter i samförstånd.															
		<table> <tr> <th>Ägarförhållanden per den 30 september 2026 med därefter kända förändringar:</th><th>Kapital (%)</th><th>Röster (%)</th></tr> <tr> <td>Maida Vale Capital AB</td><td>31,56</td><td>31,56</td></tr> <tr> <td>Nordnets Pensionsförsäkring AB</td><td>5,54</td><td>5,54</td></tr> <tr> <td>Övriga aktieägare</td><td>62,9</td><td>62,9</td></tr> <tr> <td>Totalt</td><td>100,0</td><td>100,0</td></tr> </table>	Ägarförhållanden per den 30 september 2026 med därefter kända förändringar:	Kapital (%)	Röster (%)	Maida Vale Capital AB	31,56	31,56	Nordnets Pensionsförsäkring AB	5,54	5,54	Övriga aktieägare	62,9	62,9	Totalt	100,0	100,0
Ägarförhållanden per den 30 september 2026 med därefter kända förändringar:	Kapital (%)	Röster (%)															
Maida Vale Capital AB	31,56	31,56															
Nordnets Pensionsförsäkring AB	5,54	5,54															
Övriga aktieägare	62,9	62,9															
Totalt	100,0	100,0															

Punkt 2.2	Finansiell information i sammandrag	Nedanstående finansiell information och alternativa nyckeltal har hämtats från Peptonic Medicals reviderade årsredovisningar för 2024 och 2023 samt från delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 september 2025. Delårsrapporten är ej granskad eller reviderad av Bolagets revisor.			
Bolagets resultaträkning i sammandrag		2024 Helår	2023 Helår	Q1-Q3 2025	Q1-Q3 2024
TSEK (om inget annat anges)		reviderad	reviderad	ej reviderad	ej reviderad
Försäljning varor		26 891	37 118	11 249	22 446
Rörelseresultat		-58 648	-41 186	-20 446	-31 900
Periodens resultat		-60 028	-42 589	-22 249	-33 297
Bolagets balansräkning i sammandrag		2024 Helår	2023 Helår	Q3 2025	Q3 2024
TSEK (om inget annat anges)		reviderad	reviderad	ej reviderad	ej reviderad
Summa tillgångar		70 560	106 736	68 004	89 407
Summa eget kapital		48 551	75 323	38 826	73 908
Summa skuld		22 008	31 414	29 178	15 499
Bolagets kassaflöde i sammandrag		2024 Helår	2023 Helår	Q1-Q3 2025	Q1-Q3 2024
TSEK (om inget annat anges)		reviderad	reviderad	ej reviderad	ej reviderad
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-37 555	-33 808	-18 193	-31 845
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-7 191	-19 050	-162	-2 451
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		31 429	64 425	16 281	27 368
Bolagets alternativa nyckeltal		2024 Helår	2023 Helår	Q1-Q3 2025	Q1-Q3 2024
TSEK (om inget annat anges)		ej reviderad	ej reviderad	ej reviderad	ej reviderad
Försäljning varor		26 891	37 118	11 249	22 446
Bruttovinst försäljning varor		15 159	16 295	7 788	12 596
Bruttomarginal, %		56%	44%	69%	56%
Rörelseresultat		-58 648	-41 186	-20 446	-31 900
Rörelsemarginal, %		-212%	-108%	-161%	-138%
Resultat per aktie		-0,017	-0,04	-0,003	-0,010
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-37 555	-33 808	-18 193	-31 845
Kassa		3 740	15 134	908	8 206
Avkastning på eget kapital, %		-124%	-57%	-57%	-45%
Soliditet, %		69%	71%	57%	83%
Särskild upplysning från revisor för räkenskapsåret 2024		Vi fäster uppmärksamhet på förvaltningsberättelsen där det framgår att bolaget redovisat förluster flera år i rad och under rubriken "Intjäningsförmåga, framtida kapitalbehov och fortsatt drift" i förvaltningsberättelsen samt not 2 framgår att bolaget har ansträngd likviditet, att likviditeten bedöms som otillräcklig och att bolaget ansökte om rekonstruktion i mars 2025. Dessa förhållanden tyder på att det finns väsentliga osäkerhetsfaktorer som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vi har inte modifierat våra uttalanden på grund av detta.			
Särskild upplysning från revisor för räkenskapsåret 2023		Vi fäster uppmärksamhet på förvaltningsberättelsens uppgifter att bolaget redovisar förlust under räkenskapsåret. Vidare framgår av förvaltningsberättelsen och not 2 att likviditeten varit ansträngd samt att olika åtgärder för att stärka finansieringen vidtagits och att ytterligare åtgärder utvärderas. Dessa förhållanden tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vi har inte modifierat våra uttalanden på grund av detta.			

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. Risk hänförlig till genomförd företagsrekonstruktion och skyldigheten att erlägga betalning inom två månader Bolaget har nyligen genomgått en företagsrekonstruktion, vilken avslutades den 19 december 2025. Enligt rekonstruktionsplanen åligger det Bolaget att inom två månader från att beslutet om företagsrekonstruktionen vunnit laga kraft, dvs. den 28 februari 2026, betala de skulder som omfattas av uppgörelsen. Denna skyldighet medför en väsentlig likviditetsbrist. Om Företrädesemissionen inte tecknas i tillräcklig omfattning, eller betalning för tecknade units inte inkommer i tid, kan Bolaget sakna tillräckliga medel för att fullgöra sina betalningsåtaganden inom föreskriven tid. Underlåtenhet att betala i rätt tid kan i sin tur leda till att rekonstruktionsuppgörelsen faller, eller att fordringsägare agerar för att bevaka sina rättigheter, vilket kan innefatta krav på omedelbar betalning, rättsliga åtgärder eller att Bolaget försätts i konkurs. En sådan utveckling skulle sannolikt få en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat, inklusive förmågan att bedriva rörelsen som going concern, fullfölja affärsplaner och tillvarata kommersiella möjligheter. Därtill kan marknadsförhållanden, investerarsentiment, regulatoriska processer eller interna operativa faktorer påverka genomförandet av Företrädesemissionen. Ett otillräckligt teckningsutfall kan därmed medföra behov av alternativa finansieringslösningar, vilka kan vara förenade med ytterligare kostnader, restriktioner eller utspädning för befintliga aktieägare. Bolaget bedömer sannolikheten för att risken skulle inträffa som låg. Om risken inträffar bedöms den ha en hög negativ inverkan på Bolagets resultat, och finansiella ställning Risk relaterad till Bolagets förmåga att hantera tillväxt och expansion För att Bolaget framgent ska bli lönsamt krävs att Bolaget på ett bra sätt klarar av att hantera expansion och tillväxt. Det förutsätter att Bolaget kan skapa ökade försäljningsintäkter genom fortsatt geografisk expansion och portföljutveckling. I takt med att organisationen växer behöver Bolaget också utveckla effektiva planerings- och ledningsprocesser. En potentiell kraftig ökning i efterfrågan av Bolagets produkter skulle ställa krav på en effektiv verksamhetsexpansion och utmana Bolagets förmåga att snabbt öka produktionskapaciteten och personalstyrkan liksom att utveckla nya interna och logistiska processer. Om Bolaget skulle misslyckas med att expandera i den takt Bolaget förväntar sig, eller ha problem med att hantera en sådan expansion föreligger risk för att Bolagets resa mot lönsamhet tar längre tid än förväntat. Detta skulle ha en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning, och påverka verksamheten på ett negativt sätt. 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.
------------------	--	---

AVSNITT 3 – NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPERENA

Punkt 3.1	Värdepapperens huvuddrag	Samtliga av Bolagets aktier är av samma aktieslag, berättigar till en (1) röst på bolagsstämma, är fullt betalda och fritt överlåtbara. Bolagets aktiekapital uppgår till 933 740,9114 SEK fördelat på 9 337 409 114 aktier med ett kvotvärde per aktie om 0,00010 SEK. Aktierna i Peptonic Medical 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 bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde 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 Medical 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 Medical 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	Utspädning genom framtida emissioner Bolaget kommer sannolikt att i framtiden behöva anskaffa ytterligare kapital genom utgivande av aktierelaterade värdepapper såsom aktier, teckningsoptioner eller konvertibler. En emission av ytterligare värdepapper kan leda till att aktiekursen går ner och leda till en utspädning av befintliga aktieägares ekonomiska rättigheter och rösträtt. Om emission genomförs med företrädesrätt för befintliga aktieägare kan aktieägarna försvara sig mot utspädning genom att teckna ytterligare värdepapper, vilket förutsätter en ytterligare investering i Bolaget. En sådan emission kan också göras utan företräde för befintliga aktieägare, i vilket fall aktieägaren inte har någon möjlighet att skydda sig mot utspädning. 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 ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

AVSNITT 4 – NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET

Punkt 4.1	Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperet	Avstämningsdag: 9 januari 2026 Villkor: En (1) aktie i Bolaget på avstämningsdagen berättigar till en (1) uniträtt och etthundra (100) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. Units: Varje unit består av etthundra (100) nyemitterade aktier och etthundra (100) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO6. Teckningskurs: 0,160 SEK per unit, vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 0,00160 SEK. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej. Teckningsperiod: 2026-01-14 – 2026-01-28 Handel med uniträtter: Handel med uniträtter sker på Spotlight Stock Market under perioden 2026-01-14 – 2026-01-23. Handel med BTU: Handel med Betalda Tecknade Units ("BTU") kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 14 januari 2026 fram till omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner när Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Omvandlingen beräknas ske under vecka 8, 2026. Tilldelning av units tecknade utan stöd av uniträtter: För det fall inte samtliga units tecknas med hjälp av uniträtter, skall units som tecknats utan stöd av uniträtter tilldelas i första hand till de som även tecknat units med stöd av uniträtter, i andra hand till de som endast anmält sig för teckning utan stöd av uniträtter och i tredje hand emissionsgarantier. Villkor för teckningsoptionerna: Varje teckningsoption av serie TO6 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 maj 2026 till den 29 maj 2026, dock lägst aktiens kvotvärde motsvarande 0,0001 SEK. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden den 1 juni 2026 till och med den 12 juni 2026. 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 9 337 409 100 från 9 337 409 114 till 18 674 818 214 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 50,0 procent av antalet aktier i Bolaget. Vid fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO6 som omfattas av Erbjudandet kan antalet aktier i Bolaget komma att öka med 9 337 409 100 aktier från 18 674 818 214 till 28 012 227 314 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 33,3 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 TO6 kan innebära en total utspädning om cirka 66,7 procent (utan beaktade av den riktade kvittningsemissionen som beskrivs närmare nedan). I det fall garantiersättningen utnyttjas i form av units kommer de nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna, vid fullt utnyttjande, motsvara cirka 4,5 procent av Bolagets aktiekapital. 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 0,9 MSEK exklusive garantikostnader. Garantikostnaderna, givet att samtliga garantier väljer att erhålla kontant ersättning, beräknas uppgå till cirka 0,8 MSEK.
------------------	---	--

Punkt 4.2	Motiv för Prospektet	Den 11 mars 2025 offentliggjorde Peptonic Medical AB (publ) att Bolaget ansökt om företagsrekonstruktion, vilken beviljades av Uppsala tingsrätt den 13 mars 2025. Rekonstruktionen bedömdes vara en nödvändig åtgärd för att ge Bolaget det andrum som krävdes för att förhandla fram en hållbar och långsiktig finansiell lösning, samtidigt som verksamheten kunde fortsätta sin planerade tillväxt och kommersiella utveckling. Styrelsen i Peptonic Medical bedömer 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 Medical har därmed beslutat att genomföra Företrädesemissionen, vilken vid full teckning tillför Bolaget en bruttolikvid om cirka 14,9 MSEK. Vid full teckning tillförs Bolaget en nettolikvid om cirka 13,3 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om cirka 0,9 MSEK, samt garantikostnader om 0,8 MSEK givet att samtliga garanter väljer att erhålla ersättning i form av kontanter. Nettolikviden om 13,3 MSEK avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning: • Kvittning av utestående lån till Maida Vale Capital, cirka 39 procent. • Full återbetalning av skulduppgörelse, cirka 35 procent. • Övriga operationella och regulatoriska kostnader, cirka 4 procent. • Geografisk expansion, cirka 22 procent. För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO6 utnyttjas för teckning av aktier och teckningskursen uppgår till kvotvärde (0,0001 SEK) kommer Peptonic Medical att erhålla ytterligare emissionslikvid om cirka 0,9 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 0,1 MSEK. Om teckningskursen under samma förutsättningar exempelvis uppgår till 0,0016 SEK tillförs Bolaget 14,9 före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 0,9 MSEK. Nettolikviden från teckningsoptioner av serie TO6 avses att användas till följande användningsområden i prioritetsordning: • Övriga operationella och regulatoriska kostnader, cirka 50 procent. • Geografisk expansion, cirka 50 procent. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 4,7 MSEK, samt garantiåtaganden om cirka 5,3 MSEK. Erbjudandet omfattas därmed sammantaget till cirka 67,1 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Ingångna garantiåtaganden är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i februari 2026 och att underskottet uppgår till maximalt 7,1 MSEK under de kommande tolv månaderna. 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 Medical är ansvarig för innehållet i detta Prospekt. Såvitt styrelsen i Peptonic Medical 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 Medical består per dagen för Prospektet av följande personer:

- Anders Blom, styrelseordförande
- Daniel Rudeklint, styrelseledamot
- Jacob Eriksson, styrelseledamot
- Tarek Shoeb, 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. Investerare 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

Referens: Nyirjesy P et al. SelfCare 2017;8(3):1-11

Referens: Jonasson A, Karlsson L, Berg M. Medical Devices: Evidence and Research 2020;13:101–110.

Referens: Jonasson A, Astrom M. Therapy Medical Devices: Evidence and Research 2021;14:193–200.

Referens: Breding K, et al. Gynecol Women's Health Res 2018;1(1), [dx.doi.org/10.16966/2689-3096.108](https://doi.org/10.16966/2689-3096.108) [online].

Referens: Future Market Insights. Women's Intimate Care Product Market: Size and Share Forecast Outlook 2025 to 2035 [online]. 2025. Tillgänglig på: <https://www.futuremarketinsights.com/reports/women-intimate-care-market>

Referens: Mordor Intelligence. Personal Lubricants Market Size & Share Analysis [online]. 2025. Tillgänglig på: <https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/personal-lubricants-market>

Referens: World Health Organization, "Bacterial vaginosis", WHO Fact Sheets, 21 November 2025. Tillgänglig på: <https://www.who.int/news-room/fact-sheets/detail/bacterial-vaginosis/htt>

Referens: Nappi R E, et al. Vulvar and vaginal atrophy (VVA) in four European countries: evidence from the European REVIVE survey [online]. Menopause/Climacteric 2015;22(6):582–588. Tillgänglig på: <https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/articles/PMC4819825/>

Referens: Barnawi Y, Alghamdi A, Ibrahim A, Al Anazi L, Alhumaida G, Alotaibi R, Khan M, Baz D, Alraey M, Alkazemi A, Alqhatani H & Waggas H. Prevalence of urinary tract infections in pregnant women and antimicrobial resistance patterns in women in Riyadh, Saudi Arabia: a retrospective study [online]. BMC Infectious Diseases 2024;24:502. Tillgänglig på: <https://bmcinfectdis.biomedcentral.com/articles/10.1186/s12879-024-09385-y>

Motiv, intressen och rådgivare

Motiv

Den 11 mars 2025 offentliggjorde Peptonic Medical AB (publ) att Bolaget ansökt om företagsrekonstruktion, vilken beviljades av Uppsala tingsrätt den 13 mars 2025. Rekonstruktionen bedömdes vara en nödvändig åtgärd för att ge Bolaget det andrum som krävdes för att förhandla fram en hållbar och långsiktig finansiell lösning, samtidigt som verksamheten kunde fortsätta sin planerade tillväxt och kommersiella utveckling.

Styrelsen för Peptonic Medical bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses Bolagets förmåga att, med hjälp av tillgängliga likvida medel, fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning. Företrädesemissionen genomförs i syfte att tillföra Bolaget tillräckligt rörelsekapital för att kvitta och återbetala lån, reglera skulduppgörelsen i sin helhet samt möjliggöra en utökad kommersiell satsning, med särskilt fokus på marknadsföring, distribution och etablering på nya geografiska marknader. Målsättningen är att bolaget därigenom ska uppnå ett varaktigt positivt kassaflöde över tid.

Mot bakgrund av ovan har Peptonic Medical därmed beslutat att genomföra Företrädesemissionen, vilket vid full teckning tillför Bolaget en bruttolikvid om cirka 14,9 MSEK. Vid full teckning tillförs Bolaget en nettolikvid om cirka 13,3 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om cirka 0,9 MSEK och garantikostnader om 0,8 MSEK givet att samtliga garanter väljer att erhålla ersättning i form av kontanter. Nettolikviden om 13,3 MSEK avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Kvittning av utestående lån till Maida Vale Capital AB, cirka 39 procent.
- Full återbetalning av skulduppgörelse, cirka 35 procent.
- Övriga operationella och regulatoriska kostnader, cirka 4 procent.
- Geografisk expansion, cirka 22 procent.

För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO6 utnyttjas för teckning av aktier och teckningskursen uppgår till kvotvärde (0,0001 SEK) kommer Peptonic Medical att erhålla ytterligare emissionslikvid om cirka 0,9 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 0,1 MSEK. Om teckningskursen under samma förutsättningar exempelvis uppgår till 0,0016 SEK tillförs Bolaget 14,9 före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 0,9 MSEK. Nettolikviden från teckningsoptioner av serie TO6 avses att användas till följande användningsområden i prioritetsordning:

- Övriga operationella och regulatoriska kostnader, cirka 50 procent.
- Geografisk expansion, cirka 50 procent.

Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga likvida medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i

februari 2026 och underskottet uppgår till maximalt 7,1 MSEK under kommande tolv månaderna. 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.

Rådgivare

Mangold är finansiell rådgivare och emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. Eversheds Sutherland är legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Mangold och Eversheds Sutherland har biträtt Peptonic Medical vid upprättandet av detta Prospekt. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Mangold och Eversheds Sutherland 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 Medical i samband med Erbjudandet. Mangold erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet, ersättningen är beroende av utfallet i Erbjudandet. Mangold kan även i framtiden komma att tillhandahålla ytterligare finansiella tjänster till Bolaget. Eversheds Sutherland agerar legal rådgivare i samband med Erbjudandet och erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Det bedöms därutöver inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen mellan Bolaget och Mangold eller mellan Bolaget och Eversheds Sutherland i samband med Erbjudandet.

Ett antal externa investerare och Mangold har ingått garantiåtaganden i samband med Företrädesemissionen om totalt cirka 5,3 MSEK, motsvarande cirka 35,5 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.

Utöver ovanstående parter intresse av att Företrädesemissionen 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 Medical

Peptonic Medical är ett medicintekniskt företag som utvecklar och erbjuder effektiva, skonsamma och evidensbaserade egenvårdsprodukter inom kvinnohälsa och intim egenvård. Intimvårdsprodukterna är kliniskt bevisade och innehåller inte hormoner, antibiotika, parfym, parabener eller andra onödiga tillsatser. Portföljen säljs under varumärkena VagiVital och Vernivia samt genom partners som white label produkter. De är särskilt framtagna för att ge kvinnor möjlighet att behandla och förebygga intima besvär på egna villkor och utan recept. Produktportföljen utökas kontinuerligt genom egen produktutveckling och strategiska förvärv.



Affärsmodell

Verksamheten bedrivs internationellt, där Norden, Europa och USA utgör Bolagets kärnmarknader. Affärsmodellen kombinerar egen verksamhet med strategiska partnerskap, såsom distributions- och licensavtal, vilket stärker Peptonic Medicals internationella närvaro. Genom att samarbeta med partners med upparbetade nätverk och lokal expertis kan verksamheten smidigt etableras på nya geografiska marknader, samtidigt som Peptonic Medical genom egen verksamhet behåller kontrollen över försäljningen och marknadsföringen. Försäljning sker direkt till konsument via kanaler som egna webbshoppar, apotekens fysiska butiker och online, samt via plattformar som Amazon i USA, vilket säkerställer bred räckvidd och gör produkterna lättillgängliga för köp. Bolaget arbetar även aktivt med att lyfta och avstigmatisera samtalen om kvinnors intima hälsa.

Finansiella mål

Peptonic Medical har formulerat finansiella mål för koncernen för de kommande räkenskapsåren. Målsättningarna omfattar både tillväxt och lönsamhet och baseras på Bolagets nuvarande strategiska inriktning, produktportfölj samt planerade marknadssatsningar.

Bolagets övergripande mål är att under räkenskapsåren 2026 respektive 2027 uppnå en omsättning om 32,5 MSEK och 50,1 MSEK. Vidare är målsättningen att nå break-even på EBITDA-nivå under andra kvartalet 2026 och på EBIT-nivå under fjärde kvartalet 2026. De finansiella målen omfattar koncernen som helhet och är utformade för att spegla bolagets ambition att stärka sin position inom intim kvinnohälsa genom expansion till nya marknader (framför allt USA och utvalda europeiska marknader, ökad försäljning via distributionspartners i USA, Kanada, Mexiko, Storbritannien och Finland samt en kontinuerligt förbättrad bruttomarginal genom effektivisering i produktionsleden). Utöver de finansiella målen strävar Peptonic Medical efter att säkerställa en hög kundnöjdhet och en fortsatt utveckling av nya egenvårdsprodukter inom intim kvinnohälsa som är baserade på klinisk evidens och dokumenterad effekt och säkerhet. De finansiella målsättningarna för räkenskapsåren 2026 respektive 2027 utgör en resultatprognos. Prognosen har upprättats i enlighet med Peptonics redovisningsprinciper och på grundval som är jämförbara med Bolagets senaste årsbokslut.

TSEK

Försäljning av varor
Rörelseresultat

2024-01-01
2024-12-31
(12 månader)

2026-01-01
2026-12-31
(12 månader)

2027-01-01
2027-12-31
(12 månader)

26 891
-58 648

32 568
-3 485

50 104
1 791

Väsentliga antaganden

Prognosen bygger på ett antal centrala antaganden, bland annat:

- att försäljningen fortsätter att utvecklas positivt inom såväl egenvårdsportföljen som inom tecknade distributionsavtal.
- att genomförda kostnadsanpassningar fortsätter ge effekt och bidrar till en lägre operativ break-even-nivå.
- att Bolagets etablerade partnerskap och distributionskanaler leverera enligt prognos.
- att produktions- och logistikkedjor fungerar utan större störningar samt att råvarupriser utvecklas i linje med Bolagets budgeterade nivåer.

Vidare bygger prognosen på en antagen försäljningsökning inom utvalda geografier och att planerade lanseringar och marknadsaktiviteter genomförs enligt tidsplan.

Risikfaktorer och osäkerhet

Bolagets finansiella målsättningar påverkas av omvärldsfaktorer såsom konsumentbeteenden, regulatoriska förändringar, råvarupriser, leverantörskedjor samt konkurrens från andra aktörer inom intim egenvård. Förändringar i dessa faktorer kan påverka försäljningsutveckling och marginaler. De risker som beskrivs i avsnittet "Marknads- och verksamhetsrelaterade risker" bör beaktas i relation till Bolagets finansiella mål. Målen utgör ingen garanti eller utfästelse om att dessa kommer att uppnås.

Vision och mission

Vision

Intimhälsa en naturlig och självklar del av kvinnors egenomsorg och välbefinnande. Intima problem ska vara lika självklara att prata om som de är att behandla.

Mission

Peptonic Medicals mission är att stärka och inspirera kvinnor att ta hand om sin intima hälsa på ett självständigt, tryggt och naturligt sätt. Genom en portfölj av kliniskt bevisade egenvårdsprodukter, i kombination med en öppen och stödjande gemenskap, är ambitionen att göra intimhälsa till en självklar del av kvinnors välbefinnande. Ambition sträcker sig längre än att enbart underlätta för kvinnor att förstå, behandla och förebygga medicinska besvär i underlivet – det handlar även om att lyfta välbefinnande och egenomsorg – att intimhälsa är en naturlig del av livet. Det ska vara tryggt och självklart, men också något som väcker glädje och lust. Tillsammans med kvinnor vill Peptonic Medical driva en positiv förändring där intimhälsa blir en integrerad del av kvinnors övergripande hälsa och dagliga rutiner – något som kvinnor unnar sig själva och som stärker livskvaliteten. Det gör Bolaget genom en kliniskt bevisade portfölj av egenvårdsprodukter, som inte innehåller hormoner, antibiotika, parfym, parabener eller andra onödiga tillsatser, och genom att aktivt lyfta samtalen kring kvinnors intimhälsa.

Strategi

Peptonic Medicals strategi är att skapa en tydlig internationell position inom intim egenvård för kvinnor med en portfölj av receptfria och kliniskt bevisade egenvårdsprodukter som underlättar för kvinnor att på egen hand förstå, behandla och förebygga vanliga medicinska tillstånd i underlivet. Produkterna ska innehålla naturliga ingredienser, de ska vara skonsamma och samtidigt effektiva nog för att göra verklig skillnad. Utöver sin portfölj av egenvårdsprodukter avser Peptonic Medical erbjuda en öppen och stödjande gemenskap, dit kvinnor kan vända sig för att ställa frågor, dela erfarenheter och få värdefullt stöd för en förbättrad intimhälsa. Bolagets tillväxtstrategi bygger på tre centrala hörnstenar: geografisk expansion, multikanalförsäljning och portföljutveckling.

Geografisk expansion

Bolaget har en tydlig tillväxtstrategi som utgår från en skalbar affärsmodell där egen verksamhet kombineras med internationella partnerskap i form av distributions- och licensavtal, en modell som underlättar geografisk expansion och ökad närvaro på internationella marknader, särskilt i USA, Norden och övriga Europa. Genom att samarbeta med partners med uppbyggda nätverk och lokal expertis kan verksamheten på nya geografiska marknader byggas upp snabbt, samtidigt som Peptonic Medical genom egen verksamhet behåller kontrollen över försäljningen och marknadsföringen. Försäljning via partners sker både av de egna varumärkena, VagiVital och Verniva, men även via white label dvs partners egna varumärken. Sammantaget bygger strategin på att öka produkternas synlighet och tillgänglighet för kunderna.

Multikanalförsäljning

En central del av Peptonic Medicals tillväxtstrategi är att säkerställa bred räckvidd och att produkterna är lättillgängliga för kunderna genom en multikanalförsäljningsmodell. Försäljningen sker via en kombination av egna webbshoppar, fysiska apotek, apotekens onlinekanaler och ledande plattformar som Amazon. Genom en stark digital närvaro och optimerad användarupplevelsen på sina onlineplattformar säkerställer Peptonic Medical en effektiv distribution på både etablerade och nya marknader. Detta skapar långsiktiga kundrelationer och stärker varumärkesnärvaron internationellt.

Portföljutveckling

Vidare strävar Peptonic Medical efter att kontinuerligt bredda sitt produktutbud, i takt med behov och efterfrågan från kvinnor. Det sker framför allt genom egna utvecklingsinsatser men även via strategiska förvärv. Peptonic Medicals mousse- och gelbaserade teknologier utgör en stark plattform för att utveckla och utöka erbjudandet i egen regi.

Portfölj av egenvårdsprodukter inom intim kvinnohälsa

Bolagets portfölj av egenvårdsprodukter adresserar vanliga problem som torra och sköra slemhinnor, vaginal klåda, irritation eller sveda i underlivet liksom den vanligt förekommande underlivsinfektionen bakteriell vaginos. Sortimentet omfattar även en tvålfri intimtäck som hjälper till att bibehålla den naturliga pH-balansen, ett återfuktande glidmedel samt egendiagnostiska snabbtester. Produkterna bygger på vetenskaplig evidens, har utvärderats i kliniska studier och är utformade för att vara både effektiva och skonsamma. De är fria från hormoner, antibiotika, parfym, parabener och andra onödiga tillsatser.

Produkter för diagnos

VagiVital – Självttest för klimakteriet och förklimakteriet:

Ett enkelt självtest som utförs hemma och som indikerar om en kvinna befinner sig i förklimakteriet eller i klimakteriet. Testet, som har licensierats in för den nordiska marknaden säljs under Peptonic Medicals eget varumärke VagiVital, mäter förhöjda nivåer av follikelstimulerande hormon (FSH)- en tydlig indikator på att en kvinna är i förklimakteriet eller klimakteriet. Resultatet visas inom fem minuter. VagiVital FSH test är en CE märkt medicinteknisk produkt i klass C.

VagiVital – Självttest för bakteriell vaginos: Ett kliniskt bevisade självtest som med 92 procents precision diagnostiserar underlivsinfektionen bakteriell vaginos.¹ Testet, som har licensierats in för den nordiska marknaden, säljs under Peptonic Medicals eget varumärke VagiVital. Analysen i testet bygger på en kombinerad mätning av pH-nivå och buffertkapacitet i vaginal vätska. Fördelen gentemot de test som skickas in till laboratorium är att resultatet erhålls omedelbart, inom 30 sekunder, med VagiVital VS.

Produkter för behandling och symtomlindring

VagiVital AktivGel – Hormonfri behandling för vaginal atrofi/vaginal torrhet:

VagiVital AktivGel är en kliniskt bevisad, hormonfri och fuktighetsgivande gel som appliceras lokalt med en vaginal applikator för att lindra och behandla symtom vid vaginal atrofi såsom torrhet, irritation och klåda, såväl som sveda vid urinering, smärta vid samlag och täta urinträngningar. Produkten har en klinisk bevisad effekt som är dokumenterad i flertalet studier. Behandling med VagiVital AktivGel normaliserar även det vaginala pH-värdet och stimulerar cellförnyelsen i slemhinnans ytskick.^{2,3} Gelen stannar kvar på appliceringsområdet och är helt kladdfri. Ingredienserna

är naturliga, och AktivGel innehåller inte hormoner, parfym eller parabener. VagiVital AktivGel är en CE märkt medicinteknisk produkt i klass IIa.

VagiVital Calming Gel – Snabb lindring av irritation,

klåda och sveda i yttre intimoområdet: VagiVital Intimate Calming Gel är specialutvecklad för användning i det yttre intimoområdet och lindrar snabbt irritation, torrhet, klåda, sveda eller en brännande känsla. Symtom som kan uppstå av exempelvis åtsittande kläder, hygienprodukter, bindor eller provocerad vulvodyni (tidigare benämnt vestibulit). VagiVital Intimate Calming Gel lugnar, kyler och återfuktar det yttre intimoområdet. Produkten bygger på Peptonics beprövade gelbas, AktivGel, som är känd för sina dokumenterade återfuktande egenskaper.

För de kvinnor som upplever mer ihållande symtom rekommenderas en kombination med VagiVital AktivGel, för djupgående återfuktning intravaginalt.^{4,5}

Vernivia – Antibiotikafri behandling mot bakteriell vaginos och/eller vaginal odör:

Vernivia vaginal mousse är en lokal behandling av bakteriell vaginos och/eller symtomatisk behandling av vaginal odör. Vernivia är den första kliniskt bevisade egenvårdsbehandlingen mot bakteriell vaginos som både ger snabb symptomlindring, behandlar infektionen och samtidigt stimulerar tillväxt av skyddande laktobaciller. Vid applicering expanderar moussen och täcker snabbt samtliga ytor i vagina vilket säkerställer att behandlingen når alla delar av slemhinnan. Effekten och den snabba symptomlindringen är kliniskt bevisad. Produkten är fri från antibiotika, parfym och parabener. Vernivia är CE märkt medicinteknisk produkt i klass IIa.^{6,7}

Produkter för intimvård

VagiVital Moisturizing V Cleanser – Krämig helt tvålfri intimtäck:

VagiVital Moisturizing V Cleanser är en pH-balanserad och återfuktande intimtäck som effektivt rengör både vatten- och oljelösliga orenheter utan att störa den vaginala mikrofloran. Till skillnad från oljebaserade intimtäckar återfuktar produkten samtidigt som den bevarar fuktbalansen. Cleansern är helt fri från tvål och parfym, vilket minimerar risken för uttorkning av vaginalslemhinnan, något som kan leda till vaginal atrofi eller infektioner som bakteriell vaginos. Produkten är baserad på den kliniskt bevisade VagiVital-gelen, känd för sina unika återfuktande egenskaper och har berikats med en mild botanisk olja för extra härlig känsla - som ett balsam för underlivet.^{8,9}

1. Nyirjesy et al., SelfCare, 2017.

2. Jonasson et al., Medical Devices: Evidence and Research 2020.

3. Jonasson och Astrom, Therapy Medical Devices: Evidence and Research 2021.

4. Jonasson et al., Medical Devices: Evidence and Research 2020.

5. Jonasson och Astrom, Therapy Medical Devices: Evidence and Research 2021.

6. Breeding et al., "Gynecol Women's Health Res", 2018

7. Egensponsrad observationsstudie för att undersöka användarvänligheten av Vernivia.

8. Jonasson et al., Medical Devices: Evidence and Research 2020.

9. Jonasson och Astrom, Therapy Medical Devices: Evidence and Research 2021.

VagiVital Active Glide – Glidmedel som förhöjer njutning och vårdar:

VagiVital Active Glide är ett vattenbaserat glidmedel som förhöjer intima upplevelser och samtidigt återfuktar, utan att orsaka irritation. Formulan är mild, återfuktande och fri från parfym och parabener, glidmedlet bygger på Peptonics kliniskt bevisade gelbas, AktivGel, känd för sina återfuktande och vårdande egenskaper.^{10,11}

Försäljning

Verksamheten bedrivs internationellt, med USA, Norden och Europa som de främsta marknaderna. I Norden sker försäljningen direkt till konsument via kanaler som egna webbshoppar samt apotekens fysiska butiker och onlinebutiker. På internationella marknader följer en liknande strategi, med försäljning via egna kanaler, apoteken och externa plattformar såsom exempelvis Amazon på den amerikanska marknaden. Denna mångsidiga försäljningsmodell säkerställer en bred räckvidd och gör produkterna lättillgängliga för konsumenterna.

Internationellt distribueras och marknadsförs produkterna även genom partners med stark lokal förankring och etablerade nätverk. Partners säljer endera produkterna under Peptonic Medicals eget varumärke alternativt genom licensavtal där produkterna säljs under partners egna varumärken.

Teknologisk plattform

Peptonic Medicals gel- och moussebaserade teknologier utgör en stark plattform för att utveckla nya produkter i egen regi, och ger därmed goda möjligheter för Bolaget att bredda portföljen. VagiVital-gelen bygger på naturliga ingredienser och är utformad för lokal användning i vagina, endera på de yttre delarna eller intravaginalt. Bolagets mousse-baserade formula, Venerol, bygger även den på naturliga ingredienser. Både gelen och moussen har en stor potential för stabilisering samt distribution av substanser och molekyler som avses administreras lokalt.

Sammanfattningsvis kan både gel- och mousseteknologin med eller utan kombination med aktiva substanser erbjuda effektiva lokala behandlingsmöjligheter för intima medicinska åkommor och eventuella biverkningar som en systemisk behandling kan leda till undviks.

Utvecklingsprojekt

- Bolaget har för närvarande inga pågående utvecklingsprojekt.

Patent och andra immateriella rättigheter

Bolaget äger godkända patent inom olika patentfamiljer, vilka har beviljats i flera länder. Patentfamiljerna har sökts med en bred global spridning, vilket framgår av nedanstående detaljer.

Godkända patent

- Patent för behandling eller förebyggande av intima svampinfektioner finns i USA. Patentet sträcker sig till och med 2041.
- Patent som avser symtomlindring av provocerad vulvodyni (tidigare benämnt Vestibulit) finns i USA och Europa. Patentet är giltigt till 2041.
- Genom patentfamiljen FOAM II har Vernivia ett brett skydd på flertalet globala marknader fram till 2038.
- Bolagets intimtvätt har ett giltigt patent i USA fram till 2041.

Pågående patentansökningar

- Patent gällande Bolagets intimtvätt i Europa.
- Patent för förebyggande behandling av intima svampinfektioner i Europa.

Bolaget innehar godkänt varumärkskydd för VagiVital inom EU-området, USA och Norge. Ansökan finns i ytterligare länder. Vidare finns godkänt varumärkesskydd för Vagitocin inom EU-området. Under 2024 även Bolaget erhållit varumärkesskydd för "Stay Pusstive" i Europa.

10. Jonasson et al., Medical Devices: Evidence and Research 2020.

11. Jonasson och Astrom, Therapy Medical Devices: Evidence and Research 2021.

Marknadsöversikt

Marknadsbeskrivning

Den globala marknaden för receptfria egenvårdsprodukter avsedda för att behandla och förebygga intima medicinska tillstånd är omfattande. År 2026 förväntas marknadsvärdet uppgå till cirka 104 miljarder SEK, med en årlig tillväxttakt (CAGR) på 3,9 procent fram till 2035. Den höga tillväxten drivs främst av en ökad medvetenhet kring kvinnors intima hälsa, en växande andel kvinnor i arbetslivet och en pågående urbanisering. Därtill spelar kvinnors stigande efterfrågan av naturliga produkter, fria från hormoner, antibiotika, parfym och parabener en central roll. Kvinnor eftersöker även alltmer egenvårdsprodukter som inte bara är vetenskapligt bevisade utan också lättillgängliga via e-handel, apotekens fysiska butiker och online plattformar.^{12,13} Denna tillgänglighet utan krav på recept återspeglar den växande trenden mot egenvård och trender om ökande krav på hälsa och välbefinnande.

Marknaden för personliga glidmedel växer i snabb takt och uppskattas i 2025 vara värd cirka 13,2 miljarder SEK. Trenden pekar på fortsatt stark tillväxt under de kommande åren, drivet av en ökande medvetenhet om sexuell hälsa, ett växande intresse för produkter som förbättrar intimitet samt en större acceptans för glidmedel i allmänhet.¹⁴ Kvinnor utgör en särskilt viktig målgrupp, då användningen av glidmedel ökar både för att förstärka intima upplevelser såväl som för återfuktande och vårdande behov. Kombination av funktion och njutning gör glidmedel till en central del av både välbefinnande och intimitet, vilket ytterligare stärker marknadsens framtida potential.

Peptonic Medical är väl positionerat för att möta den växande efterfrågan på naturliga och kliniskt bevisade egenvårdsprodukter. Samtliga produkter är fria från hormoner, antibiotika och andra onödiga tillsatser vilket svarar direkt på konsumenternas önskemål om skonsamma och effektiva produkter. Det ger Peptonic Medical en tydlig konkurrensfördel på en marknad som alltmer prioriterar vetenskaplig evidens och naturliga ingredienser. Digitalisering och e-handel utgör ytterligare nyckelkomponenter i Peptonic Medicals strategi. Genom företagets egna webbshoppar, apotekens fysiska butiker och onlinekanaler såväl som andra digitala plattformar som Amazon, säkerställs bred tillgänglighet och snabb distribution, vilket ger konsumenterna enkel åtkomst till produkterna. Dessa digitala försäljningskanaler förstärker

Peptonic Medicals globala närvaro och skapar en flexibel affärsmodell som är väl anpassad för att möta den ökande efterfrågan på receptfria egenvårdsprodukter som är enkla att tillgå.

Prevalens av vanliga intima medicinska besvär

Vanliga medicinska besvär i det intima området inkluderar bakteriell vaginos, svampinfektioner (candida), urinvägsinfektioner, vaginal klåda och irritation, såväl som torra och sköra slemhinnor vilket är särskilt vanligt i samband med menopaus eller andra hormonella förändringar. Dessa tillstånd är mycket vanliga och påverkar miljontals kvinnor världen över, med en betydande inverkan på livskvaliteten.

- Bakteriell vaginos (BV) drabbar mellan 23–29 procent av alla kvinnor i fertil ålder.¹⁵
- Vaginal klåda och irritation, vilket kan bero på flera olika orsaker, påverkar upp till 60 – 80 procent av kvinnor vid minst någon tidpunkt i deras liv.
- Vaginal atrofi, eller torra och sköra slemhinnor, drabbar runt 70 procent av alla postmenopausala kvinnor.¹⁶
- Cirka 50–60 procent av alla kvinnor kommer att uppleva minst en urinvägsinfektion under sin livstid.¹⁷

Konkurrenssituation

Det finns ett brett utbud av receptfria behandlingar mot vaginal atrofi, inklusive vaginala geler, krämer och vagitorier för lokal användning. För kvinnor som föredrar icke-hormonella alternativ finns produkter som Vagisan, Multi-Gyn och Replens. För de som önskar hormonbaserad behandling finns receptfria produkter med låga doser östrogen, såsom Vagifem och Ovesterin, även dessa appliceras lokalt för att lindra symtomen.

Marknaden för produkter som används för att lindra vanliga besvär som irritation, sveda, brännande känsla och torrhet i det yttre intimområdet växer stadigt. Här finns allt från återfuktande krämer, sprayer och lugnande geler till specialiserade intima tvättprodukter och barriärsyddande salvor. Exempel på populära märken är ACO Intimate Care och Ellen. Bakteriell vaginos behandlas ofta lokalt med antibiotika som förskrivs på recept, vilket kräver tillgång till gynekolog eller annan läkare. Risk för utveckling av antibiotikaresistens är viktig att beakta. Receptfria behandlingar är primärt medicintekniska produkter såsom Lactal Balans och LactiCUR. Dessa produkter lindrar besvär som illaluktande flytningar, men utan effekt på utläkning av bakteriell vaginos enligt de kriterier som är visat för exempelvis antibiotika. Receptfritt finns numera även Donaxyl, ett antiseptiskt läkemedel.

12. Future Market Insights, Women's Intimate Care Product Market

13. Bolagets uppskattning, baserat på flertalet olika källor, är att marknaden för egenvård som härrör medicinsk intim egenvård utgör 30% av den totala marknaden som anges i referens 8.

14. Mordor Intelligence, Personal Lubricants Market

15. World Health Organization, Bacterial vaginosis, WHO Fact Sheets, 2025.

16. Nappi et al., "Vulvar and vaginal atrophy ..."

17. Barnawi et al., "Prevalence of urinary tract infections ..."

Glidmedel finns i flera varianter, där de vanligaste är vattenbaserade, silikonbaserade och hybridformuleringar. Ledande aktörer inkluderar RFSU och Durex, som erbjuder ett brett utbud av glidmedel för olika behov och preferenser.

Marknaden för intimtätt är mångfacetterad, med ett brett utbud av produkter från etablerade aktörer som ACO Intimate Care, RFSU och Lactacyd. Det är avgörande att välja en intimtätt utan tvål och parfym för att minimera risken för irritation och uttorkning samt skydda den känsliga vaginala mikrofloran. Många parfymerade produkter och tvålar är alltför aggressiva för den ömtåliga vaginala miljön. De kan torka ut slemhinnorna, vilket i sin tur ökar risken för vaginal atrofi och infektioner som bakteriell vaginos.

Marknaden för egentester har expanderat snabbt, drivet av ökad efterfrågan på smidiga och diskreta lösningar för hälsokontroll. Egntester omfattar både snabbtester för hemmabruk och PCR-tester som skickas till laboratorier för analys. Vanliga kategorier inkluderar tester för könssjukdomar, fertilitet, allergier och COVID-19. Dynamic Code erbjuder ett brett utbud av laboratorieanalyser via egentester för bland annat könssjukdomar och livsstilssjukdomar. SelfDiagnostics tillhandahåller egentester för både hälsa och välmående.



Övrig information

Information om Bolaget

Bolagets registrerade företagsnamn (tillika handelsbeteckning) är Peptonic Medical AB (publ) med organisationsnummer 556776-3064. Peptonic Medical 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 Färögatan 33, Kista. Bolaget nås på info@peptonicmedical.se samt telefonnummer +46 8 530 20 110. Notera att informationen på Bolagets webbplats www.peptonicmedical.se/ inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning.

Organisationsstruktur

Koncernen består av moderbolaget Peptonic Medical med huvudkontor i Stockholm, Sverige och med helägda dotterbolagen Common Sense Marketing Inc, USA och Peptonic Medical Inc, USA. Per datumet för Prospektets offentliggörande uppgick antalet anställda i Peptonic Medical till 2. Peptonic Medicals verksamhet är inte väsentligt beroende av andra bolag inom koncernen.

Trender

Bolaget bedömer att det efter utgången av räkenskapsåret 2025 fram till dagen för Prospektet inte finns några kända betydande utvecklingstrender i fråga om försäljning, lager, produktion, kostnader och försäljningspriser.

Investeringar

Efter den 1 oktober 2025 fram till dagen för Prospektet har Peptonic Medical inte gjort några väsentliga investeringar. Bolaget har inte heller några pågående investeringar eller fasta åtaganden avseende kommande väsentliga investeringar.

Finansiering av Bolagets verksamhet

Peptonic Medicals ambition är på längre sikt att 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 TO6 som emitteras i samband med Erbjudandet.

Väsentliga förändringar i Bolagets låne- och finansieringsstruktur

Med undantag för vad som anges nedan har det inte skett några väsentliga förändringar avseende Bolagets låne- och finansieringsstruktur efter den 1 oktober 2025 fram till datumet för Prospektets godkännande.

I september 2025 ingick Bolaget ett konvertibelt låneavtal med Bolagets största aktieägare, Maida Vale Capital AB, uppgående till 1 MSEK. Syftet med lånefinansieringen var att finansiera Bolagets verksamhet fram till och med slutförandet av företagsrekonstruktionen. Bolaget har sedan dess ingått en ytterligare kreditram avseende möjligheten att nyttja ytterligare totalt 4 MSEK. Per dagen för Prospektets offentliggörande har totalt 4 925 000 SEK nyttjats. Lånet löper med en årlig ränta om 10 procent. Maida Vale Capital AB äger rätt att konvertera hela lånebeloppet, inklusive upplupen ränta, till samma teckningskurs som i Företrädesemissionen.

Den 11 mars 2025 ansökte Peptonic Medical om företagsrekonstruktion vid Uppsala tingsrätt. Ansökan beviljades den 13 mars 2025. Företagsrekonstruktionen har därefter förlängts vid två tillfällen, senast genom beslut den 19 september 2025. Uppsala tingsrätt godkände Bolagets rekonstruktionsplan den 28 november 2025, vilken vann laga kraft den 19 december 2025.

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 2025 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 0,9 MSEK. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i februari 2026. Med beaktande av bedömda kassaflöden har Bolaget ett rörelsekapitalunderskott om cirka 7,1 MSEK för den kommande tolv månadersperioden.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 14,9 MSEK före emissionskostnader som bedöms uppgå till cirka 0,9 MSEK. Nettolikviden om 13,3 MSEK 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 4,7 MSEK, motsvarande 31,6 procent av emissionen. Därutöver har ett flertal externa investerare och Mangold ingått avtal om emissionsgarantier med Bolaget uppgående till sammanlagt 5,3 MSEK, motsvarande 35,5 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas därmed av teckningsförbindelser och garantiåtaganden till 67,1 procent. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, 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 kostnadsnedskränningar 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 kostnadsnedskränningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i likvidation.

Riskfaktorer

En investering i värdepapper är förenad med risk. I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för Peptonic Medicals 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 Medical 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 Peptonic Medicals verksamhet, bransch, legala och regulatoriska risker, finansiella risker samt risker relaterade till Peptonic Medicals 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 väsentliga presenteras först inom varje kategori medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning.

Affärs- och verksamhetsrelaterade risker

Risk relaterad till intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Under första kvartalet 2025 genomförde Peptonic Medical en företrädesemission av units, envar unit bestående av femtio (50) aktier. Genom företrädesemissionen tillfördes Bolaget en nettolikvid om cirka 16,5 MSEK före emissionskostnader, varav cirka 4,5 MSEK betalades genom kvittning. Företrädesemissionen bedömdes dock inte vara tillräcklig för att bedriva Bolagets verksamhet vidare varför Bolaget den 11 mars 2025, särskilt mot bakgrund av kostnadsdrivande tillväxt, interna omorganisationer och en betydligt sämre kapitalmarknad, ansökte om företagsrekonstruktion. Företagsrekonstruktionen avslutades den 19 december 2025. På längre sikt är Bolagets ambition att finansiera verksamheten genom försäljningsintäkter. Bolaget har nyligen tecknat ett strategiskt distributionsavtal med en väletablerad amerikansk aktör inom intim egenvård för kvinnor under och efter klimakteriet. Avtalet innebär att Bolaget kommer att leverera utvalda produkter som marknadsförs och säljs under partners eget varumärke i USA, Kanada, Mexiko och Storbritannien. Första ordern är på cirka 160 000 USD och Bolaget har stark tillförsikt till distributionsavtalet för att lyfta försäljningen i USA. Trots kommersiella framgångar som förväntas öka Bolagets försäljning finns en risk att Bolaget under kortare eller längre perioder inte kommer att generera tillräckliga medel för att finansiera den fortsatta verksamheten. Det föreligger även risk för att Bolaget inte kommer att kunna erhålla erforderlig finansiering eller att sådan finansiering inte, mot bakgrund av det allmänna marknads läget och det finansiella klimatet vid tidpunkten vid den tidpunkten, kan erhållas på för befintliga aktieägare fördelaktiga villkor. Ett misslyckande med att

erhålla ytterligare finansiering till acceptabla villkor vid en viss tidpunkt innebär risk att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta hela eller delar av verksamheten.

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.

Risk hänförlig till genomförd företagsrekonstruktion och skyldigheten att erlägga betalning inom två månader

Bolaget har nyligen genomgått en företagsrekonstruktion, vilken avslutades den 19 december 2025. Enligt rekonstruktionsplanen åligger det Bolaget att inom två månader från att beslutet om företagsrekonstruktionen vunnit laga kraft, dvs. den 28 februari 2026, betala de skulder som omfattas av uppgörelsen. Denna skyldighet medför en väsentlig likviditetsbrist. Om Företrädesemissionen inte tecknas i tillräcklig omfattning, eller betalning för tecknade units inte inkommer i tid, kan Bolaget sakna tillräckliga medel för att fullgöra sina betalningsåtaganden inom föreskriven tid. Underlåtenhet att betala i rätt tid kan i sin tur leda till att rekonstruktionsuppgörelsen faller, eller att fordringsägare agerar för att bevaka sina rättigheter, vilket kan innefatta krav på omedelbar betalning, rättsliga åtgärder eller att Bolaget försätts i konkurs. En sådan utveckling skulle sannolikt få en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat, inklusive förmågan att bedriva rörelsen som going concern, fullfölja affärsplaner och tillvarata kommersiella möjligheter. Därtill kan marknadsförhållanden, investerarsentiment, regulatoriska processer eller interna operativa faktorer påverka genomförandet av Företrädesemissionen. Ett otillräckligt teckningsutfall kan därmed medföra behov av alternativa finansieringslösningar, vilka kan vara förenade med ytterligare kostnader, restriktioner eller utspädning för befintliga aktieägare.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken skulle inträffa som låg. Om risken inträffar bedöms den ha en hög negativ inverkan på Bolagets resultat, och finansiella ställning.

Risk relaterad till Bolagets förmåga att hantera tillväxt och expansion

Peptonic Medicals framtida utveckling är beroende av Bolagets förmåga att fortsatt expandera och skapa efterfrågan på Bolagets produkter. Bolagets tillväxtstrategi bygger på tre centrala hörnstenar: geografisk expansion, multikanalförsäljning och portföljutveckling. Verksamheten bedrivs internationellt med Norden, Europa och USA som kärnmarknader. Produktportföljen breddas löpande genom egen produktutveckling och strategiska förvärv. Vid årsskiftet 2024/2025 lanserades de egenutvecklade produkterna VagiVital Active Glide och VagiVital Intimate Calming Gel på den nordiska marknaden. Dessa produkter utgör viktiga tillskott i Bolagets sortiment av kliniskt bevisad egenvård. Efter gediget förberedelsearbete har Bolaget under också 2025 succesivt introducerat produkter från

den egna produktportföljen i USA, som utgör världens största marknad för hälsovårdsprodukter.

För att Bolaget framgent ska bli lönsamt krävs att Bolaget på ett bra sätt klarar av att hantera expansion och tillväxt. Det förutsätter att Bolaget kan skapa ökade försäljningsintäkter genom fortsatt geografisk expansion och portföljutveckling. I takt med att organisationen växer behöver Bolaget också utveckla effektiva planerings- och ledningsprocesser. En potentiell kraftig ökning i efterfrågan av Bolagets produkter skulle ställa krav på en effektiv verksamhetsexpansion och utmana Bolagets förmåga att snabbt öka produktionskapaciteten och personalstyrkan liksom att utveckla nya interna och logistiska processer. Om Bolaget skulle misslyckas med att expandera i den takt Bolaget förväntar sig, eller ha problem med att hantera en sådan expansion föreligger risk för att Bolagets resa mot lönsamhet tar längre tid än förväntat. Detta skulle ha en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning, och påverka verksamheten på ett negativt sätt.

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.

Risk relaterad till omvärldsfaktorer och expansionen i USA

Bolagets verksamhet och finansiella ställning är exponerad mot förändringar i omvärldsfaktorer som ligger utanför Bolagets kontroll, inte minst kopplade till Bolagets verksamhet och fortsatta expansion i USA. Bolaget har under 2025 påverkats av de störningar på marknaden som följde av att den amerikanska administrationen införde tullar mot omvärlden, vilket bidrog till förseningar i tillverkning, leveranser och marknadsaktiviteter. Trots att Bolaget har gjort antaganden avseende den framtida verksamheten och försäljningen som speglar ett worst case-scenario kvarstår betydande osäkerheter avseende den amerikanska marknaden och utfallet kan bli sämre än vad som antagits.

Även framgent kan beslut av amerikanska myndigheter, förändrade tullar, handelshinder, import- och exportregler, samt störningar i globala leverantörskedjor komma att medföra förseningar i tillverkning, leveranser och marknadsaktiviteter, ökade kostnader, lägre bruttomarginaler och ett långsammare marknadsupptag än planerat. Sådana externa händelser kan påverka Bolagets intäkter, kassaflöde och likviditet, inklusive möjligheten att leverera resultat i enlighet med lämnade prognoser. Om försäljningen utvecklas svagare än förväntat, om marknadsaktiviteter ytterligare försenas eller om tullar och andra handelshinder skärps, kan Bolaget behöva omprioritera sina satsningar, senarelägga investeringar eller vidta kostnadsreducerande åtgärder.

Vidare medför expansionen i USA operativa risker, inklusive risker hänförliga till distributionsstrukturer, tullklassificering och beroenden av tredje part. Potentiella

valutakursrörelser och säsongsmässiga variationer kan förstärka effekterna av dessa risker. Sammantaget kan ett antal omvärldsfaktorer påverka i vilken mån Bolaget kan leverera i enlighet med Bolagets prognoser, vilket skulle ha en negativ effekt på Bolagets verksamhet och finansiella ställning.

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 verksamhet.

Beroende av nyckelpersoner

Per dagen för Prospektets offentliggörande har Peptonic Medical totalt två anställda i gruppen, varav samtliga är anställda i moderbolaget. Innan rekonstruktionsbeslutet under första kvartalet 2025 sades tre anställda upp. Vidare valde Anna Linton, VD att avsluta sin anställning i Bolaget under 2025. Anna Linton avser att lämna sin position efter genomförd Företrädesemission och styrelsens arbete med att anställa en ny VD som passar för en säljfokuserad och avsevärt mindre organisation pågår. Bolagets förmåga att framgent rekrytera, utveckla och behålla kvalificerad personal är en förutsättning för att skapa en långsiktig framgångsrik verksamhet.

Det är av vikt för Bolagets fortsatta utveckling att Bolagets nyckelanställda besitter en utpräglad kompetens avseende egendiagnostiska snabbtester och egenvårdsbehandlingar inom intim egenvård. Det finns dock en risk att Bolaget inte lyckas rekrytera kvalificerad personal, eller att Bolaget, särskilt mot bakgrund av Bolagets begränsade resurser och finansiella situation, inte kan erbjuda anställda nyckelpersoner tillfredställande villkor gentemot den konkurrens som finns från andra bolag i branschen eller närstående branscher. Om ytterligare nyckelpersoner lämnar Bolaget eller om Peptonic Medical inte lyckas rekrytera kvalificerad personal i den grad som framgent är nödvändig kan det få negativ inverkan på verksamheten och Bolagets utveckling.

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

Kommersialiseringsrisk

Den globala marknaden för receptfria egenvårdsprodukter avsedda för att behandla och förebygga intima medicinska tillstånd är omfattande. År 2026 förväntas marknadsvärdet uppgå till cirka 104 miljarder SEK, med en årlig tillväxttakt (CAGR) på 3,9 procent fram till 2035. Trots att Bolaget är verksamt på en marknad med stor potential föreligger en risk för att Bolaget misslyckas att skapa kommersiell framgång i den mån som är nödvändigt för att skapa lönsamhet. Det finns en risk för att Bolaget gör felaktiga bedömningar eller antaganden kring vilka produkter, utföranden eller egenskaper som skall prioriteras gentemot vissa marknadssegment och geografiska marknader. 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 dock risk att denna typ av planeringsverktyg, eller andra, inte är effektiva, exempelvis i det fall underliggande data är missvisande eller tolkas felaktigt.

Det finns också en risk att Bolagets utvecklade produkter inte når kommersiell framgång till följd av att de inte i tillräcklig utsträckning möter kundernas behov, inte når rätt målgrupp eller inte kan konkurrera med andra motsvarande eller liknande produkter i pris, kvalitet eller synlighet. Faktorer som kan påverka marknadsacceptansen och kommersialiseringen kan också vara klinisk dokumentation, produkttegenskaper och resultat. Vidare kan Bolaget missbedöma priskänslighet, befintlig eller ökad konkurrens, och andra marknadsförhållanden. Om ovan risker skulle materialiseras, skulle det negativt påverka Bolagets förmåga att nå uppsatta försäljningsmål och därmed Bolagets finansiella ställning.

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 verksamhet.

Beroende av återförsäljare och underleverantörer

Bolagets affärsmodell kombinerar egen verksamhet med strategiska partnerskap genom bland annat distributions- och licensavtal. Genom att samarbeta med partners med upparbetade nätverk och lokal expertis kan Bolaget på ett effektivt sätt initiera och utveckla närvaro på nya geografiska marknader. Peptonic Medical är i hög grad beroende av återförsäljare för exponering och försäljning av sitt produktsortiment till konsument. På den svenska marknaden utgör fysiska apotek och nätapotek, tillsammans med Bolagets egna nätbutiker, de viktigaste återförsäljarna. Internationellt arbetar Bolaget med lokala partners med lokal förankring som hanterar försäljning av Bolagets produkter. Under tredje kvartalet 2025 ingick Bolaget ett strategiskt samarbetsavtal med ett väl etablerat bolag inom intim egenvård som innebär att Bolaget kommer att leverera produkter marknadsförs och säljs under partners varumärke i USA, Kanada, Mexiko och Storbritannien. Detta förväntas utgöra en viktig faktor för ökad försäljning av Bolagets produkter i USA. Mot bakgrund av ovan skulle minskad exponering eller bortfall ur en återförsäljares sortiment eller avslutade samarbets- eller distributionsavtal komma att påverka Peptonic Medicals försäljningssiffror och framtida lönsamhet på ett negativt sätt. För det fall Bolaget, till följd av förlorade samarbets-, distributions- eller återförsäljaravtal, skulle bli mer beroende av den egna försäljningen av Bolagets produkter och tvingas satsa mer på fristående eller kombinerade marknadsföringskampanjer, samtidigt som utökade resurser skulle krävas för att hitta nya eller ytterligare

samarbetspartners, skulle Bolaget stå inför för både ökade kostnader och sannolik minskad försäljning.

Vidare är Peptonic Medical beroende av underleverantörer för tillverkning av de produkter som ingår i Bolagets produktportfölj. Det föreligger en risk att nuvarande underleverantörer, tillverkare eller framtida leverantörer eller tillverkare, inte levererar enligt, eller väljer att avsluta, ingångna avtal. Om någon av Bolagets samarbetspartners skulle försättas i en position som försvårar eller försenar deras åtaganden inom ramen för samarbetet eller affärsförhållandet med Bolaget uppstår en risk för att Bolagets verksamhet påverkas på ett negativt sätt. Vidare medför anlitandet 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.

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.

Risk relaterat till konkurrens och begränsade resurser

Peptonic Medical är ett utvecklingsbolag med en liten organisation och begränsade finansiella och operativa resurser. Bolaget verkar på en marknad som kännetecknas av hård konkurrens, snabba produktcykler och prispress, vilket sammantaget kan påverka bruttomarginaler och lönsamhet negativt. Flera av Bolagets konkurrenter har väsentligt större finansiella muskler samt mer omfattande forsknings- och utvecklingsresurser än Bolaget, inklusive mer etablerade distributionsnät och marknadsföringsorganisationer. En bredare resursbas ger vidare flera konkurrenter fördelar i form av högre innovations- och lanseringstakt, större räckvidd i marknadsföring och bättre möjligheter att finansiera och genomföra kliniska studier som kan stärka konkurrerande produkters marknadsposition. Resultat från kliniska studier spelar en central roll för försäljningspotentialen inom det medicinska segmentet av intim egenvård, och konkurrenters förmåga att snabbt generera och kommersialisera robust evidens kan ytterligare förstärka deras konkurrenskraft.

Samtidigt kan större organisationer vara mindre agila och drabbas av beslutsmässig tröghet, vilket i vissa fall kan ge Peptonic Medical ett handlingsutrymme i form av snabbare anpassning och nischfokusering. Denna potentiella fördel kan dock inte förutsättas uppväga nackdelarna av begränsade resurser, särskilt i konkurrens med aktörer som kan upprätthålla hög investeringsnivå i produktutveckling, klinisk validering och global marknadsbearbetning. Sammantaget kan ovanstående faktorer medföra att Peptonic Medical får svårt att försvara eller öka sina marknadsandelar, möta prispress eller matcha konkurrenters innovations- och marknadsföringsinsatser, vilket i sin tur kan påverka Bolagets försäljning, marginaler och resultat negativt.

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, finansiella ställning och verksamhet.

Risk hänförlig till produktansvar och försäkring

Bolaget är exponerat för risker kopplade till brister i produktkvalitet, användarinstruktioner eller efterlevnad av tillämpliga krav som kan leda till felaktiga testresultat, missvisande diagnoser eller andra negativa hälsokonsekvenser eller biverkningar för konsumenter. Sådana brister kan uppstå genom design- eller tillverkningsfel, leverantörsavvikelser, batchvariationer, otillräcklig validering eller otillräcklig övervakning efter marknadsanslag.

Ett kvalitetsfel i någon av Bolagets produkter kan få flera följd effekter. För Bolaget kan det utlösa skadeståndsanspråk och rättsliga processer, myndighetsåtgärder såsom förelägganden eller återkallelser, samt krav på kompletterande säkerhets- och informationsåtgärder. Därtill kan brister i Bolagets produkter leda till negativ publicitet, förtroendeförlust hos kunder, vårdgivare och distributionspartners samt svårigheter att vinna nya upphandlingar eller bibehålla distribution, vilket sammantaget kan påverka Bolagets varumärkesvärde och marknadsposition. Bolaget har tecknat produktansvarsförsäkring som avser att täcka skadeståndsanspråk upp till en angiven gräns. Försäkringsskyddet är förenat med självrisker, ersättningstak och möjliga undantag, och det finns risk för tvist om omfattning och ersättningsnivå. En större skadehändelse kan därför innebära att kostnader för juridiska processer, skadestånd, återkallelser, kundkompensation, ökade premier och operativa störningar inte fullt ut täcks av försäkringen. Om försäkringen skulle visa sig otillräcklig, eller om flera samtidiga anspråk uppstår, kan den finansiella påverkan bli väsentlig.

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

Legala och regulatoriska risker

Regulatoriska risker

Det regulatoriska landskap inom vilket Peptonic Medical verkar är komplext och under ständig förändring, såväl internationellt som nationellt. Bolaget står under tillsyn av flera myndigheter och omfattas av strikta regulatoriska och kvalitetsrelaterade krav. Inom EU regleras CE-märkning och godkännande av medicintekniska produkter av det medicintekniska regelverket Medical Device Regulation ("MDR"). MDR ersätter sedan 26 maj 2021 regelverket Medical Device Directive ("MDD") som är både mer omfattande och striktare än dess föregångare. Bolaget befinner sig för närvarande i processen för MDR-certifiering, vilken förväntas färdigställas under

2026. Bolagets CE-märkta medicintekniska produkter kommer enligt det MDR att klassificeras som klass IIb. Enligt övergångsreglerna får klass IIb-produkter som har certifierats under MDD fortsätta att marknadsföras fram till och med den 31 december 2028, under förutsättning att Bolaget uppfyller de fastställda övergångskriterierna. Bolaget innehar även de tillstånd och godkännanden som krävs av The Food and Drug Administration ("FDA") för distribution och försäljning av de medicintekniska produkter som Bolaget idag tillhandahåller på den amerikanska marknaden.

Bolaget behöver, mot bakgrund av den ständigt pågående regulatoriska utvecklingen och i synnerhet med beaktande av Bolagets fortsatta geografiska expansion, ständigt vara rustat för att hantera regulatoriska förändringar. Bolagets produkter kan komma omfattas av nya krav på produktklassificering, registrering, märkning, marknadsföringspåståenden, kvalitetssystem, dataskydd och konsumentssäkerhet, som kan variera mellan olika geografiska områden. Nya regulatoriska krav och tillkommande lokala regler, liksom förändringar i tillämpning, tillsyn eller praxis kan komma att fördröja lanseringar av nya produkter, öka Bolagets kostnader, begränsa försäljningskanaler eller medföra att produkter tillfälligt behöver dras tillbaka från marknaden. Problem med att erhålla framtida, eller bibehålla befintliga, regulatoriska godkännanden kan väsentligen påverka Bolagets verksamhet och utveckling negativt, inte minst genom att det kan begränsa Peptonic Medicals möjlighet att marknadsföra befintliga och nya produkter. Brister i regelefterlevnad, felaktig klassificering eller dokumentation, eller regulatoriska åtgärder såsom förelägganden, sanktionsavgifter, beslag eller återkallelser kan leda till avbrott i Bolagets leveranser, skada Bolagets varumärke och negativt påverka intäkter, kassaflöde och likviditet.

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

Immaterialrättsliga risker

Bolaget innehar godkända patent inom flera patentfamiljer med giltighet i flertalet länder, bland annat EU/ EFTA, USA och Australien. Under 2024 och 2025 har Bolaget erhållit ett flertal nya patent i Europa och USA. Bland annat beviljades i januari 2025 patent i USA för symtomlindring vid provocerad vulvodyn, ett väldefinierat smärtsyndrom där patienter upplever lokaliserad, ofta brännande eller skärande smärta i vulva som uppstår vid yttre påverkan eller beröring, trots avsaknad av synliga vävnadsförändringar.

Bolagets förmåga att erhålla nya patent och försvara befintliga är av betydelse för den fortsatta verksamheten, liksom att skydda intern kunskap och know-how. Patenträttsliga skydd är förenade med osäkerhet och innefattar komplexa juridiska och tekniska bedömningar.

Det finns en risk att framtida ansökningar inte beviljas, att beviljade patent inte ger tillräcklig täckning eller kan kringgå eller ogiltigförklaras, vilket kan begränsa Bolagets framtida intäkter. Eftersom processer om giltighet och intrång ofta är kostsamma kan Peptonic Medicals konkurrenter, med större finansiella resurser, ha bättre förutsättningar att driva eller försvara sig inom ramen för sådana potentiella processer. Om Bolaget inte lyckas erhålla eller upprätthålla ett effektivt patentskydd kan konkurrenter fritt utnyttja Bolagets innovationer, vilket ökar risken för intrångstvister och kan få betydande negativa effekter på Bolagets intäkter samt försvåra möjligheten att framgent ingå samarbetsavtal. Även vid en aktiv patentöversyn kvarstår risken för tvister rörande intrång i såväl Bolagets egna rättigheter som påståenden om att Peptonic Medical gör intrång i tredje mans patent, vilket kan leda till förbud vid vite mot fortsatt användning av berörda rättigheter.

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

Risker relaterade till Bolagets värdepapper och Företrädesemissionen

Risk förknippad med utspädning i framtida emissioner

Bolaget har historiskt finansierat produktutveckling och övrig verksamhet med hjälp av nyemissioner och tvingades under 2025 att genomföra en företagsrekonstruktion. Under rekonstruktionen reviderade Bolaget sin affärsplan och genomförde flertalet operationella rekonstruktionsåtgärder för att öka omsättningen, minska kostnaderna och uppnå lönsamhet på sikt. Bolagets beräkningar visar att Företrädesemissionen tillsammans med övriga rekonstruktionsåtgärder borde säkerställa att Bolaget har likvida medel fram till utgången av 2026. Mot bakgrund av Bolagets finansiella ställning och den utvecklingsfas som Bolaget befinner sig i kan Peptonic Medical framgent komma att behöva anskaffa ytterligare kapital för att finansiera sin verksamhet. Bolagets styrelse kan, i enlighet med det bemyndigande som gäller under tiden intill årsstämman 2026, 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 aktieägars 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.

Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Bristande likviditet i Bolagets aktie

Aktierna i Peptonic Medical handlas på Spotlight Stock Market och presumtiva, men även befintliga, aktieägare bör beakta att det är förenat med hög risk att investera i värdepapper relaterade till Bolaget då aktiekursen kan fluktuera stort. Under perioden från och med den 1 januari 2025 till och med den 18 december 2025 har Peptonic Medicals aktie handlats mellan 0,0014 SEK och 0,0064 SEK. Fluktuationer i handelskursen är inte nödvändigtvis hänförliga till enbart Bolagets prestation utan kan även härledas till den allmänna marknadsutvecklingen, makrofaktorer i samhället, rådande investeringsklimat, utbud och efterfrågan på aktier och andra orsaker med eller utan tydlig koppling till Bolaget. Det är därför inte möjligt att på förhand förutse framtida kursrörelser och det är möjligt att dessa faktorer genom enskild verkan eller samverkan negativt påverkar värdet av en investerares innehav. I de fall en aktiv handel med god volym skulle saknas kan aktietransaktioner till önskad kurs kan vara svåra eller omöjliga att genomföra. Under samma tidsperiod som ovan uppgick den genomsnittliga handelsvolymen per handelsdag till cirka 50 767 495 aktier.

Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden

Bolaget har vidare erhållit tecknings- och garantiåtaganden från befintliga och externa investerare till ett värde om cirka 10,0 MSEK, motsvarande cirka 66,9 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 medelhög omfattning. Bolagets aktiekurs, och därmed en investerares kapital, skulle av dessa orsaker kunna påverkas negativt i medelhög omfattning.

Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

Handel i uniträtter och BTU

Uniträtter och BTU avses bli föremål för handel på Spotlight Stock Market under perioden från och med den 14 januari 2026 till och med den 23 januari 2026 och BTU som erhålls i utbyte mot utnyttjande uniträtter efter erlagd betalning kommer att listas och handlas under perioden från och med den 14 januari 2026 fram till dess att Bolagsverket har registrerat Företrädesemissionen, vilket bedöms ske under vecka 8 2026. Det finns en risk att handeln i uniträtterna

och BTU inte blir tillräckligt likvid för att säkerställa en effektiv marknad och likaså att kursutvecklingen inte korrelerar effektivt med kursutvecklingen för Peptonic Medicals aktie och att en eventuell säljare av uniträtter och BTU därmed inte kommer att kunna genomföra en försäljning till önskade prisnivåer.

Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

Risker relaterade till ägarkoncentration

Bolaget har idag två större aktieägare som tillsammans har cirka 37,1 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 kontrollägars intressen inte är i linje med övriga aktieägars 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 ovannämnda risk förverkligas är låg.

Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda 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. Peptonic Medicals aktier är denominerade i SEK, är utställda till innehavare och har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551).

Central värdepappersförvaltning

Peptonic Medical 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

Genom Uppsala tingsrätts beslut den 28 november 2025, vilket blev lagakraftvunnet den 19 december 2025, godkändes Bolagets rekonstruktionsplan, samt styrelsens förslag avseende Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattar högst 93 374 091 units, envar unit innehållandes etthundra (100) aktier (ISIN-kod SE0005962206) och etthundra (100) teckningsoptioner av serie TO6 (ISIN-kod SE0027301920). De teckningsoptioner som emitteras inom ramen för 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 TO6 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 7 2026.

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 bolagsstämma 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 bolagsstämma 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 bolagsstämma. 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 nå 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.

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

Bolagsstämma beslutade den 26 juni 2025, att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Om styrelsen utnyttjar bemyndigandet får det även ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och/eller med bestämmelser om apport eller kvittning.

Emission i enlighet med bemyndigandet ska ske på marknadsmässiga villkor. Styrelsen ska ha rätt att bestämma villkoren i övrigt för emissioner enligt detta

bemyndigande samt vem som ska ha rätt att teckna utgivna värdepapper. Skälet till att styrelsen ska kunna fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning är att Bolaget ska kunna införskaffa kapital till Bolaget, genomföra strategiskt motiverade samarbeten eller företagsförvärv samt underlätta genomförandet av emissioner i syfte att stärka Bolagets finansiella ställning.

Offentliga uppköpserbudanden och tvångsinlösen

Bolagets aktier omfattas av de regler om offentliga uppköpserbudanden som utfärdats av Aktiemarknadens självregleringskommitté (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 inlösen 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.

Peptonic Medicals aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbudanden beträffande Peptonic Medicals 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 uniträter 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

Genom Uppsala tingsrätts beslut den 28 november 2025, som vann laga kraft den 19 december 2025, godkändes Bolagets rekonstruktionsplan, samt styrelsens förslag avseende nyemission av aktier och teckningsoptioner (units) till en teckningskurs om 0,160 SEK per unit, motsvarande 0,0016 SEK per aktie då teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Varje unit består av etthundra (100) nyemitterade aktier och etthundra (100) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO6. Varje teckningsoption av serie TO6 berättigar till teckning av en (1) ny aktie till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen för Bolagets aktie på handelsplatsen under perioden från och med den 18 maj 2026 till och med den 29 maj 2026, dock lägst aktiens kvotvärde. Nyteckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO6 kan ske under perioden från och med den 1 juni 2026 till och med den 12 juni 2026. Teckningsoptionerna omfattas av sedvanliga villkor.

Emissionsvolym

Erbjudandet omfattar högst 9 337 409 100 nya aktier, motsvarande en emissionslikvid om cirka 14,9 MSEK före emissionskostnader. Vidare omfattar Erbjudandet högst 9 337 409 100 teckningsoptioner av serie TO6.

Teckningskurs

Teckningskursen för varje unit är 0,160 SEK, vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 0,0016 SEK. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Aktiekapital och antal aktier

Genom Erbjudandet kan Bolagets aktiekapital komma att öka med högst 933 740,91 SEK från cirka 933 740,914 SEK till cirka 1 867 481,8214 SEK och antalet aktier kan komma att öka med högst 9 337 409 100 från 9 337 409 114 till 18 674 818 214 aktier (utan beaktande av den riktade kvittningsemission som beskrivs närmare nedan). Om samtliga utgivna teckningsoptioner nyttjas för teckning av aktier kommer Bolagets aktiekapital att öka med högst 933 740,91 SEK och antalet aktier kan komma att öka med högst 9 337 409 100.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla uniträtter i emissionen är den 9 januari 2026. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla uniträtter är den 7 januari 2026. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla uniträtter är den 8 januari 2026.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 9 januari 2026 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna units i Företrädesemissionen i relation till befintligt innehav av aktier. För varje aktie erhålls en (1) uniträtt. Etthundra (100) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit i Bolaget till en teckningskurs om 0,160 SEK per unit. Varje unit består av etthundra (100) nyemitterade aktier och etthundra (100) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO6.

Teckning utan företrädesrätt

Anmälan av intresse om teckning av units utan stöd av företrädesrätt i Erbjudandet görs via anmälningssedeln "Anmälningssedel 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 14 januari 2026 till och med den 28 januari 2026.

Teckningsperiod

Teckning av units ska ske under perioden från och med den 14 januari 2026 till och med den 28 januari 2026. Efter teckningsperiodens utgång blir utnyttjade 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 28 januari 2026 eller säljas senast den 23 januari 2026. Styrelsen för Peptonic Medical 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 TO6

Varje teckningsoption av serie TO6 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 från och med den 18 maj 2026 till och med den 29 maj 2026, dock lägst aktiens kvotvärde motsvarande 0,0001. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden från och med den 1 juni 2026 till och med den 12 juni 2026. De fullständiga villkoren för teckningsoptioner av serie TO6 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 14 januari 2026 till och med den 23 januari 2026. ISIN-kod för uniträtterna är SE0027301938. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärvas 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 23 januari 2026 eller utnyttjats för teckning av units senast den 28 januari 2026, kommer att bokas bort. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste dessa utnyttjas för teckning av units senast den 28 januari 2026 eller säljas senast den 23 januari 2026.

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 9 337 409 100 från 9 337 409 114 till 18 674 818 214 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 50,0 procent av antalet aktier i Bolaget. Vid fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO6 som omfattas av Erbjudandet kan antalet aktier i Bolaget komma att öka med 9 337 409 100 aktier från 18 674 818 214 till 28 012 227 314 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 33,33 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 TO6 kan innebära en total utspädning om cirka 66,67 procent (utan beaktade av den riktade kvittningsemissionen som beskrivs närmare nedan). I det fall garantiersättningen utnyttjas i form av units kommer de nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna, vid fullt utnyttjande, motsvara cirka 4,5 procent av Bolagets aktiekapital. 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 9 januari 2026 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 aktieägarers 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 14 januari 2026 till och med den 23 januari 2026. 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 ifyllt 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. Ifyllt anmälningssedel ska skickas per e-post och vara Mangold tillhanda senast klockan 15:00 den 28 januari 2026. 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 14 januari 2026 till och med den 28 januari 2026. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En sådan förlängning ska meddelas senast den 28 januari 2026. 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 Peptonic Medicals hemsida, www.peptonicmedical.se.

Anmälningssedeln ska vara Mangold tillhanda senast kl. 15:00 den 28 januari 2026. 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 Medical 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 anmälningssperioden 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 BTA 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 Spotlight Stock Market, från och med den 14 januari 2026 till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 7, 2026. ISIN-koden för BTU är SE0027301946.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Omkring den 30 januari 2026 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, 2026 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 Medical handlas på Spotlight Stock Market. Aktierna handlas under kortnamnet PMED och har ISIN-kod SE0005962206. De nya aktierna avses tas upp till handel i samband med att omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner sker, vilket beräknas ske under vecka 8, 2026.

Handel i teckningsoptionerna av serie TO6

Styrelsen i Peptonic Medical avser att ansöka om att de nya teckningsoptionerna av serie TO6 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 8, 2026. ISIN-koden för teckningsoptionerna är SE0027301920.

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 4,7 MSEK, motsvarande cirka 31,6 procent av Erbjudandet, samt garantiåtaganden om cirka 5,3 MSEK, motsvarande cirka 35,5 procent av Erbjudandet. Företrädesemissionen omfattas därmed sammantaget till cirka 67,1 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden.

För det fall Företrädesemissionen tecknas till mer än 67,1 procent kommer garantiåtaganden inte tas i anspråk. Garantiersättning utgår med 15 procent av garanterat belopp i form av kontant ersättning, vilket motsvarar cirka 0,8 MSEK eller 20 procent av garanterat belopp i form av nyemitterade units, vilket motsvarar 663 006 400 antal aktier och 663 006 400 teckningsoptioner av serie TO6. Om emissionsgaranterna väljer att få garantiersättning i nyemitterade units kommer styrelsen att besluta om nyemission av sådana aktier och teckningsoptioner med stöd av bemyndigande från den ordinarie bolagsstämman den 26 juni 2025. Teckningskursen för eventuella units som emitteras till emissionsgaranter ska motsvara teckningskursen i Erbjudandet, det vill säga 0,00160 SEK per aktie. För teckningsförbindelserna utgår ingen ersättning. Garantitavtalen är ingångna per den 24 december 2025. 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, %
Maida Vale Capital AB	Färögatan 33, 164 53 Kista	4 714 607	31,6
Totalt		4 714 607	31,6

Garantiåtaganden

Namn	Adress	Belopp, SEK	Andel av Erbjudandet, %
Maida Vale Capital AB	Färögatan 33, 164 53 Kista	404 463	2,7
Erik Eurenus	*	1 500 000	10,0
Patrik Bergström	*	1 500 000	10,0
Fredrik Van de Veer	*	500 000	3,3
ScanInvest AB	Box 1000, 101 38 Stockholm	400 000	2,7
Mangold Fondkommission AB	Nybrogatan 55, 114 40 Stockholm	1 000 000	6,7
Totalt		5 304 463	35,5

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

Anmälningsskyldighet enligt lagen om granskning av utländska direktinvesteringar

Då Bolaget bedöms bedriva skyddsvärd verksamhet enligt lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar kan vissa investeringar inom ramen för Företrädesemissionen förutsätta anmälan till och godkännande av Inspektionen för strategiska produkter. Investeringar ska på förhand anmälas och godkännas om de resulterar i att investeraren erhåller ett innehav motsvarande eller överskridande något av gränsvärdena 10, 20, 30, 50, 65 eller 90 procent av det totala antalet röster i Bolaget. Teckning som sker med stöd av företrädesrätt i förhållande till det antal aktier investeraren redan äger är undantagen sådan anmälningsskyldighet. Mer information om anmälningsskyldighet enligt lagen om granskning av utländska direktinvesteringar finns på Bolagets webbplats <https://www.peptonicmedical.se/>.

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 Medical 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 anmälningssedel 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 tre och högst sju ordinarie styrelseledamöter och högst två styrelsesuppleanter. För närvarande består Bolagets styrelse av fyra ordinarie styrelseledamöter, inklusive styrelseordföranden. Den nuvarande styrelsen utsågs på årsstämman 2025, för tiden intill slutet av årsstämman 2026.

Namn	Befattning	Födelseår	Invald	Aktieinnehav*
Anders Blom	Styrelseordförande	1969	2023	7 490 000
Daniel Rudeklint	Styrelseledamot	1981	2023	2 290 000
Jacob Eriksson	Styrelseledamot	1992	2025	0
Tarek Shoeb	Styrelseledamot	1969	2023	44 000 000

*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier i Bolaget. Angivet per 31 december 2025.

Anders Blom

Född 1969. Styrelseordförande 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:

Styrelseledamot i Terranet AB (publ), Alzinova AB (publ), Hunterhex AB, Wonderboo Holding AB (publ).

Innehav i Peptonic Medical:

7 490 000 aktier

Jacob Eriksson

Född 1992. Styrelseledamot sedan 2025.

Jacob Eriksson har lång erfarenhet inom e-handel och entreprenörskap. Han tillför Bolaget strategisk kompetens inom e-handel och konsumentmarknadsföring med fokus på digitala kanaler.

Övriga pågående uppdrag:

VD på Hunter Capital AB och C100 AB.

Innehav i Peptonic Medical:

0 aktier

Daniel Rudeklint

Född 1981. Styrelseledamot sedan 2023.

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

Övriga pågående uppdrag:

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Vaxxa AB, Globopetz AB och Wonderboo Holding AB samt tf verkställande direktör och CFO GloboPetz AB.

Innehav i Peptonic Medical:

2 290 000 aktier

Tarek Shoeb

Född 1969. Styrelseledamot sedan 2023.

Tarek Shoeb har en B.A. från American University i Kairo, Egypten, och en M.B.A. från Harvard Business School. Tarek har arbetat på Goldman Sachs (London), One Equity Partners (New York), Cerberus (London) och Vitol (London). Han har investerat i branscher som hälsovård, industri, medicinteknik, energi, förnybara förpackningar, fintech, tjänster, livsmedel, cellulärt läder, logistik och sport med mera. Parallellt har han ett nära samarbete med en global infrastrukturfond för att skapa, utvärdera och genomföra transaktioner på energiomställningsmarknaderna. Han har bland annat arbetat med potentiella investeringar i Pyrolys, SAF, kolavskiljning, grön/blå metanol, grönt väte, avfall till värde och plaståtervinning.

Övriga pågående uppdrag:

Styrelseledamot i Terranet AB och Restor3d Inc samt Energy Transition Advisor till Global Infrastructure Fund.

Innehav i Peptonic Medical:

44 000 000 aktier

Ledande befattningshavare

Namn	Befattning	Födelseår	Anställd sedan	Aktieinnehav*
Anna Linton	VD	1971	2024	633 691
Terese Torenfält	COO	1987	2024	0

*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier i Bolaget. Angivet per 31 december 2025.

Anna Linton¹⁸

Född 1971. VD sedan 2024.

Anna Linton innehar en B.Sc i Farmakologi från Uppsala universitet. Anna har över 20 års erfarenhet från utveckling, kommersialisering och distribution av läkemedel. Under de senaste tio åren har hon ansvarat för life science bolag i expansiv fas. Tidigare uppdrag innefattar roller som VD för Pharmiva AB, VD för Unimedic Group, nordisk chef för Recordati och nordisk VD på Grünenthal. Annas tidigare uppdrag innefattar också ledande roller inom kommersialisering och försäljning på Abbott, Wyeth och Pfizer.

Övriga pågående uppdrag:

Inga andra uppdrag

Innehav i Peptonic Medical:

633 691 aktier

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, Färögatan 33, 164 53 Kista.

Terese Torenfält

Född 1987. COO sedan 2024.

Terese Torenfält har en B.Sc i Finans & Redovisning från Handelshögskolan i Stockholm. Terese har erfarenheter från olika ledande roller inom försäljning på tidigare tillväxtbolag såsom Karo Pharma och Trimb Healthcare. Terese har även erfarenhet från redovisning som Financial Accountant på EF Education First.

Övriga pågående uppdrag:

Inga andra uppdrag

Innehav i Peptonic Medical:

0 aktier

18. Anna Linton har på egen begäran valt att lämna sin roll som VD för Bolaget och är kvar till och med den 25 februari 2026.

Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare

Arvode till bolagsstämmovalda styrelseledamöter beslutas av årsstämman. Vid årsstämman den 26 juni 2025 beslutades att arvode skulle utgå med 250 000 SEK till styrelseordföranden samt med 200 000 SEK vardera till övriga styrelseledamöter. Med hänsyn till att Bolaget, vid tidpunkten för årsstämman, var föremål för företagsrekonstruktion beslutades i enlighet med styrelsens förslag att inget arvode skulle utgå för perioden fram till dess att beslutet om företagsrekonstruktion vunnit laga kraft. 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 2025. 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 2025

(SEK)	Styrelsearvode	Lön/ konsultarvode	Rörlig ersättning	Pension och förmåner eller liknande	Summa
Styrelsen					
Anders Blom	41 666				41 666
Daniel Rudeklint	33 333				33 333
Jacob Eriksson	0				0
Tarek Shoeb	33 333				33 333
Ledande befattningshavare					
Anna Linton, VD		1 878 000		455 922	2 333 922
Terese Torenfält, COO		1 060 000		201 548	1 261 548
Jenni Björnulfson, CFO ¹⁹		690 000		215 203	905 203
Summa	108 332	3 628 000		872 673	4 609 005

19. Anställd till och med den 18 augusti 2025.

Finansiell översikt

Nedan presenteras viss historisk finansiell information för Peptonic Medical för 2025, 2024 och 2023. Den finansiella informationen har hämtats från de reviderade årsredovisningarna för räkenskapsåren 2024 och 2023, samt den oreviderade delårsrapporten för perioden den 1 januari 2025 till den 30 september 2025. Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2024 och 2023 samt den oreviderade delårsrapporten för perioden 1 januari 2025 till den 30 september 2025 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 2024 och 2023, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser samt den oreviderade delårsrapporten för det tredje kvartalet 2025. De reviderade årsredovisningarna för räkenskapsåren 2024 och 2023 och den oreviderade delårsrapporten för perioden den 1 juli 2025 till den 30 september 2025 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:

- **Peptonic Medicals årsredovisning för räkenskapsåret 2024:** Resultaträkning (s. 8), balansräkning (s. 9), kassaflödesanalys (s. 11), noter (s. 16–25) och revisionsberättelse (s. 27–28).



<https://www.peptonicmedical.se/wp-content/uploads/2025/06/Peptonic-arsredovisning-2024-FINAL.pdf>

- **Peptonic Medicals årsredovisning för räkenskapsåret 2023:** Resultaträkning (s. 10), balansräkning (s. 11), kassaflödesanalys (s. 13), noter (s. 18–23) och revisionsberättelse (s. 27–28).



<https://www.peptonicmedical.se/wp-content/uploads/2024/04/Arsredovisning-2023.pdf>

- **Peptonic Medicals delårsrapport för det tredje kvartalet 2025:** Resultaträkning (s. 10), balansräkning (s. 11), kassaflödesanalys (s. 12), noter (s. 16–18).



<https://www.peptonicmedical.se/wp-content/uploads/2025/11/Peptonic-Medical-AB-publ-Delarsrapport-Q3-2025.pdf>

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 Peptonic Medicals reviderade årsredovisningar för 2024 och 2023 samt från delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 september 2025. Delårsrapporten är ej granskad eller reviderad av Bolagets revisor.

TSEK (om inget annat anges)	2024-01-01 2024-12-31 (12 månader) ej reviderad	2023-01-01 2023-12-31 (12 månader) ej reviderad	2025-01-01 2025-09-30 (9 månader) ej reviderad	2024-01-01 2024-09-30 (9 månader) ej reviderad
Försäljning varor	26 891	37 118	11 249	22 446
Bruttovinst försäljning varor	15 159	16 295	7 788	12 596
Bruttomarginal, %	56%	44%	69%	56%
Rörelseresultat	-58 648	-41 186	-20 446	-31 900
Rörelsemarginal, %	-212%	-108%	-161%	-138%
Resultat per aktie	-0,017	-0,04	-0,003	-0,010
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-37 555	-33 808	-18 193	-31 845
Kassa	3 740	15 134	908	8 206
Avkastning på eget kapital, %	-124%	-57%	-57%	-45%
Soliditet, %	69%	71%	57%	83%

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 2024 och 31 december 2023 samt för den oreviderade delårsperioden 1 juli – 30 september 2025 (inklusive jämförelsesiffror avseende motsvarande period 2024), vilka införlivats i Prospektet via hänvisning.

TSEK (om inget annat anges)	2024-01-01 2024-12-31 (12 månader)	2023-01-01 2023-12-31 (12 månader)	2025-01-01 2025-09-30 (9 månader)	2024-01-01 2024-09-30 (9 månader)
Försäljning varor	26 891	37 118	11 249	22 446
- Kostnad för sålda varor	-11 731	-20 823	-3 461	-9 850
= Bruttovinst försäljning varor	15 159	16 295	7 788	12 596

TSEK (om inget annat anges)	2024-01-01 2024-12-31 (12 månader)	2023-01-01 2023-12-31 (12 månader)	2025-01-01 2025-09-30 (9 månader)	2024-01-01 2024-09-30 (9 månader)
Bruttovinst försäljning varor	15 159	16 295	7 788	12 596
/ Försäljning varor	26 891	37 118	11 249	22 446
= Bruttomarginal, %	56%	44%	69%	56%

	2024-01-01 2024-12-31 (12 månader)	2023-01-01 2023-12-31 (12 månader)	2025-01-01 2025-09-30 (9 månader)	2024-01-01 2024-09-30 (9 månader)
TSEK (om inget annat anges)				
Försäljning varor	26 891	37 118	11 249	22 446
- Kostnad för sålda varor	-11 731	-20 823	-3 461	-9 850
= Bruttovinst försäljning varor	15 159	16 295	7 788	12 596
- Övriga externa kostnader	-38 809	-28 839	-16 298	-24 970
- Personalkostnader	-17 906	-23 440	-8 932	-15 428
- Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-6 686	-6 266	-4 325	-4 678
- Nedskrivning fordran	-18 046	-	-	-
- Övriga rörelsekostnader	6 914	-83	-152	-99
= Rörelseresultat	- 58 648	-41 186	-33 167	-55 024

	2024-01-01 2024-12-31 (12 månader)	2023-01-01 2023-12-31 (12 månader)	2025-01-01 2025-09-30 (9 månader)	2024-01-01 2024-09-30 (9 månader)
TSEK (om inget annat anges)				
Rörelseresultat	-58 648	-41 186	-33 167	-55 024
/ Rörelsens intäkter	27 616	38 265	12 721	23 124
= Rörelsemarginal, %	-212%	-108%	-261%	-238%

	2024-01-01 2024-12-31 (12 månader)	2023-01-01 2023-12-31 (12 månader)	2025-01-01 2025-09-30 (9 månader)	2024-01-01 2024-09-30 (9 månader)
TSEK (om inget annat anges)				
Periodens resultat	-60 028	-42 589	-22 249	-33 297
/ genomsnittligt antal aktier	3 600 334 439	1 175 179 689	9 337 409 114	5 572 722 997
= Resultat per aktie, SEK	-1,017	-0,04	-0,002	-0,006

	2024-01-01 2024-12-31 (12 månader)	2023-01-01 2023-12-31 (12 månader)	2025-01-01 2025-09-30 (9 månader)	2024-01-01 2024-09-30 (9 månader)
TSEK (om inget annat anges)				
Rörelseresultat efter finansiella poster	-60 028	-42 589	-22 249	-33 297
+ Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1 800	7 054	4 427	5 390
= Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-58 228	-35 535	-17 822	-27 907
Ökning (-) minskning (+) varulager	6 047	-634	-1 294	6 741
Ökning (-) minskning (+) rörelsefordringar	1 953	5 176	-3 347	-466
Ökning (-) minskning (+) rörelseskulder	12 673	-2 815	4 270	-10 213
= Kassaflöde från den löpande verksamheten	-37 555	-33 808	-18 193	-31 845

	2024-01-01 2024-12-31 (12 månader)	2023-01-01 2023-12-31 (12 månader)	2025-01-01 2025-09-30 (9 månader)	2024-01-01 2024-09-30 (9 månader)
TSEK (om inget annat anges)				
Periodens resultat	-60 028	-42 589	-22 249	-33 297
/ Eget kapital	48 551	75 323	38 826	73 908
= Avkastning på eget kapital, %	-124%	-57%	-57%	-45%

TSEK (om inget annat anges)	2024-01-01 2024-12-31 (12 månader)	2023-01-01 2023-12-31 (12 månader)	2025-01-01 2025-09-30 (9 månader)	2024-01-01 2024-09-30 (9 månader)
Eget kapital	48 551	75 323	38 826	73 908
/ Balansomslutning	70 560	106 736	68 004	89 407
= Soliditet, %	69%	71%	57%	83%

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
Försäljning varor	Försäljning av varor till extern kund	Försäljning av varor används för att ge en uppfattning om Bolagets försäljning
Bruttovinst försäljning varor	Bruttovinsten är intäkterna från försäljningen av varor minus kostnaderna för sålda varor	Visar hur mycket pengar Bolaget har kvar efter att ha täckt de direkta kostnaderna för att producera de varor som sålts. Det används för att bedöma Bolagets produktions- och försäljningsverksamhets lönsamhet
Bruttomarginal	Bruttomarginalen är bruttovinsten dividerat med intäkterna, uttryckt i procent	Används för att bedöma Bolagets ekonomiska hälsa genom att visa hur mycket av intäkterna som blir kvar efter att produktionskostnaderna har täckts
Rörelseresultat	Summa intäkter minus rörelsekostnader	Rörelseresultat är ett mått som Bolaget anser vara väsentligt för investerare som vill förstå resultatutvecklingen före räntor och skatt
Rörelsemarginal	Rörelsemarginalen är rörelseresultatet dividerat med intäkterna, uttryckt i procent	Rörelsemarginalen används för att mäta Bolagets lönsamhet genom att visa hur stor del av intäkterna som återstår efter att alla rörelsekostnader är betalda
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
Kassaflöde från den löpande verksamheten	Kassaflödet för perioden från den löpande verksamheten	Används för att bedöma Bolagets långsiktiga betalningsförmåga
Kassa	Likvida medel vid periodens början minus periodens kassaflöde	Används för att visa Bolagets likviditet
Avkastning på eget kapital	Avkastning på eget kapital beräknas som nettoresultatet dividerat med eget kapital	Används för att bedöma hur lönsamt Bolaget är i förhållande till aktieägarnas investering
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 Bolagets 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 Medical 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 1 oktober 2025

Det har inte skett några betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan den 1 oktober 2025 bortsett från nedan.

Den 11 mars 2025 ansökte Peptonic Medical om företagsrekonstruktion vid Uppsala tingsrätt. Ansökan beviljades den 13 mars 2025. Företagsrekonstruktionen har därefter förlängts vid två tillfällen, senast genom beslut den 19 september 2025. Uppsala tingsrätt fattade beslut den 28 november 2025, vilket vann laga kraft den 19 december 2025.

Särskild upplysning från revisor för räkenskapsåret 2024

Bolaget har i revisionsberättelsen för årsredovisningen 2024 erhållit nedan upplysning av särskild betydelse från sin revisor för att upplysa om väsentliga osäkerhetsfaktorer avseende Bolagets finansiella ställning.

Vi fäster uppmärksamhet på förvaltningsberättelsen där det framgår att bolaget redovisat förluster flera år i rad och under rubriken "Intjäningsförmåga, framtida kapitalbehov och fortsatt drift" i förvaltningsberättelsen samt not 2 framgår att bolaget har ansträngd likviditet, att likviditeten bedöms som otillräcklig och att bolaget ansökte om rekonstruktion i mars 2025. Dessa förhållanden tyder på att det finns väsentliga osäkerhetsfaktorer som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vi har inte modifierat våra uttalanden på grund av detta.

Särskild upplysning från revisor för räkenskapsåret 2023

Bolaget har i revisionsberättelsen för årsredovisningen 2023 erhållit nedan upplysning av särskild betydelse från sin revisor för att upplysa om väsentliga osäkerhetsfaktorer avseende Bolagets finansiella ställning.

Vi fäster uppmärksamhet på förvaltningsberättelsens uppgifter att bolaget redovisar förlust under räkenskapsåret. Vidare framgår av förvaltningsberättelsen och not 2 att likviditeten varit ansträngd samt att olika åtgärder för att stärka finansieringen vidtagits och att ytterligare åtgärder utvärderas. Dessa förhållanden tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vi har inte modifierat våra uttalanden på grund av detta.

Legala frågor och ägarförhållanden

Aktier och aktiekapital

Per balansdagen den 31 december 2025 uppgick Bolagets registrerade aktiekapital till 42 952 081,9244 SEK, fördelat på 9 337 409 114 aktier av samma slag, envar med ett kvotvärde om cirka 0,0046 SEK. Enligt Bolagets registrerade bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 40 200 000 SEK och inte överstiga 160 800 000 SEK, fördelat på inte färre än 8 739 130 000 aktier och inte fler än 34 956 520 000 aktier. Samtliga Bolagets 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 5 759 303 014 och uppgick vid utgången samma räkenskapsår till 9 337 409 114.

Inom ramen för den rekonstruktion som Bolaget genomförde under 2025 föreslog styrelsen, utöver beslut om Företrädesemissionen, även att Bolaget skulle i) anta en ny bolagsordning, ii) genomföra en riktad kvittningsemission till ett antal fordringsägare, samt iii) genomföra en minskning av Bolagets aktiekapital. Styrelsens förslag enligt ovan godkändes, samtidigt som styrelsens förslag avseende Företrädesemissionen, genom att Uppsala tingsrätt beslut per den 28 november 2026 vann laga kraft per den 19 december 2025.

Genom beslutet om minskning av Bolagets aktiekapital minskas Bolagets aktiekapital med 42 018 341,013 kronor för avsättning till fritt eget kapital. Minskningen genomförs utan indragning av aktier genom att aktiens kvotvärde minskas från 0,0046 krona till 0,0001 krona per aktie och syftar till att öka Bolagets flexibilitet vid förbrukning av Bolagets rörelsekapital samt för att möjliggöra Företrädesemissionen inom ramen för rekonstruktionen.

Genom beslutet om ändring av bolagsordningen ändras gränserna för aktiekapitalet från lägst 40 200 000 SEK och högst 160 800 000 SEK till lägst 2 000 000 SEK och högst 8 000 000 SEK och gränserna för antalet aktier ändrades från lägst 8 739 130 000 antal aktier och högst 34 956 520 000 antal aktier till lägst 20 000 000 000 antal aktier och högst 80 000 000 000 antal aktier.

Beslutet om genomförandet av en riktad kvittningsemission omfattar högst 50 246 819 units, envar unit innehållandes etthundra (100) aktier och etthundra (100) teckningsoptioner av serie TO6. Teckningskursen per unit uppgick till 0,160 krona, motsvarande 0,0016 krona per aktie då teckningsoptionerna av serie TO6 emitterades vederlagsfritt. Genom den riktade kvittningsemissionen ökade Bolagets aktiekapital med 502 468,19 kronor genom

emission av 5 024 681 900 aktier samt ytterligare 502 468,19 kronor genom emission av 5 024 681 900 teckningsoptioner av serie TO6. Varje teckningsoption av serie TO6 berättigar till teckning av en (1) ny aktie till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen för Bolagets aktie på handelsplatsen under perioden från och med den 18 maj 2026 till och med den 29 maj 2026, dock lägst aktiens kvotvärde. Nyteckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO6 kan ske under perioden från och med den 1 juni 2026 till och med den 12 juni 2026. Rätt att teckna nyemitterade units i den riktade kvittningsemissionen tillkom med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ett antal fordringsägare. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt var att stärka Bolagets finansiella ställning genom att möjliggöra kvittning av fordran. Den riktade kvittningsemissionen medförde, utan beaktande av Erbjudandet, en utspädning om 35 procent.

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.

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 Medical 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 eller flera parter i samförstånd. För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget, se avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare". Ingen aktieägare har aktier av olika röstvärde.

Ägarförhållande per den 30 september 2025 med därefter kända förändringar

Namn	Antal aktier	Andel kapital och röster (%)
Maida Vale Capital AB	2 946 629 107	31,56
Nordnets Pensionsförsäkring AB	516 897 919	5,54
Övriga aktieägare	5 873 882 088	62,9
Totalt	9 337 409 114	100 %

Väsentliga avtal

Peptonic Medical har inte, med undantag för avtal som ingår i den normala affärsverksamheten samt det konvertibla låneavtal som beskrivs under rubriken "Avtal och transaktioner med närstående", ingått något avtal av väsentlig betydelse under en period om ett (1) år omedelbart före offentliggörandet av detta Prospekt.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Den 11 mars 2025 ansökte Bolaget om att inleda företagsrekonstruktion i enlighet med lagen (2022:964) om företagsrekonstruktion. Den 13 mars 2025 beslutade Uppsala tingsrätt att godkänna ansökan, ett beslut som bekräftades vid ett borgenärssammanträde den 26 mars 2025. Företagsrekonstruktionen förlängdes därefter vid två tillfällen, varav det senaste gällde till och med den 16 december 2025. I samband med detta tog Bolaget fram en rekonstruktionsplan, vilken röstades om den 27 november 2025 på plansammanträde hos Uppsala tingsrätt. Inom ramen för rekonstruktionsplanen arbetades fram de åtgärder som bedömdes som nödvändiga för att komma till rätta med Bolagets ekonomiska svårigheter och säkerställa Bolagets livskraft. Rekonstruktionsåtgärderna bestod i huvudsak av (a) en minskning av Bolagets aktiekapital, (b) en skulduppgörelse på 30 procent (dvs. en skuldnedskrivning på 70 procent) med avseende på oprioriterade borgenärer, (c) en riktad kvittningsemission till vissa borgenärer och (d) förevarande Företrädesemission som Maida Vale åtog sig att själva, eller tillsammans med andra garantier, garantera upp till ett belopp om minst 10 MSEK. Beslut om företagsrekonstruktionen meddelades av Uppsala tingsrätt per den 28 november 2025, och vann laga kraft per den 19 december 2025. Företagsrekonstruktionen avslutades per den 19 december 2025.

Peptonic Medical 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 "Styrelse och ledande befattningshavare" har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Peptonic Medical genom innehav av aktier i Peptonic Medical.

Avtal och transaktioner med närstående

Nedanstående transaktioner med närstående omfattar perioden från och med den 1 januari 2023 till och med den 31 december 2025.

Under 2023 utbetalade Bolaget konsultarvode till Anders Norling, tidigare styrelseledamot i Bolaget, via Bolaget Nötskåret Konsult AB, avseende strategiarbete för det tidigare dotterbolaget Lune Group Oy. Ersättningen uppgick till totalt 56 250 SEK.

Vidare ingick Bolaget under 2025 ett låneavtal med Rosland Nordic AB, vari Bolagets styrelseordförande Anders Blom, är styrelseordförande. Genom låneavtalet mottog Bolaget ett penninglån om 1 MSEK exklusive ränta. Lånet, inklusive ränta, återbetalas i samband med genomförandet av den riktade kvittningsemission som beslutats om inom ramen för Bolagets företagsrekonstruktion. Räntan för lånet uppgick till ca. 5,86 procent.

I september 2025 ingick Bolaget ett konvertibelt låneavtal med Bolagets största aktieägare, Maida Vale Capital AB, uppgående till 1 MSEK. Syftet med lånefinansieringen var att finansiera Bolagets verksamhet fram till och med slutförandet av företagsrekonstruktionen. Bolaget har sedan dess ingått en ytterligare kreditram avseende möjligheten att nyttja ytterligare totalt 4 MSEK. Per dagen för Prospektets offentliggörande har totalt 4 925 000 SEK nyttjats. Lånet löper med en årlig ränta om 10 procent. Maida Vale Capital AB äger rätt att konvertera hela lånebeloppet, inklusive upplupen ränta, till samma teckningskurs som i Företrädesemissionen.

Utöver vad som framgår ovan och av avsnittet "Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare", har inga ytterligare transaktioner med närstående ägt rum från den 1 januari 2023 och fram till dagen för offentliggörandet av Prospektet. Samtliga transaktioner med närstående har, enligt styrelsens bedömning, skett på marknadsmässiga villkor.

Tillgängliga handlingar

Bolagets uppdaterade registreringsbevis, bolagsordning och fullständiga villkor för teckningsoptionerna av serie TO6 kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor (Färögatan 33, 164 53 Kista) 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.

A photograph of three people from behind, standing on a rooftop or balcony at sunset. They have their arms raised in the air, reaching towards the sky. The person on the left is wearing a striped shirt and suspenders. The person in the middle is wearing a light blue denim jacket. The person on the right is wearing a grey sweater. The sky is a mix of orange, pink, and purple, with some clouds. The overall mood is joyful and carefree.

PEPTONIC m e d i c a l

PEPTONIC Medical AB (publ)
org nr 556776-3064

Färögatan 33
164 53 Kista, Sweden

Tel: +46 8 530 20 110
E-post: info@peptonicmedical.se

(www.spotlightstockmarket.com, ticker: PMED)