

tendo

Annons


TECKNINGSTID: 21 MARS – 4 APRIL 2023

INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS

VIKTIG INFORMATION

Denna informationsfolder 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 2023, 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, 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.

 **SEDERMIRA**
corporate finance

 **MCL**
MARKETS & CORPORATE LAW

NORDIC  ISSUING

Motiv till emission och likvidens användande

Syftet med företrädesemissionen är att finansiera alla förberedelser inför CE-märkning av Tendo OneGrip (för att på sikt nå en bredare grupp än genom enbart försäljning som specialanpassad produkt), produktoptimering, klinisk studie, dokumentation och regulatorisk process. Underlag för CE-märkning avses lämnas in under Q1 2024. Vidare avser Bolaget nyttja en del av finansieringen till marknadsbearbetning i Norden, samt förberedelser inför samarbetsavtal i marknader utanför Norden.

Vid fullteckning av företrädesemissionen kan Bolaget initialt högst erhålla cirka 9,4 MSEK (före emissionskostnader) och vid fullt nyttjande av teckningsoptioner till högsta lösenkurs kan ytterligare cirka 7,5 MSEK erhållas. Vid eventuell överteckning av företrädesemissionen har styrelsen avsikt att besluta om ytterligare en nyemission vilket kan tillföra Bolaget ytterligare initialt högst cirka 2,5 MSEK före transaktionskostnader.

Om Tendo AB

Tendo grundades år 2016 och är ett medicekniskt bolag som utvecklar medicekniska robotiserade hjälpmedel, initialt till personer med funktionsnedsättningar i händerna som uppkommit till följd av en ryggmärgsskada. För att uppfylla Bolagets ambition om att hjälpa personer med begränsad handfunktion och bidra till en väsentlig förbättring av livskvaliteten, har Bolaget utvecklat handsken Tendo OneGrip. Målgruppen som Tendo OneGrip riktar sig mot ska ses som en återkommande användare eftersom en ryggmärgsskada medför en livslång och permanent funktionsnedsättning.

Lanseringen av Tendo OneGrip sker initialt som en specialanpassad produkt. Detta innebär fördelar bland annat vad gäller time-to-market, då Bolaget inte behöver invänta en godkänd CE-märkning för att inleda försäljning. Tekniken har potential att anpassas till fler kroppsdelar och även målgrupper såsom äldre eller strokedrabbade. Detta öppnar upp för fler marknads-, tillväxt- och intäktsmöjligheter.

INVESTMENT HIGHLIGHTS



Unik teknologi med flera användningsområden



Marknads lansering i närtid – Tendo Onegrip



Snabbväxande marknad med hög lönsamhet



Stort teknikbehov inom sjukvården



Affärsmo del med flera intäktsströmmar



MÅLSÄTTNINGAR

Målsättningarna förutsätts av att företrädesemissionen samt TO 2 fulltecknas. Utöver nedanstående målsättningar har Bolaget en övergripande finansiell målsättning om att år 2027 ha en omsättning om cirka 100 MSEK, baserat på en successiv försäljningsökning varje år från marknads lansering 2023.

Q1 2023

- Inledande rekrytering av commercial lead
- Slutföra och rapportera användarvänlighetsstudie
- Slutföra och rapportera litteraturstudie
- Första order

Q4 2023

- Klinisk prövning avslutas
- Ökad försäljning och export av special-anpassad Tendo OneGrip i Norden

2025

- Designprocess av nästa produkt avslutas och verifiering och validering påbörjas
- Geografisk expansion
- Ökade marginaler på försäljning av CE-märkt produkt



- Insourcing av QA och produktutveckling
- Optimering av Tendo OneGrip
- Klinisk prövning påbörjas
- Försäljning och export av special-anpassad Tendo OneGrip i Norden

Q1-Q2 2023

- Teknisk fil för CE-märkning lämnas in till Notified Body
- Certifiering av ISO 13485
- Användarbehov och designinput definieras för nästa produkt
- Marknadsexpansion EU
- Distributionsavtal utanför EU

2024

TENDO KOMMENTERAR

För ungefär ett år sedan noterades Tendo på Spotlight Stock Market efter en lyckad kapitalisering som tillförde Bolaget kapital för att färdigutveckla Tendo OneGrip, genomföra relevanta studier, säkerställa leveranskapacitet och produktionstillstånd, samt bearbeta marknaden inför lansering. Vi har levererat på milstolpar vi kommunicerat vid IPO, och tagit Bolaget och produkten till nästa nivå – och vi avser att fortsätta den resan!

Under senaste året har vi arbetat intensivt med litteraturstudien och användarvänlighetsstudien, vilka båda avslutas under mars 2023. Vi har haft ett nära samarbete med OIM Sweden i produktutvecklingen och relationen har nu ytterligare stärkts genom att OIM blir vår tillverkningspartner. Tillsammans har vi förberett processer och produktionsflöden, och de första enheterna monteras nu hos OIM. Detta banar vägen för vår första order och för att leverera de första specialanpassade Tendo OneGrip inom kort.

I juli 2022 registrerades Tendo som medicinteknisk tillverkare av specialanpassade produkter – ett viktigt steg och en efterlängtat milstolpe på vägen mot marknads lansering. Tendo OneGrip – vår första produkt – är just en specialanpassad produkt och kommer inledningsvis att marknadsföras och säljas som sådan. En specialanpassad produkt är inte beroende av en CE-märkning, till skillnad från andra medtech-produkter. Därmed kan vi skapa försäljning före/parallellt med att vi genomgår CE-märkningsprocessen. I närtid har vi således fokus inställt på försäljning, parallellt med processen gentemot Notified Body för att erhålla det regulatoriska godkännandet. Vi förväntar att lämna in dokumentation för CE-märkning till Notified Body under första kvartalet 2024.

Under användarvänlighetsstudien som vi nyligen genomförde var vi ute och träffade potentiella användare i användarnas hemmiljö. Med all tid som lagts ned i form av produktutveckling är det verkligen belönande att äntligen få se användare testa produkten och att tillsammans med dessa få uppleva glädjen i känslan av en viss självständighet som återfås. Det är inte bara inspirerande för oss att se potentiella användare testa produkten i samband med användarvänlighetsstudien, utan också ett viktigt steg för bolaget då det säkerställer att produkten används på ett korrekt och säkert sätt.

Inför lanseringen av Tendo OneGrip är våra upparbetade och långvariga kontakter med de kliniker som förskriver och anpassar hjälpmedel till våra användare av stor vikt. Tendo har fördelen av att målgruppen för produkterna är extremt väldefinierad, och nås i en fokuserad och resurseffektiv bearbetning direkt mot användare och kliniker. Det resulterar i att Tendo kan förbli en liten, flexibel och effektiv organisation. Vår bedömning är att försäljning av våra produkter kommer att accelerera i takt med att vi expanderar till nya marknader – först i Norden, sedan på utvalda europeiska marknader och utanför Europa med hjälp av partners. Trender pekar på ett större intresse och starkare betalningsvilja för tekniska hjälpmedel. I exempelvis Tyskland

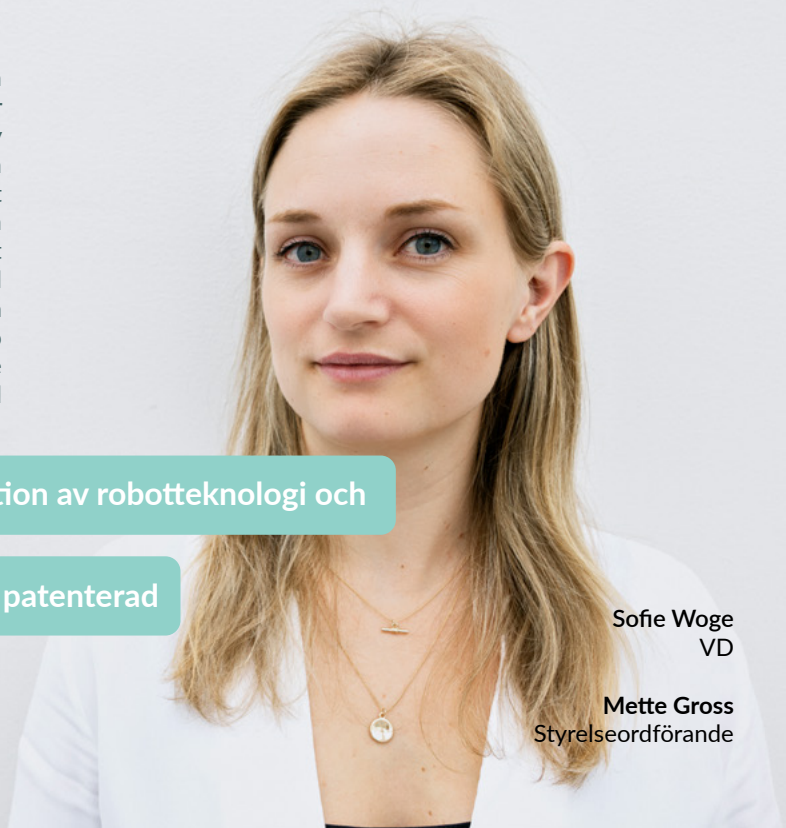
inkluderades nyligen exoskelett, riktade mot ryggmärgsskadade, som ett godkänd ortopedtekniskt stöd inom invaliditetsersättningen.

Bolagets förväntade tillväxt kommer inledningsvis från försäljning av den specialanpassade produkten och därefter kommer den CE-märkta versionen att bredda möjligheten till fler marknader och fler användare. Vår förväntan är att uppnå lönsamhet och positivt kassaflöde på några års sikt, och att marginalerna ökar till cirka 60–70 procent i takt med att en CE-märkt produkt etableras på marknaden. Fyra år efter marknads lansering är vår bedömning att Tendo kan ha en omsättning på cirka 100 miljoner SEK (baserat på en försäljning om 1 000 produkter med genomsnittligt pris per produkt på 100 000 SEK – ett pris som varierar beroende på marknad och produktversion).

Vi är i en spännande fas – Tendo är ett litet bolag med en fantastisk produkt på en stor och växande marknad. Det är vår ambition att vara ledande i applikation av robotteknologi och exoskelett inom hjälpmedel – vi har kunskap, patenterad teknologi och relationer i marknaden. Vi kan teknik, design och brinner för att sätta teknologin i händerna på de som behöver den mest.

Styrelsen och ledningen är redo att ta Bolaget till nästa fas och vi har en tydlig plan för vad vi vill uppnå och hur vi ska göra för att komma dit – det vi saknar är kapitalet, varför vi nu genomför denna kapitalisering. Med det säkerställda kapitalet från emissionen i mars-april kan Bolaget prioritera att kommersialisera den specialanpassade produkten Tendo OneGrip. Om emissionen fulltecknas samt teckningsoptionerna nyttjas maximalt har Bolaget för avsikt att genomföra den planerade produktutvecklingen och genomföra den kliniska studien under fjärde kvartalet 2023. Bolaget kan då lämna in teknisk fil för CE-godkännande i början av 2024, vilket banar vägen för distributionsavtal och ökande försäljning. Vi hoppas du, precis som vi, ser den fina potentialen i Bolaget och vill vara med på resan framöver.

Välkommen att investera i Tendo!



Sofie Woge
VD

Mette Gross
Styrelseordförande

Det är vår ambition att vara ledande i applikation av robotteknologi och

exoskelett inom hjälpmedel – vi har kunskap, patenterad

teknologi och relationer i marknaden.

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

TECKNINGSTID:	21 mars-4 april 2023.
TECKNINGSKURS:	2,40 SEK per unit, vilket motsvarar 1,20 SEK per aktie. Teckningsoptioner av serie TO 2 emitteras vederlagsfritt.
EMISSIONSVOLYM:	Initialt cirka 9,4 MSEK före emissionskostnader. Vid fullteckning av företrädesemissionen och fullt utnyttjande av därigenom emitterade TO 2 till högsta teckningskurs, kan Bolaget komma att tillföras ytterligare högst cirka 7,5 MSEK före transaktionskostnader. Vid eventuell överteckning av Företrädesemissionen har styrelsen avsikt att besluta om ytterligare en nyemission vilket kan tillföra Bolaget ytterligare initialt högst cirka 2,5 MSEK före transaktionskostnader.
TECKNINGS- OCH GARANTIÅTAGANDEN:	Företrädesemissionen är säkerställd via teckningsåtaganden till cirka 19 procent och en toppgaranti till totalt cirka 20 procent. För toppgarantiåtagande utgår en kontant ersättning om 15 procent på garanterat belopp, alternativt 17 procent i form av extra units.
LOCK UP:	Styrelse och ledning har ingått avtal om lock up, där parterna förbundit sig att inte avyttra något av sina aktieinnehav under en period som sträcker sig till och med att nyttjandeperioden för planerad teckningsoption ägt rum, vilket innebär en period om cirka sex månader efter initial företrädesemission.
TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO 2:	Innehavare av teckningsoptioner av serie TO 2 äger rätt att, för varje teckningsoption, teckna en ny aktie i Bolaget till en kurs om 1,20-1,90 SEK per aktie. Teckningskursen uppgår (inom intervallet ovan) till 70 procent av den genomsnittliga volymvägda kursen för aktien enligt Spotlight Stock Markets officiella kursstatistik under den period på 20 handelsdagar som slutar två bankdagar innan nyttjandeperioden påbörjas. Teckningskursen kommer att offentliggöras en till två dagar innan den första dagen i nyttjandeperioden. Teckning med stöd av teckningsoptioner av serie TO 2 kan äga rum under perioden 7-21 september 2023.

MER INFORMATION OM ERBJUDANDET

VILLKOR FÖR ERBJUDANDET

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen den 17 mars 2023 var registrerade som aktieägare och/eller innehavare av teckningsoptioner av serie TO 1 i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktiebok och optionsbok äger företrädesrätt att teckna nya units i förhållande till det antal aktier eller optioner som innehas på avstämningsdagen.

För varje befintlig aktie eller teckningsoption av serie TO 1 som innehades på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. Uniträtterna berättigar innehavaren att teckna nya units med företrädesrätt, varvid två (2) uniträtter ger rätt till teckning av en (1) ny unit. En (1) unit består av två (2) aktier och en (1) teckningsoption av serie TO 2.

Emissionsvolym

Erbjudandet omfattar högst 3 934 500 units (aktier och vidhängande vederlagsfri teckningsoption av serie TO 2). Det totala initiala emissionsbeloppet uppgår till ca 9,4 MSEK före emissionskostnader. Därefter kan Bolaget erhålla ytterligare högst 9 454 717,30 SEK genom nyttjandet av teckningsoptioner av serie TO 2.

Teckningsoption av serie TO 2

En (1) teckningsoption av serie TO 2 berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie i Bolaget och kan nyttjas under perioden från och med den 7 september till och med den 21 september 2023. Förutsatt att den initiala företrädesemissionen fulltecknas samt att vidhängande vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 2 nyttjas till fullo kommer aktiekapitalet med anledning av teckningsoptioner av serie TO 2 att öka med ytterligare 696 663,38 SEK.

Teckningsoptionen kommer att vara föremål för handel från dess att konvertering av BTU har skett i Euroclears system till och med den 19 september 2023 och kommer att handlas i svenska kronor. Teckningsoptionerna har ISIN-kod SE0020050177.

Teckningskurs

Teckningskursen är 2,40 SEK per unit, vilket innebär att priset per aktie är fastställt till 1,20 SEK. Teckningsoptioner av serie TO 2 emitteras vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Överteckningsemission

Utöver företrädesemissionen har styrelsen beslutat om en överteckningsemission om högst 1 041 667 units, motsvarande totalt cirka 2,5 MSEK. Överteckningsemissionen kan påkallas för det fall företrädesemissionen blir övertecknad. Teckningskursen och villkoren i överteckningsemissionen är detsamma som i företrädesemissionen.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 17 mars 2023. Sista dag för handel i Bolagets aktie eller teckningsoption av serie TO 1, med rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 15 mars 2023. Första dag för handel i Bolagets aktie eller teckningsoption av serie TO 1, utan rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 16 mars 2023.

Teckningstid

Teckning av nya units med stöd av uniträtter ska ske under tiden från och med den 21 mars till och med den 4 april 2023. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En eventuell förlängning kommer att offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande senast den 4 april 2023.

Uniträtter

För varje befintlig aktie eller teckningsoption av serie TO 1 som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. Uniträtter berättigar innehavaren att teckna nya units med företrädesrätt, varvid två (2) uniträtter ger rätt till teckning av en (1) ny unit.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter äger rum på Spotlight Stock Market under perioden 21 mars till och med den 30 mars 2023. Aktieägare och optionsinnehavare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förväras under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade uniträtter

Uniträtter vilka ej sålts senast den 30 mars 2023 eller utnyttjas för teckning av units senast den 4 april 2023 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokningen av uniträtter.

Emissionsredovisning och teckning

Direktregistrerade aktieägare och/eller optionsinnehavare
De aktieägare, företrädare för aktieägare eller optionsinnehavare av serie TO 1 som på avstämningsdagen den 17 mars 2023 var registrerade hos Euroclear, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi. Information kommer att finnas tillgänglig på Nordic Issuings hemsida (www.nordic-issuing.se), på Sedermera Corporate Finance hemsida (www.sedermera.se) samt på Bolagets hemsida (www.tendoforpeople.se). Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares eller optionsinnehavares VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 4 april 2023. Teckning genom betalning ska göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller genom teckning på Nordic Issuings plattform enligt följande två alternativ:

1. Emissionsredovisning (förtryckt inbetalningsavi från Euroclear)
I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter önskas utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning.
2. Teckning via Nordic Issuing med stöd av uniträtter
I det fall ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, t.ex. genom att uniträtter förvärvats eller avyttrats, ska teckning med stöd av uniträtter göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/> och användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren eller optionsinnehavaren av serie TO 1 ska logga in på plattformen och uppges det antal uniträtter som önskar utnyttjas, antal units som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Anmälan är bindande.

Information till banker/förvaltare avseende teckning

Första dagen i teckningstiden skickar Nordic Issuing ut mejl innehållandes memorandumet, kort sammanfattning kring erbjudandet samt anmälningsmedlar som samtliga banker/förvaltare kan använda för teckning med stöd av uniträtter för sina underliggande kunder.

Nordic Issuing förbehåller sig rätten att bortse från anmälningsmedlar inkomna via postgång, då det inte kan garanteras att de mottas innan sista dagen i teckningstiden om de postas.

Förvaltarregistrerade aktieägare och/eller optionsinnehavare

Aktieägare och/eller optionsinnehavare vars innehav av aktier eller teckningsoptioner av serie TO 1 i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska istället ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare. Observera att när nyttjande av uniträtter sker via en bank respektive förvaltare bör detta ske tidigt i teckningstiden på grund av att respektive bank/förvaltare kan sätta olika tidsgränser för sista dag för teckning.

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av units utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 21 mars 2023. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningstiden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Anmälan om att teckna units utan företrädesrätt ska göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/>.

För förvaltarregistrerade aktieägare och/eller optionsinnehavare av serie TO 1 ska anmälan om teckning av units utan företrädesrätt göras till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa. För att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt krävs det att teckningen utförs via förvaltaren då det annars inte finns någon möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat units såväl med som utan stöd av uniträtter.

Ofullständig eller felaktigt ifylld teckning kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att anmäla en "Teckning utan stöd av uniträtter". Teckningen ska ske senast den 4 april 2023. Anmälan är bindande.

Teckning från konton som omfattas av specifika regler

Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringsparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF),

måste kontrollera med den bank eller förvaltare som för kontot, om förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Teckning över 15 000 EUR

I det fall att teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR ska penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Nordic Issuing enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Observera att Nordic Issuing inte kan boka ut värdepapper, trots att betalning inkommit, förrän penningtvätkontrollen är Nordic Issuing tillhanda.

Aktieägare eller optionsinnehavare bosatta i utlandet

Aktieägare eller optionsinnehavare av serie TO 1 bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare eller optionsinnehavare bosatta i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore, Sydkorea, Ryssland, Belarus eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt) och vilka äger rätt att teckna units i Företrädesemissionen, kan vända sig till Nordic Issuing för information om teckning och betalning.

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore, Sydkorea, Ryssland, Belarus eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, kommer inga uniträtter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna units i Bolaget till aktieägare eller optionsinnehavare i dessa länder.

Utän hinder av någon annan bestämmelse i detta dokument, den förtryckta emissionsredovisningen eller anmälningsseklarna, förbehåller sig Bolaget rätten att tillåta vilken person som helst att ansöka om nya värdepapper i Företrädesemissionen om Bolaget är övertygad om att transaktionen i fråga är undantagen från eller inte omfattas av de lagar eller förordningar som ger upphov till begränsningarna i fråga.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

För det fall inte samtliga units tecknas med företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen, inom ramen för företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av units till annan som tecknat units utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid ska ske.

I första hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till sådana tecknare som även tecknat units med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare och/eller optionsinnehavare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som utnyttjats för teckning av units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

I andra hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till andra som tecknat utan stöd av uniträtter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

I tredje hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till emissionsgaranterna i förhållande till storleken av de ställda garantiåtagandena, och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Besked om tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av units, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota via e-post. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningsperiod och likvid ska enligt instruktion på avräkningsnotan erläggas senast fyra bankdagar därefter. Notera att det inte finns någon möjlighet att dra beloppet från angiven depå. Erläggs inte likvid i rätt tid kan units komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning.

Offentliggörande av utfallet i företrädesemissionen

Offentliggörandet av utfallet i företrädesemissionen är planerat till den 6 april 2023, eller snarast möjligt efter teckningstiden avslutats. Bolaget kommer att publicera utfallet av Företrädesemissionen genom ett pressmeddelande.

Betald tecknad unit (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller direktregist-

rerad tecknare en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade units är bokförda som BTU på VP-kontot tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Aktieägare och/eller optionsinnehavare av serie TO 1 vilka har sitt innehav på depå hos bank eller förvaltare erhåller information från respektive förvaltare.

Handel med BTU

Handel med BTU äger rum på Spotlight Stock Market från och med den 21 mars 2023 fram till dess att företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Tecknade units är bokförda som BTU på tecknarens VP-konto eller depå tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske den 21 april 2023.

Leverans av aktier och teckningsoptioner

Så snart företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, ombokas BTU till aktier samt teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear. Observera att emissionen kan komma att delregistreras på Bolagsverket.

Handel i aktien

Aktierna i Bolaget är noterade på Spotlight Stock Market. Aktierna handlas under kortnamnet "TENDO" och har ISIN-kod SE0017486426. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTU till aktier sker.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats på Bolagsverket. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

Utspädning

Genom företrädesemissionen kan Bolagets aktiekapital öka med initialt högst 1 101 660 SEK genom företrädesemission av högst 7 869 000 aktier, motsvarande cirka 54,8 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget. Utspädningen är baserad på antalet emitterade aktier vid upprättande av detta memorandum. Vid fullt tecknande av överteckningsemissionen ökar aktiekapitalet ytterligare med 291 666,76 SEK genom en överteckningsemission av högst 16 432 334 aktier, motsvarande cirka 12,68 procent av rösterna.

Vid fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 2 inom ramen för företrädesemissionen kan aktiekapitalet öka med ytterligare högst 696 663,38 SEK, motsvarande ytterligare cirka 23,24 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget.

Eventuell omräkning av teckningskurs och teckningsberättigande

Teckningskursen respektive det antal aktier i Bolaget som teckningsoptionerna berättigar till teckning av kan komma att omräknas vid exempelvis fondemission eller nyemission. I det fall omräkning kommer att aktualiseras kommer Bolaget att via pressmeddelande offentliggöra mer information om detta på sin hemsida (www.tendoforpeople.se).

Övrigt

Styrelsen för Bolaget äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in Erbjudandet att teckna units i Bolaget i enlighet med villkoren i memorandumet.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för tecknade units kommer Nordic Issuing att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Nordic Issuing kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Nordic Issuing kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Teckning av nya units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya units. En ofullständig eller felaktigt ifylld anmälan/teckning kan komma att lämnas utan beaktande. Om likviden för tecknade units inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer att återbetalas. Om flera anmälningar/teckningar av samma kategori inges kommer endast den anmälan/teckning som senast kommit Nordic Issuing tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning av belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.