

# Välkommen att teckna aktier i Chordate!

Notering på NGM Nordic MTF

1-15 februari 2017

Investerarträffar hos Mangold

Torsdag 9 februari - Malmö

Måndag 13 februari - Stockholm

Anmälan: [corporate-finance@mangold.se](mailto:corporate-finance@mangold.se)

## Disclaimer

Marknadsföringsbroschyr - Detta är en sammanfattning och introduktion till det fullständiga informationsmemorandum som upprättats av styrelsen för Chordate Medical Holding AB (publ). Broschyren utgör inte ett prospekt som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen. Vi ber er vänligen att bekanta er med memorandumet som relaterar till erbjudandet före någon form av investeringsbeslut fattas. Memorandumet finns tillgängligt på Chordate Medical Holding AB (publ)s hemsida ([www.chordate.com](http://www.chordate.com)) och Mangold Fondkommission AB:s hemsida ([www.mangold.se](http://www.mangold.se)). De värdepapper som omfattas av erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Nya Zeeland, Hongkong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Broschyren får följaktligen inte distribueras i eller till något land eller någon jurisdiktion där distribution eller erbjudandet kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådant land respektive sådan jurisdiktion.

# INVESTERA I CHORDATE

## 1 Ett vanligt problem – Kronisk nästäppa

- Kronisk nästäppa kan drabba personer trots att de inte är förkylda, har en allergi eller infektion, och berör 10-20 procent av befolkningen.
- Problemet anses vara en folksjukdom som negativt påverkar livskvaliteten i form av andningssvårigheter och som även bidrar till muntorrhet, snarkningar samt nedsatt talförmåga.
- Symptomen uppfattas ofta som vanliga förkylningar, vilket normalt behandlas med till exempel nässpray som har kortvarig effekt.
- CHORDATE:s enkla och effektiva behandling mot kronisk nästäppa kan långsiktigt öka välbefinnandet.
- Genom metoden kan samhällskostnaderna för behandlingar, nedsatt arbetsförmåga och sjukskrivningar minska avsevärt.



## 2 Stor potentiell marknad

- Sammantaget finns det inom EU och Mellanöstern 100-200 miljoner presumtiva patienter.
- Produkter som delvis används för kirurgiska alternativ och bygger på radiofrekvens omsätter över 8,4 miljarder SEK årligen.
- CHORDATE bedömer att deras icke-kirurgiska metod kan nå högre användning på befintliga marknader samt adressera nya marknader där det helt eller delvis saknas behandlingsformer.

## 3 CHORDATE:s patientvänliga behandlingsmetod – Andas, sova och tala bättre

- Idag är de mest etablerade behandlingarna för att lindra kronisk nästäppa läkemedel i form av nässpray eller att genomföra kirurgiska ingrepp.
- Nässpray ger en kortvarig effekt och kirurgi är en kostsam behandling (se tabell nedan).
- CHORDATE:s unika produktsystem använder vibration som antas stimulera nervsystemet - till följd av detta underlättad luftpassage i näsan.
- Patienten behandlas cirka två gånger per år vilket bryter den onda cirkeln som inte sällan daglig dosering av nässpray innebär.

Kronisk nästäppa	Läkemedel	CHORDATE:s behandling	Kirurgi
Effekt av behandling	++	+++	+++
Längd på effekt	Kort	Medel	Lång
Komfort för patient	+++	++	-
Komplikationer*	-	+++	-

\*Komplikationer: för läkemedel kan överanvändning/missbruk uppstå, för kirurgi kan infektioner och blödningar uppstå, om än mer sällan.

## 4 Strategisk marknadspositionering – Skalbar och återkommande intäktsmodell

- CHORDATE:s första marknader innefattar Norden, Storbritannien och Mellanöstern där bolaget för närvarande bearbetar marknaden i nio länder.
- CE-märkningen av bolagets produktsystem är giltigt i Europa och underlättar den regulatoriska processen i många andra länder.
- För att nyttja den stora marknadspotentialen har bolaget upprättat en lönsam intäktsmodell - genom ett pay-per-treatment system erhåller bolaget även intäkter för varje behandlad patient.
- Återkommande intäktsströmmar förväntas stå för cirka 75 procent av bolagets totala intäkter över tid.

# NOTERING PÅ NGM Nordic MTF

## Bakgrund och motiv

- CHORDATE är ett medicintekniskt bolag som under drygt tio år har utvecklat, patenterat och CE-märkt en ny behandlingsmetod för kronisk nästäppa genom nervstimulering.
- Behandlingen ämnar förbättra människors andningsförmåga vilket även kan leda till en förbättrad sömn- och talförmåga.
- I syfte att finansiera CHORDATE:s fortsatta utveckling och stärka dess marknadsposition har styrelsen i bolaget beslutat om att genomföra en emission av nya aktier i samband med CHORDATE:s listning på NGM Nordic MTF.
- För CHORDATE innebär listningen på NGM Nordic MTF en möjlighet att öka synlighet samt trovärdighet bland samtliga intressegrupper inför marknadsintroduktion av bolagets behandlingsform och fortsatt expansion.
- Klinisk dokumentation kommer parallellt med marknadsföring och försäljning vara en fortsatt viktig del av verksamheten i syfte att bidra till ökat förtroende, vetenskapligt stöd samt bredda antalet godkända indikationer.

## Villkor

Erbjudandet	Aktier i Chordate Medical Holding AB (publ)
Teckna aktier	www.mangold.se eller via bilagd anmälningssedel
Pre-money värdering	Cirka 49 MSEK
Teckningskurs	19 SEK
Erbjudandets storlek	20,0 MSEK
Övertilldelningsoptionens storlek	3,5 MSEK
Teckningsförbindelser från personal, styrelse och befintliga aktieägare	Cirka 45 procent av Erbjudandet
Teckningsåtagande från externa investerare	Cirka 28 procent av Erbjudandet
Handelsplats	NGM Nordic MTF

## Användning av emissionslikvid

Vid full teckning kommer bolaget tillföras cirka 20,0 MSEK. Vid en övertäckning och fullt utnyttjande av övertilldelningsoption kommer bolaget tillföras cirka 23,5 MSEK.

Emissionslikviden avses användas till:

- Fortsatt kommersialisering av bolagets produkter genom vidare satsning på försäljning och marknadsföring (cirka 4,0 MSEK).
- Initiera fler kliniska studier för ökad klinisk evidens – möjliggör för mer försäljning framgent genom privata samt publika ersättningsssystem (cirka 4,0 MSEK).
- Fortsatt drift av verksamheten – inklusive produktionspersonal samt få in fler befintliga patent (cirka 3,9 MSEK).
- Återbetalning av lån – öronmärkt del av inkomna teckningsåtaganden (cirka 5,5 MSEK).





# VD FREDRIK HENCKEL HAR ORDET



”Låg etablerings-  
ströskel med god  
intjäningsförmåga  
över tid”

Många personer som är mer eller mindre konstant nästäppa är inte förkylda, har en allergi eller infektion – de har en icke-allergisk rinit (kronisk nästäppa). Det här innebär liknande symtom som för allergiker men utan inflammatorisk förklaring. Trots det behandlas de allt som oftast liksom förkylda eller allergiker med bland annat nässpray vilket på grund av kortvarig verkan i sin tur relativt snart kan leda till ytterligare bekymmer i form av överanvändning och problem med nässlemhinnorna. I vissa fall genomförs kirurgiska ingrepp vilka även de har sina begränsningar i långvarig effekt.

Man kan tycka att detta är en mindre fråga, men faktum är att den negativa påverkan kronisk nästäppa har på dessa personers livskvalitet är påtaglig och samhällskostnaden i form av nedsatt arbetsförmåga samt kostnader för läkemedel och sjukvård är betydande. Det har vi tagit fasta på och efter drygt tio års utveckling är vi i mål med en metod och ett system som vi efter flera studier och påbörjad marknads lansering bedömer kommer kunna ta betydande andelar på en global marknad som är stor och växande.

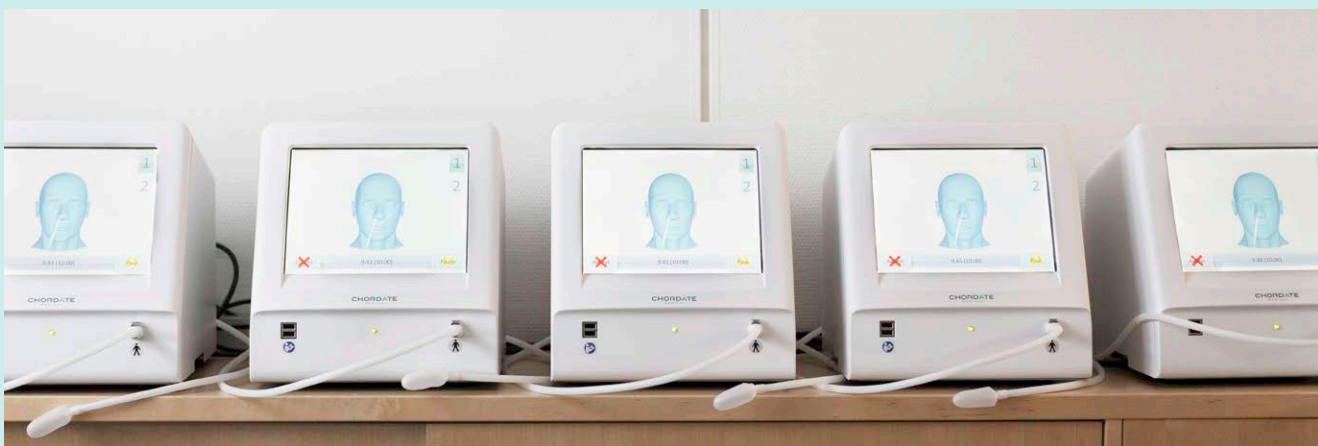
Nu står vi inför det andra stora steget efter ett CE-märkt och patenterat produktsystem, och det är en bredare marknads lansering. Vi har redan viss försäljning men har haft begränsade resurser att fullt ut lansera vårt produktsystem (som syns på bilden nedan) och unika behandlingsmetod. Glädjande är att vi inte bryter helt ny mark vilket alltid kan vara en utmaning, utan snarare ersätter alternativa behandlingsmetoder som har begränsningar i såväl patientnytta som i ekonomi för samtliga parter. Initialt kommer vi rikta oss mot Norden, Storbritannien och Mellanöstern som är mogna marknader, men över tid kommer vi givetvis rikta oss mot ytterligare kontinenter och marknader.

Vi har också en affärsmodell som kommer underlätta såväl etablering som intjäning som vi kallar ”pay-per-treatment”. I grunden innebär detta att vi för en i sammanhanget mindre kostnad installerar våra system hos kunden som i sin tur betalar för varje behandling i förskott. Systemet är låst till oss vilket innebär att vi har full kontroll över alla flöden av antal behandlingar och förbrukningsmaterial. Det här ger en låg etableringsströskel med god intjäning över tid och de diskussioner vi haft med ett flertal distributörer, kliniker och sjukhus inför lanseringen bekräftar detta.

Nu breddar vi ägarbasen och tar in kapital för vår fortsatta framväxt, samtidigt som vi listar CHORDATE på NGM Nordic MTF. Jag hoppas vi kan välkomna dig bland flera nya aktieägare när vi nu går från ett utvecklings- och produktbolag till ett marknadsbolag på en oerhört spännande och viktig marknad.

VÄLKOMMEN ATT TECKNA AKTIER I CHORDATE!

Fredrik Henckel, VD



Anmälningssedeln skickas eller lämnas till:  
Mangold Fondkommission AB  
Ärende: Chordate  
Box 55691, SE-102 15 STOCKHOLM  
Besöksadress: Engelbrektsplan 2, 2 tr  
Tel: 08-503 01 580/Fax: 08-503 01 551  
E-post: [ta@mangold.se](mailto:ta@mangold.se)

Teckningskurs	19 SEK per aktie
Anmälningsperiod	1 februari till 15 februari 2017
Erbjudandets storlek	20,0 MSEK
Övertilldelningsoptionens storlek	3,5 MSEK

Denna anmälningsedel ska användas för anmälan om teckning av aktier i Chordate Medical Holding AB (publ) ("CHORDATE" eller "Bolaget"). Observera att anmälan är bindande samt att endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln ska vara Mangold Fondkommission AB tillhanda senast den 15 februari 2017.

Undertecknad önskar härmed teckna aktier i CHORDATE i enlighet med de villkor som anges i informationsmemorandumet som offentliggjordes i januari 2017. Genom undertecknande av denna anmälningsedel bekräftas att jag/vi tagit del av den information som anges på omstående sida samt att Mangold Fondkommission AB befullmäktigas att för undertecknads räkning verkställa teckning av aktier enligt nedan.

Besked om tilldelning av aktier lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. Depå kunder hos Mangold beräknas ha sina tilldelade aktier tillgängliga på depån den 22 februari 2017 när likviden även dras. Minsta anmälan är 300 aktier.

## Jag/vi önskar teckna:

- 300 aktier (5 700 SEK)       2 000 aktier (38 000 SEK)  
 600 aktier (11 400 SEK)       5 000 aktier (95 000 SEK)  
 1 000 aktier (19 000 SEK)       Annat antal: \_\_\_\_\_ aktier á 19 SEK (minst 300 st).

## OBLIGATORISKA UPPGIFTER AVSEENDE PERSON I POLITISKT UTSATT STÄLLNING

Vänligen kryssa i korrekt alternativ nedan, huruvida ni är en person i politiskt utsatt ställning, eller ej.

JA     NEJ

Om ja, vänligen fyll i blanketten "Person i politiskt utsatt ställning" som finns att ladda ner på Mangolds hemsida, [www.mangold.se](http://www.mangold.se).

## OBLIGATORISKA UPPGIFTER FÖR FÖRHINDRANDE AV PENNINGTVÄTT - OBSERVERA INSTRUKTIONER FÖR VIDIMERING

Om teckningen avser ett belopp som överstiger 15 000 EUR, eller tecknas av en person bosatt utomlands (oavsett tecknat belopp), ska en vidimerad kopia på giltig legitimationshandling medfölja för att teckningsförbindelsen ska vara giltig. Vidimering ska göras av två personer med signatur, textat namn, personnummer och telefonnummer för att vara giltig.

För juridisk person ska alltid ett aktuellt registreringsbevis, eller motsvarande, ej äldre än tre månader bifogas som styrker firmateckning. Därtill ska avsnittet "Ägare" nedan fyllas i.

## ÄGARE - OBLIGATORISKT VID JURIDISK PERSON

Har den juridiska personen fysiska personer som ägarandel (direkt eller indirekt) överstiger 25 procent av aktierna eller rösterna i den juridiska personen eller som på annat sätt kontrollerar förvaltningen av den juridiska personen (personen har exempelvis rätt att utse eller avsätta mer än hälften av ledamöterna i den juridiska personens styrelse)? \*

JA (ange vem/vilka nedan)     NEJ

Om den juridiska personen är en stiftelse, eller liknande, vänligen ange namn, adress samt person- eller organisationsnummer på framtida förmånstagare, alternativt namn på de fysiska personer i vars främsta intresse stiftelsen, trusten eller liknande har inrättats eller bedriver verksamhet för.

Ägare	Personnummer/organisationsnummer	Adress	Innehav aktier %	Innehav röster %

\* Bifoga vidimerad kopia på aktiebok eller registreringsbevis som visar ägare/intressenter med ägarandel över 25 procent.

## VID TILLDELNING SKA TECKNADE AKTIER LEVERERAS TILL NEDANSTÅENDE VP-KONTON/SERVICEKONTON ELLER DEPÅER. OBLIGATORISKA UPPGIFTER AVSEENDE TECKNAREN NEDAN.

VP-konto/servicekonto/depå		Bank/förvaltare		
Personnummer/organisationsnummer		Telefon dagtid	Datum	
Efternamn, förnamn/firma		E-post		
Utdelningsadress (gata, box eller dylikt)		Underskrift (i förekommande fall av behörig(a) firmatecknare eller förmyndarens)		
Postnummer	Ort	Land (om annat än Sverige)	Namnförtydligande	

Mangold Fondkommission AB kan komma att använda de uppgifter ni lämnat för att kontakta er gällande andra tjänster och erbjudanden, vänligen informera Mangold Fondkommission AB ifall ni inte vill bli kontaktad i andra ärenden.

## Viktig information

1. Mangold Fondkommission AB org. nr. 556585-1267, nedan Mangold, (för adress och telefon se denna anmälningssedels framsida) är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn vars huvudsakliga verksamhet består i att tillhandahålla emissionstjänster och tjänster avseende finansiella instrument. Dessa tjänster består bl.a. av att på uppdrag av emittenter eller dess ombud och bolag i egenskap av emissionsinstitut administrera hanteringen av anmälningsmedlar, betalningar och tilldelningar av finansiella instrument. Det uppdrag som Mangold erhåller från dem som ingår undertecknade anmälningsmedlar utförs av att den som undertecknat anmälningsmedel lämnar fullmakt till Mangold att för dennes räkning sälja, köpa eller teckna sig för finansiella instrument enligt de villkor som gäller för en enskild emission, ett enskilt förvärv eller fusion etc. Detta innefattar normalt bl.a. mottagande av betalning för tilldelade finansiella instrument och kontoföring av dessa till anvisade VP-konton och depåer. Det eventuella courtage som utgår för det uppdrag som Mangold erhåller av den som ingivit anmälningsmedel framgår av denna anmälningsmedels framsida.
2. De risker som följer av en investering i sådana finansiella instrument som denna anmälningsmedel avser framgår som regel av den information som tagits fram med anledning av den transaktion som denna anmälningsmedel avser.
3. Priset för de finansiella instrumenten som avses i ett enskilt erbjudande framgår av denna anmälningsmedels framsida. Den som avser köpa, sälja eller teckna sig för de finansiella instrument som en anmälningsmedel avser, uppmanas att noga läsa den information som upprättats i samband med det enskilda erbjudandet.
4. Utöver vad som angivits ovan samt i eventuellt informationsmaterial, kommer skatter eller andra avgifter och kostnader som kan komma att uppstå med anledning av de finansiella instrument denna anmälan avser inte att påföras av eller erläggas av Mangold.
5. Det uppdrag som lämnas till Mangold enligt anmälningsmedeln och det finansiella instrument som anmälningsmedeln avser omfattas inte av den ängerrätt som följer av distans- och hem-försäljningslagen (2005:59).
6. Tillvägagångssättet samt anmälningsperioden för ett enskilt erbjudande framgår av denna anmälningsmedels framsida och av den information som upprättats med anledning av ett enskilt erbjudande.
7. Uppgifterna i anmälningsmedeln kan komma att behand-

las enligt personuppgiftslagen (1998:204) i syfte att uppfylla det uppdrag som lämnas genom anmälningsmedeln. Kunden kan skriftligen en gång per år begära att få information om vilka personuppgifter om kunden som behandlats. Undertecknad är vidare införstådd med att Mangold, till följd av svensk eller utländsk lag, myndighets föreskrift, handelsregler eller avtal/villkor för visst värdepapper, kan vara skyldigt att lämna ut uppgift om det lämnade uppdraget och undertecknaren är på begäran av Mangold skyldig att tillhandahålla Mangold sådana uppgifter.

8. All information rörande Mangold tjänster tillhandahålles på svenska.

9. Mangold ansvarar inte för det fall anmälningsmedeln kommer bort. Mangold ansvarar inte heller för tekniska fel eller fel i telekommunikations- eller posthantering i samband med inlämnandet av anmälningsmedeln.

10. VP-konto/Servicekonto eller depå hos Bank/Fondkommissionär måste vara öpnat vid inlämnandet av anmälningsmedeln. Observera att det för tecknare med depå hos Mangold kan krävas att det finns tillräcklig likvid på depån senast sista anmälningsdagen för att inte rätten till tilldelning ska riskera att gå förlorad. För tecknare med depå hos Mangold dras likvid automatiskt efter att tilldelningsbeslutet fattats vilket normalt sker ett par dagar efter sista anmälningsdagen.

11. Inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text i denna anmälningsmedel. Ändringar och tillägg kan medföra att anmälningsmedeln kan komma att lämnas utan avseende.

12. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningsmedel kan komma att lämnas utan avseende. Besked om eventuell tilldelning av finansiella instrument lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna.

13. Notera att du enbart genom undertecknande och ingivande av denna anmälningsmedel inte blir kund hos Mangold. Mangold kommer med andra ord bl.a. inte att kundkategorisera dig eller att genomföra en passandeprövning avseende din anmälan om köp av finansiella instrument i denna emission.

14. Reklamation av Mangolds utförande av det uppdrag som lämnats till Mangold genom ingivande av anmälningsmedeln ska ske utan oskäligt uppehåll. Om så inte sker kan rätten att kräva ersättning eller att göra andra påföljder gällande mot Mangold gå förlorad.

15. Om du är missnöjd med anledning av Mangolds hantering av anmälningsmedeln som ingivits till Mangold är det viktigt att du kontaktar oss och framför dina synpunkter. Kontakta gärna i första hand den avdelning som har haft hand om din anmälningsmedel. Om du inte skulle vara nöjd med det svar du får, kan du sedan skriftligen kontakta Mangolds klagomålsansvarig på den adress, telefaxnummer som anges på framsidan av anmälningsmedeln, eller till e-postadress klagomålsansvarig@mangold.se

16. Om du vill diskutera ett klagomålsärendet med någon utanför Mangold kan du vända dig till Konsumenternas Bank- och Finansbyrå, Konsumenternas Försäkringsbyrå eller Konsumentvägledningen i din kommun. Du kan även få ett klagomål prövat av utomstående genom att vända dig till Allmänna Reklamationsnämnden och/eller allmän domstol.

17. Mangold följer svensk lag beträffande marknadsföring. Materiell svensk rätt äger tillämpning på Mangolds erhållna uppdrag och allmän svensk domstol, t.ex. Stockholms tingsrätt, är behörig domstol.

18. Erbjudandet och denna anmälningsmedel riktas inte, varken direkt eller indirekt, till personer med hemvist i USA, Kanada, Australien, Nya Zeeland, Japan, Hongkong, Schweiz, Singapore eller Sydafrika. Erbjudandet riktar sig inte heller till personer vilkas deltagande förutsätter prospekt, registrering eller andra åtgärder. Denna anmälningsmedel eller andra till erbjudandet hänförliga dokument får inte distribueras i land där sådan distribution eller försäljning av aktier kräver åtgärd enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. Anmälningsmedel avsänd från sådant land kommer att lämnas utan avseende.

19. Är Ni, nära familjemedlem till Er, eller enskilda ägare med en röst- eller ägarandel större än 25 procent (både direkt och indirekt ägande räknas), en "person i politisk utsatt ställning" enligt Lag (2009:62) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism? Så anses vara fallet om Ni respektive familjemedlemmen eller ägaren har eller har haft en viktig offentlig funktion, såsom stats- eller regeringschef, parlamentsledamot, domare i domstol av högsta instans (motsvarande t.ex. Högsta domstolen), ambassadör, lednings-position i statsägt bolag etc. Om Ni är osäker, vänligen kontakta Mangold.

Frankeras ej.

Mangold  
Fondkommission  
betalar portot.

Mangold Fondkommission AB  
Ärende: Chordate

Svarspost  
Kundnummer 202 964 48  
SE-110 05 Stockholm  
Sweden