



INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I ENZYMATICA AB (PUBL)

Teckningsperiod 28 februari – 13 mars 2024

Memorandumet utgör inte ett prospekt och har inte godkänts av
Finansinspektionen. För detaljerad information om Memorandumet, se
avsnittet "Viktig information"

VIKTIG INFORMATION

Vissa definitioner

Med "Enzymatica" eller "Bolaget" avses, beroende på sammanhang, Enzymatica AB (publ), org. nr 556719-9244, eller den koncern i vilken Enzymatica är moderbolag. Med "Memorandumet" avses föreliggande investeringsmemorandum. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet att teckna nya aktier enligt villkoren i Memorandumet. Med "Hagberg & Aneborn" avses Hagberg & Aneborn Fondkommission AB (publ), org. nr 559071-6675. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112- 8074. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor, hänvisning till "EUR" avser euro och hänvisning till "USD" avser amerikanska dollar. Med "K" avses tusen, med "M" avses miljoner och med "Mdr" avses miljarder.

Memorandum

All information som lämnas i Memorandumet bör noga övervägas, i synnerhet med avseende på de specifika förhållanden som framgår i avsnittet "Riskfaktorer" och som beskriver vissa risker som en investering i Enzymaticas aktier kan innebära. Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta Memorandum är gjorda av styrelsen i Enzymatica och är baserade på kända marknadsförhållanden. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

Viktig information till investerare

Erbjudandet att teckna aktier enligt Memorandumet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsdokument eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i eller till land där distributionen eller Företrädesemissionen enligt Memorandumet förutsätter ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land.

Varken teckningsrätter, betalda tecknade aktier ("BTA") eller de nyemitterade aktierna har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess senaste lydelse och inte heller någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singaper, Sydkorea, Sydafrika eller i något annat land där Företrädesemissionen eller distribution av Memorandumet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får teckningsrätter, BTA eller aktier inte direkt eller indirekt, utjudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

Twist och tillämplig lag

Twist i anledning av Företrädesemissionen, innehållet i Memorandumet och därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på Memorandumet och Företrädesemissionen.

Marknadsinformation, viss framtidsinriktad information och risker

Memorandumet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgivits korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utvärdera av information som har offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Information i Memorandum som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Memorandum. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i Memorandum avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Memorandumet, utöver vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Memorandumet 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" samt i de årsredovisningar och delårsrapporter som införlivats genom hänvisning. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

INNEHÅLL

VIKTIG INFORMATION	2
1. ERBJUDANDET I SAMMANDRAG	4
2. RISKFAKTORER	5
3. BAKGRUND OCH MOTIV	9
4. MARKNADSÖVERSIKT	11
5. VERKSAMHETSBESKRIVNING	14
6. VILLKOR OCH ANVISNINGAR	18
7. FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL	24
8. STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE	25
9. AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	30
10. LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	32
11. TILLGÄNGLIGA DOKUMENT	32

1. ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Emissionsbelopp	Erbjudandet omfattar högst 9 125 380 nya aktier. Förutsatt att företrädesemissionen tecknas fullt ut tillförs Bolaget cirka 27,4 MSEK före emissionskostnader
Teckningskurs	3,00 SEK per ny aktie
Avstämningsdag	23 februari 2024
Teckningsperiod	28 februari – 13 mars 2024
Handel med teckningsrätter	28 februari – 8 mars 2024
Handel med BTA	Handel med BTA äger rum på Nasdaq First North Growth Market från och med den 28 februari 2024 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats på Bolagsverket. Denna registrering beräknas ske omkring vecka 13 2024.
Tecknings- och garantiåtaganden	Erbjudandet omfattas till 100 procent av tecknings- och garantiåtaganden.

2. RISKFAKTORER

En investering i värdepapper är förenad med risk. Inför ett eventuellt investeringsbeslut är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara väsentliga för Enzymatica och aktiens framtida utveckling. Det gäller bland annat risker som är hänförliga till Enzymaticas verksamhet och bransch, legala- och regulatoriska risker, finansiella risker samt risker relaterade till aktierna i Enzymatica och Erbjudandet. Nedan beskrivs de riskfaktorer som för närvarande bedöms vara väsentliga för Enzymatica. Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för detta Memorandum.

2.1 Verksamhets- och branschrelaterade risker

2.1.1 Tillgång till råvaror

Enzymaticas produktion är beroende av tillgången till några få nyckelkomponenter. Alla utom en finns att tillgå på den globala marknaden från flera möjliga leverantörer. En komponent, enzymet torsktrypsin, hämtas från innanmätet av atlanttorsk och bearbetas i Enzymaticas egna produktionsanläggning i Island. Enzymatica ingår långsiktiga avtal med leverantörer för att garantera tillgången till alla komponenter som behövs, bland annat innanmäte av djuphavstorsk. Men även om affärsförbindelserna är väletablerade finns risken att leverantörerna inte kan leverera de råvaror som behövs, eller att de inte förnyar avtalet med Enzymatica. Klimatförändringar och överfiske skulle kunna leda till brist på råvara från djuphavstorsken. Eventuella komponent- eller förpackningsändringar kan medföra att det anmälda organ som granskar sådana ändringar behöver göra en ny utvärdering.

2.1.2 Beroende av enskild leverantör

Enzymatica har egen fabrik i isländska Reykjavík, där produktionsprocessen har förbättrats fortlöpande under många år. Det är i dag den enda anläggning i världen som producerar en av de viktigaste komponenterna för Enzymaticas produkter, nämligen torsktrypsin i stabiliserad form – Penzyme. Torsktrypsinet stabiliseras genom att man blandar det med en förvaringslösning som huvudsakligen består av glycerol. Ett långvarigt produktionsstopp skulle kunna leda till att Enzymatica inte kan leverera tillräckliga mängder för att möta efterfrågan på marknaden och alltså inte kan fullgöra sina åtaganden gentemot samarbetspartnerna.

2.1.3 Leveranskedjans förmåga att leverera större volymer

Penzyme, den patenterade nyckelkomponenten i Enzymaticas produkter, framställs i företagets egna anläggning i Island. Sedan transporteras Penzyme till en kontraktstillverkare (i dagsläget Recipharm) där slutprodukten blandas, framför allt genom att mer glycerol och andra hjälpämnen tillsätts, och tappas upp. Om efterfrågan på Enzymaticas produkter plötsligt skulle öka, skulle det kunna uppstå flaskhalsar i leveranskedjan som begränsar hur stor volym som kan framställas. Detta skulle kunna leda till att Enzymatica inte kan leverera tillräckligt för att möta efterfrågan, vilket innebär att företaget och dess samarbetspartner kan förlora intäkter.

2.1.4 Produktdistribution

I Sverige säljer Enzymatica sina produkter direkt till apotek och hälsofackhandel. I Storbritannien säljs produkterna via avtal med Boots och Amazon. Strategin när det gäller

marknader utanför Sverige, Storbritannien och Island är att använda samarbetspartner. Det innebär att Enzymaticas framtida expansion är beroende av ett framgångsrikt samarbete med olika partner. Men även om Enzymatica har välfungerande och omfattande avtalsförhållanden med dessa, kan samarbeten ta slut. Det finns inga garantier för att en partner på nytt tecknar avtal med Enzymatica, eller att villkoren för Enzymatica förblir desamma om ett avtal förhandlas om. Om ett samarbete med en större partner skulle avbrytas kan detta få en negativ inverkan på Enzymaticas tillväxt, omsättning och resultat.

2.1.5 **Produktsäkerhet**

Det är viktigt att Enzymaticas produkter alltid är säkra att använda. Ett produktionsfel eller annat problem i leveranskedjan som leder till defekta produkter skulle kunna innebära en risk för konsumenterna, med eventuellt skadeståndsansvar som följd.

2.1.6 **Marknadsförings- och försäljningsåtgärder hos partner**

Enzymaticas affärsmodell bygger på att bolagets samarbetspartner bedriver försäljning och marknadsföring på sina lokala marknader. Detta regleras av avtal med respektive samarbetspartner. Om en eller flera samarbetspartner inte fullgör sitt ansvar i fråga om försäljnings- och marknadsföringsåtgärder på en eller flera marknader skulle det kunna påverka Enzymaticas försäljning och intäkter.

2.1.7 **Leverantörer**

Bolagets strategi är att ingå strategiska partnerskap där samarbetspartnerna sköter delar av tillverkningsprocessen för produkterna. För att Enzymatica ska kunna tillhandahålla produkterna i framtiden behöver underleverantörer och/eller samarbetspartner kunna tillverka bolagets produkter. Bolaget har strategiska avtal med sina viktigaste underleverantörer. Men avtal kan ändå avslutas. Det finns inga garantier för att leverantörerna väljer att teckna ett nytt avtal med bolaget när det gamla löper ut. Avbrott i leveranserna till följd av uppsagda avtal eller produktionsbortfall vid oförutsedda händelser hos en underleverantör kan få en negativ inverkan på Enzymaticas omsättning och resultat.

2.1.8 **Beroende av nyckelpersoner**

Enzymatica har ett tydligt fokus på att följa lagar och regler, även när det gäller hälsopåståenden, och måste därför kunna rekrytera och behålla högt kvalificerade medarbetare. Om en eller flera nyckelpersoner avslutar sin anställning och bolaget inte kan hitta ersättare skulle det kunna få en negativ inverkan på företagens verksamhet, ekonomiska ställning och resultat.

2.1.9 **Forskning & utveckling**

För Enzymatica är det viktigt att fortsätta utvecklingen av befintliga produkter och hälsopåståenden, och att utvidga sortimentet. Om bolagets förmåga till produktutveckling upphör, om produkterna inte kan lanseras enligt fastställd tidsplan eller om mottagandet på marknaden blir sämre än förväntat kan det få en negativ inverkan på hur Enzymaticas försäljning och resultat utvecklas.

2.1.10 Immateriella rättigheter

Patentskyddet för enzymet som ingår i Enzymaticas produkter bibehålls genom att relevanta patent upprätthålls och förnyas. Enzymatica har ett omfattande skydd för torskenzymet som är en av nyckelkomponenterna i ColdZyme. Under 2021 beviljades patent i USA, Kina och Japan, och för Europa och Ryssland fanns ett sådant skydd sedan tidigare. Patentet gäller till 2036. Detta innebär att Enzymatica har patentskydd för torskenzymet på åtta av de tio största förkylningsmarknaderna samt på många andra betydelsefulla marknader. Arbete med patent som ska gälla efter 2036 pågår, och om bolaget inte lyckas få framtida patent godkända kan det leda till ökad konkurrens för Enzymaticas produkter, vilket i sin tur kan få en negativ inverkan på bolagets verksamhet, ekonomiska ställning, omsättning och resultat. Bolaget har också patentskydd på andra områden inom hälso- och sjukvård.

För att säkerställa avkastningen på sina investeringar i produktutveckling försöker Enzymatica patentskydda sina egna innovationer. Men det finns inga garantier för att bolagets innovationer kan beviljas patentskydd, eller att de inte gör intrång på någon annans immateriella rättigheter. Intrång och plagiering är risker som bolaget kan exponeras för. Riskerna finns också att det utvecklas ny teknik och nya produkter som kringgår eller ersätter bolagets immateriella rättigheter. Tvister gällande intrång kan ta lång tid och medföra stora kostnader och därför få negativ inverkan på bolagets verksamhet. Enzymatica har skyddat företagets varumärke och logotyp samt varumärkena och logotyperna för ColdZyme och Penzyme.

2.1.11 Konkurrens

Det finns en risk för att nya konkurrenter med större resurser vad gäller kompetens och kapital etablerar sig på Enzymaticas marknader och erbjuder bättre metoder och effektivare produkter än Enzymatica. Apoteksmarknaden genomgår en stor förändring, med nya aktörer och försäljning via digitala kanaler. Detta kan leda till att marknaden konsolideras och till konkurrens från nya typer av aktörer.

2.1.12 Produktansvar

Tester, marknadsföring och försäljning av medicintekniska produkter och lösningar medför en risk för skadeståndsanspråk, och det kan inte uteslutas att ersättningskrav kopplade till produktansvar kan riktas mot Enzymatica. Även om ett skadeståndskrav avslås eller inte prövas, skulle den negativa publiciteten kring en anklagelse om att Enzymaticas produkter ska ha orsakat person- eller egendomsskada fortfarande kunna orsaka stor skada för Enzymaticas varumärke och företagets rykte. Detta skulle kunna göra det svårare för företaget att ingå samarbetsavtal, få försäljningstillstånd och kommersialisera sina produkter.

2.1.13 IT-säkerhet

Precis som för alla andra företag och organisationer finns risken att Enzymatica kan utsättas för cyberattacker och cyberintrång. En attack eller ett intrång skulle kunna begränsa Enzymaticas förmåga att tillverka, distribuera och sälja sina produkter samt förmågan att säkra andra delar av verksamheten och kommunicera med samarbetspartner och övriga intressenter.

2.2 Regulatoriska risker

2.2.1 Lagar och regler

Utveckling, tillverkning, marknadsföring och distribution av medicintekniska produkter sker över hela världen på en reglerad marknad. Enzymatica uppfyller de befintliga kraven i Europa och på de andra marknader där produkterna har marknadstillträde och lanseras. Om Enzymaticas verksamhet skulle bli föremål för restriktioner från myndigheternas sida, till exempel behöriga myndigheter, nationella myndigheter eller anmälda organ, eller om bolaget inte får de godkännanden eller certifieringar som krävs för marknadstillträde i framtiden, skulle det kunna påverka Enzymatica negativt affärsmässigt och ekonomiskt. Förändrade bestämmelser kan få både positiv och negativ inverkan på Enzymaticas verksamhet. Enzymaticas produkter skulle kunna få en ny klassificering, till exempel som läkemedelsprodukt i stället för medicinteknisk produkt.

2.3 Finansiella risker

2.3.1 Valutarisk

Med valutarisk avses risken att det verkliga värdet eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade valutakurser. Exponeringen för valutarisk kan huvudsakligen tillskrivas betalningsflöden i utländsk valuta, så kallad transaktionsexponering, samt omräkning av utländska dotterbolags resultaträkningar och balansräkningar till koncernens rapporteringsvaluta, som är svenska kronor, så kallad valutaexponering. Inverkan bedöms som låg, eftersom Bolaget har relativt få transaktioner i utländsk valuta, men den kommer att öka med den internationella tillväxten.

2.3.2 Likviditet & finansiering

Med likviditetsrisk avses risken för att Enzymatica ska få problem att uppfylla sina åtaganden beträffande Bolagets finansiella skulder. Med finansieringsrisk avses risken att Bolaget inte kan få tillräcklig finansiering till rimlig kostnad.

2.3.3 Kredit och motparter

Med kreditrisk avses risken att motparten i en transaktion orsakar en förlust för Enzymatica genom att inte uppfylla sina avtalsförpliktelser. Bolagets exponering för kreditrisk kan huvudsakligen hänföras till kundfordringar.

2.3.4 Intern kontroll över finansiell rapportering

Med intern kontroll över finansiell rapportering avses risken för att det ska bli fel i Bolagets finansiella rapportering, till exempel i lönerapporteringen, att intäkter bokförts i rätt månad samt i poster som är föremål för subjektiv bedömning.

3. BAKGRUND OCH MOTIV

Enzymatica AB utvecklar och säljer produkter som behandlar infektioner och symptom i de övre luftvägarna. Produkterna baseras på Penzyme® tekniken som inkluderar marina enzymer med unika egenskaper. Den bästsäljande produkten är ColdZyme®, en munspray mot förkylning och förkylningsliknande symptom i de övre luftvägarna. Produkten har lanserats på drygt 30 marknader på fyra kontinenter, under eget eller andras varumärke.

Under 2023 presenterade Enzymatica revolutionerande forskningsresultat från oberoende forskargrupper i Österrike och Storbritannien. En forskargrupp vid det medicinska universitetet i Innsbruck har sedan tidigare visat att ColdZyme blockerar luftburna virus från att fästa vid mänskliga celler. Detta har inkluderat flera varianter av SARS-CoV-2-viruset. I augusti 2023 kunde samma forskarlag, genom att applicera ColdZyme på celler som infekterats med influensa A-virus, visa att ColdZyme sänker virusmängden i redan infekterade celler. Forskarna anser att det är troligt att ColdZyme har samma effekt även på andra virus i de övre luftvägarna.

Vid universitetet i Kent pågår en dubbelblind och placebokontrollerad klinisk studie där elitidrottare använder antingen ColdZyme eller placebo när de märker förkylnings- eller influensasymptom. De första resultaten från studien presenterades i september 2023 och visade att ColdZyme statistiskt signifikant minskar mängden rhinovirus och symptom på halsont jämfört med placebo. Rhinovirus är den vanligaste orsaken till förkylning. Efter dessa anmärkningsvärda resultat har studien utökats och slutresultatet kommer att presenteras under andra kvartalet 2024.

Enzymatica har arbetat intensivt för att säkerställa certifiering enligt det nya europeiska regelverket MDR. Arbetet har varit mycket omfattande och bedömningen är att godkännande för certifiering meddelas av Bolagets anmälda organ Eurofins under våren 2024. Certifieringen innebär en förstärkning av de hälsopåståenden som får användas i marknadsföringen av produkten. Direkt efter certifiering kan förpackningar börja produceras med ny märkning och med nya hälsopåståenden.

MDR-certifiering bedöms få en starkt positiv effekt för Enzymaticas försäljning. Detta gäller såväl på befintliga som nya marknader. Bolaget har därför under de senaste tre åren förberett produktionsanläggningen på Island för en snabb ökning i produktionskapacitet. Parallellt har produktionskapacitet säkrats hos Bolagets kontraktstillverkare.

Forskningsresultaten som presenterades under hösten 2023 väckte internationellt intresse och Bolaget utvärderar nu flera olika möjliga vägar framåt för lansering på nya stora marknader. Diskussioner förs såväl med befintliga partners som med potentiella partners.

Bedömningen är att Enzymaticas befintliga rörelsekapital inte är tillräckligt för Bolagets aktuella behov. Per den 31 december 2023 uppgick Bolagets likvida medel till 8,4 MSEK.

En bakomliggande orsak till Bolagets kapitalbehov är att pandemin fick starkt negativa effekter för Enzymaticas försäljning, i synnerhet under åren 2021–2022. Den sociala distanseringen gjorde att färre konsumenter besökte apotek och butiker och det var tydligt att konsumenterna i första hand sökte lindrande produkter som halstabletter och nässpray. Enzymatica hade under 2020 lanserat ColdZyme på flera stora marknader (bland annat Italien och Frankrike) och Bolagets partners hade byggt stora lager. Dessa har inneburit att försäljningen till partners varit mycket låg under de senaste åren.

Den 16 februari 2024 beslutade styrelsen för Enzymatica, baserat på bemyndigande givet av årsstämman den 4 maj 2023, att genomföra Företrädesemissionen som vid full teckning tillför Bolaget cirka 27,4 MSEK, före emissionskostnader om cirka 1,8 MSEK.

Nettolikviden, som vid full teckning uppgår till cirka 25,6 MSEK, ska användas till att stärka Bolagets finansiella ställning och tillgodosera rörelsekapitalbehovet, vilket skapar en stabil grund för förhandlingar med potentiella samarbetspartners och andra intressenter.

3.1 Teckningsförbindelser och Garantiåtaganden

Teckningsförbindelser har ingåtts omfattande 51,1 procent av Företrädesemissionen med Bolagets tre största aktieägare samt styrelseordförande, två styrelseledamöter och Bolagets VD. Till detta kommer de garantiåtaganden omfattande 48,9 procent av Företrädesemissionen som ingåtts av Bolagets tre största aktieägare genom hel- eller delägda bolag samt Bolagets styrelseordförande och VD. Sammanlagt motsvarar teckningsförbindelser och garantiåtaganden 100 procent av Företrädesemissionen. Ingångna garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Garantiersättning utgår med 10,5 procent av det garanterade beloppet.

3.2 Intressen och intressekonflikter

Hagberg & Aneborn är finansiell rådgivare samt emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. Hagberg & Aneborn har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, finansiell rådgivning och andra tjänster åt Enzymatica för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla ersättning. Setterwalls Advokatbyrå är legal rådgivare till Bolaget i samband med Företrädesemissionen.

Hagberg & Aneborn erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen. Utöver vad som anges ovan har Hagberg & Aneborn samt Setterwalls Advokatbyrå inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Utöver vad som anges ovan anser Bolaget att inga ekonomiska eller andra intressen eller intressekonflikter föreligger mellan de parter som, enligt beskrivningen ovan, har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Det föreligger inte heller intressekonflikter, eller potentiella intressekonflikter, varvid styrelseledamöter och ledande befattningshavares privata intressen och/ eller andra åtaganden eller uppdrag skulle stå i strid med Bolagets intressen. Ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare har dock ekonomiska intressen i Bolaget genom direkt eller indirekt innehav av aktier i Bolaget. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har valts till följd av arrangemang eller överenskommelse med aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

3.3 Styrelsens försäkran

Styrelsen för Enzymatica är ansvarig för innehållet i Memorandumet. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Memorandumet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

4. MARKNADSÖVERSIKT

Enzymatica är verksam på marknaden för receptfria varor och egenvårdsprodukter mot förkylning eller andra symptom i de övre luftvägarna. Virusinfektioner i övre luftvägarna tillhör de vanligast förekommande infektionssjukdomarna globalt och är en vanlig orsak till frånvaro från arbete och skola samt besök i sjukvården.

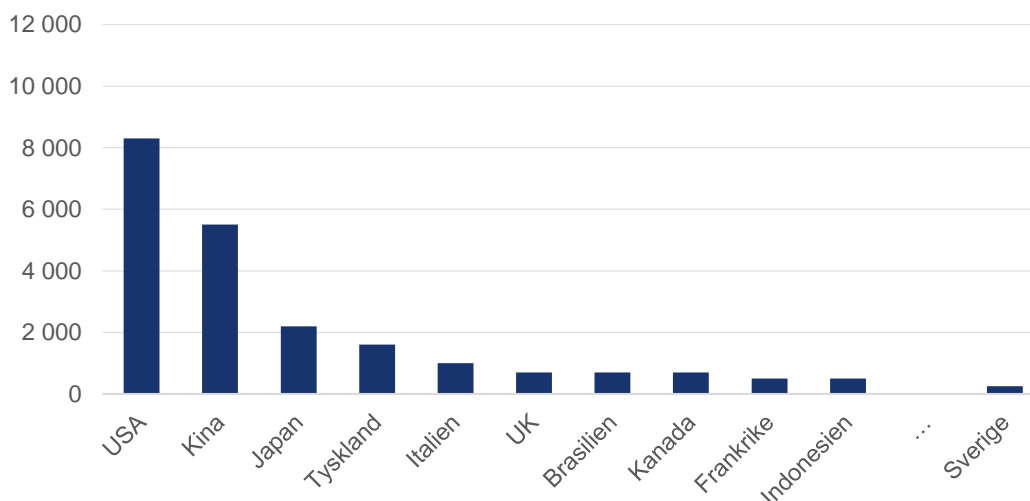
4.1 Global marknad för förkylningsprodukter

Den globala marknaden för receptfria förkylningsprodukter uppgår till hundratals miljarder kronor. Enzymatica har distributionsavtal på de flesta av världens största marknader. Totalt beräknas marknadsvärdet för receptfria medel mot förkylning och hosta uppgå till 18 miljarder USD på de marknader där ColdZyme är lanserat eller det finns distributionsavtal.

USA, Kina, Japan, Tyskland och Storbritannien är världens fem största marknader för receptfria medel mot förkylning och hosta. Enzymaticas munspray finns i dag i Tyskland och Storbritannien och arbete pågår för att lansera i Japan och Kina. Arbete pågår för att hitta en partner för lansering i USA och Kanada.

Världens tio största marknader för medel mot hosta, förkylning och allergi (hösnuva)

Miljoner USD, Källa: GlobalData 2021



4.2 Receptfritt växer snabbast

Marknaden för receptfria läkemedel och egenvårdsprodukter (OTC) växer snabbare än marknaden för receptbelagda läkemedel. De största kategorierna är vitaminer/mineraler följt av förkylnings- och allergiprodukter samt smärtstillande preparat. På de tio största marknaderna i världen säljs OTC-produkter för totalt över 100 miljarder USD om året. Marknaden förväntas växa med i genomsnitt 4,1 % om året fram till 2025 (Statista 2022).

Egenvård är ett område som lockar både läkemedelsindustri och större aktörer inom snabbväxande konsumentprodukter. Marknaden växer genom de globala bolagens vilja att bredda produktbasen, driva innovation samt öka sitt marknadsfokus. Konkurrensen är stor och det är därför viktigt för Enzymatica att ha rätt partners med rätt försäljnings- och distributionskanaler på respektive marknad.

4.3 Coronapandemins påverkan

Pandemin fick en mycket stor påverkan på OTC-marknaden med explosiv försäljningsutveckling för produkter som handsprit och munskydd. För förkylningskategorin innebar pandemin att en stor del av marknaden försvann eftersom vanliga förkylningar nästan inte förekom under två hela säsonger. Efterfrågan har också skiftat från förebyggande till lindrande produkter, där halstabletter och febernedsättande preparat använts av de som fått lindriga symptom av Covid-19. Under 2023 syntes en återgång till mer normal förekomst av vanliga förkylningar.

4.4 Utveckling på lokala marknader

ColdZyme hade vid utgången av 2023 lanserats på drygt 30 marknader runt om i världen, antingen under eget varumärke eller under partners varumärke. Nedan redovisas marknadsläget på några av de viktigaste befintliga marknaderna samt status för lansering på några av de kommande marknaderna.

4.4.1 Sverige

Sverige är Enzymaticas största marknad i absoluta tal och under 2023 ökade försäljningen med 31% jämfört med 2022. Det är även i Sverige marknadsandelen är högst, 5,1 % räknat i värde vid utgången av 2023. ColdZyme säljs av alla stora apotekskedjor, varav flera även säljer produkten via sina webbbutiker. Försäljning mot apoteken sker med hjälp av en kontraktsförsäljningsstyrka.

4.4.2 Storbritannien

ColdZyme säljs i Storbritannien via ett avtal med Boots som är den största apotekskedjan på marknaden. Försäljning sker även via Amazon, där ColdZyme i dag är den bäst säljande förkylningssprayen som säljs via plattformen i Storbritannien med en marknadsandel om drygt 14 % inom vad de definierar som hosta- och förkylningskategorin. Avsikten är att hitta en samarbetspartner för försäljning och marknadsföring för att öka närvaron på den brittiska marknaden.

4.4.3 Danmark, Norge och Finland

I januari 2022 tog STADA över ansvaret för försäljning, marknadsföring och distribution av ColdZyme i de tre nordiska grannländerna. Sedan dess har varumärket ColdZyme fasats ut på dessa tre marknader och produkten säljs under STADA:s varumärke ViruProtect®.

4.4.4 Tyskland

På den tyska marknaden säljs en munspray mot besvär i munhåla i samarbete med STADA som ansvarar för försäljning och marknadsföring. Produkten lanserades 2020 och säljs under varumärket STADAProtect®.

4.4.5 Frankrike

Produkten lanserades 2020 i Frankrike av Sanofi men säljs inte längre i landet.

4.4.6 Italien

Sanofi lanserade 2020 produkten på den italienska marknaden under varumärket Zerinol® Virus Defense. I slutet av 2022 sålde Sanofi varumärket Zerinol till Zentiva. Diskussioner pågår om hur Enzymatica och Zentiva tillsammans arbetar vidare.

4.4.7 Mexiko

Hösten 2022 lanserade Sanofi produkten i Mexiko, under varumärket Aderogyl®. Lanseringen stöttades bland annat med TV-reklam. Under 2023 fortsatte arbetet med att etablera produkten på marknaden.

4.4.8 Turkiet

Sanofi lanserade produkten på den turkiska marknaden under hösten 2022 under varumärket Bisolviral. Lanseringen stöttades bland annat med TV-reklam.

4.4.9 Japan

Enzymatica har ett samarbetsavtal med ett stort japanskt läkemedelsbolag om registrering, marknadsföring, distribution och försäljning av ColdZyme. Tillgången till den japanska marknaden är villkorat av ett godkännande av nationella myndigheter och arbetet med detta pågick under hela 2023. Målet är att lansera produkten i Japan under de närmaste åren.

4.4.10 Kina

I Kina har Enzymatica ett samarbetsavtal med Keyuan Xinhai – ett dotterbolag till Shanghai Pharma som är Kinas näst största läkemedelsbolag. Lanseringen i Kina har försenats av pandemin men diskussioner pågår om möjliga former för lansering i landet. Lansering beräknas ske inom de kommande åren.

4.4.11 USA

Den amerikanska marknaden är världens största förkylningsmarknad, men omges också av ett omfattande regelverk. Tidpunkt för lansering på den amerikanska marknaden är svårbedömd. Enzymatica inledde i slutet av 2023 ett aktivt sökande efter en partner för lansering i USA och Kanada.

5. VERKSAMHETSBESKRIVNING

Enzymatica utvecklar och säljer medicintekniska produkter mot infektionsrelaterade sjukdomar i de övre luftvägarna. Produkterna baseras på en barriärteknik som inkluderar marina enzymer. Bolagets huvudsakliga produkt är ColdZyme®, en munspray som skyddar mot förkylningsvirus. ColdZyme har lanserats på drygt 30 marknader på fyra kontinenter. Affärsmodellen bygger på långsiktiga partnerskap med ledande bolag inom konsumenthälsa som STADA och Sanofi. Enzymaticas huvudkontor ligger i Lund med produktion och delar av utvecklingsverksamheten i Reykjavik, Island.

5.1 Vision

Att bidra till en värld som är fri från den osäkerhet som kontakten med virus orsakar och de risker virus innebär för vår hälsa.

5.2 Mission

Att skapa egenvårdslösningar som skyddar människor och hjälper dem att värna om sin hälsa och livsstil.

5.3 Affärsidé

Enzymaticas unika barriärteknik skyddar människors hälsa genom att skapa en barriär mot mikroorganismer som virus och bakterier som orsakar förkylningar och infektioner. Vi inriktar oss på global expansion genom innovation och partnerskap.

5.4 Mål

Bolagets finansiella mål är att vid utgången av 2026 ska omsättningen uppgå till minst 600 MSEK med en EBIT-marginal på minst 28 procent.

5.5 Produkt

Enzymaticas huvudprodukt är ColdZyme® – en unik munspray som verkar mot förkylningsvirus. ColdZyme baseras på Enzymaticas patenterade enzymformulering Penzyme. ColdZyme hindrar virus från att infektera munhåla och svalg, mot förkylningsvirus, lindrar förkylningssymptom och kan förkorta sjukdomsförloppet vid användning i ett tidigt stadium när förkylningssymptom uppstår. Produkten säljs på drygt 30 marknader på fyra kontinenter, under varumärket ColdZyme eller under något av Bolagets samarbetspartners egna varumärken.

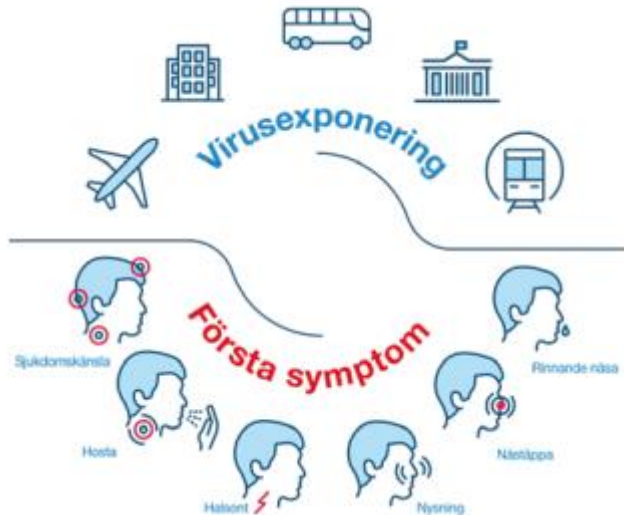
5.5.1 Barriär mot förkylningsvirus

När ColdZyme sprayas i munhålan bildas en barriär på slemhinnan. Barriären fångar virusen och hindrar deras förmåga att infektera celler. Det gör att kroppen kan göra sig av med virusen på naturlig väg. Det har visats i in vitro-studier att ColdZyme deaktiverar 11 olika virus i de övre luftvägarna, bland annat förkylningsvirus och flera varianter av SARS-CoV-2 – det virus som kan orsaka Covid-19.

Data från randomiserade, kontrollerade kliniska studier påvisar en kliniskt bevisad effekt där förkylningssymptom och halsont kan lindras och förkylningen kan förkortas med flera dagar. Kliniska studier har även visat att virusmängden minskar i munhålan och att elitidrottare kan minska antalet förlorade träningsdagar vid användning av ColdZyme.

5.5.2 ColdZymes avsedda användning och indikation

ColdZyme är avsedd att användas för att behandla och lindra förkylning. Indikationerna är att ColdZyme kan användas vid exponering för förkylningsvirus eller i ett tidigt stadium när förkylningssymptom uppstår. ColdZyme kan användas från fyra års ålder.



5.5.3 Medicinteknisk produkt med hög klassificering

ColdZyme är en CE-märkt medicinteknisk produkt, MDD klass III, vilket är den högsta klassificeringen för en medicinteknisk produkt. Detta innebär att ColdZyme har granskats och certifierats av ett så kallat anmält organ, Eurofins, som gått igenom processer, dokumentation, effekt, säkerhet, avsedd användning, indikationer och kliniska fördelar.

Under våren 2024 beräknar Enzymatica att ColdZyme godkänns enligt det nya europeiska regelverket MDR. Det nya regelverket innehåller betydligt hårdare regler och godkännandeprocessen har varit omfattande. Enzymatica har under 2022–2023 lagt stora resurser på framtagandet av den dokumentation som krävs för MDR-godkännande.

5.6 Affärsmodell

Enzymaticas affärsmodell kännetecknas av flexibilitet och skalbarhet. Genom att kombinera egen kompetens med styrkorna hos Bolagets samarbetspartners sker gemensam expansion på befintliga och nya marknader, och med god lönsamhet.

Modellen bygger på att Enzymatica äger de centrala processerna (enzymproduktion, patent, regulatorisk dokumentation, etc) medan samarbetspartners ansvarar för marknadsföring, försäljning och distribution på marknader över hela världen. I Sverige och Storbritannien leder Enzymatica försäljning och marknadsföring, vilket ger de centrala funktionerna i Bolaget djupgående insikter om hur produkten bäst marknadsförs.

Enzymproduktionen sker i egen regi i produktionsanläggningen på Island, medan slutformulering, fyllning och förpackning av flaskorna utförs av kontraktstillverkare.

Genom att affärsmodellen kombinerar internt och externt värdeskapande blir det möjligt att på ett effektivt sätt leda Bolagets globala expansion från huvudkontoret i Lund, med stöd av funktionerna i Reykjavik och i nära kontakt med Bolagets partners.



5.7 Forskningsresultat som förändrar spelplanen

Under 2023 presenterade Enzymatica revolutionerande forskningsresultat från oberoende forskargrupper i Österrike och Storbritannien. Efter att de nya forskningsresultaten presenterades under hösten 2023 har Bolaget kontaktats av globala aktörer inom konsumenthälsa, med förfrågningar om samarbete samt lansering på nya marknader.

5.7.1 In-vitro studie i Österrike

I augusti 2023 presenterade det medicinska universitetet i Innsbruck, Österrike, resultaten från en in-vitro-studie som undersökte ColdZymes effekt på mänskliga celler som infekterats med influensavirus. Studien visar att ColdZyme bryter infektionscykeln och begränsar spridningen av viruset till fler celler. När ColdZyme applicerades på infekterade celler minskade virusmängden med 99 % jämfört med celler som enbart behandlades med saltlösning. Forskarna bedömer att ColdZyme skulle ha samma effekt på andra luftvägsvirus.

5.7.2 Klinisk studie i Storbritannien

Under hösten 2023 presenterade Universitetet i Kent, Storbritannien, de första resultaten från en pågående klinisk studie där idrottare använder ColdZyme eller placebo vid symptom på infektioner i de övre luftvägarna. Resultaten visar att ColdZyme statistiskt signifikant minskar mängden rhinovirus, den vanligaste orsaken till förkylning. Dessutom uppvisade personer som använde ColdZyme statistiskt signifikant färre symptom på halsont än personer som använde placebo. Studien är prospektiv, placebokontrollerad, dubbelblind samt randomiserad och slutresultatet beräknas under första halvåret 2024.

5.8 Tillväxtstrategi

Enzymaticas tillväxtstrategi omfattar tre fundament där befintliga marknader ska stärkas, nya marknader utforskas och nya produkter utvecklas.

5.8.1 Stärka positionen på befintliga marknader

ColdZyme har lanserats på drygt 30 marknader varav flera med stor tillväxtpotential. Produkten säljs under eget namn eller under partners kända och etablerade varumärken. Med utgångspunkt i erfarenheterna från de mogna marknaderna Sverige och Storbritannien görs aktiviteter för att öka marknadsandelen med bibehållen marginal.

5.8.2 Expandera till fler geografiska marknader

Modellen för ytterligare geografisk expansion bygger på ett nära samarbete med partners. ColdZyme finns ännu inte på flera av de största förkylningsmarknaderna i världen (bland annat USA, Kina, Japan) och potentialen för expansion är därför stor.

5.8.3 Utveckla fler unika produkter

Den unika och patenterade barriärtekniken ger stora möjligheter till produktutveckling. Arbetet sker i egen regi med fokus att hitta nya produkter för behov i de övre luftvägarna.

5.9 Tre modeller för produkterbjudandet

Enzymaticas produkterbjudande kan anpassas efter de regulatoriska förutsättningar som råder på respektive marknad.

5.9.1 Medicinteknisk produkt mot förkylning

En medicinteknisk produkt baserad på enzymtekniken kan säljas under eget varumärke, partners kända och etablerade varumärken eller genom att kombinera eget och partners varumärke.

5.9.2 Munspray som kosmetisk produkt

En kosmetisk produkt kan baseras på enzymtekniken och säljas under partners varumärke, till exempel STADAProtect® som sedan 2020 säljs av STADA på den tyska marknaden.

5.9.3 Enzymformuleringar för andra produkter

Samarbeten som gäller andra användningsområden för enzymtekniken, till exempel de avtal som Enzymatica har med internationella kosmetikaföretag för leverans av enzymformuleringar i bulkform.

6. VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbjudandet

Den som på avstämningsdagen den 23 februari 2024 är registrerad som aktieägare i Enzymatica har företrädesrätt att teckna nyemitterade aktier i Enzymatica. Erbjudandet omfattar högst 9 125 380 nya aktier som emitteras till kursen 3,00 SEK per aktie, innebärande att Bolaget, vid full teckning i Företrädesemissionen, tillförs 27,4 MSEK före emissionskostnader.

Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet kan komma att få sin ägarandel i Bolaget utspädd med upp till 9 125 380 aktier, motsvarande 5,3 procent, men har möjlighet att helt eller delvis kompensera sig ekonomiskt för utspädningseffekter genom att sälja erhållna teckningsrätter.

Anmälan kan även göras, av såväl befintliga aktieägare som nya investerare, för att teckna aktier som inte tecknats med stöd av teckningsrätter, se vidare "Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter" nedan.

Teckningsperiod

Anmälan om teckning av aktier med eller utan stöd av teckningsrätter ska ske under perioden 28 februari – 13 mars 2024. Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningsperioden offentliggörs genom pressmeddelande senast den 13 mars 2024.

Teckningskurs

Aktierna emitteras till en teckningskurs om 3,00 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Kostnader som åläggs investerare

Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med teckningsrätter och BTA utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 23 februari 2024. De som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear, för Enzymaticas räkning, förda aktieboken erhåller teckningsrätter i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen.

Teckningsrätter

Innehavare av teckningsrätter äger företrädesrätt att teckna aktier i förhållande till det antal teckningsrätter som innehas och utnyttjas. Aktierna i Enzymatica handlas inklusive rätt att erhålla teckningsrätter till och med den 21 februari 2024. Aktierna handlas exklusive rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen från och med den 22 februari 2024. För varje aktie i Enzymatica som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Arton (18) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter sker på Nasdaq First North Growth Market under perioden 28 februari – 8 mars 2024 under beteckningen ENZY TR. ISIN-kod för teckningsrätterna är SE0021626702. Bank eller annan förvaltare handlägger förmedling av köp eller försäljning

av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller annan förvaltare. Vid sådan handel utgår normalt courtage.

Viktiga datum och information om teckningsrätter

Anmälan om teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 28 februari – 13 mars 2024. Observera att teckningsrätter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningsperiodens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på teckningsrätterna måste de, som senast, antingen utnyttjas för teckning av aktier den 13 mars 2024 eller säljas den 8 mars 2024. Observera att förfarandet vid ej utnyttjade teckningsrätter kan variera beroende på förvaltare och i vissa fall sker automatisk försäljning av teckningsrätter i det fall förvaltaren inte kontaktas i god tid före teckningsperiodens slut. För mer information om respektive förvaltares behandling av ej utövade teckningsrätter bör förvaltaren kontaktas direkt.

Emissionsredovisning och anmälningsseklar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 23 februari 2024 var registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, särskild anmälningsedel med stöd av Teckningsrätter, anmälningsedel för teckning utan stöd av Teckningsrätter. Memorandumet kommer att finnas tillgängligt på Bolagets webbplats www.enzymatica.com och Hagberg & Aneborns webbplats www.hagberganeborn.se för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av Teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning av nya stamaktier med stöd av Teckningsrätter ska ske genom kontant betalning under tiden från och med den 28 februari 2024 till och med den 13 mars 2024. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ.

1. Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna Teckningsrätter utnyttjas för teckning av stamaktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningsedel

I det fall ett annat antal Teckningsrätter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningsedel kan beställas från Hagberg & Aneborn via telefon eller e-post enligt nedan.

Särskild anmälningssedel ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15.00 den 13 mars 2024. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB
Ärende: Enzymatica
Jungfrugatan 35
114 44 Stockholm
Tfn: 08-408 933 50
Fax: 08-408 933 51
Email: info@hagberganeborn.se (inskannad anmälningssedel)

Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare
De aktieägare som på avstämningsdagen är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning ska, avseende förvaltarregistrerade aktieägare, ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare.

Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter

Teckning av stamaktier utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av stamaktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 28 februari 2024 till och med den 13 mars 2024. Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast sista dagen av teckningsperioden.

Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan Teckningsrätter ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Hagberg & Aneborn med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Hagberg & Aneborn via telefon eller e-post enligt ovan. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Bolagets hemsida www.enzymatica.com samt från Hagberg & Aneborns hemsida www.hagberganeborn.se.

Anmälningssedeln ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15.00 den 13 mars 2024. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av Teckningsrätter. För det fall fler än en anmälningssedel insändes 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.

Tilldelningsprinciper

För det fall att inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter.

Tilldelning utan företrädesrätt ska i första hand ske till sådana tecknare som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av aktier.

I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat utan stöd av teckningsrätter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det antal aktier som var och en anmält intresse att teckna

I tredje och sista hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till de som genom avtal ingått garantiåtagande i egenskap av emissionsgaranter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det belopp som var och en garanterat för teckning

Ifall tilldelning inte kan ske fullt ut i något av ovanstående led ska tilldelning ske genom lottnings.

Viktig information vid teckning utan stöd av företrädesrätt***Krav på NID-nummer för fysiska personer***

Nationellt ID eller National Client Identifier (NID-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt direktiv 2014/65/EU ("MiFID II") har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NID-nummer och detta nummer behöver anges för att kunna göra en värdepapperstransaktion.

Om sådant nummer inte anges kan Hagberg & Aneborn vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. Om du har enbart svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara någon annan typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls, kontakta din bank. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln.

Krav på LEI-kod för juridiska personer

Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer. Enligt MiFID II behöver juridiska personer från och med den 3 januari 2018 ha en LEI-kod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Om sådan kod inte finns får Hagberg & Aneborn inte utföra transaktionen åt den juridiska personen i fråga.

Teckning från konton som omfattas av specifika regler

Tecknare med konton som omfattas av specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis IPS-konto, ISK-konto (investerarsparkonto) eller depå/konto i kapitalförsäkring ska kontrollera med sina respektive förvaltare om och hur teckning av stamaktier kan göras i Företrädesemissionen.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydkorea samt Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd) vilka äger rätt att teckna stamaktier i Företrädesemissionen, kan vända sig till Hagberg & Aneborn på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydkorea, Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd kommer inga Teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna stamaktier i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) har skett på tecknarens VP-konto. Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller annan förvaltare får information från respektive förvaltare.

Handel med BTA

Handel med BTA kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market under beteckningen ENZY BTA från och med den 28 februari 2024 fram till att Bolagsverket har registrerat nyemissionen. ISIN-kod för BTA är SE0021626710. Denna registrering beräknas ske omkring vecka 13, 2024.

Leverans av aktier

BTA kommer att ersättas av aktier så snart Företrädesemissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTA att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier utan särskild avisering. Sådan ombokning beräknas ske omkring vecka 14, 2024.

Upptagande till handel

De nyemitterade aktierna kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med ombokningen av BTA. Sådan ombokning beräknas ske omkring vecka 14, 2024. De värdepapper som avses emitteras är av samma slag som de värdepapper som redan är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market.

Rätt till utdelning

De nyemitterade aktierna berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att aktierna har förts in i Bolagets aktiebok.

Offentliggörande av Företrädesemissionens utfall

Utfallet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 14 mars 2024.

Övrig information

Styrelsen för Enzymatica äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Memorandumet. En teckning av nya aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier. En ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan beaktande. Om likviden för tecknade aktier 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. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Om flera anmälningssedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel som först kommit Hagberg & Aneborn Fondkommission tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran. Registrering av Företrädesemission hos Bolagsverket beräknas ske vecka 13, 2024.

Tecknings- och garantiåtaganden

Enzymatica har erhållit teckningsförbindelser från befintliga ägare omfattande 51,1 procent av Företrädesemissionen och därutöver emissionsgarantier från befintliga ägare omfattande 48,9 procent av Företrädesemissionen, sammanlagt uppgår åtaganden till 100 procent av Företrädesemissionen (se tabellen nedan). För teckningsförbindelser utgår ingen ersättning medan emissionsgarantier ersätts med 10,5 procent av det garanterade beloppet. Teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Aktieägare	Teckningsförbindelse (SEK)	Teckningsförbindelse teckning utan stöd av teckningsrätter (SEK)	Garantiåtagande (SEK)
Mats Andersson (privat och genom bolag)	6 066 363		5 097 918
Håkan Roos (genom bolag)	3 714 102		3 121 176
Björn Algkvist (genom hel och delägda bolag)	3 167 208		2 661 590
Bengt Baron (privat och genom bolag)	584 643		1 500 000
Claus Egstrand	46 575		1 000 000
Helene Willberg	38 124	361 776	
Louise Nicolin	16 665		
Totalt	13 633 680	361 776	13 380 684

7. FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL

Nedan presenteras historisk finansiell information för Enzymatica avseende räkenskapsåren 2021, 2022 samt 2023. Informationen för räkenskapsåren 2021 och 2022 är hämtad från Bolagets årsredovisningar och informationen för räkenskapsåret 2023 är hämtad från Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 31 december 2023. Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2022, inklusive revisionsberättelser, samt Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 31 december 2023.

7.1 Finansiell information

Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Memorandumet genom hänvisning.

ENZYMATICAS ÅRSREDOVISNING 2021	SIDHÄNVISNING
Resultaträkning	42
Balansräkning	43
Rapport över förändring i eget kapital	45
Kassaflödesanalys	44
Noter	50-72
Revisionsberättelse	74-75

Enzymaticas årsredovisning för räkenskapsåret 2021 finns på följande klickbara länk: [Årsredovisning 2021](#)

ENZYMATICAS ÅRSREDOVISNING 2022	SIDHÄNVISNING
Resultaträkning	42
Balansräkning	43
Rapport över förändring i eget kapital	45
Kassaflödesanalys	44
Noter	50-72
Revisionsberättelse	74-75

Enzymaticas årsredovisning för räkenskapsåret 2022 finns på följande klickbara länk: [Årsredovisning 2022](#)

ENZYMATICAS DELÅRSRAPPORT 1 JAN – 31 DEC 2023	SIDHÄNVISNING
Resultaträkning	10
Balansräkning	13
Rapport över förändring i eget kapital	13
Kassaflödesanalys	14

Enzymaticas bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2023 finns på följande klickbara länk: [Bokslutskommuniké 2023](#)

8. STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

8.1 Styrelse

Per dagen för Memorandumet består Bolagets styrelse av fem stämموvalda styrelseledamöter, inklusive styrelseordföranden, valda till slutet av årsstämman 2024.

Styrelseledamöterna, deras befattning och tillträdesår beskrivs i tabellen nedan. Styrelsen och de ledande befattningshavarna för Enzymatica kan nås på Bolagets adress Ideon Science Park, 223 70 Lund, Sverige.

Namn	Befattning	Ledamot sedan	Oberoende i förhållande till:	
			Bolaget och dess ledning	Större aktieägare
Bengt Baron	Styrelseordförande	2016	JA	JA
Helene Willberg	Styrelseledamot	2021	JA	JA
Mats Andersson	Styrelseledamot	2016	JA	NEJ
Louise Nicolin	Styrelseledamot	2016	JA	JA
Gudmundur Palmason	Styrelseledamot	2016	JA	JA
Moa Fransson	Styrelseledamot	2022	JA	JA

Bengt Baron (född 1962)

Styrelseordförande sedan 2016.

Utbildning: Fil. mag. och MBA från University of California, Berkeley.

Övriga betydande pågående uppdrag: Styrelseordförande i ifoodbag AB samt i 5653 Sweden AB. Styrelseledamot i APAC

Innehav i Bolaget: Bengt Baron äger per dagen för Memorandumet 3 507 859 aktier i Bolaget.

Helene Willberg (född 1967)

Styrelseledamot sedan 2021.

Utbildning: Civilekonomexamen, Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga betydande pågående uppdrag: Styrelseordförande i Footway Group AB (publ) samt styrelseledamot i Profoto Holding AB, Nordic Paper Holding AB (publ), Indecap Holding AB, Thule Group AB (publ), Byggfakta Group Nordic AB, Xshore AB, Renewcell AB och Infrea AB (publ).

Innehav i Bolaget: Helene Willberg äger per dagen för Memorandumet 228 753 aktier i Bolaget.

Mats Andersson (född 1955)

Styrelseledamot sedan 2016.

Utbildning: Internationell ekonomutbildning, Lunds universitet.

Övriga betydande pågående uppdrag: Styrelseordförande och VD i Lomond Invest AB, Abanico Invest AB och Andersson & Co AB samt styrelseledamot i Hills Golf AB.

Innehav i Bolaget: Mats Andersson äger per dagen för Memorandumet 36 398 195 aktier i Bolaget.

Louise Nicolin (född 1973)

Styrelseledamot sedan 2016.

Utbildning: Civilingenjör molekylär bioteknik, Uppsala universitet, eMBA Stockholms universitet och International Directors Programme (IDP-c), Insead.

Övriga betydande pågående uppdrag: Styrelseordförande i Sensum AB, styrelseledamot i VBG Group AB (publ), Seafire AB (publ), Atteviks Bil AB samt Optinova Group Ab (Finland).

Innehav i Bolaget: Louise Nicolin äger per dagen för Memorandumet 100 000 aktier i Bolaget.

Gudmundur Pálmason (född 1968)

Styrelseledamot sedan 2016.

Utbildning: LL.M och MBA från University of Miami, jur. kand. University of Iceland.

Övriga betydande pågående uppdrag: VD för Strax AB. Styrelseordförande Verna hf.

Innehav i Bolaget: Gudmundur Pálmason äger per dagen för Memorandumet 6 545 837 aktier i Bolaget.

Moa Fransson (född 1981)

Styrelseledamot sedan 2022.

Utbildning: Doctor of Medicine, Gene and immunotherapy, Uppsala University.

Övriga betydande pågående uppdrag:

Innehav i Bolaget: Moa Fransson äger per dagen för Memorandumet 0 aktier i Bolaget.

8.2 Ledande befattningshavare

Claus Engstrand (född 1961)

VD sedan 2021. Chief Commercial Officer sedan 2017.

Utbildning: MBA, Business School of Copenhagen.

Övriga betydande pågående uppdrag: Styrelseledamot i British BioCell International Healthcare Holding AB.

Innehav i Bolaget: Claus Engstrand äger per dagen för Memorandumet 279 453 aktier i Bolaget.

Therese Filmersson (född 1969)

Vice verkställande direktör sedan 2021. CFO sedan 2018.

Utbildning: Civilekonomexamen, Lunds universitet samt fil. kand. i pedagogik

Innehav i Bolaget: Therese Filmersson äger per dagen för Memorandumet 375 000 aktier i Bolaget.

Ann Christine Provoost (född 1967)

Director of Regulatory & Clinical sedan 2016. Arbetat i bolaget sedan 2016.

Utbildning: Civilingenjörsexamen i materialvetenskap, Kungliga Tekniska Högskolan, Stockholm.

Innehav i Bolaget: Ann Christine Provoost äger per dagen för Memorandumet 0 aktier i Bolaget.

Charlotte Andersson (född 1972)

Director Quality Assurance sedan 2021. Anställd 2021.

Utbildning: Civilingenjör i kemiteknik, Lunds Tekniska Högskola samt tekn. dr. i tillämpad biokemi, Lunds universitet.

Innehav i Bolaget: Charlotte Andersson äger per dagen för Memorandumet 0 aktier i Bolaget.

Chris Czyrko (född 1981)

Arbetat i bolaget sedan 2022. Commercial Director sedan 2022.

Utbildning: CIM Professional Post Graduate Diploma i marknadsföring samt examen i marknadsföring från universitetet i Bournemouth.

Innehav i Bolaget: Chris Czyrko äger per dagen för Memorandumet 37 000 aktier i Bolaget.

Claes Molin (född 1966)

General Manager Iceland sedan 2022. Anställd 2022.

Utbildning: Naturvetenskapliga studier vid Göteborgs universitet.

Innehav i Bolaget: Claes Molin äger per dagen för Memorandumet 85 023 aktier i Bolaget.

Stefan Olsson (född 1970) - adjungerad

Kommunikationschef sedan 2021 – adjungerad till ledningsgruppen sedan 2021

Utbildning: Civilekonom, Lunds universitet.

Innehav i Bolaget: Stefan Olsson äger per dagen för Memorandumet 20 830 aktier i Bolaget.

8.3 Övrig information om styrelse och ledande befattningshavare

Inga styrelseledamöter eller medlemmar av koncernledningen har några familjeband till några andra styrelseledamöter eller medlemmar av koncernledningen.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna i Bolaget har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inklusive erkända yrkessammanslutningar) bundits vid, eller varit föremål för påföljd på grund av, brott, eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem av en emittents förvaltnings-, lednings eller tillsynsorgan eller från att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

8.4 Ersättning till styrelsen, verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare

8.4.1 Ersättning till styrelsen

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämans beslut. På årsstämman den 4 maj 2023 beslutades att ersättning till styrelseledamöterna ska utgå med totalt 1 625 000 SEK i enlighet med följande:

- 500 000 SEK till styrelsens ordförande och 225 000 SEK till övriga ledamöter.

Därutöver ska arvode för arbete i revisionsutskottet utgå med 175 000 kronor till ordföranden och 50 000 kronor till varje övrig ledamot i revisionsutskottet. Arvode ska inte utgå till ledamöter som är anställda i Bolaget. Ingen styrelseledamot har något avtal som berättigar till ersättning vid upphörandet av uppdraget. Bolagets styrelseledamöter har inte rätt till några förmåner efter det att de avgått som medlemmar i styrelsen.

8.4.2 Ersättningar under 2023

Nedanstående tabell visar ersättning som har utbetalats från Bolaget till styrelsen, verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare under räkenskapsåret 2023.

(KSEK)	Grundlön/Styrelsearvode	Övriga förmåner ¹	Pension exkl. löneskatt	Totalt
Styrelse:				
Bengt Baron	500	0	0	500
Helene Willberg	400	0	0	400
Mats Andersson	225	0	0	225
Louise Nicolin	275	0	0	275
Gudmundur Pálmason	225	0	0	225
Moa Fransson	225	0	0	225
Claus Egstrand VD	4 657	0	41	4 698
Övriga ledande befattningshavare (fem personer)	6 400	192	1 081	7 673
Totalt VD och ledande befattningshavare:				
Totalt styrelse och ledande befattningshavare	12 907	192	1 122	14 220

¹ Övriga förmåner avser bland annat förmånsbil.

Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

9. AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

9.1 Allmän information om aktierna

Aktiekapitalet i Bolaget uppgår per dagen för Memorandumet till 6 570 275,97 SEK fördelat på totalt 164 256 840 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,04 SEK. Aktierna i Bolaget är av samma aktieslag och är utfärdade i enlighet med svensk rätt och är denominerade i SEK. Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara. Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market och handlas under kortnamn ENZY.

9.2 Utdelning

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, samt (ii) Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den s k försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än vad styrelsen föreslagit eller godkänt. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclears försorg. Utdelning kan även ske i annan form än kontant utdelning (s k sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Fordran förfaller som huvudregel efter tio år. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget. Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Skattelagstiftningen i såväl Sverige som aktieägarens hemland kan påverka eventuell utdelning som utbetalas. Se mer under avsnittet "Skattefrågor i samband med Företrädesemissionen". För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår normalt svensk kupongskatt.

9.3 Skattefrågor i samband med företrädesemissionen

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och Sverige kan inverka på eventuella inkomster som erhålls från de aktier som erbjuds genom Erbjudandet. Beskattning av 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 skattskyldiga, exempelvis investmentföretag och försäkringsföretag, och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier och teckningsrätter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenserna som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

9.4 Aktieägaravtal

Bolaget känner inte till något aktieägaravtal eller annat avtal eller motsvarande överenskommelser som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller att Bolaget ägs eller kontrolleras, direkt eller indirekt, av någon viss person.

9.5 Ägarförhållanden

Antalet aktieägare i Enzymatica uppgick per den 31 december 2023 till 7 224. Alla aktier i Bolaget har lika röstvärde. Per datumet för Memorandumet finns det, enligt Bolagets kännedom, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent, eller mer än fem procent, av samtliga aktier eller röster i Enzymatica utöver vad som framgår i tabellen nedan.

Aktieägare	Antal aktier	Ägande (%)
Mats Andersson, privat och genom Abanico Invest AB	36 398 195	22,16
Håkan Roos genom Roosgruppen AB	22 284 620	13,57
Björn Algkvist genom Fibonacci Growth Capital	19 003 261	11,57

9.6 Aktiebaserade incitamentsprogram

Bolaget har per dagen för Memorandumet ett teckningsoptionsprogram som beslutades om vid årsstämman 2021 samt ett personaloptionsprogram som beslutades om vid extra bolagsstämma i oktober 2021.

9.6.1 Teckningsoptionsprogram 2021/2024

Årsstämman 2021 har beslutat att anta Teckningsoptionsprogram 2021/2024. Programmet innebär att Optionsinnehavarna har möjlighet att utnyttja tilldelade teckningsoptioner under perioden fr.o.m. 15 maj 2024 t.o.m. 30 september 2024. Varje teckningsoption berättigar innehavaren att förvärva en ny aktie i Bolaget till ett lösenpris om 16,65 kronor. Per den 31 december 2021 hade 740 000 teckningsoptioner tilldelats och 385 000 tecknats av anställda. Vid fullt nyttjande av de tecknade optionerna kommer aktiekapitalet öka med 15 400,19 kronor.

9.6.2 Personaloptionsprogram 2021

Vid en extra bolagsstämma den 18 oktober 2021 beslutades om ett incitamentsprogram (Personaloptionsprogram 2021) för VD Claus Egstrand. Detta består dels av ett personaloptionsprogram, dels av en riktad emission av teckningsoptioner samt överlåtelse av teckningsoptioner. En detaljerad beskrivning av incitamentsprogrammet finns tillsammans med kallelsen till den extra bolagsstämman, publicerad på Enzymaticas webbplats. Optionsprogrammet har erbjudits av styrelsen till VD den 2 november 2021 till ett pris om 1,86 kronor. Optionsinnehavaren ska kunna utnyttja tilldelade teckningsoptioner under perioden 15 november 2024 – 31 december 2024. Varje teckningsoption berättigar innehavaren att förvärva en ny aktie i bolaget till ett lösenpris om 16,61 kronor. Prissättningen är marknadsmässig enligt Black & Scholes beräkning. Om samtliga 250 000 personaloptioner som utges inom ramen för Personaloptionsprogram 2021 utnyttjas för teckning av nya aktier kommer totalt 250 000 nya aktier att utges.

10. LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

10.1 Väsentliga avtal

Nedan redogörs sammanfattningsvis för väsentliga avtal som ligger utanför ramen för Bolagets normala verksamhet och som ingåtts av Bolaget de senaste tolv månaderna räknat från per dagen för Memorandumet.

10.2 Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget är inte, och har inte heller varit, part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden, skiljeförfaranden eller förlikningsförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget är medvetna om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

10.3 Transaktioner med närstående

I juni 2022 tecknades ett låneavtal om 20 MSEK med Enzymaticas tre största ägare – Mats Andersson (5 MSEK), Håkan Roos (5 MSEK) och Björn Algkvist (5 MSEK) – samt styrelseordförande Bengt Baron (3 MSEK) och VD Claus Egstrand (2 MSEK). Av dessa är Mats Andersson, Bengt Baron och Claus Egstrand närstående Bolaget. Utnyttjat lånebelopp ska avbetalas med start 30 september 2024 och vara återbetalt i sin helhet senast 30 mars 2026. Lånet löper med en årlig ränta om STIBOR 3 mån + 7 procent. Per dagen för Memorandumet hade 20 MSEK av lånet utnyttjats.

10.4 Intressekonflikter

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Enzymatica och deras privata intressen och/eller andra åtaganden (dock har flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare vissa finansiella intressen i Enzymatica till följd av deras direkta eller indirekta aktie- och optionsinnehav i Bolaget). Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av en särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

11. TILLGÄNGLIGA DOKUMENT

Bolagets (i) bolagsordning, (ii) registreringsbevis från Bolagsverket, och (iii) dokument införlivade genom hänvisning i Memorandumet (se avsnittet "Dokument införlivade genom hänvisning"), hålls tillgängliga för inspektion under kontorstid på Bolagets kontor på Scheelevägen 19, 223 70 Lund. Dessa handlingar finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.enzymatica.com