

CARDEON

Inbjudan till nyttjande av teckningsoptioner av serie TO1 i Cardeon AB (publ)

VD har ordet

Bästa teckningsoptionsinnehavare,

Vi har redan lämnat det första kvartalet bakom oss och befinner oss nu väl inne i det andra kvartalet. Vi kan tydligt se det utmanande klimatet på världens kapitalmarknader, särskilt för små och medelstora bolag inom medtech och life science. Ändå fortsätter behovet av nya behandlingsmetoder och innovationer att växa i takt med en åldrande befolkning och andra faktorer. I denna miljö spelar Cardeons goda förmåga att identifiera, analysera och utveckla lovande bolag en avgörande roll.

För att bibehålla goda förutsättningar att skapa aktieägarvärde genomförde Cardeon i februari 2024 en framgångsrik företrädesemission som tillförde bolaget 16,6 MSEK. Genom emissionen stärktes vår kassa och därmed möjligheten att fortsätta leverera enligt vår strategi att investera i bolag i tidigt skede med stor potential. Till exempel förvärvade vi en andel i medtech-bolaget Deep Light Vision, vilket kompletterar vår portfölj med innovativ medicinsk bildgivande teknologi.

Cardeons portfölj består av elva bolag med ett bokfört värde på 111 MSEK per årsbokslutet 2023, varav fem är noterade och sex är onoterade. Under årsbokslutet justerades det bokförda värdet till verkligt värde baserat på marknadsvärde för noterade bolag och senaste transaktion för onoterade bolag. Trots en utmanande marknad för småbolag minskade värdet på våra noterade innehav med -7,9% under 2023, jämfört med -8,1% för First North All-Share Index.

Vi har sett flera större framsteg hos flera portföljbolag under inledningen av 2024. Bland annat närmade sig Lumito en kommersialisering av sin Scizys-scanner. En CE-märkning av Scizys bedöms möjligt att erhålla under det första halvåret 2024. Prolight Diagnostics har också framgångsrikt genomfört en nyemission

och gjort betydande framsteg med sitt troponintest, där de kunde visa proof-of-performance i sina patientnära tester för upptäckt eller uteslutning av hjärtinfarkt både i plasma och i helblod. Vårt största noterade innehav, SpectraCure, som bedriver en klinisk studie för behandling av återfall av prostatacancer, kunde i början av mars meddela att de kan ta nästa steg i arbetet med den nya kliniska studien gällande primär prostatacancer. FDA har inte uttryckt några specifika kommentarer på bolagets inskickade ansökan, vilket möjliggör att gå vidare till nästa steg att skriva tilläggsavtal med redan etablerade sjukhus i den tidigare studien.

Cardeons övergripande mål är att skapa värde för våra aktieägare. Vår strategi är inriktad på att investera i lovande bolag i tidig fas, vilket skapar en grund för framtida tillväxt och lönsamhet. För att framgent kunna leverera en god avkastning till våra aktieägare har vår styrelse beslutat att implementera en utdelningspolicy. Denna policy kommer att baseras på milstolpar som uppnås av våra portföljbolag. Genom att binda vår utdelningspolicy till konkreta prestationer och framsteg strävar vi efter att erbjuda en stabil och attraktiv avkastning till våra aktieägare.

Vi har redan börjat leverera enligt denna policy i samband med vår avisering av utdelning av aktier i TEQCool, vårt största onoterade innehav, till ett värde av 17,8 MSEK. En börsnotering kan komma att ske under 2024 och utgör ett konkret exempel på att Cardeons exitstrategi skapar aktieägarvärde. Vi ser fram emot ett spännande 2024 och tackar er, våra aktieägare, för ert fortsatta stöd.

Masoud Khayyami
VD Cardeon

54%

Rabatt i TO1 pre-money i procent gentemot de noterade innehaven i Cardeons portfölj

87%

Rabatt i TO1 pre-money i procent gentemot de onoterade innehaven i Cardeons portfölj

90%

Rabatt i TO1 pre-money i procent gentemot Cardeons totala portfölj



Samtliga angivna värden av portföljbolagen och dess vikt i portföljen är per 2023-12-31 eller per senast genomförda transaktion.

CARDEON

Inbjudan till nyttjande av teckningsoptioner av serie TO1 i Cardeon AB (publ)

Så här gör du för att nyttja teckningsoptioner

Villkor	För varje en (1) teckningsoption av serie TO1 kan innehavaren teckna en (1) ny aktie i Cardeon
Teckningskurs	0,018 SEK per aktie
Nyttjandeperiod	22 april 2024 till och med den 7 maj 2024
Sista dag för handel	2 maj 2024
Betalning	Betalning ska erläggas samtidigt som anmälan om nyttjande

Teckning genom nyttjande av teckningsoptioner

För varje en (1) teckningsoption av serie TO1 som du innehar kan du teckna en (1) ny aktie till en kurs om [•] SEK per aktie.

En (1)
teckningsoption
av serie TO1

Kan man teckna

En (1)
ny aktie

Exempel:

Du innehar 100 stycken teckningsoptioner av serie TO1.

Hundra (100)
teckningsoptioner
av serie TO1



SEK 1,80
(100 x 0,018)

Erhåller du

Hundra (100)
nya aktier

Har du teckningsoptionerna hos din förvaltare eller är du direktregistrerad?

Förvaltarregistrerad teckningsoptionsinnehavare (depå hos t.ex. Mangold/Avanza/Nordnet)

Teckning för förvaltarregistrerade teckningsoptionsinnehavare sker i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare. Notera att förvaltarna behöver din anmälan om nyttjande av TO1 i god tid innan nyttjandeperioden avslutas

Betalning sker i enlighet med instruktioner från förvaltare

Direktregistrerad teckningsoptionsinnehavare (VP-konto)

De teckningsoptionsinnehavare som har TO1 på ett VP-konto tecknar sig direkt via anmälningsedel till Mangold (<https://emission.mangold.se/>).

Teckningslikviden ska vara Mangold tillhanda senast den 7 maj 2024

Om du är osäker på om dina teckningsoptioner är förvaltarregistrerade eller direktregistrerade, kontakta värdepappersinsitutet där du har ditt innehav.

NOTERA ATT DE TECKNINGSOPTIONER SOM INTE AVYTTRAS ELLER UTNYTTJAS FÖR TECKNING AV NYA AKTIER KOMMER ATT FÖRFALLA VÄRDELÖSA. FÖR ATT DINA TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO1 INTE SKA FÖRFALLA KRÄVS ATT DU AKTIVT TECKNAR AKTIER ALTERNATIVT SÄLJER DINA TECKNINGSOPTIONER I GOD TID INNAN NYTTJANDEPERIODEN AVSLUTAS.