



Ortoma Treatment Solution™

Rätt implantat, på  
rätt plats, i varje patient.

Inbjudan till teckning  
av units i **Ortoma AB**

# Ortoma i korthet

**Ortoma utvecklar operationssystem för planering och positionering av implantat vid höftleds-, knäleds- och ryggkirurgi. Bolagets system – Ortoma Treatment Solution™ – underlättar för kirurger att uppnå en optimal anatomisk rekonstruktion vid ledkirurgi. Genom att i 3D planera för placeringen av ett implantat och med hjälp av ett mätsystem genomföra operationen med hög precision, ökar möjligheten för patienten att återfå sin rörelseförmåga samtidigt som risken för omoperationer minskar.**

Ortoma Treatment Solution™ är ett integrerat system för denna typ av protesoperationer. En programvara för planering med 3D-grafik och ett mätsystem med kamera, navigationsutrustning och programvara för guidning under operation. Systemet kan liknas vid ett "GPS-system" för ledkirurgi.

## Erbjudandet i sammandrag

### Teckningstid:

13 februari – 27 februari 2014.

### Teckningspost:

Anmälan om teckning av units ska avse lägst 600 units. En unit består av två (2) B-aktier och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 1B.

### Teckningskurs:

Teckningskursen är 8,00 SEK per unit, det vill säga 4,00 SEK per B-aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.

### Emissionsvolym:

Erbjudandet omfattar högst 3 000 000 B-aktier och 1 500 000 teckningsoptioner. Vid fulltecknad emission tillförs bolaget initialt 12 MSEK. Lägsta gräns för att genomföra emissionen och därigenom även listningen är 5 MSEK. I det fall emissionen blir fulltecknad och samtliga vidhängande teckningsoptioner nyttjas till högsta lösenpris tillförs bolaget ytterligare 8 250 000 SEK. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 20 250 000 SEK före emissionskostnader.

### Antal aktier innan emission:

6 148 504 aktier, varav 1 050 000 A-aktier och 5 098 504 B-aktier.

### Bolagets värdering:

Cirka 24,6 MSEK (före emission).

### Teckningsförbindelser:

Ortoma har erhållit teckningsförbindelser om 5,0 MSEK.

### Listning på AktieTorget

B-aktien och teckningsoptionen är planerade att noteras på AktieTorget. Första dag för handel beräknas bli den 31 mars 2014.

## Marknad

Globalt genomförs 5,5 miljoner ortopediska ingrepp per år inom höftleds-, knäleds- och ryggkirurgi. Bara inom området höft- proteskirurgi utförs i Sverige årligen 16 000 operationer varav cirka 15 % omopereras. Med en stor internationell marknad, åldrande befolkning och allt större krav på kvalitetssäkring inom proteskirurgi är den potentiella marknaden betydande för Ortomas operationssystem.

## Verksamhetsmässig målsättning

Bolagets målsättning är att bli en marknadsledande leverantör av integrerade operationssystem för planering och inmätning av ortopediska implantat. Ortoma avser att utveckla en global verksamhet genom att erbjuda mättekniska lösningar som minskar antalet omoperationer och förbättrar möjligheten till ett optimalt operationsresultat. Under förutsättning av framgångsrikt genomförda kliniska tester är bolagets målsättning att introducera Ortoma Treatment Solution™ för höftledskirurgi i Sverige under våren 2015.

## Finansiell målsättning

Det operativa resultatet förväntas börja ge ett överskott under 2016. Bolagets långsiktiga målsättning är att från och med 2018 uppnå en försäljning överstigande 100 miljoner kronor med en rörelsemarginal om 25-30 procent.


## Emission

Vid styrelsemöte i Ortoma AB den 30 januari 2014 beslutades – med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 21 november 2013 – att genomföra en emission av högst 3 000 000 B-aktier. Genom emissionen ska Ortoma även emittera lägst 625 000 och högst 1 500 000 teckningsoptioner av serie TO 1B. Vid fulltecknad emission tillförs bolaget initialt 12 000 000 SEK, samt ytterligare 8 250 000 SEK vid fullt nyttjande av teckningsoptionerna till högsta lösenpris, totalt 20 250 000 SEK före emissionskostnader.

Ortoma avser via emissionen att fortsätta utvecklingen av Ortoma Treatment Solution™ som ett integrerat kirurgiskt operationssystem för implantatkirurgi inför en marknadsintroduktion under 2015.

## Hänvisning till memorandum

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risktagande. I memorandumet för Ortoma AB finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med bolagets verksamhet och dess värdepapper. Innan ett investeringsbeslut fattas ska dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta memorandumet noggrant genomläsas. Memorandumet finns tillgängligt för nedladdning på bolagets hemsida ([www.ortoma.com](http://www.ortoma.com)).



“Med Dr. Matts Anderssons erfarenheter från en framstående utveckling av ett världsledande implantatsystem inom dentalområdet har Ortoma en solid bakgrund för att kunna uppnå en framgångsrik etablering av Ortomas operationssystem inom ledkirurgi.”

### VD har ordet

Ortoma är inne i en mycket spännande fas och utvecklas kontinuerligt mot vår vision att öka kvaliteten inom implantatkirurgi med ett 3D-planeringsverktyg och en unik guide som i realtid hjälper kirurgen att placera i första hand höft- och knäledsimplantat på ett optimalt sätt. Vår målsättning är att revolutionera implantatkirurgin på liknande sätt som gjorts inom tandvården. Den här resan har bara börjat och vi ser med tillförsikt fram emot fortsatt utveckling och kommersiell lansering.

Behovet av att kunna höja kvaliteten vid ledkirurgi och minska antalet omoperationer är stort. Vår målsättning är att kunna erbjuda ortopedkliniker i Sverige och internationellt ett planerings- och guidesystem som förlänger överlevnaden av implantat och minskar antalet omoperationer. Därmed skulle livskvaliteten för opererade patienter kunna öka, samt samhällets kostnader för omoperationer minska.

Med Dr. Matts Anderssons erfarenheter från en framstående utveckling av ett världsledande implantatsystem inom dentalområdet har Ortoma en solid bakgrund för att kunna uppnå en framgångsrik etablering av Ortomas operationssystem inom ledkirurgi.

### Vår ambition är att inom några år bli marknadsledande genom att erbjuda kirurgmarknaden förstklassiga och integrerade mätverktyg för planering och positionering av ledimplantat före och under operation.

Under förra året har det pre-operativa planeringssystemet Ortoma Plan™ utvecklats med ett nytt och användarvänligt gränssnitt och grunden har lagts för att uppnå en CE-märkning som medicinteknisk produkt. I augusti månad evaluerade Skånes Universitetssjukhus vårt 3D-planeringssystem Ortoma Plan™ med gott resultat och i jämförelse med konventionella 2D-system.

Bolagets andra delsystem Ortoma Guide™ har genomgått tester vid Ortopedens Utvecklingslaboratorium på Sahlgrenska Universitetssjukhuset. Mätresultaten är mycket lovande och visar på goda möjligheter att under operation kunna öka precisionen och reproducerbarheten vid placeringen av ett implantat. Mot denna bakgrund tecknade vi i januari månad i år ett licens- och samarbetsavtal med Sahlgrenska Universitetssjukhuset om samarbete och löpande utvärdering av vår guidelösning och Ortoma Treatment Solution™.

Vår ambition är att Ortoma Treatment Solution™ ska bli ett uppskattat operationssystem som sparar användarnas tid och ekonomiska resurser, samtidigt som patienternas situation förbättras avsevärt genom färre omoperationer och mindre risk för komplikationer.

Jag vill även passa på att nämna att vi för vidareutvecklingen av Ortomas system tilldelats ett EU-bidrag om 3 MSEK över tre år i ett samarbetsprojekt med fyra europeiska och tre kinesiska parter. Detta ger oss möjlighet att ytterligare intensifiera utvecklingen av operationssystemet Ortoma Treatment Solution™.

Det är enormt inspirerande att arbeta i den positiva spiral vi nu befinner oss i. För att kunna fortsätta hålla en hög takt i såväl utvecklings- som kommersialiseringsarbetet genomför vi nu en emission inför listning på AktieTorget.

Jag och styrelsen i Ortoma välkomnar dig att följa med oss på en spännande resa.

**Bertil G. Larsson**  
VD, Ortoma AB



### Villkor för teckningsoptioner (TO 1B) i sammandrag

- » Bolaget har för avsikt att lista teckningsoptionerna av serie TO 1B (ISIN-kod: SE0005676111) på AktieTorget. Första handelsdag är beräknad att bli den 31 mars 2014.
- » Innehav av en (1) teckningsoption av serie TO 1B berättigar till teckning av en (1) nyemitterad B-aktie. Teckningskursen uppgår till sjuttio (70) procent av den genomsnittliga volymvägda kursen för B-aktien enligt AktieTorgets officiella kursstatistik under den period på 20 handelsdagar som slutar två bankdagar innan utnyttjandeperioden börjar.
- » Teckning av B-aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum under en (1) period: Från och med 2 februari 2015 till och med den 19 februari 2015. Detta ska ske genom samtidig kontant betalning senast klockan 15.00 den 19 februari 2015.

# Anmälan om förvärv av units i Ortoma AB



## Erbjudandet:

**Teckningstid:** 13 – 27 februari 2014  
**Teckningskurs:** 8,00 SEK per unit.  
**Betalning:** Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningstid och betalning ska ske senast fyra bankdagar därefter.

## Skickas till:

Sedermersa Fondkommission  
Emissionstjänster  
Importgatan 4  
SE-262 73 Ängelholm

## Alternativt till:

**Fax:** +46 (0) 431 - 47 17 21  
**E-post:** nyemission@sedermersa.se  
(in-scannad anmälningsedel)

**OB!** Likvid dras ej från VP-konto/depå

**För ytterligare information** kontakta Sedermersa Fondkommission, Tel: +46 (0) 431-47 17 00

Följande anmälningsedel ska användas vid intresse av att förvärva units i Ortoma AB org.nr 556611-7585. För fullständig information om det aktuella erbjudandet, se memorandum utgivet av styrelsen Ortoma AB i februari 2014.

Anmälningssedeln ska vara Sedermersa Fondkommission tillhanda senast kl. 15.00 den 27 februari 2014. Endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningsedlar gäller den senast inkomna. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota och betalning ska ske i enlighet med anvisningarna på denna. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningstid och betalning ska ske senast fyra bankdagar därefter. De som inte tilldelats några units får inget meddelande.

## Enligt villkoren i memorandumet, utgivet av styrelsen i Ortoma AB i februari 2014, tecknar undertecknad härmed:

Antal units:
--------------

st units i Ortoma AB till teckningskursen 8,00 SEK per unit. Minsta teckningspost är 600 units. En unit består av två (2) B-aktier och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 1B.

## VP-konto eller depå dit tilldelade B-aktier och teckningsoptioner ska levereras (ange endast ett alternativ):

VP-konto/Servicekonto:	0	0	0										
------------------------	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Depånummer:	Bank/Förvaltare:
-------------	------------------

Har Ni för avsikt att teckna units genom en depå kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK)?  
Vänligen kontakta Er förvaltare för mer information om teckningsförfarandet.

## Namn och adressuppgifter:

Efternamn/Firma	Tilltalsnamn	Person-/Organisationsnummer
Gatuadress, box eller motsvarande		
Postnummer	Ort	
Telefon dagtid/mobiltelefon	E-post	
Ort och datum	Underskrift (i förekommande fall av behörig firmatecknare eller förmyndare)	

## Genom undertecknande av denna anmälningsedel medges följande:

- » Att jag har tagit del av memorandumet och förstått riskerna som är förknippade med att investera i det aktuella finansiella instrumentet;
- » Att jag har tagit del av och förstått vad som anges under Villkor och anvisningar i memorandumet;
- » Att jag har tagit del av och accepterat den information som finns på anmälningssedeln;
- » Att jag är medveten om att inget kundförhållande föreligger mellan Sedermersa Fondkommission och tecknaren avseende denna teckning;
- » Att jag är medveten om att Sedermersa Fondkommission inte kommer att bedöma om teckning av aktuellt instrument passar mig eller den jag tecknar för;
- » Att jag har observerat att erbjudandet inte riktar sig till personer som är bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt;
- » Att jag är medveten om att anmälan inte omfattas av den ångerrätt som följer av Distan- och hemförsäljningslagen;
- » Att jag genom undertecknandet av denna anmälningsedel befullmäktigar Sedermersa Fondkommission att för undertecknads räkning verkställa teckning av units enligt de villkor som framgår av memorandumet utgivet av styrelsen i Ortoma AB i februari 2014;
- » Att inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text på denna anmälningsedel;
- » Att tilldelning av units i enlighet med ifylld anmälningsedel inte kan garanteras;
- » Att personuppgifter som lämnas i samband med uppdraget lagras och behandlas av Sedermersa Fondkommission för administration av detta uppdrag. Uppgifterna kan även komma att användas i samband med framtida utskick av erbjudandehandlingar. Personuppgifter lagras och behandlas i enlighet med personuppgiftslagen.