

# Beskrivning av den nya verksamheten i QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB efter transaktionen med Rosemonkey Ltd



## Innehållsförteckning

Inledning.....	3
Sammanfattning av föreslagna beslut vid den extra bolagsstämman.....	3
Verksamhet och marknad – Den Nya Verksamheten.....	4
Om fleromättade fettsyror .....	4
Beskrivning av IP, know-how och produkter .....	5
Produkterna och tillverkning .....	5
Marknad .....	6
Försäljningsstrategi.....	7
Organisation efter transaktionen .....	8
Tilltänkt styrelse efter transaktionen med RM.....	8
Finansiering .....	8
Beskrivning av QuiaPEG Intressenter .....	8

## Inledning

Som tidigare meddelats träffade QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ) ("QuiaPEG" eller "Bolaget") ett villkorat avtal om förvärv av immateriella rättigheter samt erhållande av kapitaltillskott från Rosemonkey Ltd ("RM" respektive det "Omvända Förvärvet"). De immateriella rättigheterna som förvärvas består huvudsakligen av rörelsetillgångar för distribution och försäljning av hälsoprodukter som innehåller Omega 3 (den "Nya Verksamheten"). Den Nya Verksamheten har av styrelsen i Bolaget bedömts som ett utmärkt komplement till Bolagets nuvarande verksamhet som bedrivs i dotterbolaget QuiaPEG Pharmaceuticals AB ("Dotterbolaget" respektive den "Befintliga Verksamheten") och som ett sätt att väsentligt öka Bolagets möjligheter att uppnå ett positivt kassaflöde på kort sikt. I samband med det eventuella Omvända Förvärvet kommer Bolaget att tillföras medel för att kommersialisera den befintliga verksamheten i syfte att realisera ett så högt värde som möjligt.

Det Omvända Förvärvet föreslås genomföras genom en riktad nyemission av aktier i Bolaget till RM ("Nyemissionen"). Betalning för de nyemitterade aktierna i Nyemissionen kommer att ske genom kvittning av de fordringar gentemot QuiaPEG som RM erhåller genom överlåtelsen av IP-Rättigheterna till QuiaPEG. Efter Nyemissionen kommer RM att äga 95 procent av samtliga utestående aktier i QuiaPEG, vilka sedan kommer att distribueras till RMs ägare eller överlåts vidare vid den aktuella tidpunkten i syfte att uppnå gällande spridningskrav. Om det Omvända Förvärvet genomförs avser RM att föreslå att en ny styrelse utses, vilken kommer att uppfylla de krav som ställs av Nasdaq First North Growth Market ("First North"). Det Omvända Förvärvet är villkorat av att den extra bolagsstämman i QuiaPEG den 11 december 2023 ("Stämman") godkänner samtliga de förslag till beslut som presenterat i kallelsen till Stämman samt att First North godkänner det Omvända Förvärvet i sin helhet, inklusive Nyemissionen. Nyemissionen kommer att genomföras först efter att samtliga villkor för det Omvända Förvärvet uppfyllts.

Nedan följer en sammanfattande beskrivning av den Nya Verksamheten. Därutöver kommer Bolaget att upprätta en formell bolagsbeskrivning som kommer att publiceras inom ramen för aktuell listningsprocess.

## Sammanfattning av föreslagna beslut vid den extra bolagsstämman

Stämman kommer att ta ställning till bl.a. styrelsens förslag till beslut om godkännande av den riktade nyemissionen av aktier till RM och utdelning av QuiaPEG Intressenter. QuiaPEG Intressenter kommer genom avtal med Bolaget att erhålla 90 procent av eventuell nettovinst (upp till 50 MSEK) vid en eventuell framtida realisering av den befintliga verksamheten. Eventuell nettovinst överstigande 50 MSEK kommer att delas lika mellan Bolaget och QuiaPEG Intressenter.

Efter stämmans godkännande kommer det "nya" Bolaget att äga IP, know-how kring leveranskedja och försäljningskanaler för de produkter som de immateriella rättigheterna avser och som huvudsakligen baseras på Omega 3, Collagen och Astaxin. Därutöver kommer det "nya" Bolaget att tillföras kapital tillräckligt för ca 18 månader och ha en organisation som uppfyller noteringskraven på First North.

När QuiaPEG slutför transaktionen med RM, villkorat av godkännande av Stämman, avses som tidigare kommunicerats den Nya Verksamheten bedrivs under benämningen "OM VITOS".

## Verksamhet och marknad – Den Nya Verksamheten

I den Nya Verksamheten kommer initialt 46 olika hälsokostprodukter, know-how och relaterade IP-rättigheter att ingå. Hälsokostprodukterna har det gemensamt att de baseras till olika delar på fleromättade fettsyror, exempelvis Omega 3, och de bedöms ha en stor tillväxtpotential på en mångmiljardmarknad som växer starkt.

### Om fleromättade fettsyror

Omega 3 är för många ett känt kosttillskott. Omega 3 är en familj av fleromättade fettsyror som är viktiga för flera av människokroppens funktioner. De flesta fetter som kroppen behöver kan bildas från kolhydrater och protein. Undantaget är vissa omega-3- och omega-6-fetter, som vi måste få i oss via maten. Omega-3 och omega-6 har många olika uppgifter i kroppen och behövs bland annat för att kroppen ska kunna bygga och reparera celler. De påverkar också regleringen av blodtrycket, hur njurarna fungerar och vårt immunförsvar. Omega-3 minskar blodets levringsförmåga och minskar på så sätt risken för blodproppar. För foster och små barn är omega-3 och omega-6 nödvändiga för att de ska växa och utvecklas normalt. Fleromättade fetter kan också bidra till att minska risken för sjukdomar i hjärta och kärl.

#### *Om Omega 3, Collagen och Astaxin*

##### OMEGA 3:

- Omega 3 är essentiella fettsyror som kroppen inte kan producera själv, utan behöver få genom kosten.
- De främsta hälsofördelarna med Omega 3 tros vara dess antiinflammatoriska egenskaper och förmåga att främja hjärthälsan.
- Omega 3 har visat sig kunna minska risken för hjärt-kärlsjukdomar, sänka blodtrycket, förbättra blodfetterna och minska inflammation i kroppen.
- Omega 3 anses även kunna bidra till bättre hjärnfunktion och mental hälsa, samt vara gynnsamt för synen och ledhälsan.

##### COLLAGEN:

- Collagen är ett protein som är en viktig komponent i hud, hår, naglar, leder och ben.
- En av de främsta fördelarna med collagen är att det kan bidra till att förbättra hudens elasticitet och förhindra rynkor och åldrande.
- Collagen har även visat sig kunna öka hårets och naglarnas styrka och kvalitet.
- Dessutom tros collagen kunna ha positiva effekter på lederna genom att förbättra deras flexibilitet och minska smärta och inflammation.

##### ASTAXIN:

- Astaxin är en antioxidant som finns naturligt i vissa mikroalger och havsdjur.
- Hälsofördelarna med astaxin sägs vara dess kraftfulla antioxidantegenskaper, som kan hjälpa till att skydda kroppens celler från oxidativ stress och skador.
- Det kan bland annat bidra till att förbättra hudens hälsa och utseende, minska inflammation i kroppen och förbättra musklernas återhämtning efter träning.
- Astaxin kan även ha positiva effekter på synen och hjärnhälsan genom att stärka ögonen och förbättra kognition och minne.

## Beskrivning av IP, know-how och produkter

RM har sedan 2020 utvecklat och producerat kosttillskott baserat på marin råvara. Råvaran består huvudsakligen av Omega 3, Collagen och Astaxin. Basen i verksamheten har varit att utveckla unika recept baserade på dessa råvaror med inriktning på särskilt utvalda målgrupper.

Utvecklingen av verksamheten har skett under projektnamnet "FUNCTIONAL OMEGA". Functional Omega erbjuder kosttillskott med inriktning på tex. hjärtats allmänna funktion, sömnbrist, ledfunktion mm. Som ett led i utvecklingen har RM investerat betydande resurser i en omfattande receptkatalog och utvecklat denna tillsammans med Norges ledande farmaceutiska laboratorium inom detta segment, Vital Pharma AS (<https://www.vitalpharma.no/>).

Rättigheterna till de framutvecklade recepten ägs av RM. Dessa recept bedöms ha ett betydande värde då de avsevärt begränsar möjligheten för andra aktörer att producera och saluföra liknade produkter tillsammans med Vital Pharma AS. Då Vital Pharma AS är den ledande aktören inom Norden när det kommer till utvecklingen av dessa produkter, anses RM redan från start ha en stor konkurrensfördel inom de specifika erbjudanden som utvecklats.

RM har vidare lagt betydande resurser på att säkerställa att de framutvecklade recepten kan omsättas i en fungerande produktionskedja. Testprodukter har framtagits vilka också, som nämns nedan, kvalitetssäkrats av Norwegian Food Safety Authority. Detta gör att RM med kort varsel kommer att kunna inleda kommersiell produktion av framtagna recept och produktutbud.

Utöver kvalitetssäkring av produkterna har RM också framgångsrikt genomfört testförsäljning av sina produkter på Amazons plattform. Genom detta förfarande har RM erhållit FBA-status (Fulfilled by Amazon) samt s.k. PRIME-status.

Know-how kring denna process samt erhållen status är en viktig del av den rörelse som ingår i överlåtelsen, särskilt då den möjliggör en snabb väg till kommersialisering och marknadserbjudande utan behov av omfattande interna logistikresurser etc.

Som ett resultat av RMs omfattande proaktiva kommersiella arbete har RM redan förberett potentiella differentieringar för de olika framtagna varumärkena.

Ambitionen och utvecklingsstrategin är att varje varumärke ska kunna differentieras i olika dedikerade, funktionella nischprodukter såsom exempelvis "PURE Collagen", "PURE Men", "PURE Women" osv.

## Produkterna och tillverkning

De produkter som QuiaPEG, genom den föreslagna transaktionen, kommer att förvärva rättigheterna till är godkända och testade av norska statliga Mattilsynet (eng. *Norwegian Food Safety Authority*), vilket är en i sammanhanget viktig kvalitetsstämpel. Många aktörer på den globala marknaden har möjlighet att tillverka produkter innehållandes Omega 3. En viktig särskiljande egenskap mellan de olika produkterna på marknaden är dock kvaliteten på råvarorna i produkterna samt utformningen av produktrecepten. Genom förvärvet från RM erhåller QuiaPEG bland annat ett produktsortiment bestående av sammanlagt 46 hälsokostprodukter med tillhörande recept. I överlåtelsen ingår också rättigheter till bl.a. varumärke och verksamhetskritisk know-how. RM har byggt upp en logistikkedja som QuiaPEG kommer att nyttja så snart förvärvet genomförs. Hälsokostprodukterna baseras i huvudsak på Omega 3 och är anpassade för olika kundgrupper såsom kvinnor, män, barn, personer över 55 år, Sport/Aktiv etc.

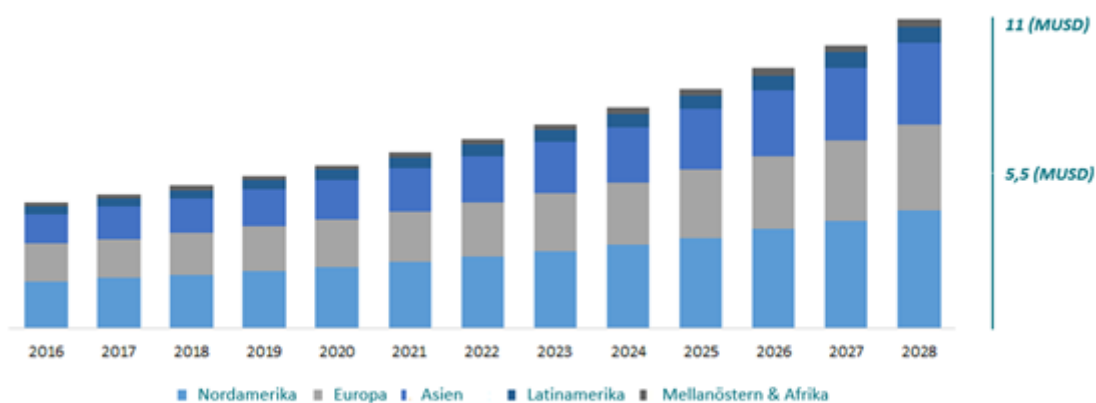
Tillverkningen av produkterna sker i Norge via en erfaren kontraktstillverkare som har möjlighet att skala upp produktionen med kort varsel. Produktionen sker i fördefinierade volymer. Det finns

skalfördelar och vid högre volymer går produktionskostnaden per enhet ned. En bruttomarginal på över 70 procent eftersträvas redan från start. En stor del av förväntad bruttovinst kommer att återinvesteras i marknadsföring för att bygga varumärket och stödja försäljningen.

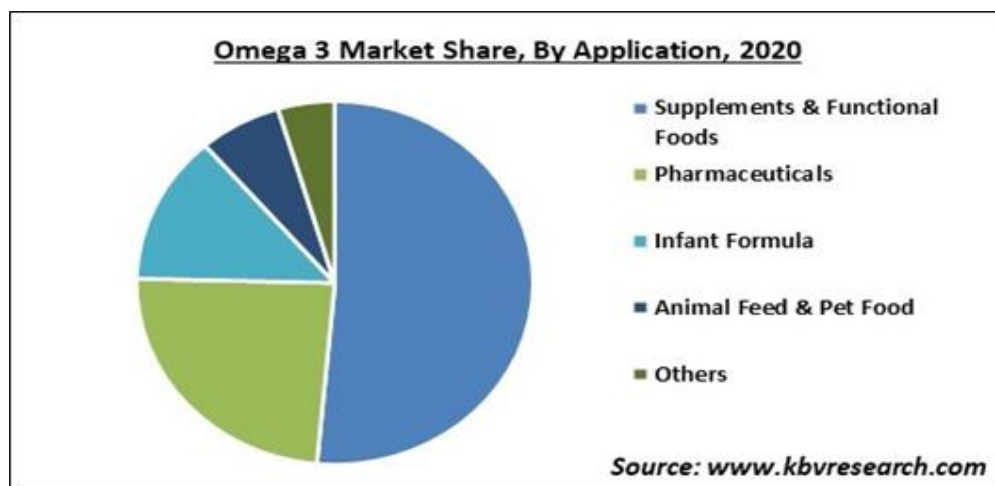
## Marknad

Den globala marknaden för Omega 3 är i stark tillväxt och 2022 beräknades marknaden omsätta ca 8,0 miljarder USD.. Då hälsotillskott inte är reglerade på samma sätt som läkemedel är det extra viktigt att kunna bevisa produkternas kvalitet och effekter vid kontinuerlig användning och därmed bygga upp starka varumärken. Det är i denna kraftiga marknadstillväxt som bolaget vill ta position utifrån beprövade kvalitetsprodukter producerade i Norge.

Försäljning av Omega 3-produkter. Marknadsstorlek per region, 2016-2028 (miljarder USD):



Källa: Polaris Market Research and Analysis



Försäljning av marinbaserade produkter är idag en stor marknad i stadig tillväxt. Ökad medvetenhet om häls fördelarna med framförallt Omega 3 och collagen och ökad efterfrågan på kosttillskott för att förbättra hälsan har drivit försäljningen. Marknaden för försäljning av marinbaserade produkter förväntas fortsätta växa.<sup>1</sup> Ökad kunskap om deras häls fördelar, samt en växande medvetenhet om behovet av kosttillskott för att komplettera daglig kost, förväntas, enligt Bolaget, driva efterfrågan på Omega 3-baserade produkter.

<sup>1</sup> Polaris Market Research & Analysis

Marknaden domineras av ett antal stora aktörer som erbjuder liknande produkter i olika former som piller, kapslar eller flytande tillskott. Dessa produkter säljs både i apotek och hälsokostbutiker men även online.

Det är Bolagets uppfattning att nya innovativa produkter och marknadsföringsstrategier kommer att bidra till ytterligare tillväxt på marknaden.

## Försäljningsstrategi


Det finns en betydande potential i den ökande handeln inom retail och försäljningen av hälsokostprodukter på plattformar såsom Amazon. Om transaktionen genomförs kommer fokus att ligga på försäljning på marknaderna i Sverige, Tyskland, Österrike, Storbritannien samt USA. Bolaget har identifierat dessa marknader såsom mest intressanta att börja med. Visionen är att bli en av de ledande leverantörerna av Omega 3 till retailmarknaden i Europa. Rörelsens tillväxt avses att skapas genom RMs försäljningskompetens på ovan angivna marknader via plattformar såsom Amazon för att därigenom snabbt få upp försäljningsvolymen utan investeringar i en egen stor försäljningsorganisation.

# amazon



- 
- **Förberedelser på AMAZON** sker för att kunna påbörja försäljning så snart transaktionen är godkänd och klar.

- 
- **FBA-status (Fulfillment by Amazon)** för ökad effektivitet i logistik och produkthantering.
  - Ger ökad tillgång till Amazons nätverk av kunder och infrastruktur. Detta innebär att produkter kan nå ut till en bredare publik och säljas snabbare och mer effektivt.
  - FBA hanterar all logistik och frakt för säljaren. Amazon erbjuder även kundtjänst för produkterna som säljs via FBA.

- 
- **PRIME-status** för förbättrat kunderbjudande.
  - PRIME innebär att kunder med Prime-medlemskap kan få sina beställningar levererade snabbare och ofta utan extra kostnad.



## Organisation efter transaktionen

Bolaget kommer efter transaktionen med RM att ha en liten effektiv organisation under ledning av VD, försäljningsansvarig och CFO, med stöd av ledande experter inom de områden som krävs, framför allt experter inom kosttillskott samt marknadsföring och försäljning på Amazon. Andra funktioner som kommer att tillsättas är IR och kommunikation.

## Tilltänkt styrelse efter transaktionen med RM

För det fall transaktionen med RM godkänns av Stämman planeras följande styrelse föreslås till val vid en extra bolagsstämma efter transaktionen genomförd. Av nedanstående personer är idag Per S Thoresen styrelseordförande i QuiaPEG och Vidar Wendel-Hansen ordinarie styrelseledamot i QuiaPEG.



**Richard Wall**, Styrelseordförande

Urval av erfarenhet: Militär kadettutbildning/ledning, kurser i företagsekonomi samt utbildning inom elinstallation. Richard har varit anställd inom flygvapnet. Han har haft ledningsfunktioner inom servicenäringsen i bolag med totalt över 500 anställda under tiden 1988 till 1998. Han har tidigare arbetat som försäljningschef på Ahlsell och är grundare av Wallmega AB.

Pågående uppdrag: Styrelseordförande i Hemcheck Sweden AB.



**Per S Thoresen**, Styrelseledamot

Urval av erfarenhet: Per har en master i juridik vid Oslo universitet. Per är en erfaren företagsledare med 25 års erfarenhet inom medicinindustrin. Per har varit VD i Nycomed Pharma AS och Takeda Nycomed AS under elva år. Han var dessförinnan VP Human Resources under 10 år hos AstraZeneca.

Pågående uppdrag: Ordförande i CDMOn Curida Holding AS samt ledamot i ett antal andra styrelser.



**Morten Skjønberg**, Styrelseledamot

Urval av erfarenhet: Har drivit en norsk filial till en svensk investmentbank samt varit general manager för ett företag som har tillstånd för försäkringsrådgivning från norska Finanstilsynet. Har suttit i styrelsen för ett norskt mäklarhus.

Pågående uppdrag: Privat investerare. Är verklig huvudman till Norvolt AS, en av de större ägarna i Bio Vitos.



**Vidar Wendel-Hansen**, Styrelseledamot

Urval av erfarenhet: Vidar är läkare och forskarutbildad vid Karolinska Institutet och har mer än 30 års erfarenhet från life science-industrin. Han har bl.a. arbetat för Pharmacia Biotech, Gilead Sciences och Novartis samt som klinisk utredare Läkemedelsverket.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot i VWH & Company Aktiebolag och Castello di Vaglio Serra AB.

## Finansiering

Efter godkännande av Stämman kommer 2,6 MSEK, varav 200 000 SEK redan tillförts Bolaget, tillföras Bolaget samt ytterligare upp till 4 MSEK att kontant tillskjutas i rörelsekapital. Därutöver kommer 5 MSEK säkerställas via en lånefacilitet. Vidare har RM åtagit sig att stå för Bolagets samtliga kostnader hänförliga till transaktionen samt listningsprocessen. Bedömningen är att detta kommer vara tillräckligt för att driva bolaget under ca 18 mån. Kapitalet ska bl.a. användas för tillverkning av produkter och att bygga upp marknadsföring och försäljning på ovan angivna prioriterade marknader.

## Beskrivning av QuiaPEG Intressenter

QuiaPEG har under det senaste året arbetat intensivt med att knyta till sig licens- och samarbetspartners för Bolagets unika Uni-Qleaver teknologiplattform samt de två projekten QPG-1029 och QPG-1030 där pre-kliniskt proof-of-concept uppnåtts. Bolaget har, och är, involverade i flertalet dialoger kopplade till den Befintliga Verksamheten och har kommunicerat att det kommunicerade villkorade avtalet om omvänt förvärv och finansiering med RM ger Bolaget



handlingsutrymme att kunna realisera värdena i den Befintliga Verksamheten. Möjligheterna att realisera sådana värden bedöms som goda då Bolaget dessutom har erhållit patentskydd på de kommersiellt mest intressanta marknaderna såsom EU, USA och Japan.

Bolaget meddelade den 8 november att det varit styrelsens avsikt att befintliga aktieägare i QuiaPEG, d.v.s. aktieägarna i Bolaget före genomförandet av nyemissionen i samband med det omvända förvärvet (de "Befintliga Ägarna"), ska ges rätt till majoriteten av nettovinsten vid en eventuell kommersialisering av hela eller delar av den Befintliga Verksamheten.

Som ett led i detta har styrelsen föreslagit stämman att godkänna bildandet av ett nytt dotterbolag till Bolaget i form av QuiaPEG Intressenter som kommer att erhålla 90 procent av nettobehållningen vid realiseringen av den Befintliga Verksamheten upp till 50 MSEK. Eventuell nettobehållning därutöver kommer att delas lika (50/50) mellan QuiaPEG Intressenter och Bolaget.