

CSMEDICA⁺

INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I CS MEDICA A/S

TECKNINGSPERIOD 17-31 AUGUSTI 2021

“

”CS MEDICA har en stark konkurrensfördel och en unik ställning i en snabbt växande industri som det enda bolaget i världen med receptfria registrerade medicintekniska behandlingsprodukter som innehåller cannabinoider med optimal biotillgänglighet och låg medicinsk interaktion - elva med inskickade patentansökningar.”

VD, Lone Henriksen

VIKTIG INFORMATION

Följande summering innehåller inte ett fullständigt erbjudande utan ska lösas som en introduktion till CS MEDICA A/S ("CS MEDICA" eller "Bolaget") och det prospekt som beskriver erbjudandet i sin helhet. Således innehåller detta dokument inte all information som kan behövas för ett investeringsbeslut. Alla investerare ombeds att ta del av det prospekt som finns tillgängligt på CS MEDICAS hemsida (www.cs-medica.com) för att informera sig om de risker som är förknippade med att investera i dessa värdepapper, innan de fattar beslut att investera. CS MEDICA A/S, CVR.no. 33871643.

CS MEDICA är ett danskt läkemedelsbolag som grundades 2011. CS MEDICA:s syfte är att utveckla, tillverka och kommersialisera receptfria (OTC) medicintekniska produkter och kosmetika som innehåller cannabinoider (såsom CBD, CBG och CBN). Bolaget fokuserar för närvarande på 20 produkter med cannabidiol (CBD) främst för autoimmuna sjukdomar såsom behandling av psoriasis, artrit och stressrelaterade symtom såsom hårfall, med elva produkter tillgängliga på den europeiska marknaden och ytterligare nio produkter som ska lanseras före slutet av 2022. Sammantaget har patentansökan lämnats för elva av produkterna. CS MEDICA söker nu externt kapital genom en IPO. Kapitalet ska användas för att fullfölja Bolagets ambition att via sina agenter och distributörer etablera sina produkter i stora delar av Europa för att sedan expandera mot USA och Kanada.

Under de senaste fem åren har CS MEDICA forskat, formulerat och testat medicintekniska produkter som nu introduceras på marknaden.

Bolagets produktportfölj som marknadsförs under varumärket CANNASEN® består av två produktlinjer;

- CANNASEN® CBD Treatment line, tillgänglig på mer än 200 försäljningsställen i EU (förväntas bli tillgänglig på ytterligare 326 försäljningsställen i oktober 2021),
- CANNASEN® CBD Skincare Restoring and Calm line, introduceras på marknaden 2022.

CS MEDICA är på väg att gå in på marknader över hela Europa och har redan tecknat flera distributionsavtal. För att möta den Europeiska marknadens växande efterfrågan på produkter som innehåller cannabinoider, förbereder CS MEDICA för att skala upp sin verksamhet. Ambitionen är att ingå nya strategiska partnerskap och lansera produkter brett på den stora europeiska marknaden.

För att säkerställa framtida framgång har CS MEDICA utvecklat en forskningsbaserad strategi för innovation inom terapeutiska förfaranden för olika åkommor och investerar kontinuerligt i ny banbrytande teknik. Idag har CS MEDICA teknologiplattformar som OARS (Open Access Repository System), PIM (Product Information Management) och CIM (Clinical Information Management) system, som används för att underlätta innovation inom valda målområden samt uppskalning av Bolaget.

Sedan 2016 har CS MEDICA använt och förädlat denna teknik och utforskat endocannabinoidsystemet och de mer än 140 för närvarande kända fytocannabinoiderna (från cannabis) för att tillhandahålla lösningar för tillstånd där dessa föreningar erbjuder behandlingsmöjligheter.

TERAPEUTISK STRATEGI BASERAD PÅ CANNABINOIDER

Endocannabinoidsystemet, även kallat ECS, är ett komplext nervcellsignalssystem som ansvarar för överföring av information mellan cellerna och hjärnan. Människokroppen producerar sina egna cannabinoider, som kallas endocannabinoider.

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Teckningsperiod: 17 – 31 augusti 2021.

Teckningskurs: 38,50 DKK per unit. Varje unit utgörs av fem (5) aktier och två (2) teckningsoptioner av serie TO 1. Priset per aktie är således 7,70 DKK. Minsta teckningspost är 120 units, vilket motsvarar 4 620 DKK, därutöver kan valfritt antal units tecknas. Courtage kan förekomma.

Emissionsvolym: Initialt cirka 22,3 miljoner DKK (före emissionskostnader om cirka 1,8 miljoner DKK), av vilka cirka 3,9 miljoner DKK avser bryggfinansiering, och cirka 0,8 miljoner DKK är hänförligt till kompensation till bryggångivarna (i form av units) och kommer därför inte att tillhandahållas till Bolaget. Därtill kommer ett tidigare bryggån (utan ränta) om cirka 2,8 miljoner DKK att lösas mot units i detta erbjudande. Bolaget kan tillföras ytterligare 10,8 miljoner DKK vid fullt nyttjande av teckningsoptionerna av serie TO 1 i augusti-september 2022.

Värdering (pre-money): Cirka 61,6 miljoner DKK.

Teckningsförbindelser: Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 13,4 miljoner DKK, motsvarande cirka 60 procent av den initiala emissionen av units.

Antal aktier innan nyemission: 8 000 000.

Förväntad första dag för handel på Spotlight Stock Market: 14 september 2021.

Kortnamn och ISIN: CSMED och DK0061668225.

Endokannabinoider är neurotransmittorer, som spelar en nyckelroll i att orkestrera nästan alla fysiologiska funktioner som krävs för att överleva, växa och frodas. Om en specifik endokannabinoid saknas eller fungerar dåligt kan ett tillstånd av allvarlig sjukdom följa. Fytocannabinoider binder till cannabinoidreceptorer i människokroppen. CS MEDICA inser potentialen för fytocannabinoider i behandlingar och ägnar sitt arbete åt att bygga upp expertis och banbrytande introducera cannabinoider inom den medicinska och kosmetiska industrin.

CS MEDICA gör detta genom att använda avancerad cannabinoidteknologi för att generera optimal effekt och behandling; genom att välja rätt kombination av fytocannabinoider och andra ingredienser.

DIGITALA LÖSNINGAR

För att hålla jämna steg med de globala förändringarna, fokuserar CS MEDICA på digitala lösningar, som fortfarande är ovanliga inom den medicinska industrin.

Ett Open Access Repository System (OARS) är avsett för undersökning av cannabinoider och cannabinoid-baserade terapier är invigd på hemsidan (www.cannasen.com). OARS är ett öppet källkodssystem tillgängligt för allmänheten och är avsett att tillhandahålla och dela alla kliniska testresultat, studier, tidskriftspublikationer och en mängd andra utbildningsresurser inom smärta och autoimmuna sjukdomar. OARS kommer att vara avgörande för forskning och utveckling samt för genomförandet av go-to-market-strategin som en hjälp för konsumenterna att förstå fördelarna med att använda cannabinoider vid behandling.

Tillsammans med CS MEDICA:s Product Information Portal (PIM) och Clinical Information Management System (CIM) tillförs stort värde till samarbetet mellan CS MEDICA och distributören. Båda portalerna, som är tillgängliga för CS MEDICA och dess partners, kommer att minska den manuella arbetsbelastningen, öka utrullningshastigheten och säkerställa samma kvalitetsnivå för intressenter på alla platser. Dessutom kommer CIM göra det möjligt för såväl CS MEDICA som distributörer att efter marknadsföring genomföra kliniska prövningar i samarbete med lokala organisationer, såsom artrit och psoriasisorganisationer. Denna resurs säkerställer optimal lokal kunskapsdelning via de organisationer som representerar den faktiska sjukdomsprofilen.

CSMEDICA:s mål är att lyfta den terapeutiska potentialen hos cannabinoider till nästa generations livsförändrande medicinska behandlingar och att erbjuda livsförändrande behandlingar till ännu fler människor i framtiden.



TECKNINGSOPTIONERNA I SAMMANDRAG

Nyttjandeperiod: September 2022.

Nyttjandekurs: En (1) teckningsoption berättigar till teckning av en (1) aktie till en kurs om 9,30 DKK under nyttjandeperioden för teckningsoptionerna.

Emissionsvolym: Vid fullt nyttjande av samtliga teckningsoptioner tillförs Bolaget cirka 10,8 miljoner DKK före transaktionskostnaderna.

Kortnamn och ISIN: CSMED TO 1 och DK0061668308.

MARKNADSÖVERSIKT

Cannabis-härledda ämnesföreningar påstås ha en marknadsomvälvande potential. På grund av hampans sammansättning, förväntas omvälvningen påverka flera industrier, inklusive medicin- och kosmetikaindustrin. Omvälvningen pågår redan och antas fortsätta i ungefär ett decennium beroende på region. Enligt uppskattningar från 2018 uppgår värdet på de globala marknader som påverkas av cannabis till 5 miljarder USD.¹

När det gäller CBD-marknaden, med 1,9 miljarder USD i CBD-försäljning globalt under 2018, förväntas den uppskattade marknadstillväxten uppgå till 49 procent i genomsnittlig årlig tillväxttakt (CAGR) fram till 2024. CBD finns för närvarande på EU Commissions Cosmetic Ingredient Database. Denna öppning av regelverk relaterade till CBD kan förväntas stimulera CBD-marknadens tillväxt. Produkter med cannabisattribut passar moderna konsumenttrender inom hälsa och välbefinnande på grund av deras naturorienterade funktionalitet, hållbarhet och passande etiska livsstilstrend.²

MARKNADSVÄRDESPROGNOS FÖR MEDICINSK CANNABIS RESPEKTIVE MÅLMARKNAD 2028³

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

AFFÄRSMODELL



’ Inspirerat av naturen, skapat av forskare

CS MEDICA distribuerar produkter över hela Europa och har sitt huvudkontor i Köpenhamn, Danmark. Bolaget driver sin verksamhet genom två helägda dotterbolag;

- **Galaxa Pharma A/S (B2B, B2C)**
 - Distributör och representant för utländska tillverkare i Norden.
 - Registrerad medicinteknisk produkt-distributör.
- **CanNordic A/S (B2B)**
 - Forskning och utveckling, produktion och försäljning under varumärket CANNASEN.
 - Registrerad medicinteknisk produktutvecklare, tillverkare och distributör.

CBD-isolatet som används i CANNASEN-produkterna härrör från Cannabis sativa L.-växten och har inga spår av THC. Odling, utvinning och kristallisering av CBD-isolat för medicinskt bruk sker i Italien eller Tjeckien med Bolagets granskade och godkända underleverantörer. CBD-kristallerna skickas sedan till produktionsanläggningen för att användas i tillverkningen av CANNASEN® CBD-produkter hos Bolagets partners i Tyskland och Polen.

CS MEDICA och dess partner följer Good Manufacturing Practice (GMP), Good Distribution Practice (GDP) och ISO-standarder som överensstämmer med de regleringar som gäller för medicintekniska produkter inom forskning, design och utveckling, produktion, logistik och lagerhållning.

¹ Euromonitor International (2019) Cannabis Market Disruptor Handbook Part I: An Introduction. January 2019

² Euromonitor International (2019) Cannabis Market Disruptor Handbook Part II: An Introduction. February 2019

³ Prohibition Partners. (2019). Projected market value of medicinal cannabis in Europe in 2028, by country (in billion euros). In Statista.

VD, LONE HENRIKSEN HAR ORDET

Under 2016 fann vårt team en outnyttjad potential i ämnen i Cannabis sativa L.-växten, som ännu inte hade utnyttjats inom behandlingssektorn. Vi tror att den tidigare försummade potentialen kommer sig av att det finns ett bristande förtroende för befintliga CBD-produkters effektivitet, verkningsgrad och säkerhet. Men genom omfattande forskning, på vår sida och på marknaden i stort, har kunskapen om skillnaderna mellan CBD (cannabidiol, den medicinska delen av cannabis), THC (tetrahydrocannabinol) och andra cannabinoider ökat. Detta har lett till en drastisk ökning av efterfrågan på produkter som innehåller cannabinoider och deras respektive fördelar, en efterfrågan som vi nu förser.

Med den pågående COVID-19-pandemin har CS MEDICA:s möjligheter till försäljning påverkats negativt. Detta har börjat förbättras. Vi har fortsatt att öka vår försäljning med totala intäkter på cirka 1,8 miljoner DKK för våra CANNASEN®-produktlinjer sedan produkterna lanserades, med ytterligare bekräftade ordrar på cirka 3 miljoner DKK som ska levereras före slutet av september.

Vår vision är att vara i ständig utveckling och utforska hur CS MEDICA kan stödja patienter i deras kamp mot sjukdom, smärta och de bekymmer det för med sig. Två av CS MEDICA:s nuvarande fokusområden ligger inom behandling av autoimmuna inflammatoriska sjukdomar, såsom artrit och psoriasis. Konsekvenserna för personer som lider av artrit är höga smärtnivåer i kombination med nedsatt rörlighet

- medan psoriasis manifesterar sig i huden och ersätter hudceller var tredje till femte dag istället för de normala 30 dagarna, vilket orsakar smärta, klåda och obehag. Förutom befintliga produkter (topikaler) för artrit och psoriasis, förväntar vi oss att öka antalet produktkategorier, särskilt inom autoimmunrelaterade rubbningar eftersom det är här cannabinoider har visat störst effekt. I framtiden förutser Bolaget även stora möjligheter inom systemiska behandlingar som kombinerar geler/serum och att komplettera det med kosttillskott för att förbättra behandlingens effektivitet.

Enligt styrelsens bedömning har CS MEDICA en unik konkurrensfördel på en snabbt växande global marknad. Vi är den första aktören globalt, med behandlingsprodukter klassificerade enligt läkemedelslagstiftning (medicinsk utrustning), som innehåller cannabinoider med optimal biotillgänglighet och låg medicinsk interaktion - alla behandlingsprodukter är patentsökta och tillgängliga på marknaden. Detta, kompletterat med en konkurrensfördel på två till tre år efter ändringen från MDD till Medical Device Regulation (MDR) i maj 2021, där nya cannabinoidprodukter (konkurrerande produkter) som introducerats på marknaden har lyfts från MD-klass I. MDD till klass II.a enligt MDR med därmed förlängd tid för godkännanden och marknadstillträde. Detta ger CS MEDICA en unik ledande position, och tillsammans skapar vårt optimalt sammansatta team av experter, våra tekniska plattformar samt denna unika regleringsfördel unika förutsättningar för framgång och tillväxt. Vi tror uppriktigt att vårt bolag kan göra skillnad. Framöver vill vi öka våra framsteg över europeiska gränser och arbeta med noggrant utvalda partners i den globala etableringen av våra CANNASEN®-produktlinjer.

Den stundande IPO:n möjliggör en snabb tillväxt när vi avancerar. Vi kommer använda kapitaltillskottet till att expandera våra marknadsaktiviteter i hela Europa och till fortsatta kliniska studier, forskning och utvecklingsaktiviteter. Vi kommer även att använda tillskottet för att inleda FDA-processen med målet att vara operativa i USA och Kanada tills H2 2023.

Jag ser nu fram emot att leda CS MEDICA till nästa fas som ett noterat bolag, och vi välkomnar dig att ansluta

"Utsaga från en användare av Arthritis Gel:

'I morse tog jag cykeln till bageriet - Jag har inte cyklat på 15 år.'

Det är vad det handlar om"

Lone Henriksen
VD, CS MEDICA A/S



OPERATIVA MÅLSÄTTNINGAR

2020/
2021*

Q4

- Marknads lansering av CANNASEN® Anti-Hair loss serum.
- Sju patentansökningar ska lämnas in, dessa täcker elva (11) produkter.
- Slutföra distributörsavtal (Frankrike, Spanien, Tyskland, Italien, Schweiz, Irland, Österrike, Norge).
- Notering på Spotlight Stock Market.

2021/
2022*

H1

- Marknads lansering av CANNASEN® Nasal Spray Night, Pain Patch, Protective Nasal Gel, Psoriasis Lotion, Anti-Hair loss, Arthritis- och Psoriasis food supplement.
- Flytta huvudproduktionsplatsen för Bolagets produkter från Tyskland till Polen.
- Kliniskt testresultat på artrit och psoriasisgel jämfört med placebo och i kombination med kosttillskott kontra placebo-kosttillskott. Förväntad komplementär (oral och topikal) effekt där 1 + 1 är mer än 2.

H2

- Marknads lansering av CANNASEN® Immun booster kosttillskott.
- Lansera Amazon som försäljningskanal i Sverige och Frankrike.
- Påbörja FDA-godkännandeprocess.
- Slutföra distributörsavtal för Polen, Tjeckien, Ungern.

2022/
2023*

H1

- Marknads lansering av CANNASEN® Skincare Restoring and Calm line.
- Slutför distributörsavtal för USA.
- Slutför produktionsavtal för USA.
- Lansera Amazon som försäljningskanal i Danmark.

H2

- FDA-godkännande beviljat.
- Slutföra distributörsavtal för Kanada, Grekland, Kina och Indien.
- Amazon försäljningskanal USA och Kanada.
- Påbörja linje för behandling av djur.
- Påbörja linje för behandling med inhalator (medicinsk) - förväntad utvecklingsperiod tre till fyra år och ytterligare två år för att erhålla godkännande för försäljning.

*Bolagets räkenskapsår löper från 1 oktober till 30 september.

FINANSIELLA FÖRVÄNTNINGAR

Baserat på Bolagets tillväxtstrategi har styrelsen antagit följande ekonomiska förväntningar.

2020/2021:

Försäljningsomsättning på mer än ca. 7 miljoner DKK.

2021/2022:

Försäljningsomsättning på mer än ca. 50 miljoner DKK.

2022/2023:

Försäljningsomsättning på mer än ca. 150 miljoner DKK.



För mer information om erbjudandet
och hur man tecknar units besök
www.sedermera.se

CSMEDICA⁺