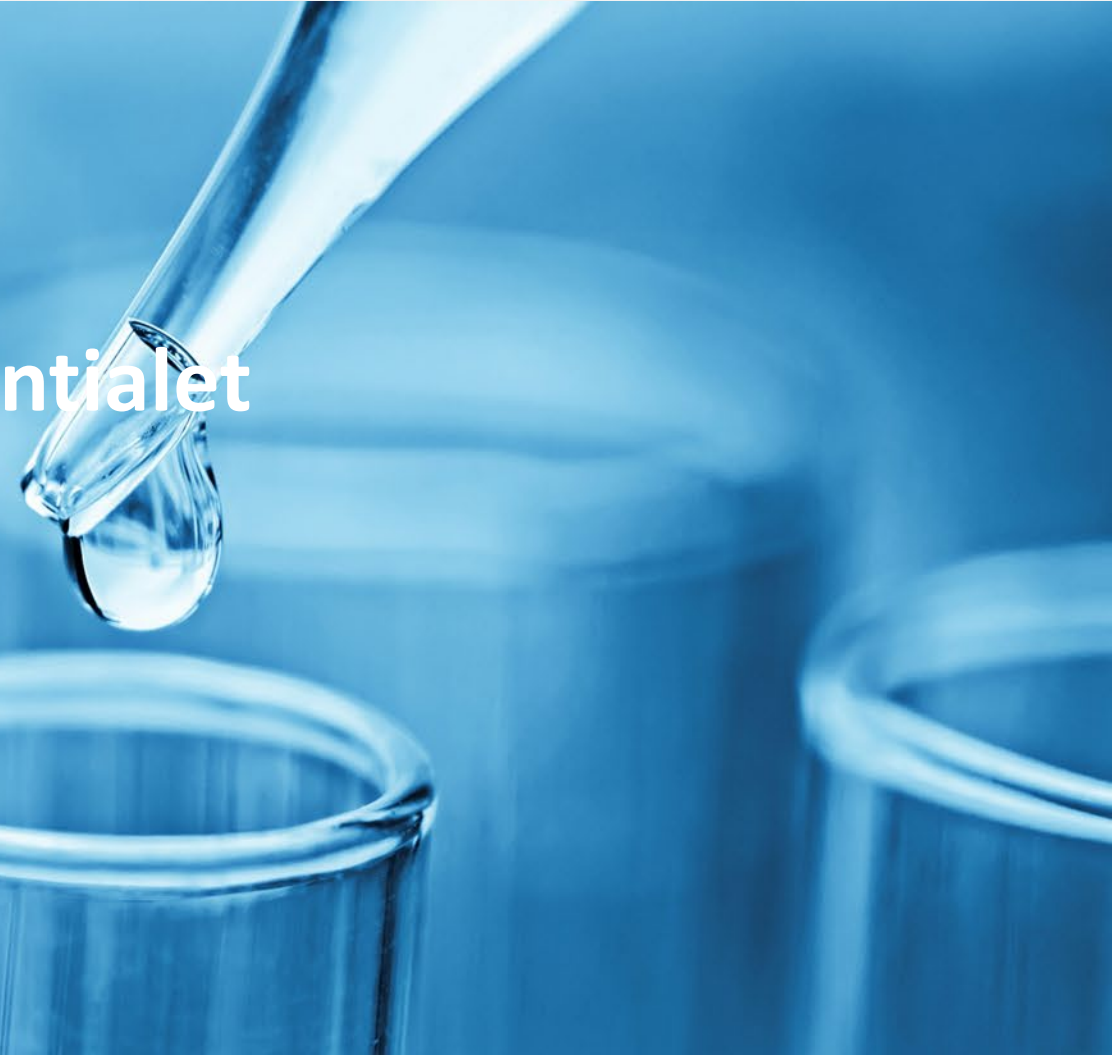


29. Marts 2023

Pharma Equity Group

Første handelsdag og markedspotential



Agenda

1. Velkommen – Thomas Kaas Selsø (Forventet kommende CEO i Pharma Equity Group)
2. Første handelsdag – Nyt pharma-selskab på Nasdaq Copenhagen, main list
 1. Hvordan har vejen hertil været?
 2. Transaktionsværdien på Reponex og uddrag fra Peer-group
 3. Hvordan så den første handelsdag ud?
 4. Formålet med at komme på børsen
3. Status på antal aktier og antal aktionærer og aktionærsammensætningen
4. Markedspotentialet i Pharma Equity Group
 1. Markederne for de enkelte lægemiddelkandidater
 2. Hvor adskiller Reponex repositioneringsstrategi sig fra traditionel behandling
 3. Time-Line for de enkelte projekter
5. Spørgsmål?





2. Første handelsdag

Hvordan har vejen til børsen været?

1. Tirsdag den 28/3-2023 Kl. 9 blev handlen indledt
2. IPO eller RTO – En lang og teknisk proces med mange involverede
3. Aktionærerne i Reponex – Trofaste og loyale
4. Fokus kan nu være på forretningen og på at få de rigtige licenspartnere



Transaktionsværdien for Reponex og uddrag af peer-group

1. Transaktionsværdien på Reponex er i henhold til købstilbud af 5. april 2022, på 1,5 mia. DKK (Se også prospekt og tidligere selskabsmeddelelser)
2. Peer's er bl.a.:

Reponex Pharmaceuticals A/S

PEERs at Nasdaq N.Y. med flere (Peers har ingen eller uvæsentlig omsætning og er i flere tilfælde i udviklingsstadier, som er lavere end Reponex)

<https://www.nasdaq.com/>

		Market cap USDm	Market cap DKKm	
Silence Therapeutics Inc	SLN	967	6702	https://www.nasdaq.com/market-activity/stocks/sln
Viking Therapeutics Inc	VKTX	774	5362	https://www.nasdaq.com/market-activity/stocks/vktx
Acrivon	ACRV	273	1895	https://www.nasdaq.com/market-activity/stocks/acrv
Third Harmonic Bio	THRD	170	1177	https://www.nasdaq.com/market-activity/stocks/thrd
PepGen	PEPG	399	2764	https://www.nasdaq.com/market-activity/stocks/pepg
AN2 Therapeutics	ANTX	210	1457	https://www.nasdaq.com/market-activity/stocks/antx
Arcellx	ACLX	1339	9279	https://www.nasdaq.com/market-activity/stocks/aclx
Vigil Neuroscience Inc	VIGL	399	2764	https://www.nasdaq.com/market-activity/stocks/vigl

Hvordan så den første handelsdag ud?

- Tirsdag den 28/3-2023: Handelsoverblik:

- Samlet handel: 411 handler
- Samlet omsætning i aktien: 2.875.000 DKK
- Samlet antal handlede aktier: 7.576.086 (0,74% af samlet aktiemængde på 1,022 mia. aktier selskabet)
- 337 af de 411 handler var under 10.000 kr.
- 74 af de 411 handler var over 10.000 kr.

Formålet med at komme på børsen

1. Der er allerede mange aktionærer (ca. 1.330), heraf 240 fra Reponex, men der skal flere til for at skabe større omsætning i aktien – Aktien er alt for illikvid på nuværende tidspunkt (Se forrige slide)
2. Gennemsigtighed og prisfastsættelse i markedet
3. Værdierne i selskabet skal afspejles langsigtet i børskursen
4. Kapitalfremskaffelse i fremtiden bør være lettere





3. Status på antal aktier og aktionærer

Status på antal aktier og antal aktionærer

1. Antal aktionærer er ca. 1.330 den 27/3-2023
2. Antal aktionærer er steget med ca. 150 fra processen blev indledt
3. Antal aktier er gået fra 26,9 mio. (44,4 mio.) aktier til 1,02 mia. aktier





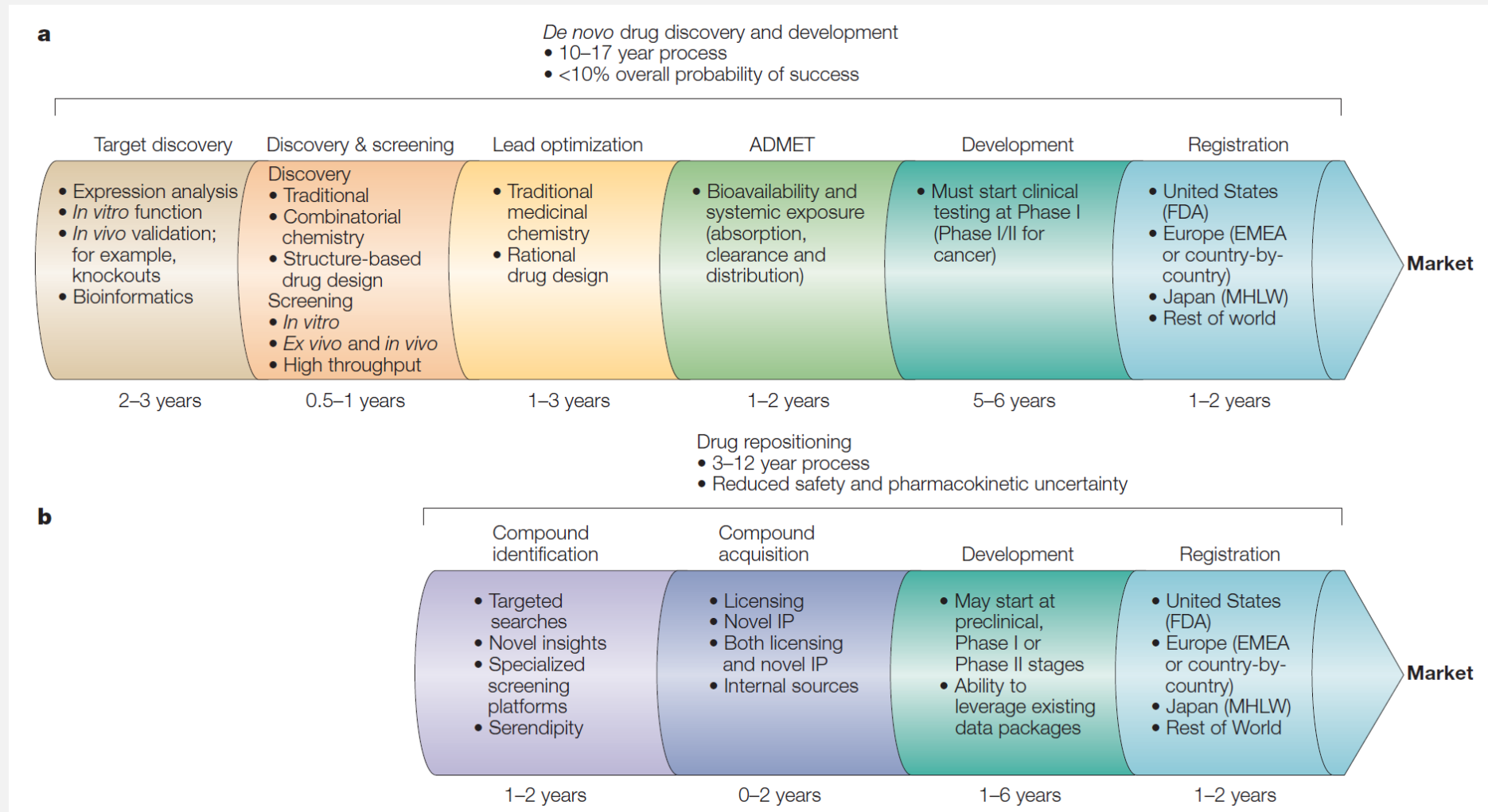
4. Markedspotentialet i Pharma Equity Group

Lægemiddelkandidaterne i Reponex

Lægemiddelkandidat og indikation	Klinisk fase	Patientgrundlag	Globalt marked
RNX-011 Forebyggelse og behandling af bakteriel peritonitis	II	Ca. 1,2 million nye tilfælde pr. år i EU, USA og Japan	Skønsmæssigt ansat med nogen usikkerhed til USD 1,5 – 2 mia.
RNX-021 , RNX-022 Behandling af kroniske hudsår	II	Ca. 16 millioner patienter i EU, USA og Japan	19 mia. USD (2019) Exp. 25 mia. USD (2025)
RNX-023 Behandling af inficerede kroniske hudsår	II	Ca. 2,5 millioner patienter i EU, USA og Japan	
RNX-041 Behandling af Crohns sygdom og pouchitis	II	Ca. 2 millioner patienter i EU og USA med Crohns sygdom. Kronisk pouchitis afficerer op mod 10% af patienter med proktokolektomi som følge af colitis ulcerosa	3,6 mia. USD (2016) Exp. 4,7 mia. USD (2025)
RPNX-051 Forebyggelse og behandling af kolorektal cancer	II	Ca. 1,5 millioner nye tilfælde pr. år. i den vestlige verden	9,4 mia. USD (2020)

Hvor adskiller Reponex repositioneringsstrategi sig fra traditionel behandling

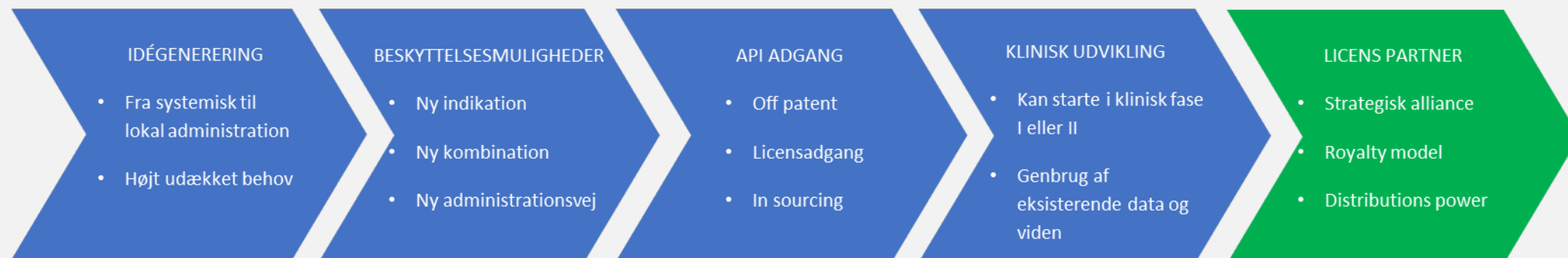
Forskellen på helt ny lægemiddeludvikling og generel repositionering.



Hvor adskiller Reponex repositioneringsstrategi sig fra traditionel behandling

Reponex – Repositioneringsmodel

- Repositionering er en helt anden forretningsmodel end den traditionelle
- Lavere risiko
- Udviklingsomkostningerne er væsentlig lavere ved repositionering – Benytter sig af eksisterende allerede godkendte lægemidler
- Der bruges off-Patent lægemidler – Derfor skal der ikke betales noget i forhold til dette.
- Højt udækket klinisk behov – Dette gør en kæmpe forskel
- Vi medtager og indtænker IP beskyttelse
- Vores strategi er at indgå strategisk samarbejde med licenspartner frem for selv at føre til markedet.



Projektets tidslinjer - Markedspotentialet

Crohns sygdom og Pouchitis

Reponex forventer at afslutte rekruttering og dataanalyse i det kliniske fase II proof-of-concept-studie med RNX-041 om pouchitis i 2023. Baseret på den etablerede organoide model forventer Reponex at modtage effektdata på RNX-041 for Crohns sygdom i 2023. RNX-041 forventes at generere revenue stream i 2025.

Colorectal cancer og Colon adenoma

Baseret på data fra det afsluttede kliniske fase II studie vil Reponex vurdere og definere den videre kliniske strategi på RNX-051 for kolorektal cancer og tyktarmsadenomer. RNX-051 forventes at generere revenue stream i 2025.

Bacterial Peritonitis

Reponex forventer at starte rekruttering af patienter i 1. halvår 2023. Primært kliniksted bliver Sjælland Universitetshospital, Køge, i samarbejde med 2-3 yderligere klinikker. Data fra undersøgelsen forventes tilgængelige i 2023/2024. RNX-011 forventes at generere revenue stream i 2025.

Wound Healing

Reponex forventer at fortsætte og afslutte undersøgelsen om RNX-021 i 2023. Reponex forventer at starte rekruttering af patienter til RNX-022 i 2023 og RNX-023 i 2024. Det primære kliniksted bliver Bispebjerg Universitetshospital i samarbejde med 2-3 yderligere klinikker. Data fra undersøgelseerne forventes tilgængelige for RNX-022 i 2024 og for RNX-023 i 2025. forventes at generere revenue stream i 2026 og RNX-023 forventes at generere revenue stream i 2027.



5.
Spørgsmål?

Tak for i dag

Besøg os på:

www.pharmaequitygroup.com og på

www.reponex.dk