

Chosa Oncology AB – informationsdokument avseende unitemission

Information om emittenten

Chosa Oncology AB (publ) ("Chosa" eller "Bolaget") med organisationsnummer 559037-2271 är ett aktiebolag vars säte är i Lunds kommun, Sverige. Bolaget bildades den 28 oktober 2015 och registrerades hos Bolagsverket den 25 november 2015 under företagsnamnet RhoVac AB. Det nuvarande bolagsnamnet Chosa Oncology AB godkändes av bolagsstämman den 11 januari 2023 och registrerades hos Bolagsverket 18 februari 2023. Chosas bolagsform regleras av, och drivs i enlighet med Aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets LEI är 5493002SFL9YXB0A0027. Adressen till Bolagets hemsida är: www.Chosaoncology.se

Styrelsens ansvarsförklaring

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

Behörig myndighet

Detta förenklade informationsdokument är inget prospekt enligt betydelsen i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG, i dess ändrade lydelse ("Prospektförordningen"). Det förenklade informationsdokumentet upprättats i enlighet med Spotlights regelverk.

Efterlevnad av rapporteringsskyldighet och offentliggjord information

Styrelsen för Chosa intygar härmed att Bolaget fortlöpande har efterlevt sin rapporteringsskyldighet och skyldigheten att offentliggöra information under hela den period då Bolagets värdepapper har varit upptagna till handel, inbegripet enligt direktiv 2004/109/EG, i förekommande fall, förordning (EU) nr 596/2014 och, i förekommande fall, delegerad förordning (EU) 2017/565. Styrelsen bekräftar härmed att Bolaget, vid tidpunkten för erbjudandet, inte skjuter upp offentliggörandet av insiderinformation i enlighet med förordning (EU) nr 596/2014. Den obligatoriska information som emittenten offentliggör i enlighet med skyldigheter att offentliggöra löpande information finns tillgänglig på Bolagets hemsida ir.Chosaoncology.se/

Bakgrund och motiv

Platinabaserade läkemedel är grundläggande behandlingar inom flera stora cancerindikationer, inklusive lung-, blåscancer, bröst- och tjocktarmscancer, ofta i kombination med immunterapi som PD-(L)1-hämmare. Cisplatin och Carboplatin utmärker sig som de mest potenta och använda platinaläkemedlen – godkända för användning vid 16 olika cancerformer. Deras fulla potential begränsas dock av två kritiska utmaningar:

- Hög toxicitet mot friska celler – allvarliga biverkningar som påverkar toleransen och följsamheten till behandlingen.
- Varierande effektivitet – Effekten varierar stort mellan olika cancerformer, från 20 procent till 60 procent.

Chosas lösning

Chosa innehar globala rättigheter till ett patenterat gentest som identifierar cancerpatienter med störst sannolikhet att ha nytta av behandling med cisplatin, och som nu, i enlighet med pressmeddelandet den 9 maj 2025, även stöds av positiva data för Carboplatin.

- Detta verktyg kan hjälpa både läkare och patienter att fatta mer välgrundade beslut kring platinumbaserad kemoterapi: genom att styra behandlingen till dem med hög sannolikhet att svara och undvika ineffektiv och potentiellt toxisk behandling för dem som sannolikt inte har nytta av den.

Även om kombinationer av cis- och Carboplatin samt PD-(L)1-hämmare har lett till betydande framsteg inom cancerbehandling, botningsgrad som tidigare varit ouppnåeliga, är resultaten fortfarande otillfredsställande. Till exempel inom lungcancer, där denna kombination är standard, avlider fortfarande två tredjedelar av patienterna. Trots olika insatser har man haft begränsad framgång i att överbrygga detta kritiska behandlingsgap.

Chosa har utvecklat ett analysverktyg, först i sitt slag, och enda tillgängliga, utifrån biomarkör, Platin-DRP®, baserad på över ett decennium av forskning. Denna innovativa teknologi möjliggör identifiering med hög precision de patienter som med hög sannolikhet har nytta av cisplatin och Carboplatin, både som monoterapi och i kombination med immunterapi såsom PD-(L)1-hämmare.

Validerad i två oberoende lungcancerstudier och två bröstcancerstudier har biomarkören fått vetenskapligt erkännande från både FDA och EMA, då Platin-DRP beviljats tillstånd att användas för urval av patienter till kliniska prövningar. Chosa's Platin-DRP® kan hjälpa kliniker att:

- Optimera behandlingsresultat genom att rikta behandlingen till patienter som har hög sannolikhet att svara
- Undvika onödig toxicitet hos patienter som sannolikt inte har nytta av behandlingen
- Förbättra den totala botningsgrad genom effektivare användning av befintliga terapier

För utvecklare av PD-(L)1-läkemedel innebär detta en unik möjlighet att särskilja sina produkter på en mycket konkurrensutsatt marknad. Med 11 godkända PD-(L)1-terapi och över 20 ytterligare under utveckling, många med liknande verkningsmekanism, blir produktdifferentiering allt viktigare. När nyckelpatent börjar löpa ut från och med 2028 kommer ökningen av biosimilarer att ytterligare öka trycket att sticka ut. Chosas biomarkör erbjuder en

övertygande väg till konkurrensfördelar och ökad marknadsandel. Chosa för redan dialog med både etablerade och nya aktörer inom PD-(L)1-området om strategiska samarbeten.

Likviden från Transaktionen är avsedd att finansiera uppnåendet av följande värdeskapande milstolpar:

- Studieresultat från lungcancerstudie – Q2 2025
- Initiering av nya forskningssamarbeten – Q3 2025
- Utvidgning av DRP-tillämpning till ytterligare cancerindikationer – Q4 2025
- Studieresultat från kombinationsstudie i lungcancer – Q1 2026
- Inlämning av regulatorisk ansökan till FDA – Q1 2026

Användning av emissionslikvid

Bolagets nuvarande rörelsekapital är otillräckligt för att finansiera ovan nämnda verksamhet. Transaktionen kommer, vid full teckning i Företrädesemissionen, att tillföra Bolaget totalt cirka 20 MSEK före avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 2 MSEK.

Nettolikviden är avsedd att användas för följande ändamål, i prioritetsordning:

- Cirka 60 procent kommer att investeras i kliniska, kostnadseffektiva studier ledda av Key Opinion Leaders (KOL), som stödjer vidare validering och adoption av Chosas biomarkörteknologi.
- Cirka 40 procent kommer att användas för att täcka Bolagets rörelsekapitalbehov.

Viktigt att notera är att Bolaget bedömer att 7 MSEK är tillräckligt för att finansiera verksamheten under de kommande 12 månaderna, inklusive slutförandet av det kommande planerade studieresultatet från lungcancerstudien med kombinationen av PD1-hämmare och platin samt därutöver upprätthållande av kärnverksamheten. Emellertid skulle anskaffning av ytterligare kapital vid full teckning i Företrädesemissionen möjliggöra snabbare framsteg, bredare studiegenomförande och djupare engagemang i nya forskningssamarbeten, vilket därmed skulle påskynda Chosas strategiska och kliniska verksamhetsplan.

Om samtliga teckningsoptioner serie TO 2 som emitteras inom ramen för Transaktionen utnyttjas för teckning av aktier, kommer Bolaget att erhålla ytterligare nettolikvid om cirka 25 MSEK före avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 2 MSEK.

Emissionslikviden från teckningsoptionerna serie TO 2 är avsedd att ytterligare stärka Bolagets rörelsekapital och stödja utökade utvecklingsinitiativ.

Risker

Affärsrelaterade risker

Utformningen av kliniska prövningar

För att få fram de data som krävs för att stödja marknadsgodkännande och kommersialisering av läkemedel och diagnostikverktyg måste säkerhets- och effektdata måste av tillsynsmyndigheterna anses vara tillräckliga för att stödja marknadsgodkännande. Det finns en risk att tillsynsmyndigheterna eller den potentiella köparen/ partnern inte håller med om föreslagen regulatorisk väg. Om Chosa inte erhåller myndighetsgodkännande eller om Bolaget inte lyckas hitta en köpare/partner för att finansiera studien kan godkännandet försenas eller misslyckas, ett utfall som skulle kunna ha väsentlig påverkan på Bolagets verksamhet och dess finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar är medel. Inverkan på verksamheten om risken inträffar bedöms av Bolaget vara medel.

Partnerskapsavtal

En viktig del av Chosas affärsmodell är att ingå samarbetsavtal med läkemedelsföretag för utveckling och kommersialisering av en eller båda produkterna. Chosa är beroende av samarbeten och avtal med andra parter för den fortsatta utvecklingen av sina produkter. Genomförandet av studier kan kräva betydande resurser och det är därför önskvärt för små, forskningsintensiva företag som Chosa att ingå försäljnings-, samarbetseller licensavtal med större företag inom läkemedelsindustrin. Dessa partner ansvarar vanligtvis för att genomföra och/eller helt eller delvis finansiera de kliniska prövningarna, marknadsgodkännandeprocesserna samt försäljning och marknadsföringen av den färdiga produkten. Chosa har kontaktats av läkemedelsföretag med intresse för Cis- / Carbo-platin-DRP. Om Bolaget inte hittar någon partner och beslutar sig för att genomföra den registreringsgrundandestudien på egen hand kan läkemedelsgodkännandet ta längre tid än beräknat och Bolaget skulle behöva hitta andra finansieringslösningar. En betydande del av Bolagets förväntade framtida intäkter består av milstolpsbetalningar och royaltyintäkter från ovan nämnda samarbetsavtal. Det finns en risk att framtida avtal kan komma att sägas upp. Bolagets partners kan också besluta att prioritera och allokera mer av sina resurser till andra projekt, vilket i sin tur kan leda till att utvecklingen och kommersialiseringen av Bolagets produktkandidater tilldelas mindre resurser eller avbryts. I ett partnerskapsavtal kommer Chosa troligen att vara skyldigt att lämna vissa garantier till sina partners, vilket innebär att Chosa kan vara skadeståndsskyldigt gentemot sina partners om dessa garantier bryts. Förekomsten av någon av dessa händelser kan leda till minskade eller uteblivna intäkter, vilket kan ha väsentlig påverkan på Bolagets finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken ska inträffa är medel. Inverkan på verksamheten om risken inträffar bedöms av Bolaget vara höga.

Intressen i Chosa Aps

Chosa ApS ingick i april 2022 ett licensavtal med Allarity Therapeutics och LiPlasome Pharma ApS om de globala exklusiva rättigheterna till läkemedelskandidaten LiPlaCis®. Peter Buhl (VD och majoritetsägare i Chosa) äger tillsammans med närstående parter 2,34 % av LiPlasome Pharma ApS. Licensavtalet ger LiPlasome Pharma rätt till att erhålla milstolpsbetalningar vid marknadsgodkännande samt vid en viss uppnådd försäljning.

Det finns en risk för att intressekonflikter kan påverka Chosa:s verksamhet negativt. Inom styrelsen i Chosa Oncology AB har bolaget säkrat majoritet av styrelsemedlemmar som är i oberoende ställning av varandra. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken ska inträffa är låg. Inverkan på verksamheten om risken inträffar bedöms av Bolaget vara låg.

Försäljning

Teamet bakom Chosa har tidigare bidragit till två FDA/EMA läkemedelsgodkännanden. Chosa som bolag har dock ännu inte lanserat några läkemedel eller diagnostikverktyg och bedriver därför ingen försäljningsverksamhet och har därmed hittills inte genererat några intäkter. Det kan därför vara svårt att utvärdera läkemedlets eller diagnostikverktygets försäljningspotential, och det finns risk att intäkter helt eller delvis uteblir. Om produktens introduktion på marknaden försenas, blir dyrare eller helt uteblir, kan det komma att väsentligt påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken ska inträffa är medel. Inverkan på verksamheten om risken inträffar bedöms av Bolaget vara medel.

Reglering

Chosas verksamhet är villkorat godkännanden av relevanta tillsynsmyndigheter, såsom den amerikanska livsmedels- och läkemedelsmyndigheten ("FDA") och Europeiskaläkemedelsmyndigheten ("EMA"). För att få rätt att marknadsföra och sälja Bolagets produkter måste produkterna genomgå ett omfattande registreringsförfarande hos myndigheterna för varje enskild marknad. Registreringsförfarandet innefattar exempelvis krav på utveckling, testning, registrering, tillstånd, märkning, tillverkning och distribution. Det finns risk att försenade eller uteblivna godkännanden kan kräva justeringar för Bolagets ansökningar.

Om de krav som finns idag, eller de som tillkommer i framtiden inte uppfylls, finns det risk att produkter måste dras tillbaka, importförbud tillämpas, registreringar inte godkänns, godkännanden återkallas, kostsamt utvecklingsarbete uppstår eller att åtal väcks. Det finns en risk att gällande regler och tolkningar kan ändras, vilket kan påverka Bolagets förmåga att uppfylla myndighetskrav negativt. Om Bolaget inte kan inleda sin kommersialiseringsstrategi på grund av bristande tillstånd eller att det uppstår betydande förseningar därutav, kan vinstpotentialen för Bolagets produkter väsentligt försämrats.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken ska inträffa är medel. Inverkan på verksamheten om risken inträffar bedöms av Bolaget vara medel.

Kortfattad historia

Teamet bakom Chosa ledde tidigare Oncology Venture när Liplacis och platin-DRP vid tidpunkten var de mest framskridande projekteten. Chosa ApS innehar för närvarande rättigheterna till projektet. Chosa ApS bildades i mars 2022 och dess relationer med potentiella kunder, partners och leverantörer är därmed relativt nya, eller ännu inte etablerade.

Det finns en risk att långsiktigt stabila kund- och leverantörsrelationer inte kan etableras, varför det finns en risk att Bolagets intäkter eller kostnader kan påverkas negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken ska inträffa är medel. Inverkan på verksamheten om risken inträffar bedöms av Bolaget vara medel.

Prissättning

Chosa:s affärsmodell omfattar utlicensiering av läkemedelskandidater och diagnostikverktyg, och prissättningen för Bolagets produkter kan komma att påverkas av den allmänna

utvecklingen på marknaden. I det fall att prissättningen på läkemedel generellt sjunker finns det en risk att Bolagets intäktsmöjligheter påverkas negativt. Prissättningen av läkemedel bestäms i vissa fall på myndighetsnivå. Det finns en risk att prissättningen av Bolagets läkemedel kan bli lägre än vad Bolagets styrelse beräknat, och prissättningen vid utlicensiering påverkas bland annat av försäljningspriset på läkemedlet. Det finns också ett antal andra faktorer som påverkar priset vid utlicensiering, t.ex. det allmänna intresset för läkemedlet och antalet konkurrerande behandlingar.

Om prissättningen vid utlicensiering och Bolagets läkemedelskandidater och diagnostikverktyg blir lägre än vad Bolaget förväntade sig, kan Chosas verksamhet, resultat och finansiella ställning väsentligt påverkas.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken ska inträffa är medel. Inverkan på verksamheten om risken inträffar bedöms av Bolaget vara medel.

Försäkringsskydd

Det finns en risk att Chosas nuvarande försäkringsskydd inte är tillräckligt för att täcka eventuella anspråk som kan uppstå med hänsyn till Bolagets produktansvar och i samband med andra skador. Dessutom är det inte säkert att Bolaget kan behålla sitt nuvarande försäkringsskydd till gynnsamma villkor, eller överhuvudtaget. Det finns därmed en risk att otillräckligt eller för dyrt försäkringsskydd kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken ska inträffa är måttlig. Inverkan på verksamheten om risken inträffar bedöms av Bolaget vara medel.

Marknadsacceptans

Det finns en risk att Bolagets produkter inte accepteras av läkare, patienter, branschorganisationer eller andra intressenter inom den medicinska världen, och att användningen av Chosas produkter därför inte kommer att bli utbredd. Om Chosas produkter inte får marknadsacceptansen som förväntas kommer Bolaget uppleva en negativ effekt på sin verksamhet, sitt resultat och sin finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken ska inträffa är låg. Inverkan på verksamheten om risken inträffar bedöms vara hög.

Finansieringsbehov

Chosa har sedan verksamheten inleddes hittills inte genererat någon rörelsevinst, och Bolagets kassaflöde förväntas förbli negativt till dess att Chosa genererar intäkter. Det kan ta lång tid innan Bolagets läkemedelsprodukter lanseras på marknaden och genererar tillräckliga intäkter för att stödja ett positivt kassaflöde. Den kvarvarande kliniska prövningen medför betydande kostnader, och det finns en risk att Bolaget inte hittar en partner/förvärvare som kan finansiera projektet. Om Chosa inte säljer sina tillgångar eller om man inte hittar en partner som stöder projektet ekonomiskt, kan företaget behöva söka andra finansieringslösningar. Om Bolaget misslyckas med att anskaffa kapital kan det få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning. Eventuella förseningar i produktutvecklingen kan innebära att kassaflödet genereras senare än planerat. Det finns en risk att Bolaget kan behöva anskaffa ytterligare kapital i framtiden och det finns inga garantier för att Bolaget, på grund av externa faktorer, gör detta i tid eller till fördelaktiga villkor för Bolaget. Om Chosa inte kan erhålla finansiering kan Bolaget tvingas att tillfälligt stoppa utvecklingen eller tvingas bedriva verksamheten i en

långsammare takt än önskat, vilket kan leda till försenade eller uteblivna intäkter. Om detta inträffar kan Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning påverkas negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken ska inträffa är låg. Inverkan på verksamheten om risken inträffar bedöms vara hög.

Nyckelpersoner och anställda

Chosas verksamhet är starkt beroende av nyckelpersoner med expertis och lång erfarenhet inom företagets affärsområde. Om någon av dessa nyckelpersoner skulle lämna Bolaget kan fortsatt forskning, utveckling och verksamhet försvåras, och förseningar kan uppstå. Det råder stark konkurrens om erfaren personal inom Bolagets bransch, och många av de aktörer som konkurrerar om samma personal har betydligt större ekonomiska resurser än Bolaget, vilket kan leda till att Bolaget inte kan rekrytera nödvändig personal, eller att rekrytering enbart kan ske på ogynnsamma villkor. Om Chosa inte kan behålla nyckelpersoner och personalresurser i den omfattning och på de villkor som krävs, kan Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning påverkas negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken ska inträffa är låg. Inverkan på verksamheten om risken inträffar bedöms vara hög.

Konkurrens

Chosa verkar i en konkurrensutsatt bransch där många företag, universitet och institutioner bedriver forskning och utveckling av läkemedel. Cancerforskning är ett populärt forskningsområde som har lett till många godkända läkemedel och ytterligare läkemedel är under utveckling, vilka direkt eller indirekt kan komma att konkurrera med Bolagets kandidat. Några av Chosas möjliga konkurrenter är multinationella företag med stora finansiella resurser. Bolagets framtida konkurrensförmåga beror bland annat på att Bolagets produktkandidat bibehåller ett effektivt patentskydd och att detta skydd upprätthålls. Bolaget kan också möta konkurrens från kopior av läkemedel, generiska läkemedel och andra formuleringar av cisplatin som lanseras när patenten löper ut. Dessutom kan företag med verksamheter som för närvarande arbetar med närliggande läkemedelsområden besluta att etablera sig inom Chosas affärsområde. Om Bolaget inte effektivt kan konkurrera med andra aktörer på marknaden, kan det få negativ inverkan på Chosas verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken ska inträffa är låg. Inverkan på verksamheten om risken inträffar bedöms av att vara medel.

Marknadstillväxt

Även om inga större genombrott har skett inom cancervården på länge, kännetecknas läkemedelsindustrin i allmänhet av snabba förändringar i och med teknologiska framsteg, förbättrad industriell kunskap och utveckling av nya och effektivare läkemedel och behandlingsmetoder. Chosas framtida framgång och möjligheten till tillväxt kommer i hög grad att bero på Bolagets och dess framtida partners förmåga att anpassa sig till sådana externa faktorer. Snabb tillväxt kan även orsaka problem på organisationsnivå. Det kan vara svårt att rekrytera ny personal och utmaningar i att utbilda och integrera ny personalen kan uppstå. Om Chosa misslyckas med att hantera ökade kapacitetsbelastningar kan Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning påverkas negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken ska inträffa är låg. Inverkan på verksamheten om risken inträffar bedöms av att vara medel.

Produktansvar

Chosa är verksam inom läkemedelsindustrin, och Bolaget innehar därför ett stort produktansvar. Eventuella krav mot Bolaget kan överstiga Chosa's försäkringsbelopp. Om krav framställs eller ansvar påstås, kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken ska inträffa är låg. Den negativa konsekvensen för verksamheten om risken inträffar anses av Bolaget vara hög.

Immateriella rättigheter

Chosa har licensierat de immateriella rättigheterna till LiPlaCis® och DRP®. Det finns en risk att patentansökningar inte kommer att godkännas i ytterligare länder. Beviljade patent ger inte alltid ett långsiktigt skydd, eftersom invändningar eller andra ogiltighetskrav mot utfärdade patent kan göras även efter det att patent beviljats. Resultatet av sådana processer kan vara att beviljade patent begränsas, exempelvis genom att omfattningen på ansökan begränsas, eller genom att patentet förkastas. Att ett patent förkastas innebär att ingen part beviljas ensamrätt till uppfinningen så att inga parter förhindras från att använda den. Resultatet av ett invändningsförfarande kan överklagas, vilket gör det svårt att förutse det slutliga resultatet av sådan invändning. Negativa utfall vid tvister om immateriella rättigheter kan leda till att skyddet går förlorat, att Bolaget förbjuds att använda den aktuella rättigheten eller att man måste betala skadestånd. Dessutom kan kostnaderna för en tvist, även i händelse av ett positivt utfall för Bolaget, bli betydande, vilket i sin tur kan påverka Bolagets resultat och finansiella ställning negativt. Ovanstående kan innebära svårigheter eller förseningar i lanseringen av Bolagets produkter och därmed även skada Bolagets förmåga att generera intäkter. Detsamma gäller även andra immateriella rättigheter som exempelvis varumärkesskydd.

Det finns dessutom risk att aktörer med konkurrerande verksamhet beslutar att patentera områden som gränsar till Chosas befintliga patent, vilket leder till att konkurrerande produkter uppnår samma effekt som Bolagets alternativ. Detta kan potentiellt göra marknadsförhållandena svårare för Bolaget i och med en alltmer konkurrensutsatt situation. Om någon av ovanstående risker skulle inträffa kan Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning påverkas negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken ska inträffa är låg. Den negativa konsekvensen för verksamheten om risken inträffar anses av Bolaget vara medel.

Tvister

Chosa kan bli inblandat i tvister, myndighetsutredningar eller processer och riskerar därmed att bli föremål för civilrättsliga krav i tvister om bland annat avtal. Tvister, anspråk, utredningar och processer kan för Bolaget vara tidskrävande, störa den normala verksamheten och omfatta betydande belopp, beröra principiella frågor, påverka Bolagets affärsrelationer negativt och resultera i administrativa och/eller rättsliga sanktioner och kostnader. Om en tvist skulle gälla ett avtalsförhållande som regleras av utländsk lag eller gälla en tvisteförhandling som ska avgöras av domstol eller skiljedomstol utomlands, kan kostnaderna bli särskilt höga. Om ovan nämnda tvister, anspråk, utredningar eller rättstvister skulle inträffa, och Bolaget hålls ansvarigt, finns det en risk för att anspråken inte täcks av Bolagets försäkringsskydd. Tvister, anspråk, utredningar och processer kan således påverka Chosas verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Dessutom kan exponering vid tvister eller myndighetsförfaranden, även om de direkta finansiella följderna i sig inte är betydande, påverka företagets rykte.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken ska inträffa är låg. Den negativa konsekvensen för verksamheten om risken inträffar anses av Bolaget vara medel.

Utvecklingskostnader

Chosa kommer fortsättningsvis att nyutveckla och vidareutveckla produkter inom sitt verksamhetsområde. Tids- och kostnadsaspekter för produktutveckling kan vara svåra att på förhand fastställa med exakthet. Detta medför risk att en planerad produktutveckling blir mer kostnadskrävande än planerat.

Villkor för erbjudandet

Tidsplan

5 juni 2025	Sista handelsdag i aktien inklusive rätt att delta i Företrädesemissionen
9 juni 2025	Första handelsdag i aktien exklusive rätt att delta i Företrädesemissionen
10 juni 2025	Offentliggörande av Förenklat Informationsdokument
10 juni 2025	Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen
12–23 juni 2025	Handel med uniträtter på Spotlight Stock Market
12–26 juni 2025	Teckningsperiod
12 juni – cirka 18 juli 2025	Handel med betalda tecknade units (BTU)
30 juni 2025	Beräknad dag för offentliggörande av utfall i Företrädesemissionen

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen den 10 juni 2025 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya units i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen.

För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. Uniträtterna berättigar innehavaren att teckna nya units med företrädesrätt, varvid åtta (8) uniträtter ger rätt till teckning av en (1) ny unit. En (1) unit består av tre (3) aktier och tre (3) teckningsoptioner av serie TO 2.

Emissionsvolym

Erbjudandet omfattar högst 8 868 018 units (aktier och vidhängande vederlagsfria teckningsoptioner). Det totala emissionsbeloppet uppgår till cirka 16,5 MSEK före emissionskostnader.

Teckningsoption av serie TO 2

En (1) teckningsoption av serie TO 2 berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie i Bolaget och kan nyttjas under perioden från och med den 1 juli 2026 till och med den 14 juli 2026. Förutsatt att den initiala företrädesemissionen fulltecknas samt att vidhängande vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 2 nyttjas till fullo kommer aktiekapitalet att öka med ytterligare 4 788 729,72 SEK.

Teckningsoptionen kommer att vara föremål för handel från dess att konvertering av BTU har skett i Euroclears system till och med den 10 juli 2026 och kommer att handlas i svenska kronor. Teckningsoptionerna har ISIN-kod SE0025186745.

Teckningskurs

Teckningskursen är 1,86 SEK per unit, vilket innebär att priset per aktie är fastställt till 0,62 SEK. Teckningsoptionerna är vederlagsfria Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 10 juni 2025. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 5 juni 2025. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 9 juni 2025.

Teckningstid

Teckning av nya units med stöd av uniträtter ska ske under tiden från och med den 12 juni 2025 till och med den 26 juni 2025. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En eventuell förlängning kommer att offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande senast den 26 juni 2025.

Uniträtter

För en (1) befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. Uniträtter berättigar innehavaren att teckna nya units med företrädesrätt, varvid åtta (8) uniträtter ger rätt till teckning av en (1) ny unit.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter äger rum på Spotlight Stock Market under perioden 12 juni 2025 till och med den 23 juni 2025. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade uniträtter

Uniträtter vilka ej sålts senast den 23 juni 2025 eller utnyttjas för teckning av units senast den 26 juni 2025 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokningen av uniträtter.

Emissionsredovisning och teckning

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 10 juni 2025 var registrerade hos Euroclear, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi. Information kommer att finnas tillgänglig på Nordic Issuings hemsida (www.nordic-issuing.se) samt på Bolagets hemsida (<https://www.Chosaoncology.se>). 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 uniträtter på aktieägars VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 26 juni 2025. Teckning genom betalning ska göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller genom teckning på Nordic Issuings plattform enligt följande två alternativ:

1. Emissionsredovisning (förtryckt inbetalningsavi från Euroclear)

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter önskas utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning.

2. Teckning via Nordic Issuing med stöd av uniträtter

I det fall ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, t.ex. genom att uniträtter förvärvats eller avyttrats, ska teckning med stöd av uniträtter göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/> och användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska logga in på plattformen och uppge det antal uniträtter som önskar utnyttjas, antal units som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Anmälan är bindande.

Information till banker/förvaltare avseende teckning

Första dagen i teckningstiden skickar Nordic Issuing ut mejl innehållandes Memorandumet, kort sammanfattning kring erbjudandet samt anmälningssedlar som samtliga banker/förvaltare kan använda för teckning med stöd av uniträtter för sina underliggande kunder.

Nordic Issuing förbehåller sig rätten att bortse från anmälningssedlar inkomna via postgång, då det inte kan garanteras att de mottas innan sista dagen i teckningstiden om de postas.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska istället ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare. Observera att när nyttjande av uniträtter sker via en bank respektive förvaltare bör detta ske tidigt i teckningstiden på grund av att respektive bank/förvaltare kan sätta olika tidsgränser för sista dag för teckning.

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av units utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 12 juni 2025 till och med den 26 juni 2025. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningstiden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Anmälan om att teckna units utan företrädesrätt ska göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/>.

För förvaltarregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av units utan företrädesrätt göras till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa. För att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt krävs det att teckningen utförs via förvaltaren då det annars inte finns någon möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat units såväl med som utan stöd av uniträtter.

Ofullständig eller felaktigt ifylld teckning kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att anmäla en "Teckning utan stöd av uniträtter". Teckningen ska ske senast den 26 juni 2025. Anmälan är bindande.

Teckning från konton som omfattas av specifika regler

Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank eller förvaltare som för kontot, om förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Teckning över 15 000 EUR

I det fall att teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR ska penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Nordic Issuing enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Observera att Nordic Issuing inte kan boka ut värdepapper, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Nordic Issuing tillhanda.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore, Sydkorea, Ryssland, Belarus eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt) och vilka äger rätt att teckna units i Företrädesemissionen, kan vända sig till Nordic Issuing för information om teckning och betalning.

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore, Sydkorea, Ryssland, Belarus eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, kommer inga uniträtter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna units i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

Utan hinder av någon annan bestämmelse i detta dokument, den förtryckta emissionsredovisningen eller anmälningssedlarna, förbehåller sig Bolaget rätten att tillåta vilken person som helst att ansöka om nya värdepapper i Företrädesemissionen om Bolaget är övertygad om att transaktionen i fråga är undantagen från eller inte omfattas av de lagar eller förordningar som ger upphov till begränsningarna i fråga.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

För det fall inte samtliga units tecknas med företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen, inom ramen för företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av units till annan som tecknat units utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid ska ske.

I första hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till sådana tecknare som även tecknat units med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som utnyttjats för teckning av units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till andra som tecknat utan stöd av uniträtter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I tredje hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till emissionsgaranterna i förhållande till storleken av de ställda garantiåtagandena, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Besked om tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av units, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota via e-post. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningsperiod och likvid ska enligt instruktion på avräkningsnotan erläggas senast två (2) bankdagar därefter. Notera att det inte finns någon möjlighet att dra beloppet från angiven depå. Erläggs inte likvid i rätt tid kan units komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning.

Offentliggörande av utfallet i företrädesemissionen

Offentliggörandet av utfallet i företrädesemissionen är planerat till den 30 juni 2025, eller snarast möjligt efter teckningstiden avslutats. Företaget kommer att publicera utfallet av företrädesemissionen genom ett pressmeddelande.

Betald tecknad unit (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller direktregistrerad tecknare en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade units är bokförda som BTU på VP-kontot tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Aktieägare vilka har sitt innehav på depå hos bank eller förvaltare erhåller information från respektive förvaltare.

Handel med BTU

Handel med BTU äger rum på Spotlight Stock Market från och med den 12 juni 2025 fram till dess att företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Tecknade units är bokförda som BTU på tecknarens VP-konto eller depå tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 29, 2025.

Leverans av aktier och teckningsoptioner

Så snart företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, ombokas BTU till aktier samt teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear. Observera att emissionen kan komma att delregistreras på Bolagsverket.

Handel i aktien

Aktierna i Bolaget är noterade på Spotlight Stock Market. Aktierna handlas under kortnamnet "Chosa" och har ISIN-kod SE0007784319. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTU till aktier sker.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats på Bolagsverket. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

Utspädning

Genom företrädesemissionen kan Bolagets aktiekapital öka med initialt högst 4 788 729,72 SEK genom företrädesemission av högst 26 604 054 aktier, motsvarande cirka 26 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget. Utspädningen är baserad på antalet emitterande aktier vid upprättande av detta Förenklade Informationsdokument.

Vid fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 2 inom ramen för företrädesemissionen kan aktiekapitalet öka med ytterligare högst 4 788 729,72 SEK, motsvarande ytterligare cirka 21 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget.

Eventuell omräkning av teckningskurs och teckningsberättigande

Teckningskursen respektive det antal aktier i Bolaget som teckningsoptionerna berättigar till teckning av kan komma att omräknas vid exempelvis fondemission eller nyemission. I det fall omräkning kommer att aktualiseras kommer Bolaget att via pressmeddelande offentliggöra mer information om detta på sin hemsida (<https://www.Chosaoncology.se>).

Information om LEI- och NCI-nummer

Enligt det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 behöver alla investerare ha en global identifieringskod för att kunna genomföra värdepapperstransaktioner. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en så kallad Legal Entity Identifier (LEI) och fysiska personer ta reda på sitt National Client Identifier (NCI) för att kunna teckna units i Företrädesemissionen. Observera att det är tecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller NCI-nummer behövs, samt att Nordic Issuing kan vara förhindrad att utföra transaktionen åt personen i fråga om LEI-kod eller NCI-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver erhålla en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Instruktioner för det globala LEI-systemet finns på gleif.org. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NCI-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera medborgarskap eller något annat än svenskt medborgarskap kan NCI-numret vara någon annan typ av nummer. Den som avser teckna units i Företrädesemissionen uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NCI-nummer (fysiska personer) i god tid för att äga rätt att delta i Företrädesemissionen och/eller kunna tilldelas units som tecknas utan stöd av uniträtter.

Övrigt

Styrelsen för Bolaget äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna nya aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Memorandumet.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för tecknade units kommer Nordic Issuing att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Nordic Issuing kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Nordic Issuing kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Teckning av nya units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya units. En ofullständig eller felaktigt ifylld anmälan/teckning kan komma att lämnas utan beaktande. Om likviden för tecknade units

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 att återbetalas. Om flera anmälningar/teckningar av samma kategori inges kommer endast den anmälan/teckning som senast kommit Nordic Issuing tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning av belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.