



NYEMISSION I ENZYMATICA AB (PUBL)

TECKNINGSPERIOD 14 - 28 NOVEMBER 2018



Välkommen på bolagspresentation

Nov 19	Stockholm klockan 18.00	Erik Penser Bank Apelbergsgatan 27, Stockholm
Nov 20	Stockholm klockan 12.00	Erik Penser Bank Apelbergsgatan 27, Stockholm

Enzymatica kommer i samband med bolagspresentationerna informera om Bolagets verksamhet och framtidsplaner. Middag respektive lunch serveras i samband med investerarträffarna.

Anmälan: Anmälan till presentationer hos Erik Penser Bank skall ske via e-post till seminarium@penser.se. Observera att antalet platser är begränsade.

VIKTIG INFORMATION

Denna informationsbroschyr är inte och ska inte anses utgöra ett prospekt enligt gällande lagar och regler. Prospektet, som har godkänts och registrerats hos Finansinspektionen, har offentliggjorts och finns tillgängligt på Enzymaticas hemsida, www.enzymatica.se samt på Erik Penser Banks hemsida, www.penser.se. Prospektet kan även beställas kostnadsfritt från Erik Penser Bank, Box 7405, 103 91 Stockholm, via telefon till 08-463 80 00 eller per e-post till emission@penser.se. Prospektet innehåller bland annat en presentation av Enzymatica, företrädesemissionen och de risker som är förenade med investering i Enzymatica och deltagande i nyemissionen. Informationsbroschyren är inte avsedd att ersätta prospektet som grund för beslut att teckna aktier i Enzymatica och utgör ingen rekommendation att teckna aktier i Enzymatica. Investerare som avser eller överväger att investera i Enzymatica uppmanas därför att läsa prospektet.



ERIK PENSER BANK

VD HAR ORDET

STARK INTERNATIONELL EXPANSION GER EN STOR POTENTIAL FÖR ENZYMATICA

Enzymatica är ett life science-bolag med en plattformsteknologi baserad på enzymer från djuphavstorsk med syftet att återställa kroppens naturliga barriärer på hud och slemhinnor, för att på så sätt förebygga, lindra och förkorta infektionsrelaterade sjukdomar. Vår första produkt, ColdZyme® Munspray, som kan förhindra och förkorta förkylningar, har i flera mindre och större patientstudier visat på en mycket övertygande effekt.

Omfattande internationell marknad

ColdZyme har en stor marknadspotential. Förkylningar är en av de vanligaste sjukdomarna i världen. Vuxna personer i västvärlden drabbas av förkylning 2-3 gånger varje år, och det finns en tydlig global trend om ökad egenbehandling. Årligen säljer apotek, hälsofackhandeln och dagligvaruhandeln receptfria förkylningsvaror för cirka 56 miljarder USD¹ i konsumentledet. ColdZyme har på kort tid etablerat sig som en av de bäst säljande receptfria förkylningsprodukterna på den svenska marknaden med över 5 procents marknadsandel (rullande 12-månaders data) och nyligen passerade vi Nezeril i marknadsandel². Enzymaticas vision är att ColdZyme har potential att bidra till en värld med färre och lindrigare förkylningar.



Tillväxtstrategi

Idag säljs ColdZyme på ett tiotal marknader. Strategin är att fortsätta växa genom att stärka positionen på befintliga marknader och expandera till fler geografiska marknader via etablerade partners. 2017 tecknade vi avtal med tyska STADA för försäljning av ColdZyme i Tyskland, Österrike och Belgien. I mitten av oktober i år ingick vi avtal med ett av de största japanska läkemedelsbolagen om registrering, marknadsföring, distribution och försäljning av ColdZyme i Japan. Avtalet är en milstolpe i Enzymaticas utveckling och ger oss tillgång till en av världens största läkemedelsmarknader med en befolkning på cirka 127 miljoner samt en förkylningsmarknad som omsätter närmare 10 miljarder kronor årligen³. Genom avtalet får ColdZyme möjlighet att säljas i mellan 22 000 – 27 000 apotek och dagligvarubutiker i Japan. Det är den andra stora parten vid sidan av STADA som vi tecknar avtal med och vi har därmed fått ännu ett erkännande av vår barriärteknologi. I och med detta senaste avtal och avtalet med ABEX Pharmaceuticals från i somras för den sydafrikanska marknaden, har vi nu tillträde till fyra av sex världsdelar.

Stärkt dokumentation

Parallellt med att ingå internationella distributörsavtal arbetar vi intensivt med att stärka dokumentationen för ColdZyme. Den 1 oktober presenterade vi de preliminära resultaten från en prospektiv, randomiserad, kontrollerad, multicenterstudie i Tyskland. Det är en explorativ studie där vi undersökte förmågan hos fyra olika förkylningsskalor att detektera positiva effekter med ColdZyme hos patienter med förkylning, jämfört med en grupp förkyllda patienter som inte behandlades med vår produkt. Alla fyra symptomskalor hade en förmåga att visa en signifikant bättre effekt vid användning av ColdZyme. Dessutom var användningen av symptomlindrande läkemedel mot förkylning signifikant lägre hos dem som använde ColdZyme. De genomgående positiva resultaten indikerar starkt att ColdZyme både mildrar och förkortar förkylning. Med dessa resultat vet vi också mycket bättre hur vi ska designa kommande studier för att kunna mäta ColdZymes effekter i syfte att stärka och bredda våra produktpåståenden.

Vi har genomfört många andra studier som visar på ColdZymes positiva effekter. En in-vitro studie som publicerades 2017 visar att ColdZyme oskadliggör fem av våra vanligaste virusfamiljer som orsakar förkylning. Sammantaget har ColdZyme visat sig vara effektivt mot mer än 90% av våra vanligaste förkylningsvirus. Resultatet från den kliniska studien COLDPREV visade när friska vuxna personer experimentellt smittades med Rhinovirus och behandlades med ColdZyme, att sjukdomsperioden minskade med 54 %. Även ett flertal observationsstudier har visat på kortare förkylningar när den undersökta gruppen har använt ColdZyme.

Emissionen ger förutsättningar för fortsatta satsningar

Sammantaget bedömer vi att det finns en betydande potential för ColdZyme och att bolaget är väl positionerat för en fortsatt tillväxt som kommer att resultera i en stigande lönsamhet. Den förestående nyemissionen stärker bolagets finansiella ställning samt möjliggör fortsatta tillväxtsatsningar och genomförande av bolagets kliniska program. Vidare skall likviden från nyemissionen användas till att återbetala de bryggån om sammanlagt 31,4 MSEK inklusive upplupen ränta som Bolaget upptog i juni 2018.

Lund den 12 november 2018
Fredrik Lindberg, VD Enzymatica AB (publ)

¹ Euromonitor, Global Market Report, MAT 2017

² Nielsen Answers v.41, 2018

³ IMS Pharmatrend, Japan week 52

VERKSAMHETS BESKRIVNING

INTRODUKTION

Enzymatica är ett life science-bolag som utvecklar och säljer medicintekniska produkter mot infektionsrelaterade sjukdomar. Produkterna är baserade på en barriärteknologi, som inkluderar marina enzymer. Bolagets första produkt är ColdZyme® Munspray som kan förhindra förkylning, och kan förkorta sjukdomsperioden. Produkten har lanserats på ett tiotal marknader. Strategin är att fortsätta växa genom att stärka positionen på befintliga marknader och expandera till fler geografiska marknader via etablerade partners.

AFFÄRSIDÉ

"Vi utnyttjar marina köldanpassade enzymer från Nordatlanten för att skapa en kliniskt bevisad barriärlösning som fångar in och deaktiverar förkylningsvirus, vilket hjälper konsumenter över hela världen att skydda sig mot förkylningar."

MÅL

Enzymaticas mål är att etablera ColdZyme som ett av de ledande varumärkena inom förkylningskategorin.

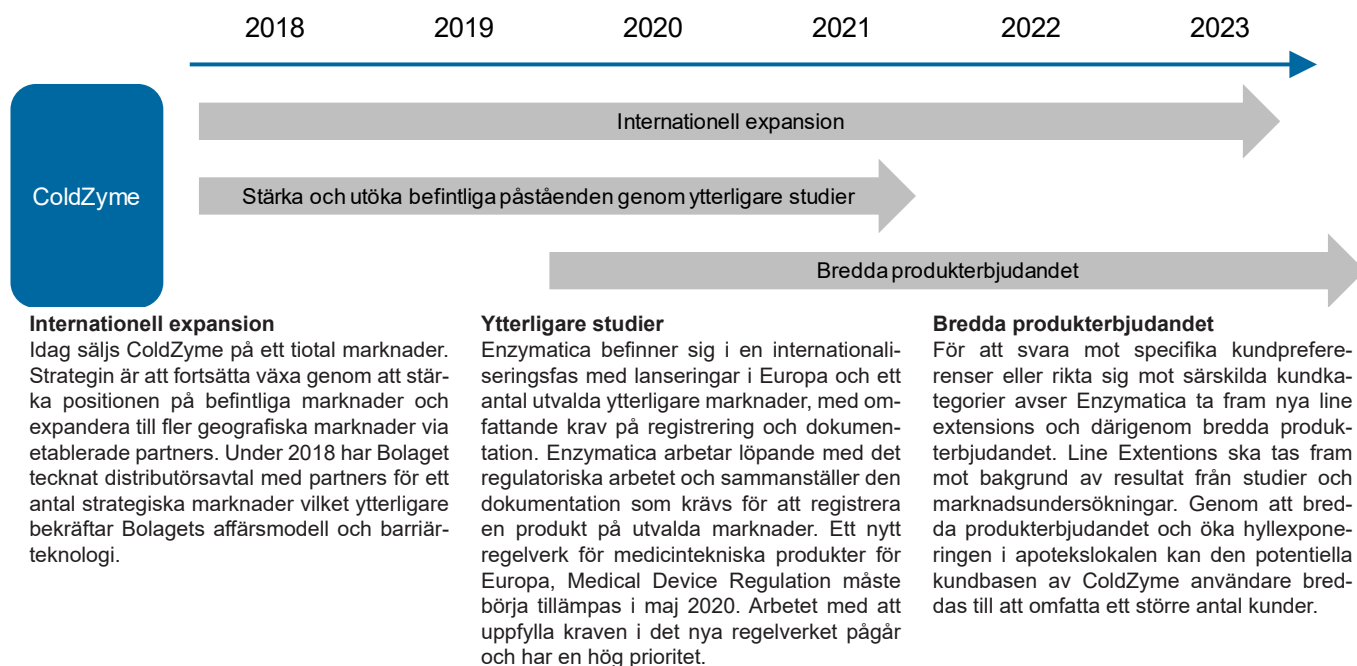
AFFÄRSMODELL

För förkylningsprodukten ColdZyme arbetar Bolaget med två huvudsakliga affärsmodeller, anpassade efter möjlighet och risk. I båda fallen säljs produkten till konsument via apoteks- och hälsokedjor under eget varumärke eller kombinerat varumärke, så kallat co-branding.

I Sverige, Danmark och Norge säljer Enzymatica ColdZyme i egen regi med en bransch erfaren säljkår. Modellen ger Enzymatica höga marginaler och kontroll, men också högre risk då Bolaget bär de fasta kostnaderna för försäljningsorganisationen och ansvarar för marknadsinvesteringar. På marknader utanför Sverige, Danmark och Norge säljer Enzymatica via distributörer som ansvarar för marknadsinvesteringen. Modellen ger lägre bruttomarginaler men innebär även lägre kostnader och risker. I Storbritannien tillämpas för närvarande en kombination av de båda modellerna där Enzymatica står för marknadsinvesteringen men försäljningen sker via distributörer.

STRATEGISK INRIKTNING FÖR COLDZYME 2018 - 2023

Nedan illustreras Enzymaticas strategi framåt. Bolagets fokus är fortsatt internationell expansion samt förstärka befintliga påståenden och dokumentation för huvudprodukten ColdZyme munspray.



VÄL DOKUMENTERAD PRODUKT

ColdZyme är väl dokumenterad både i den allmänna populationen, men också i speciella grupper där ColdZyme kan hjälpa dem att undvika förkylning eller förkorta den om de redan är drabbade. Under 2017 publicerade Enzymatica resultaten från ett flertal studier, bland annat kliniska studier, observationsstudier och en in vitro-studie, om användningen av ColdZyme¹.

En studie som genomfördes under hösten 2017 visar att ColdZyme deaktiverar majoriteten av de virus som orsakar förkylning². Den publicerade studien har genomförts av Microbac, ett amerikanskt, oberoende, ackrediterat och certifierat laboratorium.

In vitro-studien bygger på standardiserade och validerade metoder för att undersöka virus cellskadande effekt när de inokuleras på värdceller. ColdZyme visade sig inaktivera majoriteten av de kända virustyper som orsakar förkylning. ColdZyme inaktiverade rhinovirus typ 1A med 91,7 %, rhinovirus typ 42 med 92,8 %, humant influensa A-virus H3N2 med 96,9 %, RSV-virus med 99,9 %, adenovirus typ 2 med 64,5 % och humant coronavirus med 99,9%. ColdZyme hade ingen skadlig effekt på de studerade cellerna.³

Under förkylningssäsongen 2018 genomfördes en explorativ studie i Tyskland med syfte att utvärdera olika skalor för förkylningssymtom. I studien deltog 400 personer, som slumpartat ombads att vid första förkylningssymptom antingen starta behandling med ColdZyme eller att inte inleda någon behandling. Totalt inkluderades och utvärderades 269 personer med bekräftad förkylning i studien. En preliminär analys av studien visar genomgående positiva resultat med ColdZyme och indikerar starkt att ColdZyme både mildrar och förkortar förkylning. Resultaten från studien skapar en stark bas för att fortsätta bygga varumärket och bredda produktpåståenden inom ramen för Enzymaticas kliniska program.⁴

¹ <http://www.enzymatica.se/forskning-utveckling/kliniska-studier>

² Stefansson et al, A medical device forming a protective barrier that deactivates four major common cold viruses. Virology Research Reviews, Issue 5, 2017

³ Stefansson et al, ColdZyme forms a protective barrier in the throat that deactivates five major common cold viruses, Swedish Otolaryngology Congress 2018

⁴ Enzymatica data on file. <https://newsclient.omxgroup.com/cdsPublic/viewDisclosure.action?disclosureId=857122&lang=sv>

EMISSIONEN I SAMMANDRAG

Vid extra bolagsstämman i Enzymatica den 5 november 2018 godkändes styrelsens beslut att emittera nya aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Vid full teckning av Företrädesemissionen tillförs Bolaget 98,7 MSEK före emissionskostnader. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med högst 36,4 procent av kapital och röster, men har möjlighet att sälja sina teckningsrätter för att, helt eller delvis, erhålla ekonomisk kompensation för utspädningen.

Nettolikviden om 91,5 MSEK avses disponeras för följande ändamål angivna i prioritetsordning:

- Återbetalning av bryggån inklusive ränta 31,4 MSEK
- Investeringar i fortsatta kliniska studier cirka 25 MSEK
- Finansiering av utökade marknadssatsningar cirka 5 MSEK
- Investering i produktionsutrustning cirka 5 MSEK
- Förstärkning av Bolagets rörelsekapital cirka 25 MSEK

Enzymatica har för genomförandet av Företrädesemissionen erhållit teckningsförbindelser från ett antal större aktieägare. Teckningsförbindelser uppgår sammanlagt till cirka 28,2 MSEK, motsvarande cirka 28,6 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget ingått avtal om emissionsgarantier om 70,5 MSEK, motsvarande cirka 71,4 procent av Erbjudandet. Sammanlagt omfattas Företrädesemissionen därmed av teckningsförbindelser och garantiåtagande uppgående till totalt cirka 98,7 MSEK, motsvarande 100,0 procent av emissionsbeloppet. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spårmedel, pantsättning eller liknande arrangemanarrangemang.



Emissionsbelopp

98,7 MSEK

Företrädesrätt till teckning

Varje befintlig aktie i Enzymatica berättigar till en (1) teckningsrätt. Sju (7) teckningsrätter berättigar till teckning av fyra (4) nya aktier. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av nya aktier.

Teckningskurs

1,90 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

12 november 2018. Sista dag för handel med Enzymaticas aktie med rätt att erhålla teckningsrätter var den 8 november 2018. Aktien handlas exklusive rätt att erhålla teckningsrätter från och med den 9 november 2018.

Teckningstid

14 – 28 november 2018

Handel med teckningsrätter

14 – 26 november 2018. För att förhindra förlust av värdet på teckningsrätterna måste de antingen utnyttjas för teckning av aktier senast den 28 november 2018 eller säljas senast den 26 november 2018.

Teckning och betalning utan företrädesrätt

Intresseanmälan att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske under perioden 14 – 28 november 2018. Anmälan för aktieägare som har VP-konto ska ske till Erik Penser Bank senast kl 17.00 den 28 november 2018 på *Anmälningsedel för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter*. Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota. För information om principer för tilldelning, se avsnittet "Villkor och anvisningar" i prospektet. Aktieägare som har sitt innehav på depå (inkl. ISK eller kapitalförsäkring) ska kontakta sin förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

Enzymatica AB
Scheelevägen 19
223 70 Lund
Tel: 046 286 31 00
www.enzymatica.se

Erik Penser Bank AB
Apelbergsgatan 27
111 37 Stockholm
Tel: 08-463 80 00
www.penser.se