

Get a Grip

INVESTERINGSBROSCHYR

Annons

Företrädesemission av units 2024
8 april – 22 april 2024

Sofie Woge
VD

T: +46 76-021 22 13
M: sofie@tendoforpeople.se

FRÅN RYMDEN TILL MEDTECH

Från examensarbete till en miljardmarknad, med en avstickare till rymden

Bolagets resa började med en visionär idé från en av våra grundare, Sofie Woge, under hennes examensarbete vid Lunds universitet. Tekniken bakom Tendo OneGrip var ursprungligen utformad för att bistå astronauter i rymden och fick stöttning från NASA i Houston. Men grundaren, med sin brinnande passion för att hjälpa människor, såg potentialen att göra verklig skillnad i livet för personer med funktions-nedsättningar – inte minst de som var förlamade till följd av en ryggmärgsskada – och valde att ta ned exoskelettet, som senare blev OneGrip, till jorden och började arbeta med att förändra livet för dessa individer.

Marknaden för exoskelett befinner sig i en kraftig tillväxtfas och förväntas ha ett marknadsvärde på över 6 miljarder USD år 2030, med en genomsnittlig årlig tillväxttakt (CAGR) på cirka 45 procent.¹ Den större, underliggande marknaden för proteser och ortoser (ett samlingsbegreppet för hjälpmedel som antingen ersätter eller ger extern stöd till en kroppsdel som inte fungerar fullt ut) beräknas nå en globala värdering om cirka 8,5 miljarder USD år 2030, med en CAGR på cirka 3,1 procent.² Detta medför att Tendo AB har en möjlighet att nyttja såväl den snabbt växande marknaden för exoskelett samtidigt som protes- och ortosmarknaden bidrar till mognad och stabil tillväxt

Ökad självständighet och livskvalitet till personer som lider av SCI

Tendo AB, utvecklar medicintekniska robotiserade hjälpmedel för personer med handfunktions-nedsättningar till följd av en ryggmärgsskada. Målet är att öka självständigheten för användarna och därigenom förbättra livskvaliteten. Den första produkten, Tendo OneGrip, är en minimalistisk handske med integrerat exoskelett som styrs intuitivt av kroppens rörelser. Med produkten kan en funktionsnedsatt, eller till och med förlamad, hand få assistans till att greppa, hålla och släppa objekt. Tendo påbörjade kommersiell försäljning av OneGrip som specialanpassad produkt under 2023 och förbereder sig för kommersiell expansion av OneGrip som serieproducerad produkt genom den pågående CE-märkningsprocessen och internationella distributionsavtal.

Tendo står redo för nästa steg, med en tydlig plan

Tendo har under de senaste åren, sedan börsintroduktionen 2022, intensifierat arbetet med att ta OneGrip till marknaden som en användaranpassad produkt, vilket de nu framgångsrikt har gjort vilket resulterat i flera beställningar från betalande användare i Norden. Nästa steg för Tendo är att CE-märka produkten, vilket skulle möjliggöra ökade produktionsvolymerna och kommersiell expansion. Teamet bakom bolaget har under de senaste 12 månaderna förstärkts med Peter Andersson som ansvarig för marknadsbearbetning och försäljning, samt Maria Lopez som ansvarig för kvalitet och användarsäkerhet. Båda kommer med omfattande och relevant erfarenhet från den medicintekniska industrin och sina respektive områden



¹ Zion Market Research, 2022.

² GVR, Prosthetics And Orthotics Market Size, Share & Trend Analysis Report By Type.

KONSEKVENSEN AV EN RYGGMÄRGSSKADA

Ryggmärgsskada (SCI): Ett allvarlig tillstånd med långvariga konsekvenser ³

MRKNADSSTORLEK

250.000 – 500.000

Människor drabbas årligen globalt

KONSEKVENSN

200% – 500%

Högre risk för förtida död

KOSTNAD

+1.000.000 USD

Medicinsk kostnad / ryggmärgsskada

En förlamning till följd av en ryggmärgsskada är ett kroniskt och livsändrande tillstånd som ofta leder till en förlorad självständighet och påverkad livskvalitet. En avgörande funktion för att återfå självständigheten är handfunktionen men trots detta är alternativen som ej inkluderar komplexa rekonstruktiva operationer, med lång rehabiliteringstid och osäkert utfall, få.

Förutom rörelsebegränsningar medför skadan bland annat sekundära hälsokomplikationer, ökad dödlighet, höga medicinska kostnader och kronisk smärta. Bristande självständighet kan även resultera i psykiska problem och ökad självmordsrisk, och många lever ett liv i isolering, exkluderade från samhället.



³ WHO, Fact sheets, Spinal Cord Injury

TENDO ONEGRIP

PRODUKTINTRODUKTION

OneGrip: Tendo OneGrip är en aktiv enfingershandske – ett mjukt exoskelett – som är utformat för att assistera handfunktionen hos personer med nedsatt hand-funktion, initialt till följd av en ryggmärgsskada.

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

CE-märkning: OneGrip erbjuds för närvarande som en specialanpassad produkt, vilket innebär att produkten är föremål för en förskrivning för att nå slutanvändare. För att möjliggöra serieproduktion och försäljning utan krav på förskrivning avser Bolaget att CE-märka Tendo OneGrip. Bolaget har en reserverad tid hos ett granskande organ (notified body) och avser att lämna in sin tekniska fil för godkännande under H2 2024.

Partnerskap: Under hösten 2022 färdigställde Tendo, tillsammans med sin partner ImproveMatic ApS, ramverket för sitt kvalitetsledningssystem (QMS) i enlighet med ISO 13485, vilket säkerställer att de uppfyller standarden för tillverkning av medicintekniska produkter. Bolaget förväntar sig att erhålla ISO 13485-certifiering under H2 2024.

MARKNADSPOTENTIAL

Patent: Flera av Tendos patent täcker inte endast händerna, utan gör det möjligt för Bolaget att utveckla liknande produkter för andra kroppsdelar, vilket gör att bolaget kan bredda sitt erbjudande och bli ett mångsidigt plattformsföretag som assisterar fler individer i stor skala genom att hjälpa nya användar-grupper, och således generera mer intäkter.

Nya marknadsmöjligheter inkluderar de som lider av:

- Stroke
- ALS
- MS
- Minskad styrka till följd av ålder

Nya marknadsmöjligheter utvärderas kontinuerligt men förväntas prioriteras tidigast 2026.



ONEGRIP I VARDAGEN

Erica - Mamma, sjuksköterska & OneGrip användare

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

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.



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.

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

HISTORIK, FRAMTID OCH EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDANDE

BAKGRUND

Tendo grundades 2016 med en stark inriktning på teknisk innovation och har sedan dess fått betydande erkännande från ledande branschorganisationer och experter. Sedan starten har bolaget uppnått flertalet viktiga milstolpar såsom validering från kliniker, godkända patent, en framgångsrik börsintroduktion, registrering som tillverkare av medicintekniska produkter samt framgångsrik lansering av sin produkt på marknaden, med initial försäljning i Norden.

FRAMTID

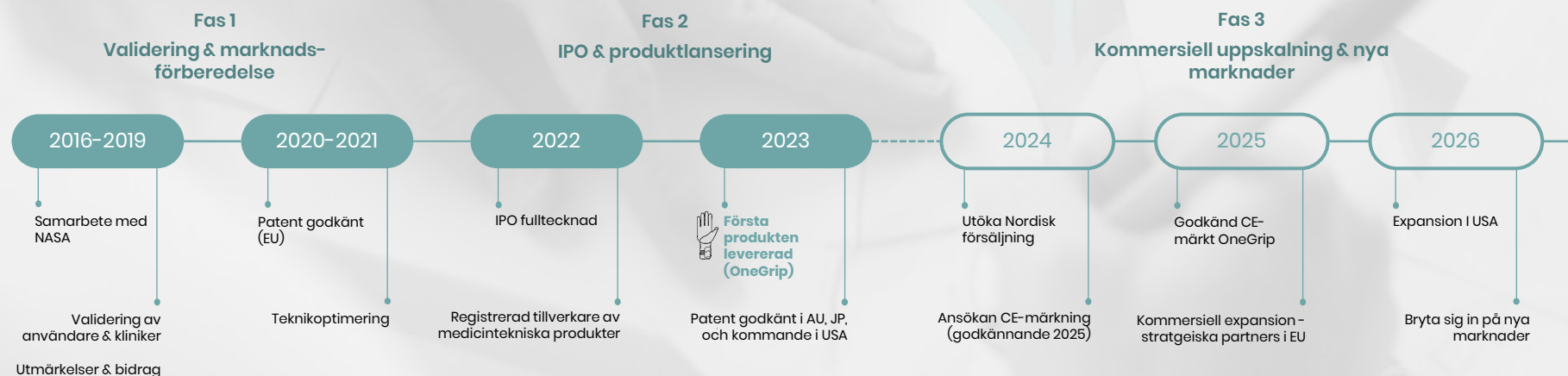
Tendo står inför en spännande framtid, som de har lagt en stabil grund för och står starkare än någonsin redo att kommersiellt skala upp OneGrip internationellt. Bolaget har en tydlig plan för marknadspenetrering, som initialt sker i Norden och gradvis expanderas till större marknader i takt med att regulatoriska milstolpar och godkännanden som CE-märkning och ISO 13485-certifiering nås. Tendo kommer tillsammans med långsiktiga partners, av vilka några Tendo redan har etablerade relationer med, att driva denna tillväxtresa.

LIKVIDENS ANVÄNDANDE



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

HISTORISKA FRAMSTEG



MÅLSÄTTNINGAR

LEDNING & STYRELSE

LEDNING



Sofie Woge

VD & grundare - Anställd sedan 2016

Sofie har en B.Sc som ingenjör inom produktdesign och en masterexamen i industridesign och är VD och grundare av Tendo.



María López Damián

COO - Anställd sedan 2023

Mariá har omfattande erfarenhet inom såväl operativa aktiviteter som regulatoriskt arbete bl.a. från hennes tid som VD på det publika bolaget Integrum



Gunnar Telhammar

CFO - Anställd sedan 2022

Gunnar har omfattande erfarenhet som CFO för publika bolag som konsult för flera noterade tillväxtbolag genom BioFinans AB.



Peter Andersson

Försäljningschef - Anställd sedan 2023

Omfattande erfarenhet av kommersiell industri inom medicintekniska produkter, med framgångsrika marknadsintroduktioner.



Vi har nått flera viktiga milstolpar under de senaste åren som har byggt upp den position vi befinner oss i idag. Vi har en färdig, kommersiell produkt och med ett starkt team och en tydlig plan är vi redo att ta de sista stegen mot en CE-märkning för vidare expansion - VD Sofie Woge

LEDNING & STYRELSE

STYRELSE



Mette Gross

Styrelseordförande sedan 2022

Mette Gross är en erfaren styrelseledamot och har haft flera styrelseuppdrag i olika MedTech-bolag, både noterade och onoterade. Utöver sin styrelseexpertis har hon en bakgrund som CFO.



Bengt Söderberg

Styrelseledamot sedan 2022

Söderberg har en Fil.kand. i ortopedteknik och har arbetat som ortopedingenjör, grundat ortopedtekniska center globalt och varit "International President" för ISPO. Han har även publicerat flertalet vetenskapliga artiklar



Anna-Tove Brånemark

Styrelseledamot sedan 2022

Praktiserande sjuksköterska i 19 år samt stark meritlista från life science-bolaget Integrum AB (publ) med kliniska roller och VD.



Peter Arndt

Styrelseledamot sedan 2022

Grundare av life science-företaget Duearity, 30+ års erfarenhet av produktutveckling. Peter har fått flera utmärkelser, bland annat DI Gasell & Company of the year Lund.



VARFÖR INVESTERA?



Kommersiell fas

Första specialanpassade produkterna är sålda.

Kommersiell i Norden, internationell expansion 2024/25.



Unik teknologi

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



Starkt team

Tendo har under de senaste åren stärkt sitt team avsevärt med såväl regulatorisk som kommersiell kompetens, vilket stärker Bolagets position inför den kommersiella expansionsfasen



Marknad

Marknaden för exoskelett förväntas växa med 45% per år fram till 2030, en marknadsmöjlighet 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.

EBBJUDANDET

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

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 bryggglån.

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

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.

KALENDER

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

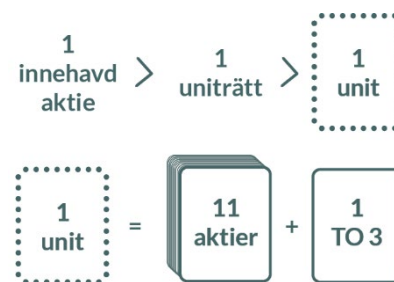
Vid frågor, vänligen kontakta

Gemstone Capital,
Sadjad Hassani
sh@gemstonecapital.com
T: +45 3322 0700 | M: +45 2758 5929

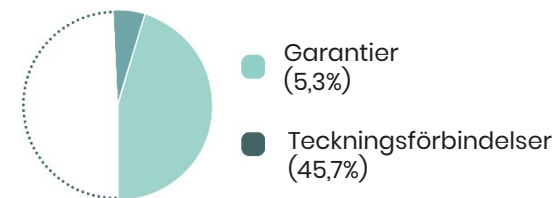
UNIT

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.



TECKNINGSFÖRBINDELSER & GARANTIER



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

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>

FÖR MER INFORMATION, VÄNLIGEN KONTAKTA:

Tendo AB
Sofie Woge
CEO

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

[Läs mer här](#)