

tendo

TECKNINGSTID: 8 APRIL – 22 APRIL 2024

INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS

Annons



Viktig information: Denna broschyr utgör inte ett erbjudande att förvärva aktier utan ska endast ses som en introduktion till Tendo AB:s Företrädesemission av Units.

OM TENDO

OneGrip: Tendo har utvecklat en revolutionerande medicinteknisk innovation vid namn OneGrip. Genom att återskapa en av de viktigaste funktionerna för självständighet, nämligen handfunktionen, bidrar OneGrip till ökad livskvalitet och frihet för personer som blivit förlamade till följd av en ryggmärgsskada (SCI).

Sedan noteringen 2022 har Tendo uppnått flera viktiga milstolpar, inklusive; godkänd som leverantör av specialanpassande medicintekniska produkter, kommersiell lansering av OneGrip samt fått internationella patent godkända. OneGrip förväntas få CE-märkning godkänd i mitten av 2025.

SÄTTER EN NY STANDARD

SCI är en bestående livslång skada som inte kan behandlas. Viss funktionalitet i handen kan uppnås genom omfattande kirurgi med varierande resultat och lång rehabilitering, samt hög risk för att den förbättrade rörelsefunktion inte är bestående. Denna behandling ger inte någon garanti för att återställa rörelsefunktionen och den kan innebära livshotande konsekvenser, ofta innefattande extrem smärta, även långt efter ingreppet.

Tendo OneGrip gör det möjligt att greppa, hålla och släppa föremål, vilket ökar individens självständighet och därmed livskvalité. Tendo OneGrip styrs intuitivt av kroppens rörelser och kräver ingen befintlig greppfunktion eller kirurgiskt ingrepp för att fungera.

MÅLSÄTTNINGAR

H1 - 2024

- Kommersiell expansion Norden
- Klinisk studie
- Företrädesemission av Units

H2 - 2024

- Distributionspartner i EU
- ISO 13485 certifikat godkänt
- Teknisk fil för CE-märkning inlämnad
- TO3

H1 - 2025

- LOI med partner i USA
- CE - märkning godkänd

H2 - 2025

- Kommersiell expansion

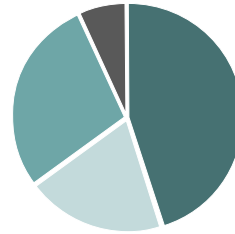


250.000+
Nya SCI fall varje år
globalt



EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDANDE

Likviden från följande förestående emissionen kommer att finansiera Tendo för att bli en skalbar och lönsam verksamhet. Kapitaliseringsplanen inkluderar en företrädesemission om initialt cirka 20 miljoner SEK, följt av en teckningsoption om upp till cirka 7 miljoner SEK, vilket kommer att ge Tendo tillräckligt med kapital för att nå **break-even**. Detta avser att vara den sista kapitalanskaffningen före break-even.



- Kliniska studier, CE-märkning & produktutveckling (45%)
- Säljaktiviteter (20%)
- Rörelsekapital (28%)
- Återbetalning av bryglån (7%)

INVESTMENT HIGHLIGHTS



Kommersiell fas
Första specialanpassade produkterna är sålda och levererade. Kommerciell i Norden, internationell expansion 2024/25.



Unik teknologi
OneGrip är en revolutionerande produkt där robottekniken kan appliceras på fler användningsområden.



Marknad
Marknaden för exoskelett förväntas växa med 45% per år fram till 2030, en marknads-möjlighet om 6 miljarder USD.



Regulatoriskt
Patent på internationell nivå säkrade. Reserverad tid för CE-märkningsansökan i H2 2024. ISO 13485-certifieringsprocessen påbörjad.



Modest konkurrens
Tendo är väl positionerat jämfört med konkurrenter och erbjuder en unik produkt med hög användarvänlighet och funktionalitet.



TENDO KOMMENTERAR

Det är med stolthet som jag blickar tillbaka över det gånga året och allt Bolaget har uppnått. Sedan emissionen i april 2023, har vi lyckats bocka av flera milstolpar på vår resa mot ett lönsamt tillväxtbolag och jag ser fram emot att se vad framtiden har att erbjuda.

Sedan april 2023 har vi inlett kommersialiseringen av OneGrip och intensifierat vår marknadsbearbetning i Norden. Det kommersiella arbetet leds av Peter Andersson, som utökat bolagets kontakter med förskrivande vårdpersonal, ortopedtekniska enheter, patient- och intresseorganisationer, rehabiliteringscenter och personliga assistansbolag och inte minst med potentiella användare.

Under det andra kvartalet kunde vi dela med oss av den betydelsefulla milstolpen att den första leveransen av OneGrip till en användare var genomförd. Samtidigt har Tendo ökat närvaron på kongresser och mässor fokuserade på ryggmärgsskador, ortopedteknik och hjälpmedel. OneGrip har genomgående mottagits väl av både professionen och brukarna och det är tydligt att det finns ett stort behov av vår produkt.

Detta markerade starten för vår kommersialisering och bekräftar att det finns en betalningsvilja då man från vårdgivarnas sida ser värdet i Tendos hjälpmedel. Sedan denna första leverans har vårt engagemang och dedikation resulterat i en ökande efterfrågan. Vi har med glädje sett att fler användare har remitterats en OneGrip från vårdgivare och andra intressenter. Detta visar att vår produkt möter verkliga behov och ger verklig nytta.

En CE-märkning innebär att vår produkt når högsta önskade standarder men det ger även tillträde till nya marknader och möjligheter till att skala upp försäljningen till helt nya nivåer eftersom varje såld OneGrip inte behöver remitteras efter godkänd CE-märkning.

För att stärka teamet inför den resan rekryterades Maria Lopez under hösten som ansvarig för att säkerställa att OneGrip möter regulatoriska och kvalitetskrav som är förknippat med bland annat CE-märkning. Jag är övertygad att med hennes omfattande erfarenheter och kunskap kommer vi att kunna säkra att vi når de regulatoriska godkännanden vi strävar mot. Maria Lopez har tidigare varit VD för Integrum och framgångsrikt ansvarat för godkännandet av Bolagets medicintekniska produkter i både EU och USA.

Vikten av CE-märkning - Genom vår nuvarande specialanpassade produkt ges vi en unik möjlighet att komma nära kunderna och stärka relationen mellan vårdgivare, tillverkare och användare. Trots fördelarna en specialanpassad produkt innebär så kommer en framtida CE-märkt produkt ge oss helt andra möjligheter till att skala upp såväl volymmässigt som geografiskt, vilket också är det som krävs för att bygga ett lönsamt tillväxtbolag.

Därför har vi under hösten tecknat avtal med BSI Group, en så kallad "Notified Body", vilket innebär att vi fått en fastställd tid för granskning av den tekniska dokumentationen för CE-märkningen av Tendo OneGrip, men även bolagets kvalitetsledningssystem enligt ISO 13485. Genom inlämnandet av vår tekniska dokumentation tar vi oss ett stort steg närmare en CE-märkt produkt.



Med ett starkt team och en tydlig plan står vi redo för att ta de sista stegen mot en CE-märkning

Vi står inför en spännande period med intensifierade regulatoriska aktiviteter såsom CE-märkning, ISO 13485 certifiering och ökad marknadsnärvaro. Vi blickar framåt med stor framtidsoptimism, där våra ambitiösa mål driver oss mot verklig förändring på såväl individ som samhällsnivå. Genom att aktivt söka partnerskap med distributörer strävar vi efter att göra vår produkt lättillgänglig och därigenom ha en positiv inverkan på livet för ännu fler.

Djupt rotat i vårt arbete är insikten om OneGrips potential att förändra liv. Varje steg vi tar är drivet av en önskan att erbjuda en produkt som gör en verklig skillnad för dem som behöver det mest. Jag vill rikta ett särskilt tack till alla våra ägare och vårt hårt arbetande team. Tillsammans fortsätter vi att forma en framtid där vår innovativa lösning spelar en kritisk roll i att förbättra livskvaliteten för så många människor som möjligt.

Välkommen att investera i Tendo!

Sofie Woge - VD



ANVÄNDARBERÄTTELSE

ERICA var mitt i livet, arbetande som sjuksköterska och gravid när hon drabbades av en blödning i halsryggen som klämde åt hennes ryggmärg.



Det är en magisk känsla att kunna greppa saker för första gången igen. Om du inte har någon handfunktion är det verkligen livsförändrande att få tillbaka den

Hon är sedan dess förlamad från bröstet och neråt vilket har haft enorm påverkan på hennes liv då detta stoppar henne från att göra vardagliga saker som att skriva och sminka sig, men även från att vara en aktiv mamma och leka med sina barn.

Efter hennes skada blev det uppenbart för henne hur beroende hon var av den förlorade greppstyrkan som hon också menar är det hon saknar mest för att kunna leva ett aktivt liv, likt det innan skadan.

Tendo OneGrip gör det möjligt för Erica att nu utföra fler vardagliga aktiviteter som tidigare varit en utmaning, så som att vika tvätt eller bygga med klossar med sin dotter – en förändring som inneburit ökad självständighet och livskvalité för henne.



Tryck på ikonen för att se Ericas användarberättelse



MÖT JOHAN

För drygt 20 år sedan var Johan med om en dykolycka som resulterade i en bruten nacke, det vill säga en ryggmärgsskada på halskotorna, vilket lämnade Johan förlamad i stora delar av kroppen.

Johan har idag varit förlamad i över 20 år och har genomgått flera operationer, alla utan betydande förbättringar. Han är ständigt beroende av att ha människor omkring sig som hjälper honom med de flesta dagliga sysslorna såsom att äta, borsta tänderna och dricka.

Med hjälp av OneGrip kunde Johan utföra uppgifter som att äta, dricka och måla på egen hand i stället för att ständigt vara beroende av att människor i hans omgivning hjälper honom. OneGrip representerar alltså det hjälpmedel Johan saknat sedan dykolyckan som bidrog till att känna en ökad grad av självständighet.



Tryck på ikonen för att se Johans handfunktion med och utan OneGrip

ERBJUDANDET

Viktigt: Allmän teckning, samt teckning av och handel med uniträtter, sker genom din bank i enlighet med de teckningsinstruktioner som banken lämnat. För praktisk information och mer detaljerade instruktioner om hur du tecknar, vänligen besök: <https://nordic-issuing.se/en/>

VILLKOR & STRUKTUR

VILLKOR:

Varje befintlig aktieägare kommer på avstämningsdagen den 4 april 2024 att erhålla 1 (en) uniträtt för varje 1 (en) innehavd aktie. En (1) uniträtt krävs för att teckna en (1) unit.

TECKNINGSKURS:

Priset per unit i emissionen är 1,76 SEK vilket motsvarar 0,16 SEK per aktie.

TILLFÖRDA MEDEL VID FULLTECKNING:

20,2 MSEK brutto och 16,6 MSEK netto, efter transaktionsrelaterade kostnader, exklusive återbetalning av bryggån.

TECKNINGSFÖRBINDELSER:

Tendo har erhållit teckningsförbindelser om totalt 1,1 MSEK motsvarande 5,3% av Erbjudandet

UTSPÄDNING (MAX):

Antalet aktier uppgår före företrädesemissionen till 11 475 362. Vid full teckning i företrädesemissionen och under antagande att samtliga utgivna teckningsoptioner TO 3 utnyttjas kommer 137 704 344 nya aktier att ges ut, vilket motsvarar en maximal utspädning om cirka 92% för aktieägare som inte deltar i emissionen.

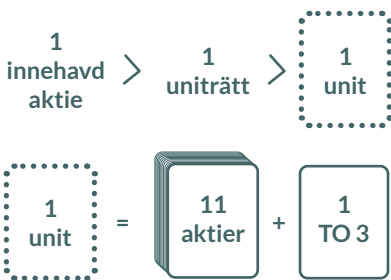
TO 3 (TECKNINGSOPTION):

En (1) teckningsoption av serie TO 3 berättigar innehavaren att teckna en (1) ny aktie i Tendo under perioden 24 september 2024 - 8 oktober 2024 till en teckningskurs uppgående till 60% av den volymvägda genomsnittskursen (VWAP) 10 dagar före den första dagen i teckningsperioden, dock lägst 0,16 SEK per aktie och högst 0,60 SEK per aktie.

UNIT

Varje befintlig aktieägare kommer på avstämningsdagen den 4 april 2024 att erhålla en (1) uniträtt för varje en (1) innehavd aktie. Det krävs en (1) uniträtt för att teckna en (1) unit.

Varje en (1) unit består av elva (11) nya aktier och en (1) TO3, som kan lösas in i oktober 2024 till en rabatt på 40% jämfört med det vid tidpunkten aktuella marknadspriset.



VIKTIG INFORMATION

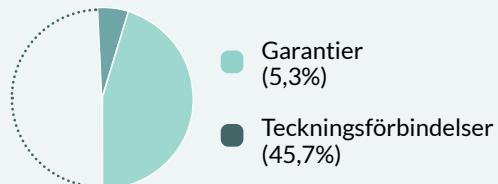
Denna informationsbroschyr utgör marknadsföring och är inte ett prospekt enligt Europaparlamentet och rådets förordning (EU) 2017/1129. Inbjudan till att teckna värdepapper i Tendo AB ("Tendo" eller "Bolaget") sker endast genom det memorandum som offentliggjordes i mars 2024, som bland annat finns att tillgå på Tendos webbplats www.tendoforpeople.se. Investerares rekommenderas att läsa memorandumet i sin helhet innan ett investeringsbeslut fattas.

Denna informationsbroschyr får inte distribueras, publiceras eller offentliggöras i eller till USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Sydkorea, Hongkong, Schweiz eller Singapore. Informationsbroschyren får inte skickas till personer i dessa länder eller någon annan jurisdiktion vartill det är otillåtet att leverera uniträtter, BTU eller nya aktier och/eller teckningsoptioner, förutom i enlighet med tillämplig lag och under förutsättning att det inte kräver ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder utöver de som följer av svensk rätt. Förutom om det uttryckligen anges annorlunda i memorandumet kan uniträtter, BTU eller nya aktier och/eller teckningsoptioner inte erbjudas, säljas, överlåtas eller levereras, direkt eller indirekt, i eller till något av dessa länder.

KALENDER

- 8 april 2024 ○ Första dagen för handel i uniträtter
- 8 april 2024 ○ Avstämningsdag
- 8 april 2024 ○ Första dagen i teckningsperioden
- 14 april 2024 ○ Sista dagen för handel i uniträtter
- 22 april 2024 ○ Sista dagen i teckningsperioden
- 24 april 2024 ○ Offentliggörande av utfall

TECKNINGSFÖRBINDELSER & GARANTIER



Emissionen är säkerställd till cirka 51% genom teckningsförbindelser och garantier från styrelse, ledning och externa investerare.

Läs mer här

För frågor, vänligen kontakta
Gemstone Capital,
Sadjad Hassani
sh@gemstonecapital.com

T: +45 3322 0700 | M: +45 2758 5929

tendo

FÖR MER INFORMATION OM ERBJUDANDET

Läs mer här



Kontakta

Tendo AB (publ)
Sofie Woge
VD
T: +46 76-021 22 13
M: sofie@tendoforpeople.se

Gemstone Capital A/S
Sadjad Hassani
Associate Director
T: +45 2758 5929
M: sh@gemstonecapital.com

Viktig information: Denna broschyr utgör inte ett erbjudande att förvärva aktier utan ska endast ses som en introduktion till Tendo AB:s Företrädesemission av Units.

Disclaimer: Denna broschyr tillhandahålls av Tendo, baserat på offentligt tillgänglig information och innehåller inte nödvändigtvis all information som krävs för att fatta ett investeringsbeslut.

Offentlig information gäller: I händelse av avvikelser eller felaktig information i denna broschyr gäller motsvarande offentliga tillkännagivanden från Tendo.

För mer detaljerad information om Emissionen och hur man tecknar, vänligen besök <https://www.tendoforpeople.se>