

**6. Marts 2023**

**Pharma Equity Group – Introduktion til aktien**



# Agenda

1. Velkommen – Peter Mørch Eriksen (Pharma Equity Group bestyrelse) og Thomas Kaas Selsø (Forventet kommende CEO i Pharma Equity Group)
2. Strategien bag transaktionen med Reponex Pharmaceuticals A/S
3. Hvorfor lave en RTO og ikke en traditionel IPO
4. Væsentligt Indhold i transaktionen med Reponex Pharmaceuticals A/S
5. Hvorfor er det en god ide at investere i Pharma Equity Group A/S
6. Tegning af tegningsretter og tidslinjen herpå
7. Hvilke lægemidler har Reponex Pharmaceuticals A/S
8. Spørgsmål?





**2.**  
**Strategien bag transaktionen med  
Reponex Pharmaceuticals A/S**

## Strategien bag transaktionen med Reponex Pharmaceuticals A/S

### Med transaktionen sigter Reponex mod at:

- Skabe øget likviditet (omsætning) i selskabets aktier og fjerne eller i det mindste reducere den illikviditetspræmie, der typisk er knyttet til aktierne i et unoteret selskab.
- Opnå forbedrede forretningsmuligheder, herunder øget synlighed i forhold til at indgå partnerskaber.
- Skabe bedre muligheder for at tiltrække større talenter til virksomheden.
- Øge muligheden for at rejse ny egenkapital og/eller sælge en del af den eksisterende egenkapital til nye ejere, til brug for f.eks. investering i eksisterende og nye udviklingsprojekter og til finansiering af yderligere vækst og opkøb.
- Indføre mulighed for udstedelse af nye aktier til brug for f.eks. opkøb af andre selskaber, da en notering på et reguleret marked vil tilføje en ny "valuta" til sådanne opkøb, da aktier vil kunne anvendes som betaling.
- Den krævede forrentning af egenkapitalen reduceres ved en børsnotering (strengere krav til rapportering og løbende information samt analyser reducerer den asymmetriske information mellem virksomheden og dens aktionærer) og reducerer derfor også de samlede kapitalomkostninger.
- Øget disciplin i måden at drive forretning på.





**3.**  
**Hvorfor lave en RTO og ikke en IPO?**

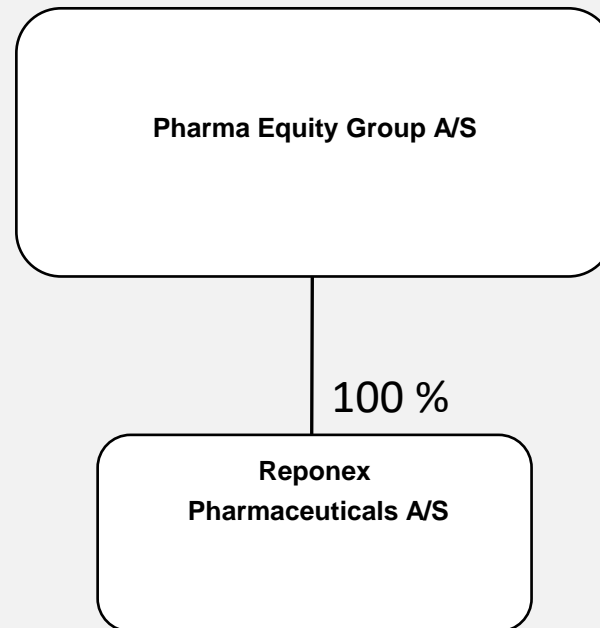
Hvorfor valgte vi en Reverse Transaction (RTO) og ikke en traditionel IPO?

- Omkostninger ved en traditionel IPO
- Non-Cash transaction
- Kapitalfremskaffelse via Investment bankers og øvrige rådgivere?
- Udnyttelse af skattemæssig underskud i den eksisterende "Skal"



**4.**  
**Transaktionen med**  
**Reponex Pharmaceuticals A/S**

## Transaktionsstrukturen i Pharma Equity Group A/S





## Transaktionen

- Købet af Reponex er en "non-cash transaction"
- Betaling af Reponex aktionærer sker via kapitalforhøjelse i Pharma Equity Group med nye A-aktier i Pharma Equity Group. Betaling sker i bytteforholdet 1:115
- Tildeling af bonusaktier til eksisterende aktionærer i Pharma Equity Group – både A- og B-aktionærer (Er efterfølgende sammenlagt i kun A-aktier).
- Tildeling af fortegningsretter til eksisterende aktionærer i Pharma Equity Group og muligheden for resttegning for nye aktionærer
- Efter afslutningen af fortegningsemissionen er det hensigten at gennemføre en ekstraordinær generalforsamling i Blue Vision med henblik på at vælge nye medlemmer til Pharma Equity Group's bestyrelse



**5.**  
**Hvorfor er det godt at investere i  
Reponex Pharmaceuticals A/S**

# Hvorfor er transaktionen en god ide for Pharma Equity Groups aktionærer?

## **Strategisk:**

- For relativ lille kapital, har man fået muligheden for at skabe en større virksomhed og dermed har man givet investorerne muligheden for at blive en del af en større rejse
- Pharma Equity Group har tidligere forsøgt på at diversificere deres fokus med andre opkøb. Dette er nu tæt på at lykkes med transaktionen med Reponex Pharmaceuticals A/s.
- Der betales, alt andet lige, mindre for den værdi der tilvejebringes ved købet af Reponex



**6.  
Tegningsretter og tidslinjen forbundet  
hermed**

## Tegningsretter - Tidslinjen

- 2. marts – 1. handelsdag for tegningsretter – Den bank hvor aktier ligger i depot sender automatisk tegningsblanketter ud
- 6. marts - Tegningsperiode starter
- 15. marts – sidste handelsdag for tegningsretter
- 17. marts - Tegningsperiode udløber

Hvis du ikke er aktionær kan du i dag købe tegningsretter på markedet, som kan bruges til at tegne aktier.

### **Til kvalificerede investorer:**

Tegningsretter der ikke er udnyttet af tidligere Blue-Vision aktionærer, kan forhåndsgodkendes af nye investorer. Dette gøres ved at benytte tegningsblanketten, som kan findes på <https://pharmaequitygroup.com/> (forsiden).





7.

Hvilke lægemiddelkandidater har Reponex?

## Lægemiddelkandidaterne i Reponex

Lægemiddelkandidat og indikation	Klinisk fase	Patientgrundlag	Globalt marked
<b>RNX-011</b> 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.
<b>RNX-021 , RNX-022</b> Behandling af kroniske hudsår	II	Ca. 16 millioner patienter i EU, USA og Japan	19 mia. USD (2019) Exp. 25 mia. USD (2025)
<b>RNX-023</b> Behandling af inficerede kroniske hudsår	II	Ca. 2,5 millioner patienter i EU, USA og Japan	
<b>RNX-041</b> 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)
<b>RPNX-051</b> Forebyggelse og behandling af kolorektal cancer	II	Ca. 1,5 millioner nye tilfælde pr. år. i den vestlige verden	9,4 mia. USD (2020)

Tak for i dag

Besøg os på:

[www.pharmaequitygroup.com](http://www.pharmaequitygroup.com) og på

[www.reponex.dk](http://www.reponex.dk)