

CHORDATE

M E D I C A L

Inbjudan till teckning av aktier i

Chordate Medical Holding AB

(publ)

NOTERA ATT TECKNINGSRÄTTERNA FÖRVÄNTAS HA ETT EKONOMISKT VÄRDE.

För att teckningsrätternas värde inte ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna aktier senast den 9 januari 2023; eller
- senast den 3 januari 2023 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av aktier.

Notera att det även finns möjlighet att anmäla sig för teckning av aktier utan företrädesrätt och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

HÄNVISNING TILL PROSPEKT

Detta är en sammanfattning och introduktion till det fullständiga prospekt som upprättats av styrelsen för Chordate Medical Holding AB, ("Chordate" eller "Bolaget"). Broschyren utgör varken ett erbjudande att investera i Bolaget eller ett prospekt som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen. Vi ber er vänligen att bekanta er med det prospekt som relaterar till erbjudandet ("Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet") för att förstå de potentiella risker förknippade med en investering i Bolaget före någon form av investeringsbeslut fattas. Prospektet finns tillgängligt på Chordates hemsida (www.chordate.com) och Västra Hamnen Corporate Finance AB:s hemsida (www.vhcorp.se).

Bakgrund och motiv till Erbjudandet

BAKGRUND

Chordate Medical Holding AB (publ) är ett svenskt bolag som genom sitt helägda dotterbolag Chordate Medical AB utvecklar, säljer och marknadsför K.O.S (Kinetic Oscillation Stimulation), en patenterad och CE-märkt nervstimulerings-teknik för behandling av kronisk migrän och kronisk rinit.

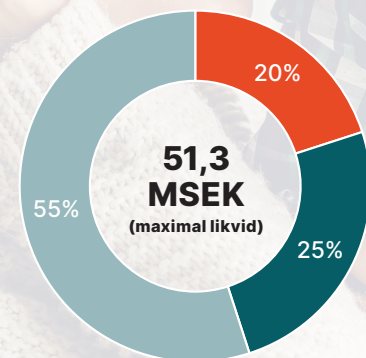
K.O.S är en enkel och kostnadseffektiv behandling, eftersom den kan utföras av sjuksköterska, utan läkemedel som i ett flertal kliniska studier har påvisats ge få oväntade bieffekter. I en första subgruppsanalys, bestående av 92 tyska patienter från Bolagets patientstudie på K.O.S mot kronisk migrän som avslutades i augusti 2022, kunde en statistiskt signifikant minskning av antalet huvudvärksdagar redovisas. Subgruppsresultaten är ett stöd för marknadsaktiviteter, såsom viktiga kundmöten och arbete med tidiga ersättningslösningar från offentliga eller privata försäkringslösningar, inom migränmarknaden och det pågående arbetet med Bolagets FDA-ansökan. Marknaden för behandlingar mot migrän är större än marknaden för behandlingar av rinit, varför framgångar inom migränområdet är ett betydelsefullt steg i Chordate Medicals exitstrategi som består av tre delar:

- **Bred patentportfölj** – Chordate har 71 beviljade patent grupperade i 9 patentfamiljer avseende olika uppfinningar i 26 marknader och ytterligare 3 patentansökningar är ingivna.
- **Investera i vetenskapliga bevis** – Den andra delen i strategin är att ta fram vetenskapligt grundade bevis för behandlingens kliniska effekt för de två indikationerna.
- **Proof of concept** – Den tredje delen är att visa tidig marknadspenetration på utvalda marknader för att kunna påvisa värdet av teknologin.

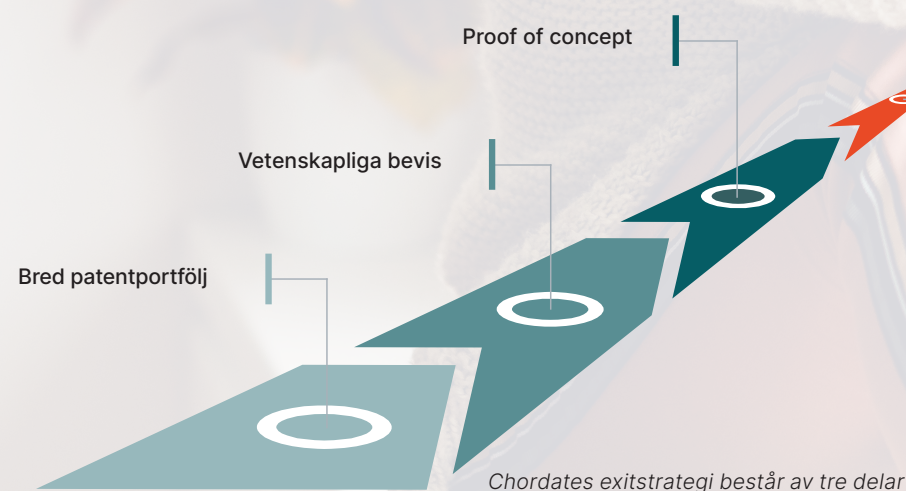
MOTIV

För att finansiera Bolaget och accelerera arbetet mot en exit, primärt genom fortsatta satsningar inom migränmarknaden med de senaste studieresultaten som utgångspunkt, genomförs föreliggande Företrädesemission. Vid fullteckning i Erbjudandet beräknas Företrädesemissionen tillföra Chordate cirka 51,3 MSEK. Emissionslikviden är avsedd att fördelas enligt nedan:

- 20% - Marknadsregistrering och produktversioner
- 25% - Stödjande kliniska studier
- 55% - Marknadsstrategiska aktiviteter och övrigt rörelsekapital



EXIT



Varför investera i Chordate?

KLINISKT BEVISAD PRODUKT MED FÅ BIVERKNINGAR

- Med behandlingen kan en statistiskt signifikant minskning av antalet huvudvärksdagar visas.¹
- Bolagets K.O.S-behandling medför inga eller få oväntade bieffekter, till skillnad från den biverkningsprofil som läkemedelsbehandlingar vanligtvis är associerade med.
- Metoden är CE-märkt sedan maj 2021 och bolaget har en stark patentportfölj med 71 patent fördelade på 26 länder.

FLERA POTENTIELLA TRIGGERS I NÄRTID

- Den kliniska migränstudien är färdigställd och fullständiga resultat väntas publiceras våren 2023. Resultaten från subgruppsresultaten har kunnat bekräftas som lika bra eller bättre i slutanalysen av hela studiematerialet.
- Arbetet med Bolagets FDA-ansökan fortlöper enligt plan och ambitionen är att ansökan skickas till FDA under våren 2023.
- Två studier är pågående: en uppföljningsstudie av 200 patienter i flera länder, samt en mindre pilotstudie inriktad mot patienter som inte får resultat från behandling med CGRP-hämmare, vilket ofta är den sista behandlingen som migränpatienter har att tillgå.

ENORM MARKNAD OCH ETABLERAD DISTRIBUTION

- Migrän är det tredje vanligaste och sjunde mest invalidiserande sjukdomstillståndet i världen och cirka 2% av världens befolkning lider av kronisk migrän. Tillståndet medför stora kostnader för samhället där förlorad produktivitet utgör lejonparten.
- Bolaget har etablerade distributionskanaler på utvalda marknader i Europa, Israel och Saudiarabien. Under 2022 har Chordate även ingått avtal med marknadskonsulter för att bearbeta Key Opinion Leaders inom migrän i Storbritannien, Tyskland, Finland och Israel.

Globala migränmarknaden, läkemedel, 2018 - 2026



Källa: Global Data Healthcare report (September 2017)

Villkor för Erbjudandet

Villkor	Den som på avstämningsdagen den 20 december är aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna aktier i företrädesemissionen i relation till tidigare innehav varvid en (1) befintlig aktie ger en (1) teckningsrätt. Tjugo (20) teckningsrätter berättigar till teckning av tretton (13) aktier.
Teckningskurs	0,50 SEK per aktie.
Emissionsbelopp	51,3 MSEK.
Antal aktier i Erbjudandet	102 513 047 st.
Avstämningsdag	20 december 2022.
Teckningsperiod	22 december 2022 - 9 januari 2023.
Handel med teckningsrätter	22 december - 3 januari 2023.
Utnyttjande av teckningsrätter	22 december 2022 - 9 januari 2023.
Handel med BTA	22 december 2022 fram till dess att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket.
Offentliggörande av utfall	Omkring den 11 januari 2023.
Teckningsförbindelser, teckningsavsikter och garantiåtagande	Företrädesemissionen omfattas av teckningsförbindelser, teckningsavsikter och garantiåtaganden om totalt cirka 23 MSEK, motsvarande cirka 45 procent av Företrädesemissionen.

Första dag att
teckna aktier

22 december

Sista dag att sälja
teckningsrätter

3 januari

Sista dag att
teckna aktier

9 januari

Viktig information: teckning och betalning för de nya aktierna bör ske i god tid före den 9 januari 2023, eftersom olika förvaltare har olika handläggningstid. Teckningsrätter som inte utnyttjas senast den 9 januari 2023 eller säljs senast den 3 januari 2023 kommer att förfalla utan värde.

Chordate Medical Holding AB (publ)
Kistagången 20 | 164 40 Kista
info@chordate.com
Telefon: +46 8 400 11 586
www.chordate.com