

CSMEDICA⁺

INVITATION TIL TEGNING AF UNITS I CS MEDICA A/S

TEGNINGSPERIODE 17. - 31. AUGUST 2021

“

"CS MEDICA har en enestående konkurrencemæssig fordel og en unik status i en hurtigvoksende branche, som first-mover med receptfrie medicinske tekniske produkter, med indhold af cannabinoider fra cannabis, med optimal biotilgængelighed og lav medicinsk interaktion - 11 patentanmeldte og tilgængelige på markedet"

Lone Henriksen, CEO

VIGTIG INFORMATION

Det følgende resumé er ikke et tilbud, men skal ses som en introduktion til CS MEDICA A/S (her benævnt "CS MEDICA" eller "Virksomheden") og prospekt, men indeholder ikke nødvendigvis alle oplysninger, for at kunne træffe en beslutning om investering. Investor rådes til at referere til prospektet, som er tilgængeligt på CS MEDICA's websted (www.cs-medica.com), for at træffe en investeringsbeslutning og vurdere de potentielle risici, der måtte være forbundet med beslutningen om en investering i værdipapirerne. CS MEDICA A/S, CVR. nr. 33871643.

CS MEDICA er en dansk medico virksomhed, stiftet i 2011. CS MEDICA udvikler, fremstiller og markedsfører håndkøbsprodukter (OTC) som medicinsk udstyr, kosttilskud og kosmetik indeholdende cannabinoider fra cannabis (såsom CBD, CBG og CBN). Foreløbig fokuserer virksomheden på 20 produkter med cannabidiol (CBD) rettet mod autoimmune lidelser såsom psoriasis og gigt samt stressrelaterede symptomer herunder bl.a. hårtab. 11 produkter er allerede tilgængelige på det europæiske marked, og yderligere 9 lanceres inden udgangen af 2022, med 11 patentanmeldte produkter. CS MEDICA søger nu ekstern kapital i forbindelse med en kommende børsnotering for at opfylde ambitionen om at etablere produkterne i store dele af Europa via agenter og distributører og senere ekspansion til USA og Canada.

I de sidste fem år har CS MEDICA forsket, udviklet og testet medicintekniske produkter, som nu introduceres på det globale marked.

Virksomhedens produktportefølje, som præsenteres under varemærket CANNASEN®, består af to produktserier:

- CANNASEN® CBD-behandlingsserie, til rådighed på markedet i over 200 butikker i EU (med yderligere 326 salgssteder forventet i oktober 2021),
- CANNASEN® CBD-hudplejeserie til genoprettelse og lindring,- vil blive introduceret på markedet i 2022.

CS MEDICA er midt i en ekspansionsproces til relevante markeder over hele Europa og har flere underskrevne distributionsaftaler. Med det europæiske markeds stigende efterspørgsel på produkter, der indeholder cannabinoider, forbereder CS MEDICA sig på at opskalere sin forretning med ambitionen om at indgå nye, strategiske partnerskaber og lancere produkter på det brede, europæiske marked.

For at sikre fremtidig succes har CS MEDICA udviklet en terapeutisk cannabinoid strategi med løbende investering i nye og banebrydende teknologier. I dag har CS MEDICA teknologiske platforme, der dækker flere kerneområder, som er essentielle for at fremme innovation på tværs af de sygdomsområder de er rettet imod og for at fremme virksomhedens vækst.

Siden 2016 har CS MEDICA brugt og optimeret disse teknologier, forsket i det endocannabinoid system og de mere end 140 kendte phytocannabinoider (fra cannabis) for at levere behandlingsløsninger indenfor sygdomme, hvor cannabinoider har påvist positiv terapeutisk effekt.

TERAPEUTISK STRATEGI BASERET PÅ CANNABINOIDER

Det Endocannabinoid-system, også kaldet ECS, er et komplekst nervesystem med cellesignaler, som er ansvarlig for overførsel af information mellem celler og hjernen. Den menneskelige krop producerer sine egne cannabinoider, som kaldes endocannabinoider.

SAMMENFATNING AF TILBUD

Tegningsfrist: 17. – 31. august 2021

Tegningskurs: 38,50 kr. pr. unit. Hver unit består af fem (5) aktier og to (2) tegningsoptioner i serie TO 1. Hver aktie koster således 7,70 kr. Minimum tegning er 120 units, hvilket svarer til 4.620 kr. Herefter kan der tegnes et vilkårligt antal units. Der kan forekomme kurtage.

Emissionens omfang: I første omgang er der ca. 22,3 mio. kr. (før emissionsomkostninger på ca. 1,8 mio. kr.), hvoraf ca. 3,9 mio. kr. vedrører overgangslån, og ca. 0,8 mio. kr. kan henføres til kompensation (i form af units) til mellemfinansiering, og vil således ikke være tilgængelige for Virksomheden. Endvidere skal et tidligere opnået overgangslån (uden renter) på ca. 2,8 mio. kr. indfries mod andele i dette tilbud. Virksomheden kan tilføres yderligere ca. 10,8 mio. kr. før emissionsomkostninger ved fuld udnyttelse af tegningsoptioner i serie TO 1, i august-september 2022.

Værdiansættelse (før investeringer): Ca. 61,6 mio. kr.

Tegningsforpligtelser: Virksomheden har modtaget tegningstilsagn på ca. 13,4 mio. kr., hvilket svarer til ca. 60 % af de først udstedte units.

Antal aktier før emission af units: 8000000.

Forventet første handelsdag på Spotlight Stock Market: 14. september 2021.

Ticker og ISIN: CSMED og DK0061668225.

Endocannabinoider er neurotransmittere, som spiller en central rolle i regulering af de fleste menneskelige, fysiologiske funktioner, der er afgørende for overlevelse, vækst og trivsel. Hvis der mangler en specifik endocannabinoid eller der produceres for lidt, kan der opstå alvorlig sygdom. Phytocannabinoider binder sig til cannabinoid-receptorer i den menneskelige krop. Ved at indse potentialet for phytocannabinoider i behandling, har CS MEDICA viet sit arbejde til at opbygge ekspertise med banebrydende introduktion af phytocannabinoider i medico og kosmetikbranchen.

CS MEDICA opnår dette gennem avanceret cannabinoid-teknologi til udvikling af optimal behandling og virkning; herunder udvælgelse af den rigtige kombination af phytocannabinoider og andre aktive ingredienser.

DIGITALE LØSNINGER

For at være på forkant med den globale udvikling fokuserer CS MEDICA på digitale løsninger, som stadig er usædvanlige i medicinalbranchen.

Et "Open Access Repository System" (OARS) dedikeret til forskning i cannabinoider og cannabinoid-baseret terapi er indbygget i brand hjemmesiden (cannasen.com). OARS er et open source-system, der er tilgængeligt for offentligheden, og har til formål at levere og dele alle nyeste kliniske testresultater, undersøgelser, tidsskriftspublikationer samt en række andre informationsressourcer relateret til smerte- og autoimmunrelaterede lidelser. OARS vil være afgørende for forskning og udvikling og for gennemførelsen af go-to-market-strategien som hjælp til forbrugernes forståelse af fordelene ved at bruge cannabinoider til behandling.

CS MEDICA's "Product Information Management" portal (PIM) og "Clinical Information Management" portal (CIM) er værdifuldt teknisk aktiv i forhold til samarbejdet mellem CS MEDICA og distributøren. Begge portaler, der er tilgængelige for CS MEDICA og deres partnere, vil reducere den manuelle arbejdsbyrde, øge den globale udrulningshastighed og sikrer samme kvalitetsniveau for samtlige interessenter. Desuden vil CIM give CS MEDICA og distributører mulighed for at udføre "post marketing" kliniske forsøg i samarbejde med lokale organisationer, f.eks. gigt og psoriasisorganisationer. Denne facilitet sikrer optimal lokal vidensdeling via de organisationer, der repræsenterer den pågældende sygdomsprofil.

CS MEDICA's mål er at løfte det terapeutiske potentiale for cannabinoider ind i den næste generation af livsændrende, medicinske behandlinger og tilbyde livsændrende behandlinger til endnu flere personer i fremtiden.



SAMMENFATNING AF TEGNINGSOPTIONER

Udnyttelsesperiode: September 2022.

Udnyttelseskurs: En (1) tegningsoption giver ret til at tegne en (1) ny aktie til 9,30 kr. i tegningsperioden for tegningsoptionerne.

Emissions omfang: Hvis alle tegningsoptioner udnyttes i denne periode, vil Virksomheden modtage yderligere ca. 10,8 mio. kr. før fradrag af transaktionsrelaterede omkostninger.

Ticker og ISIN: CSMED TO 1 og DK0061668308.

MARKEDSOVERBLIK

Cannabis afledte præparater hævdes at have markedsforstyrrende potentiale. På grund af hampens sammensætning formodes forstyrrelsen at sprede sig over flere brancher, herunder medicin og kosmetik. Ændringerne er i gang, og forventes at vare omkring 10 år afhængigt af området. I henhold til en vurdering fra 2018 bliver prisen på samtlige globale markeder, forstyrret af cannabis, på 5 trío. USD.¹

Med hensyn til CBD-markedet med 1,9 mia. USD i globalt salg af CBD i 2018, forventes den estimerede markedsvækst at nå 49 pct. gennemsnitlig årlig vækstrate (CAGR) frem til 2024. CBD findes i øjeblikket i EU-Kommissionens database over kosmetiske ingredienser. Denne åbning af reglerne vedrørende CBD kan forventes at stimulere væksten på CBD-markedet. Produkter med cannabis derivater passer ind i den moderne forbrugertrend inden for sundhed og velvære på grund af deres naturorienterede funktion, bæredygtighed og passer til den etiske livsstil.²

PROGNOSE FOR MARKEDSVÆRDIEN AF MEDICINSK CANNABIS PÅ DET RESPEKTIVE MÅLMARKED FREM TIL 2028³

Danmark:	1,1 € mia.
Tyskland:	7,7 € mia.
Storbritannien:	8,8 € mia.
Sverige:	0,5 € mia.
Norge:	0,5 € mia.
Finland:	1,1 € mia.

FORRETNINGSMODEL



’ Inspireret af naturen, skabt af forskere

CS MEDICA distribuerer produkter over hele Europa og har hovedkvarter i København, Danmark. Virksomheden drives gennem to 100% ejede datterselskaber.

- **Galaxa Pharma A/S (B2B, B2C)**
 - Distributør og repræsentant for udenlandske producenter i de nordiske lande.
 - Registreret som distributør af medicinsk udstyr.
- **CanNordic A/S (B2B)**
 - Forskning og udvikling, produktion og salg af CANNASEN-brandet.
 - Registreret som produktudvikler, producent og distributør af medicinsk udstyr.

CBD-isolatet, der bruges i CANNASEN-produkterne, kommer fra Cannabis sativa L.-planten uden spor af THC. Dyrkning, ekstraktion og krystallisering af CBD-isolat til medicinsk brug bliver udført i Italien og Tjekkiet af Virksomhedens godkendte underleverandører, der er underlagt kontrol. CBD-krystallerne bliver i en senere fase sendt til produktionsstedet for at indgå i fremstillingsprocessen af CANNASEN® CBD-produkterne hos Virksomhedens partnere i Tyskland og Polen.

CS MEDICA sammen med deres partnere overholder GMP (god fremstillingspraksis) og GDP (god distributionspraksis) samt ISO-standarder i overensstemmelse med lovgivningen om medicinsk udstyr inden for forskning, design og udvikling, produktion, logistik og opbevaring.

¹ Euromonitor International (2019) Cannabis Market Disruptor Handbook Part I: An introduction Januar 2019

² Euromonitor International (2019) Cannabis Market Disruptor Handbook Part II: An Introduction, Februar 2019

³ Prohibition Partners. (2019). Anslået markedsværdi af medicinsk cannabis i Europa i 2028, efter land (i milliarder euro). I Statista.

CEO, LONE HENRIKSEN UDTALER

I 2016 fandt vores team udnyttet potentiale i stoffer indeholdt i Cannabis sativa L.-planten, som ikke tidligere er udnyttet i behandlingssektoren. Vi tror, at dette tidligere forsømte potentiale er et resultat af manglende tillid til de eksisterende CBD-produkters effektivitet og sikkerhed. Men gennem omfattende forskning, både fra vores side og fra markedet som helhed, er der kommet mere viden om forskellene mellem CBD (cannabidiol, den medicinske del af cannabis), THC (tetrahydrocannabinol) og andre cannabinoider. Dette har ført til en drastisk stigning i efterspørgsel efter produkter, der indeholder cannabinoider og deres respektive egenskaber² - en efterspørgsel, som CS MEDICA nu forfølger.

CS MEDICA's salgsmuligheder har været negativt berørt af den aktuelle Covid-19-pandemi. En situation som nu er forbedret. Vi har fortsat øget salg med en samlet omsætning på ca. 1,8 mio. kr. for vores CANNASEN® produktserien siden lancering af produkterne, og yderligere bekræftede ordrer på ca. 3 mio. kr. til levering inden udgangen af september d.å.

Vores vision er at være i konstant udvikling og udforske hvordan CS MEDICA kan støtte patienterne i deres kamp mod sygdom, smerte og den sorg som sygdommen medfører. To af CS MEDICA's aktuelle fokusområder er indenfor behandling af autoimmune inflammatoriske sygdomme, gigts og psoriasis. Følgerne for personer, der lider af gigts, er et højt smerteniveau kombineret med nedsat mobilitet - mens psoriasis manifesterer sig i huden hvor hudcellerne

reproduceres hver tredje til femte dag i stedet for de normale 30 dage, hvilket resulterer i smerter, kløe og ubehag. Udover de eksisterende produkter (topikale) mod gigts og psoriasis forventer vi at øge antallet af produktkategorier, især mod autoimmune lidelser, da dette er et område, hvor cannabinoider har vist deres største effektivitet. CS MEDICA forudser også store fremtidsmuligheder indenfor systemiske behandlinger ved at kombinere geler/serum og supplere med kosttilskud for at øge behandlingens effektivitet.

CS MEDICA har, efter bestyrelsens opfattelse, en enestående konkurrencemæssig fordel i et hurtigt voksende globalt marked. Vi er den første aktør på globalt plan, med behandlingsprodukter klassificeret under lægemiddellovgivningen (medicinsk udstyr), der indeholder cannabinoider med optimal biotilgængelighed og lav medicinsk interaktion - alle behandlingsprodukter er patentanmeldt og tilgængelige på markedet. Dette, suppleret med en konkurrencemæssig fordel, på to til tre år efter ændringen fra MDD til Medical Device Regulation (MDR) i maj 2021, hvor nye cannabinoide produkter (konkurrerende produkter) som introduceres på markedet er løftet fra MD klasse I, under MDD til klasse II.a under MDR med deraf forlænget tid til godkendelser og markedsadgang. Dette giver CS MEDICA en unik føreposition, og tilsammen skaber vores optimalt sammensatte team af eksperter, vores teknologiplatforme sammen med denne enestående lovgivningsmæssige fordel, unikke betingelser for succes og vækst. Vi har en oprigtig tro på, at vores virksomhed kan gøre en forskel. Vi ønsker fremadrettet at øge vores fremskridt på tværs af de europæiske grænser og arbejde med nøje udvalgte partnere ved global etablering af vores CANNASEN®-produktserier.

Den forestående børsintroduktion vil give mulighed for hurtig vækst i fremtiden. Udvidelse af vores markedsaktiviteter over hele Europa, fortsatte kliniske forsøg, forskning og udviklingsaktiviteter er nogle få af de områder, der fremadrettet vil nyde godt af vores overskud. Vi vil også benytte overskuddet til at starte en FDA-proces med det mål at blive operationel i USA og Canada inden andet halvår af 2023.

Jeg ser frem til at lede CS MEDICA til den næste fase som en børsnoteret virksomhed, og vi byder dig velkommen som

"Det vigtigste for virksomheden er vores kunders respons, her et vidnesbyrd fra en kunde om CANNASEN® Gigtgel:

'Her til morgen tog jeg cyklen til bageriet - jeg har ikke været i stand til at cykle de sidste 15 år'

Det er det, det hele handler om".

Lone Henriksen
CEO, CS MEDICA A/S



OPERATIONELLE MÅL

2020/
2021*

4. kvartal

- Lancering på markedet af CANNASEN®-serum mod hårtab
- Syv patenter anmeldt og dækker elleve (11) produkter.
- Slutbehandling af distributøraftaler (Frankrig, Spanien, Tyskland, Schweiz, Irland, Østrig og Norge).
- Notering på Spotlight Stock Market:

2021/
2022*

1. halvår

- Lancering på markedet af CANNASEN® næsespray til natten, smertepaster, beskyttende næsegel, psoriasis-lotion, hårtab-, gigt - samt psoriasis kosttilskud.
- Flytning af Virksomhedens hovedproduktionssted fra Tyskland til Polen.
- Resultater fra kliniske tests for gigt- og psoriasisgel sammenlignet med placebo, og kombineret med kosttilskud sammenlignet med placebo kosttilskud. Forventet komplementerende (oral og topikal) effekt hvor 1 + 1 er mere end 2.

2. halvår

- Lancering på markedet af CANNASEN® kosttilskud til boostning af immunforsvaret
- Lancering af salg på Amazon i Sverige og Frankrig.
- Igangsætning af FDA's godkendelsesprocedure.
- Slutbehandling af distributøraftale med Polen, Tjekkiet og Ungarn.

2022/
2023*

1. halvår

- Lancering på markedet af CANNASEN® genoprettende og beroligende hudplejeserie.
- Slutbehandling af amerikansk distributøraftale.
- Slutbehandling af amerikansk produktionsaftale.
- Lancering af salg i Danmark via Amazon (om muligt).

2. halvår

- FDA's godkendelse.
- Slutbehandling af distributøraftaler i Canada, Grækenland, Kina og Indien.
- Salg via Amazon i USA og Canada.
- Start på dyrebehandlingsserie.
- Start på inhalatorserie (medicinsk) - forventet udviklingsperiode er tre til fire år plus yderligere to år til opnåelse af markedføringstilladelse.

*Virksomhedens regnskabsår løber fra 1. oktober til 30. september.

ØKONOMISKE FORVENTNINGER

På grundlag af Virksomhedens vækststrategi, har bestyrelsen vedtaget følgende økonomiske forventninger.

2020/2021:

Salgsomsætning på over 7 mio. kr.

2021/2022:

Salgsomsætning på over 50 mio. kr.

2022/2023:

Salgsomsætning på over 150 mio. kr.



For yderligere oplysninger om tilbuddet
og hvordan du tegner units, henvises til:
www.sedermera.se

CSMEDICA⁺