

# OSSDSIGN®

## INBJUDAN till teckning av aktier i OssDsign AB



**ABG**  
SUNDAL COLLIER

**Notera att teckningsrätterna förväntas ha ett ekonomiskt värde**

För att inte värdet av teckningsrätterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna nya aktier senast den 7 maj 2021, eller enligt instruktioner från respektive förvaltare, eller
- sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas senast den 4 maj 2021.

Notera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav tecknar nya aktier genom respektive förvaltare.

Distributionen av detta EU-tillväxtprospekt och teckning av nya aktier är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner, se avsnittet "Viktig information".

*OssDsign AB:s prospekt godkändes av Finansinspektionen den 20 april 2021. Prospektet är giltigt i upp till tolv månader från detta datum under förutsättning att OssDsign AB, om tillämpligt, fullgör skyldigheten enligt Prospektförordningen (EU) 2017/1129 att tillhandahålla ett tillägg till Prospektet om nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter som kan påverka bedömningen av värdepapperet uppkommer eller uppmärksammas före utgången av teckningsperioden. Efter teckningsperiodens utgång har OssDsign AB ingen skyldighet eller möjlighet att upprätta tillägg till Prospektet.*

# VIKTIG INFORMATION

## Vissa definitioner

Med "OssDsign", "Bolaget" eller "Koncernen" avses i detta EU-tillväxtprospekt ("Prospektet"), beroende på sammanhanget, OssDsign AB, org.nr 556841-7546, den koncern vari Bolaget är moderbolag eller ett dotterbolag i koncernen. Med "ABG Sundal Collier" avses ABG Sundal Collier AB, org.nr 556538-8674. Med "DNB" avses DNB Bank ASA, filial Sverige, org.nr 516406-0161. Med "Euroclear Sweden" avses Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor, hänvisning till "USD" avser amerikanska dollar, hänvisning till "EUR" avser euro, hänvisning till "GBP" avser brittiska pund och hänvisning till "JPY" avser japanska yen. Med "T" avses tusen och med "M" avses miljoner.

## Upprättande och registrering av Prospektet

Prospektet har upprättats i enlighet med bestämmelserna i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") och Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980. Prospektet är ett EU-tillväxtprospekt och har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen. Finansinspektionens godkännande och registrering av Prospektet innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna i Prospektet är fullständiga eller korrekta.

## Viktig information till investerare

För Prospektet och erbjudandet enligt Prospektet ("Företrädesemissionen") eller ("Erbjudandet") gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet, Erbjudandet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Prospektet har upprättats i såväl en svensk som en engelsk version. Vid eventuell avvikelse mellan den svenska och den engelska versionen ska den svenska versionen ha företräde. Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att ytterligare prospekt upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Prospektet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas till eller i något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle kunna strida mot lagar eller regleringar i det landet. De teckningsrätter, betalda tecknade aktier ("BTA") eller de nyemitterade aktier som omfattas av Erbjudandet enligt Prospektet har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act ("Securities Act") från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer som är bosatta i eller har registrerad adress i USA, Australien, Japan, Kanada, Hongkong, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter att ytterligare prospekt upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd vidtas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Följaktligen får teckningsrätter, BTA eller aktier inte direkt eller indirekt, utbjudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till personer med hemvist enligt ovan.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget och Erbjudandet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i Prospektet samt eventuella

tillägg till Prospektet. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i Prospektet. Om så ändå skulle ske ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget eller av ABG Sundal Collier och ingen av dessa ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden.

## Marknadsinformation och viss framtidsinriktad information

Prospektet innehåller marknadsinformation och branschprognoser som kommer från tredje part, däribland information avseende storleken på marknader där Koncernen är verksam. Även om Bolaget anser att dessa källor är tillförlitliga och informationen i Prospektet har återgivits korrekt har OssDsign inte oberoende verifierat informationen varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras. Bolaget har korrekt återgivit sådan tredjepartsinformation och, såvitt Bolagets styrelse känner till och kan utrona av information som offentliggjorts av tredje part, har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Viss information och uttalanden i Prospektet avseende den bransch inom vilken Bolagets verksamhet bedrivs är inte baserad på publicerad statistik eller information från oberoende tredje part utan återspeglar OssDsigns bästa uppskattningar med utgångspunkt i information som erhållits från bransch- och affärsorganisationer och andra kontakter. Även om OssDsign är av uppfattningen att dess interna analyser är tillförlitliga har dessa inte verifierats av någon oberoende källa. Information i Prospektet som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i Prospektet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet, utöver vad som följer av Prospektförordningen.

## Teckningsrätterna kan ha ett ekonomiskt värde

För att inte teckningsrätternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna aktier senast den 7 maj 2021, eller senast den 4 maj 2021 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av aktier. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

## Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal och förekommer bland annat i de årsredovisningar och delårsrapporter som införlivats genom hänvisning. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

# INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Viktig information	2
Handlingar införlivade genom hänvisning	4
Sammanfattning	5
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande	11
Bakgrund och motiv	12
Marknadsöversikt	13
Verksamhetsbeskrivning	18
Rörelsekapitalförklaring	27
Risikfaktorer	28
Rättigheter kopplade till aktierna	34
Villkor och anvisningar	35
Styrelse och ledande befattningshavare	41
Finansiell information och nyckeltal	46
Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information	49
Tillgängliga handlingar	51

# HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

## ALLMÄNT

Nedan angivna sidor i följande dokument införlivas i Prospektet genom hänvisning. De delar av dokumenten som inte införlivas i Prospektet genom hänvisning är antingen inte relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på annan plats i Prospektet.

## HANDLINGAR

### OSSDSIGNS DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN 1 JANUARI – 31 MARS 2021 Sidhänvisning

Koncernens resultaträkning och rapport över övrigt totalresultat i sammandrag	8
Koncernens balansräkning i sammandrag	9
Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag	10
Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag	11
Noter	14

OssDsigns delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2021 finns tillgänglig på Bolagets webbplats, [www.ossdsign.com/reports](http://www.ossdsign.com/reports).

### OSSDSIGNS BOKSLUTSKOMMUNIKÉ FÖR PERIODEN 1 JANUARI – 31 DECEMBER 2020 Sidhänvisning

Koncernens resultaträkning och rapport över övrigt totalresultat i sammandrag	8
Koncernens balansräkning i sammandrag	9
Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag	10
Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag	11
Noter	14

OssDsigns bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2020 finns tillgänglig på Bolagets webbplats, [www.ossdsign.com/reports](http://www.ossdsign.com/reports).

### OSSDSIGNS ÅRSREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2019 Sidhänvisning

Koncernens resultaträkning och rapport över övrigt totalresultat	36
Koncernens balansräkning	37 – 38
Koncernens förändring av eget kapital	39
Koncernens kassaflödesanalys	40
Noter	46 – 65
Revisionsberättelse	67 – 69

OssDsigns årsredovisning för räkenskapsåret 2019 finns tillgänglig på Bolagets webbplats, [www.ossdsign.com/reports](http://www.ossdsign.com/reports).

### OSSDSIGNS ÅRSREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2018 Sidhänvisning

Koncernens resultaträkning och rapport över övrigt totalresultat	6 – 7
Koncernens balansräkning	8 – 9
Koncernens förändring av eget kapital	10
Koncernens kassaflödesanalys	11
Noter	17 – 37
Revisionsberättelse	39 – 41

OssDsigns årsredovisning för räkenskapsåret 2018 finns tillgänglig på Bolagets webbplats, [www.ossdsign.com/reports](http://www.ossdsign.com/reports).

# SAMMANFATTNING

## INLEDNING OCH VARNINGAR

<b>Värdepapperen</b>	Erbjudandet avser nya aktier i OssDsign AB, org.nr 556841-7546, med ISIN-kod SE0012570448. Aktiens kortnamn (ticker) är OSSD.
<b>Identitet och kontaktuppgifter för emittenten</b>	Registrerad firma: OssDsign AB Organisationsnummer: 556841-7546 LEI-kod: 5493005SNSNAYE2WL53 Adress: Rapskatan 23A, 754 50 Uppsala Telefonnummer: +46 (0)18 55 39 93 Webbplats: www.ossdsign.com
<b>Behörig myndighet</b>	Finansinspektionen Adress: Box 7821, 103 97 Stockholm Telefonnummer: +46 (0)8 408 980 00 Webbplats: www.fi.se
<b>Datum för godkännande av Prospektet</b>	20 april 2021
<b>Varningar</b>	<p>Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Varje beslut om att investera i värdepapperen bör baseras på en bedömning av hela EU-tillväxtprospektet från investerarens sida.</p> <p>Investerare kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet.</p> <p>I talan som väcks i domstol angående informationen i detta EU-tillväxtprospekt kan den investerare som är kärande enligt nationell rätt bli tvungen att stå för kostnaderna för översättning av EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.</p> <p>Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om denna, tillsammans med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet, inte ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.</p>

## NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

<b>Information om OssDsign</b>	<p><i>Emittentens hemvist, juridiska form och lagstiftning</i> Bolaget är ett publikt aktiebolag bildat i Sverige med säte i Uppsala kommun, Sverige. Bolaget bedriver sin verksamhet enligt svensk rätt och dess associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Verkställande direktör i Bolaget är Morten Henneveld.</p> <p><i>Emittentens huvudsakliga verksamhet</i> OssDsign utvecklar och marknadsför implantat för förbättrad läkning och behandling av bedefekter. Grunden i Bolaget är ett patenterat biokeramiskt material som under läkningsprocessen omvandlas till benvävnad. OssDsign designar, tillverkar och säljer patientspecifika och serietillverkade implantat för behandling av skador och defekter i skallen och ansiktet, samt bengraftsubstitut för användning inom ortopedisk kirurgi genom förvärvet av Sirakoss.</p> <p>OssDsign grundades 2011 och har idag totalt cirka 50 anställda i koncernen, varav merparten vid huvudkontoret i Uppsala, men också lokal närvaro med säljpersonal i USA, Tyskland och Storbritannien. Bolaget har erhållit regulatoriska godkännanden för att marknadsföra sina produkter i både EU, USA och Japan, och befinner sig nu i en expansionsfas där fler än 1 000 operationer genomförts med OssDsigns Cranial PSI implantat.</p> <p><i>Emittentens större aktieägare</i> I tabellen nedan redovisas aktieägare med innehav motsvarande minst fem (5) procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget per den 31 mars 2021, baserat på uppgifter från Euroclear Sweden AB samt därefter kända förändringar. Det finns per dagen för Prospektets offentliggörande såvitt Bolaget känner till inget direkt eller indirekt ägande som leder till kontroll av Bolaget.</p>															
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Namn</th> <th>Antal aktier och röster</th> <th>Andel av aktiekapital och röster (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>SEB Venture Capital</td> <td>2 746 368</td> <td>12,39</td> </tr> <tr> <td>Fouriertransform Aktiebolag</td> <td>2 181 632</td> <td>9,84</td> </tr> <tr> <td>Karolinska Development AB</td> <td>2 614 096</td> <td>11,79</td> </tr> <tr> <td><b>Totalt</b></td> <td><b>7 542 096</b></td> <td><b>34,02</b></td> </tr> </tbody> </table>	Namn	Antal aktier och röster	Andel av aktiekapital och röster (%)	SEB Venture Capital	2 746 368	12,39	Fouriertransform Aktiebolag	2 181 632	9,84	Karolinska Development AB	2 614 096	11,79	<b>Totalt</b>	<b>7 542 096</b>	<b>34,02</b>
Namn	Antal aktier och röster	Andel av aktiekapital och röster (%)														
SEB Venture Capital	2 746 368	12,39														
Fouriertransform Aktiebolag	2 181 632	9,84														
Karolinska Development AB	2 614 096	11,79														
<b>Totalt</b>	<b>7 542 096</b>	<b>34,02</b>														

### Koncernens resultaträkning i sammandrag

<b>Finansiell nyckelinformation för OssDsign</b>		Reviderad		Oreviderad		
	<b>TSEK (om ej annat anges)</b>	jan-dec 2019	jan-dec 2018	jan-dec 2020	jan-mar 2021	jan-mar 2020
	Nettoomsättning	16 873	13 264	24 872	5 987	7 726
	Rörelseresultat	-83 526	-50 145	-83 934	-23 314	-18 260
	Årets resultat	-84 245	-56 011	-84 590	-23 329	-18 312
	Resultat per aktie (SEK)	-5,5	-11,00	-4,4	-1,1	-1,0

### Koncernens balansräkning i sammandrag

	Reviderad		Oreviderad		
<b>TSEK (om ej annat anges)</b>	31 dec 2019	31 dec 2018	31 dec 2020	31 mar 2021	31 mar 2020
Summa tillgångar	153 267	71 682	246 650	222 828	132 690
Totalt eget kapital	135 275	47 492	112 068	88 962	117 176

### Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

	Reviderad		Oreviderad		
<b>TSEK (om ej annat anges)</b>	jan-dec 2019	jan-dec 2018	jan-dec 2020	jan-mar 2021	jan-mar 2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-86 593	-66 052	-79 097	-23 334	-21 898
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-326	-7 656	-17 673	-57	-25
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	186 315	52 552	33 178	-208	-2 486

Koncernens nyckeltal<sup>1</sup>

TSEK (om ej annat anges)	jan-dec 2019	jan-dec 2018	jan-dec 2020	jan-mar 2021	jan-mar 2020
Resultat efter finansiella poster <sup>2</sup>	-83 752	-55 861	-84 542	-23 457	-18 312
Soliditet, % <sup>2</sup>	88	63	45	40	88
Resultat per aktie (före och efter utspädning) <sup>1</sup> (SEK)	-5,5	-11,00	-4,4	-1,1	-1,0
Medelantal anställda <sup>1</sup>	34	27	43,9	43,3	40,8
Utdelning <sup>1</sup> (SEK)	-	-	-	-	-

<sup>1</sup> Definieras i IFRS.  
<sup>2</sup> Alternativa nyckeltal.

<sup>1</sup> Nyckeltalen är hämtade från Bolagets reviderade årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåren 2018 och 2019 samt Bolagets oreviderade bokslutskommuniké för perioden januari-december 2020 och Bolagets oreviderade delårsrapport för perioden januari-mars 2021 som har införlivats i Prospektet genom hänvisning.

Specifika nyckelrisker för OssDsign	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Utbrottet och spridningen av covid-19 kan påverka OssDsigns möjlighet att värva nya kunder för Bolagets kraniala implantat och lanseringen av CranioPlug. Vidare kan det försena den planerade lanseringen av Bolagets nyligen förvärvade bengraftssubstitut i USA. Därutöver har spridningen av covid-19 inneburit begränsningar av Bolagets möjligheter att besöka befintliga kunder på sjukhus, vilka i varierande grad även påverkas av förseningar och temporära neddragningar av operationer där Bolagets implantat nyttjas.</li> <li>OssDsign samarbetar med ett antal underleverantörer som förser Bolaget med en del av de komponenter som används för sammansättning eller produktion av Bolagets implantat och bengraftssubstitut. OssDsigns förmåga att hantera underleverantörer är avgörande för att säkerställa att service- och kvalitetsnivå uppfylls av valda underleverantörer.</li> <li>Eftersom OssDsigns huvudsakliga kunder är sjukhus och kliniker i olika delar av världen, påverkas Bolagets försäljning av den generella efterfrågan och investeringsviljan hos dessa kunder. Investeringsviljan inom, och efterfrågan för, medicintekniska produkter som de produkter OssDsign erbjuder påverkas av ett flertal faktorer såsom den generella utvecklingen på finansiella marknader, det ekonomiska och politiska klimatet, rådande konjunkturläge eller andra makroekonomiska faktorer som kan vara svåra för Bolaget att förutse.</li> <li>Eftersom OssDsign bedriver försäljning och utveckling av medicintekniska produkter är Bolaget utsatt för risker förknippade med produktansvar. Det finns en risk att Bolagets nuvarande försäkringsskydd visar sig vara otillräckligt för anspråk som kan uppkomma i förhållande till produktansvar och andra skador, eller att Bolaget inte kan erhålla eller bibehålla sådant försäkringsskydd på för OssDsign acceptabla villkor, vilket skulle kunna medföra betydande kostnader för Bolaget.</li> <li>OssDsigns utveckling och potentiella framgång är beroende av Bolagets möjlighet att erhålla och bibehålla patentskydd för produkter och metoder samt varumärken och andra immateriella rättigheter. Det finns en risk att OssDsign inte lyckas patentskydda eventuella framtida medicintekniska produkter eller metoder som utvecklas av Bolaget. Därtill finns en risk att OssDsign utnyttjar eller påstås utnyttja produkter eller metoder som är immaterialrättsligt skyddade av annan part och att innehavare av dessa rättigheter kan komma att anklaga OssDsign för immaterialrättsligt intrång.</li> <li>Innan Bolaget kan marknadsföra och sälja sina produkter måste Bolaget uppfylla regulatoriska krav och erhålla regulatoriska godkännanden enligt tillämpliga lagar och regler, på respektive marknad. För det fall OssDsign inte skulle erhålla erforderliga produktgodkännanden, myndighetstillstånd eller uppfylla övriga krav, eller för det fall framtida eventuella godkännanden skulle återkallas eller begränsas skulle det kunna medföra väsentliga negativa effekter på OssDsigns möjlighet att bedriva försäljning och marknadsföring av Bolagets produkter.</li> <li>OssDsign har sedan verksamhetens start redovisat ett negativt rörelseresultat. Det finns en risk att Bolagets utveckling medför betydande kostnader och att utvecklingen av produkterna kan bli mer tids- och kostnadskrävande än planerat.</li> </ul>

## NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN

<p><b>Värdepapperens viktigaste egenskaper</b></p>	<p><b>Aktierna</b> Föreliggande Erbjudande avser nya aktier i OssDsign med ISIN-kod SE0012570448. Aktiens kortnamn (ticker) är OSSD.</p> <p>Aktierna är denominerade i svenska kronor (SEK). Per dagen för Prospektets offentliggörande uppgår Bolagets aktiekapital till 1 385 403,75 SEK fördelat på 22 166 460 aktier, innebärandes ett kvotvärde (nominellt värde) per aktie om 0,0625 SEK. Samtliga aktier är fullt inbetalda. Genom Företrädesemissionen kan högst 31 033 044 nya aktier tillkomma.</p> <p><b>Rättigheter som sammanhänger med värdepapperen</b> Aktieägare är berättigade att rösta för sitt fulla antal aktier och varje aktie berättigar till en röst vid bolagsstämma. Alla aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning, del i Bolagets vinst och i Bolagets tillgångar samt eventuellt överskott i händelse av likvidation. Aktierna medför rätt till utdelning för första gången per den avstämningsdag för utdelning som infaller efter att aktierna registrerats hos Bolagsverket och förts in i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Bolagets aktier är emitterade i enlighet med svensk lagstiftning och aktiernas rättigheter kan endast ändras genom bolagsordningsändring i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551).</p> <p>Bolaget har ett aktieslag och samtliga aktier har samma prioritet vid insolvens. Det föreligger inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier i Bolaget.</p> <p><b>Utdelningspolicy</b> OssDsign är ett tillväxtbolag och har hittills inte genomfört någon aktieutdelning. Någon aktieutdelning är inte heller planerad för de kommande åren då eventuella vinstmedel planeras att återinvesteras i Bolaget. I framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan aktieutdelning bli aktuellt. När aktieutdelning blir aktuellt kommer Bolagets styrelse att beakta faktorer som verksamhetens tillväxt och lönsamhet, rörelsekapital och investeringsbehov, finansiella ställning och andra faktorer vid fastställande av ett eventuellt utdelningsförslag.</p>
<p><b>Plats för handel</b></p>	<p>Bolagets aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market. Aktierna som nyemitteras i Företrädesemissionen kommer också att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market.</p>
<p><b>Specifika nyckelrisker för värdepapperen</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Eftersom en investering både kan komma att öka och minska i värde finns det en risk att en investerare inte kommer att få tillbaka det investerade kapitalet.</li> <li>• Väljer aktieägare att inte utnyttja sina teckningsrätter till att teckna nya aktier i Företrädesemissionen kommer teckningsrätterna att förfalla och bli värdelösa. Det innebär att aktieägare kan komma att bli utspädda upp till cirka 58,3 procent genom att högst 31 033 044 nya aktier emitteras. Aktieägare kommer inte kompenseras för sådan utspädning.</li> <li>• Det finns en risk att det inte utvecklas en aktiv handel i teckningsrätterna respektive BTA, att tillräcklig likviditet inte kommer att finnas eller att teckningsrätterna inte kan avyttras.</li> <li>• Företrädesemissionen om cirka 240 MSEK omfattas i sin helhet av teckningsförbindelser och garantiåtaganden men dessa är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller på annat sätt. Det finns därmed en risk att Företrädesemissionen inte fulltecknas samt att de som lämnat teckningsförbindelser respektive emissionsgarantier inte infriar sina åtaganden och följaktligen att den del av emissionslikviden som täcks av dessa åtaganden inte inflyter till Bolaget.</li> </ul>



## NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER

<p><b>Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperet</b></p>	<p><b>Allmänna villkor</b></p> <p>De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen.</p> <p>För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Teckningsrätterna berättigar innehavaren att teckna nya aktier med företrädesrätt, varvid fem (5) teckningsrätter ger rätt till teckning av sju (7) nya aktier.</p> <p>Teckningskursen är 7,75 SEK per aktie. Courtage utgår ej.</p> <p><b>Förväntad tidplan</b></p> <p>Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för fastställande av vilka aktieägare som äger rätt att erhålla teckningsrätter är den 16 april 2021. Sista dag för handel i Bolagets aktier inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 14 april 2021.</p> <p>Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 21 april 2021 till och med den 7 maj 2021.</p> <p>Teckning av nya aktier kan även göras utan stöd av teckningsrätter. Sådan teckning ska ske inom samma tidsperiod som gäller för teckning med stöd av teckningsrätter varvid betalning ska erläggas enligt instruktion som erhålls i samband med besked om tilldelning.</p> <p>Handel med teckningsrätter kommer att äga rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 21 april 2021 till och med den 4 maj 2021. För att inte förlora värdet på teckningsrätterna måste innehavaren antingen utnyttja dessa för att teckna nya aktier inom teckningsperioden eller sälja de teckningsrätter som inte ska utnyttjas inom perioden för handel med teckningsrätter.</p> <p>Styrelsen förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden och tiden för betalning. Eventuell förlängning kommer att offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande senast den sista dagen i teckningsperioden.</p> <p>Handel med betalda tecknade aktier ("<b>BTA</b>") kommer att äga rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 21 april 2021 till och med omvandling av BTA till aktier, vilket beräknas ske under vecka 21 2021.</p> <p><b>Utspädning till följd av Erbjudandet</b></p> <p>Företrädesemissionen medför vid full teckning att antalet aktier i Bolaget ökar från 22 166 460 aktier till 53 199 504 aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 58,3 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget. Om styrelsen fattar beslut om eventuell Övertilldelningsemission (se definition nedan) som utgör en utökning av Företrädesemissionen kan aktieägare vidkännas ytterligare utspädningseffekt motsvarande maximalt cirka 6,8 procent och medför att antalet aktier i Bolaget maximalt ökar från 22 166 460 aktier till 57 074 504 aktier.</p> <p><b>Kostnader</b></p> <p>Bolagets kostnader i samband med Företrädesemissionen beräknas uppgå till cirka 25 MSEK och består huvudsakligen av kostnader för emissionsgarantier samt ersättning till finansiell och legal rådgivare i anslutning till Företrädesemissionen.</p>
--	--

<p><b>Motiv till Företrädesemissionen och användning av emissionslikvid</b></p>	<p><b>Intäkter och kostnader avseende Företrädesemissionen</b> Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 240 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 25 MSEK.</p> <p><b>Motiv och användning av emissionslikviden</b> Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet, per dagen för Prospektet, inte är tillräckligt för Bolagets behov under den kommande tolv månadersperioden. Per den 31 mars 2021 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 25,9 MSEK. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår under juni 2021 och underskottet för den kommande tolv månadersperioden, med beaktande av den rådande osäkerheten relaterad till covid-19, uppskattas till cirka 150 MSEK. Rörelsekapitalbehov avser i denna bemärkelse Bolagets förmåga att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning.</p> <p>Styrelsen i OssDesign beslutade därför den 2 mars 2021 att genomföra en kapitalanskaffning genom förestående nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare om cirka 240 MSEK före emissionskostnader ("<b>Företrädesemissionen</b>"), vilket godkändes av extra bolagsstämma i Bolaget den 9 april 2021. Därtill kan styrelsen komma att besluta om en övertilldelningsemision i form av en riktad emission om cirka 30 MSEK som utgör en utökning av Företrädesemissionen ("<b>Övertilldelningsemissionen</b>"). Skälet till beslutet om Övertilldelningsemissionen och avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att, vid överteckning i Företrädesemissionen, tillgodose en kraftigare efterfrågan än den ursprungligen bedömda samt att bredda aktieägarbasen med strategiska investerare. Teckningskursen i Övertilldelningsemissionen kommer att vara densamma som i Företrädesemissionen.</p> <p>Företrädesemissionen förväntas tillföra OssDesign cirka 240 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 25 MSEK och består huvudsakligen av kostnader för emissionsgarantier samt ersättning till finansiell och legal rådgivare i anslutning till Företrädesemissionen. Bolaget avser att använda den förväntade nettolikviden om cirka 215 MSEK till följande ändamål angivna i prioritetsordning.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>omkring 20 procent av nettolikviden avses att användas till de sista två betalningarna kopplade till förvärvet av Sirakoss<sup>2</sup>;</li> <li>omkring 35 procent av nettolikviden avses att användas till kommersiell lansering av det syntetiska bengtjänst som utvecklats av Sirakoss samt till att expandera Bolagets marknadsförings- och försäljningsaktiviteter genom högre kirurgengagemang och fler aktiviteter med ledande opinionsbildare (Eng. <i>Key Opinion Leader</i>, "<b>KOL</b>") och utbyggnad av försäljningsfunktionen;</li> <li>omkring 25 procent av nettolikviden avses att användas för prekliniska och kliniska studier, register för CMF och bengtjänst i USA samt för regulatoriska godkännanden;</li> <li>omkring 15 procent av nettolikviden avses att användas till optimering av produktionsprocessen, reduktion av COGS och leveranstider samt utökning av portföljen till nya indikationer och produkter; och</li> <li>omkring 5 procent av nettolikviden avses att användas till allmänna företagsändamål.</li> </ol> <p>Emissionslikviden kommer att utgöra en väsentlig förstärkning av Bolagets finansiella ställning samt möjliggöra planerade tillväxtsatsningar. Det ändamål för användning av emissionslikviden som anges ovan är baserade på antagande om att Företrädesemissionen fulltecknas. I det fall Företrädesemissionen inte blir fulltecknat kan Bolaget komma att revidera den procentuella fördelningen och prioritetsordningen på ovan angivna användningsområden.</p> <p>I det fall Övertilldelningsemissionen som utgör en utökning av Företrädesemissionen utnyttjas i dess helhet tillförs Bolaget ytterligare cirka 30 MSEK före transaktionskostnader om cirka 2 MSEK. Det eventuella kapitaltillskottet från Övertilldelningsemissionen avses användas som ytterligare förstärkning av punkt ii-v ovan.</p> <p>Om Företrädesemissionen, trots utställda teckningsförbindelser och ingångna garantiåtaganden, inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget tvingas söka alternativ finansiering i form av lånefinansiering eller ytterligare kapitalanskaffning, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion eller konkurs.</p> <p><b>Garantiavtal och teckningsåtaganden</b> Företrädesemissionen omfattas till cirka 119,3 MSEK av teckningsförbindelser, motsvarande cirka 49,6 procent av emissionen. Därutöver omfattas Företrädesemissionen av garantiåtaganden om cirka 121,2 MSEK, motsvarande cirka 50,4 procent av emissionen. Företrädesemissionen omfattas därmed till sin helhet av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Varken teckningsförbindelser eller garantiåtaganden är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.</p> <p><b>Intressekonflikter</b> ABG Sundal Collier är finansiell rådgivare till Bolaget i samband med Företrädesemissionen. Setterwalls Advokatbyrå är legal rådgivare till Bolaget i samband med Företrädesemissionen. DNB är emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. ABG Sundal Collier och DNB erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen. Setterwalls Advokatbyrå erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Utöver ovanstående bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.</p>
---	---

<sup>2</sup> 3 MUSD ska senast betalas den 30 juni 2021 och 3 MUSD den 31 december 2021.

# ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE

## ANSVARIGA PERSONER

Styrelsen för OssDesign är ansvarig för innehållet i Prospektet. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Per dagen för Prospektet består Bolagets styrelse av styrelseordföranden Simon Cartmell samt styrelseledamöterna Newton Aguiar, Viktor Drvota, Håkan Engqvist och Anders Qvarnström, vilka presenteras närmare i avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare".

## FINANSINSPEKTIONENS GODKÄNNANDE

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som är behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129 (Prospektförordningen). Finansinspektionen godkänner Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet bör inte betraktas som något stöd för emittenten eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som omfattas av Företrädesemissionen. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen.

## INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget har återgivit tredjepartsinformation korrekt och, såvitt Bolagets styrelse känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av tredje part, har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

## KÄLLFÖRTECKNING

- Rapport: MarketsandMarkets, "Global CMF market", 2019.
- Rapport: MarketandMarkets, "Patient Specific Cranial/Neuro Implants Markets (2016)", 2016.
- Rapport: Market Insights Global, "Bone Graft Substitutes", 2019.
- Rapport: Orthoworld, "The Orthopaedic Industry Annual Report", 2020.
- Rapport: United Nations, "Revision of World Population Prospects", 2019.
- Article: Transparency Market Research, "Cranial Implants Market (Product – Customized Cranial Implants, Non-customized Implants, Material – Polymer, Ceramic, Metal; End user – Hospitals, Specialty Neurosurgery Centers) – Global Industry Analysis, Size, Share, Growth, Trends, and Forecast 2018-2026", 2019.
- Databas: National Health Service UK (NHS), NHS Digital Services [www.digital.nhs.uk](http://www.digital.nhs.uk), "Hospital Episode Statistics".
- Databas: German Federal Statistical Office and Robert Koch Institute [www.gbe-bund.de](http://www.gbe-bund.de), "Information System for Federal Health Monitoring in Germany".

# BAKGRUND OCH MOTIV

## MOTIV FÖR FÖRETRÄDESEMISSIONEN

OssDsign har utvecklat ett biokeramiskt material som, när det implanteras i kroppen, ersätts av patientens egen benvävnad under läkningsprocessen. Baserat på detta biokeramiska material har Bolaget utvecklat patientspecifika skall- och ansiktimplantat samt standardprodukter för lagning av borrhål i skallbenet. Referentgranskad klinisk data och omfattande uppföljningsklinisk data för eftermarknaden har visat låga nivåer av komplikationer när Bolagets produkter har används för kraniell rekonstruktion med varierande komplexitet<sup>3</sup>. OssDsign har sedan starten 2011 erhållit myndighetsgodkännande i EU, USA samt Japan och är framgångsrikt etablerat i Europa och USA.

OssDsign bedömer att det finns god potential för att etablera Bolagets patientspecifika implantat och standardimplantat som standardbehandling för skullskador samtidigt som nya applikationer av den befintliga teknikplattformen är under utveckling. I november 2020 expanderade OssDsign till marknaden för ortobiologi och bengraftsubstitut genom förvärvet av Sirakoss Ltd (**"Sirakoss"**), ett bolag som har utvecklat ett syntetiskt bengraft med syfte att ge kirurger en lättanvänd och effektiv lösning för behandling av skelettdefekter vid exempelvis ryggradskirurgi. OssDsign bedömer att förvärvet av Sirakoss är ett stort steg i riktningen mot Bolagets vision att bli en större aktör på ortopedi-marknaden och världsledande inom regenerativ benläkning.

OssDsign har genomfört lyckade marknadsetableringar och noterat ett stort intresse för Bolagets implantatprodukter, vilket resulterat i en betydande försäljningstillväxt de senaste åren. Bolaget är nu redo att äntra en mer expansiv fas där en rad investeringar och initiativ väntar för att nå ett positivt kassaflöde samt nettoomsättningstillväxt. Den nya strategin, ASCENT25, avser att accelerera Bolagets tillväxt, värdeskapande och innovation fram till 2025. Det är i huvudsak fem strategiska prioriteringar som dessa investeringar och initiativ kommer att ämna: *lyckas i USA* genom bland annat högre kirurgengagemang och fler aktiviteter med ledande opinionsbildare samt ökad försäljningstäckning, *bygga upp ortobiologi-verksamheten* genom att framgångsrikt kommersialisera det syntetiska bengraftet som lagts till produktportföljen till följd av Sirakoss-förvärvet, *innovation av produktportföljen* genom användning av befintliga teknologiplattformar för att accelerera ny produktutveckling, *visa klinisk fördel* genom investeringar i prekliniska och kliniska studier samt kliniska register, *driva operationell effektivitet* genom att implementera initiativ för att skapa skalfördelar och kostnadsreduktioner.

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet, per dagen för Prospektet, inte är tillräckligt för Bolagets behov under den kommande tolv månadersperioden. Per den 31 mars 2021 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 25,9 MSEK. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår under juni 2021 och underskottet för den kommande tolv månadersperioden, med beaktande av den rådande osäkerheten relaterad till covid-19, uppskattas till cirka 150 MSEK.

Styrelsen i OssDsign beslutade därför den 2 mars 2021 att genomföra en kapitalanskaffning genom förestående nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare om cirka 240 MSEK före emissionskostnader (**"Företrädesemissionen"**), vilket godkändes av extra bolagsstämma i Bolaget den 9 april 2021. Därtill kan styrelsen komma att besluta om en övertilldelningsemision i form av en riktad emission om cirka 30 MSEK som utgör en utökning av Företrädesemissionen (**"Övertilldelningsemisionen"**). Skälet till beslutet om Övertilldelningsemisionen och avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att, vid övertäckning i Företrädesemissionen, tillgodose en kraftigare efterfrågan än den ursprungligen bedömda samt att bredda aktieägarbasen med strategiska investerare. Teckningskursen i Övertilldelningsemisionen kommer att vara densamma som i Företrädesemissionen.

## EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDANDE

Företrädesemissionen förväntas tillföra OssDsign cirka 240 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 25 MSEK och består huvudsakligen av kostnader för emissionsgarantier samt ersättning till finansiell och legal rådgivare i anslutning till Företrädesemissionen. Bolaget avser att använda den förväntade nettolikviden om cirka 215 MSEK till följande ändamål angivna i prioritetsordning.

- i. omkring 20 procent av nettolikviden avses att användas till de sista två betalningarna kopplade till förvärvet av Sirakoss<sup>4</sup>;
- ii. omkring 35 procent av nettolikviden avses att användas till kommersiell lansering av det syntetiska bengraftet som utvecklats av Sirakoss samt till att expandera Bolagets marknadsförings- och försäljningsaktiviteter genom högre kirurgengagemang och fler aktiviteter med ledande opinionsbildare (Eng. *Key Opinion Leader*, **"KOL"**) och utbyggnad av försäljningsfunktionen;

<sup>3</sup> Bolaget publicerade den 20 januari 2021 nya kliniska data från 1 055 kranioplastiker med OssDsign Cranial PSI som fortsatt visar låga komplikationsnivåer.

<sup>4</sup> 3 MUSD ska senast betalas den 30 juni 2021 och 3 MUSD den 31 december 2021.

- iii. omkring 25 procent av nettolikviden avses att användas för prekliniska och kliniska studier, register för CMF och bengraft i USA samt för regulatoriska godkännanden;
- iv. omkring 15 procent av nettolikviden avses att användas till optimering av produktionsprocessen, reducering av COGS och leveranstider samt utökning av portföljen till nya indikationer och produkter; och
- v. omkring 5 procent av nettolikviden avses att användas till allmänna företagsändamål.

Emissionslikviden kommer att utgöra en väsentlig förstärkning av Bolagets finansiella ställning samt möjliggöra planerade tillväxtsatsningar. Det ändamål för användning av emissionslikviden som anges ovan är baserade på antagande om att Företrädesemissionen fulltecknas. I det fall Företrädesemissionen inte blir fulltecknat kan Bolaget komma att revidera den procentuella fördelningen och prioriteringsordningen på ovan angivna användningsområden.

I det fall Övertilldelningsemissionen som utgör en utökning av Företrädesemissionen utnyttjas i dess helhet tillförs Bolaget ytterligare cirka 30 MSEK före transaktionskostnader om cirka 2 MSEK. Det eventuella kapitaltillskottet från Övertilldelningsemissionen avses användas som ytterligare förstärkning av punkt ii-v ovan.

## RÅDGIVARE

ABG Sundal Collier är finansiell rådgivare till Bolaget i samband med Företrädesemissionen. Setterwalls Advokatbyrå är legal rådgivare till Bolaget i samband med Företrädesemissionen. DNB är emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen.

## INTRESSEKONFLIKTER

ABG Sundal Collier och DNB erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen. Setterwalls Advokatbyrå erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning.

Teckningsförbindelser har ingåtts i samband med Företrädesemissionen om totalt 119,3 MSEK, motsvarande cirka 49,6 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för dessa åtaganden. Därtill har befintliga aktieägare och externa investerare ingått garantiåtaganden i samband med Företrädesemissionen om totalt 121,2 MSEK, motsvarande 50,4 procent av Företrädesemissionen.

Utöver ovanstående bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

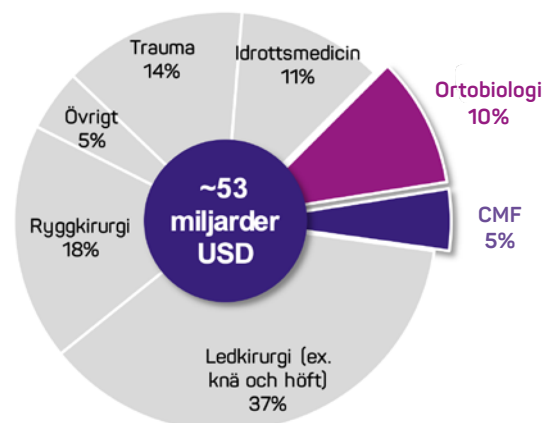
# MARKNADSÖVERSIKT

Nedan följer en översiktlig beskrivning av de marknader där OssDsign är verksam. Viss information har inhämtats från externa källor och OssDsign har återgett sådan information korrekt i Prospektet. Även om OssDsign anser dessa källor vara tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Såvitt OssDsign känner till, och kan försäkra sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av den tredje part varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

## INTRODUKTION

OssDsign tillverkar patientspecifika implantat för läkning och behandling av skallbensdefekter och ansiktsrekonstruktion. Implantaten är baserade på ett patenterat biokeramiskt material som under läkningsprocessen omvandlas till benvävnad. Genom att gjuta in ett 3D-printat titannät i ett bioaktivt kalciumfosfatmaterial uppnås dessutom mekaniskt stabila implantat. OssDsign förvärvade i november 2020 det privatägda skotska företaget Sirakoss som är specialiserat på bengraftsubstitut. Förvärvet utökade OssDsigns produktportfölj med ett nyutvecklat 510(k)-godkänt syntetiskt bengraft för användning inom ortopedisk kirurgi.

Bolaget har i dagsläget fyra produktlinjer: OssDsign Cranial för skallbensimplantat, OssDsign Facial för ansiktsimplantat, OssDsign CranioPlug för lagning av borrhål i skallbenet det vill säga hål som borrar i skallbenet för att möjliggöra kirurgisk åtkomst till hjärnan samt ett syntetiskt bengraft för användning vid ortopedisk kirurgi inom ortobiologisegmentet. Samtliga produktlinjer tillhör ortopedmarknaden som kan delas in i ett antal segment i enlighet med figuren nedan. Den senast tillkomna produktlinjen syntetiska bengraft tillhör segmentet ortobiologi och de övriga tre produktlinjerna ingår i segmentet craniomaxillofacial ("CMF")<sup>5</sup>.



<sup>5</sup> The Orthopaedic Industry Annual Report 2020.

## MAKROEKONOMISKA TRENDER

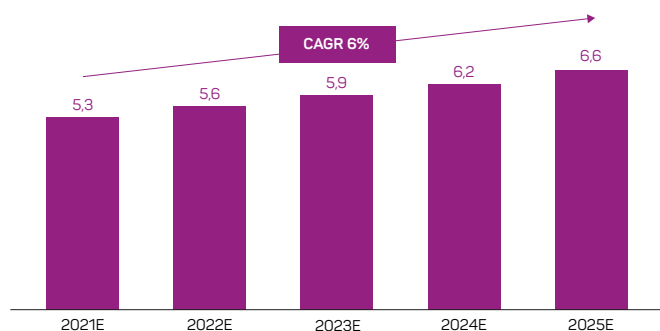
Ortopedimarknaden förväntas påverkas positivt av de globala makrotrender som råder, framförallt till följd av en ökad tillväxt av den äldre befolkningen. Människor över 65 års ålder utgör idag cirka 9 procent av den globala befolkningen men förväntas uppgå till det dubbla år 2050 samtidigt som den genomsnittliga livslängden förväntas öka från 73 år till 77 år under samma period.<sup>6</sup> Dessa trender förväntas öka efterfrågan på ortopediska ingrepp då en växande äldre befolkning tenderar att korrelera med fler degenerativa sjukdomar.

## MARKNADSTILLVÄXT FÖR DEN GLOBALA ORTOPEDIMARKNADEN

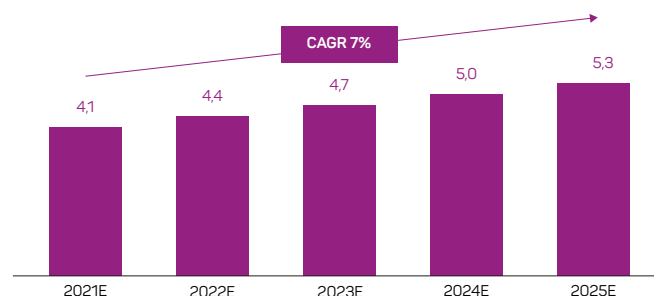
Den globala marknaden för medicintekniska produkter relaterade till ortopedi värderades till över 53 miljarder USD år 2019.<sup>7</sup> Covid-19 har hämmat tillväxten på den globala ortopedimarknaden eftersom sjukvården har behövt prioritera bort elektiva kirurgiska ingrepp för att ägna sina resurser till fullt åt pandemin. Tillväxten på ortopedimarknaden förväntas återhämtas i takt med att sjukvårdens prioriteringar återgår till de mer normala samt på längre sikt till följd av demografiska faktorer i form av en växande befolkning och en högre medellivslängd<sup>8</sup>.

## ORTOBIOLOGI

De två segmenten ortobiologi och CMF utgör uppskattningsvis 10 respektive 5 procent av den totala ortopedimarknaden, varav värdet på ortobiologisegmentet beräknades uppgå till 5,3 miljarder USD år 2019. Den globala ortobiologi-marknaden förväntas öka med en årlig genomsnittlig tillväxt ("CAGR") om 6 procent mellan år 2021 till 2025 och uppgå till 6,6 miljarder USD år 2025.<sup>9</sup>

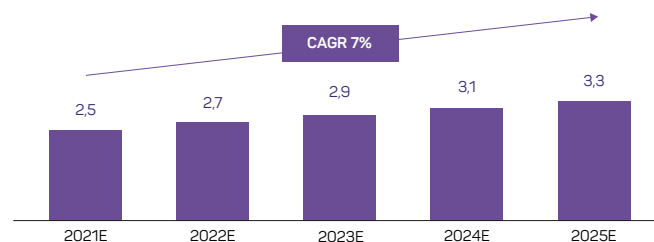


OssDsign erbjuder syntetiska bengraft för ryggkirurgi vilket utgör cirka 64 procent av den totala marknaden för bengrafts substitut som är en del av ortobiologisegmentet. Marknaden för bengrafts substitut förväntas växa med en CAGR om 7 procent mellan år 2021 till 2025 och uppgå till 5,3 miljarder USD år 2025. Tillväxten bedöms främst drivas av en ökad medellivslängd, ökande nivåer av fetma, äldre som ägnar sig åt allt mer fysisk aktivitet och en större acceptans för syntetiska biomaterial bland patienter och läkare.<sup>10</sup>



## CMF

Den globala marknaden för produkter relaterade till CMF uppskattas växa med en CAGR om 7 procent mellan år 2021 till 2025 och förväntas uppgå till 3,3 miljarder USD år 2025. Tillväxten för CMF bedöms främst drivas av en ökad incidens av ansiktsskador och medfödda defekter, ökad efterfrågan för kosmetiska förändringar av ansiktet samt den tekniska utvecklingen.<sup>11</sup> Den globala CMF-marknaden beräknades av OssDsign uppgå till 2,5 miljarder USD år 2019.<sup>12</sup>



<sup>6</sup> United Nations: 2019 Revision of World Population Prospects.

<sup>7</sup> The Orthopaedic Industry Annual Report 2020.

<sup>8</sup> The Orthopaedic Industry Annual Report 2020.

<sup>9</sup> The Orthopaedic Industry Annual Report 2020 (CAGR mellan 2021 och 2022 har använts för att prognostisera utvecklingen från 2023 till 2025).

<sup>10</sup> Bone Graft Substitutes, Market Insights Global 2019. Decision Resources Group.

<sup>11</sup> MarketsandMarkets global CMF market, 2019 (CAGR mellan 2016 och 2021 har använts för att prognostisera utvecklingen från 2022 till 2025).

<sup>12</sup> The Orthopaedic Industry Annual Report 2020.

# OSSDSIGNS ADRESSERBARA MARKNAD

## KRANIALA IMPLANTAT OCH SYNTETISKA BENGRAFT

För att kunna göra en mer detaljerad bedömning av storleken på den adresserbara marknaden har OssDsign gjort en uppskattning baserat på tillgängliga uppgifter för skallbens- och ansiktsimplantat för vissa marknader och sedan extrapolerat detta på fler marknader.

Volymer för patientspecifika skallbensimplantat (Cranial) och borrhålspluggar (CranioPlug) är baserade på dokumenterade ingrepp och konkurrenters implantatförsäljning på huvudmarknaderna USA, Storbritannien och Tyskland. Prevalensen har sedan extrapolerats på övriga marknader för att beräkna total potentiell volym. För patientspecifika skallbensimplantat har en prevalens om mellan 0,02 till 0,03 per 1 000 invånare tillämpats. För borrhålspluggar tillämpas en prevalens om omkring 0,97 per 1 000 invånare. Uppskattningar av marknaden för ansiktsimplantat har baserats på publicerad information om prevalens av medfödda defekter och information från intervjuer med kirurger specialiserade på ansiktsrekonstruktion om antal årliga ingrepp i samband med trauman och tumörer. Marknadsstorlek per applikationsområde har sedan framräknats med hjälp av OssDsigns beräknade försäljningspris per implantat på respektive marknad för Cranial, CranioPlug och Facial. Tillgängliga data som ligger till grund för uppskattningarna nedan har hämtats från Market&Markets rapport "Patient Specific Cranial/Neuro Implants Markets (2016)", den statliga sjukvårdsorganisationen i Storbritannien, National Health Service (NHS) databas "Hospital Episode Statistics" samt från den tyska databasen "Information System for Federal Health Monitoring".

OssDsign uppskattar att den totala globala marknadsvolymen för skallbensimplantat uppgår till omkring 25 000 implantat per år. Motsvarande siffra för ansiktsimplantat och borrhålspluggar uppskattas till 35 000 respektive 930 000 per år. Eftersom borrhålspluggar används till mindre operationer eller rekonstruerande ingrepp samtidigt som det är vanligt att två borrhålspluggar används per ingrepp, är den potentiella volymen större än för skallbens- och ansiktsimplantat. Försäljningspriset för OssDsign CranioPlug är dock lägre än för OssDsign Cranial och OssDsign Facial. OssDsigns marknadsuppskattningar indikerar ett årligt marknadsvärde för marknaden för OssDsign Cranial och OssDsign Facial på

omkring 200 miljoner USD vardera, medan marknaden för OssDsign CranioPlug uppskattas till 165 miljoner USD. USA beräknas vara den enskilt största marknaden för de tre produktområdena i termer av belopp och står för cirka 44 procent av marknaden för skallbensimplantat och cirka 34 procent av marknaderna för ansiktsimplantat respektive borrhålspluggar.

Marknaden för ortobiologiska produkter innefattar ett antal olika typer av produkter som används i syfte att förbättra läkningen av ben, senor, ligament och andra strukturella vävnader. Inom de ortobiologiska produkterna ryms bengraftsubstitut, även kallade syntetiska bengraft, som används med eller utan autologt (kroppseget) ben för att läka eller ersätta skadat ben. Bengraftsubstitut används inom ett flertal kirurgiska discipliner och i många delar av kroppen. OssDsign har valt att i ett initialt skede rikta in sig på den del av bengraftsubstitutmarknaden som utgörs av kirurgi på ryggraden, så kallade steloperationer (Eng. *fusion*). Detta är det största segmentet för bengraftsubstitut och beräknas ha ett marknadsvärde om 2,6 miljarder USD år 2021.<sup>13</sup> Inom detta segment är de verksamma kirurgerna desamma som OssDsign idag vänder sig till med sina kraniala implantat, och det finns således viktiga synergier som kan utnyttjas för att snabbt nå ut till kunder och börja bygga försäljning.

## OSSDSIGNS TOTALA ADRESSERBARA MARKNAD

Marknaden för ansikts- och skallimplantat inom OECD-regionen beräknas vara värd omkring 1 800 miljoner USD. Den här uppskattningen inkluderar även produkter som plattor, skruvar, bencement och andra tillbehör. Enligt OssDsigns uppskattning är den adresserbara OECD-marknaden för Bolagets produkter inom skallbens- och ansiktsimplantat värd omkring 565 miljoner USD.

USA förväntas bli den viktigaste enskilda marknaden för OssDsign under de kommande åren på grund av dess höga volymer och ersättningsnivåer. OssDsigns totala globala adresserbara marknad har uppskattats till 3,2 miljarder USD, varav 2,6 miljarder USD är hänförligt till syntetiska bengraft och resterande 0,6 miljarder USD till skallbens- och ansiktsimplantat.

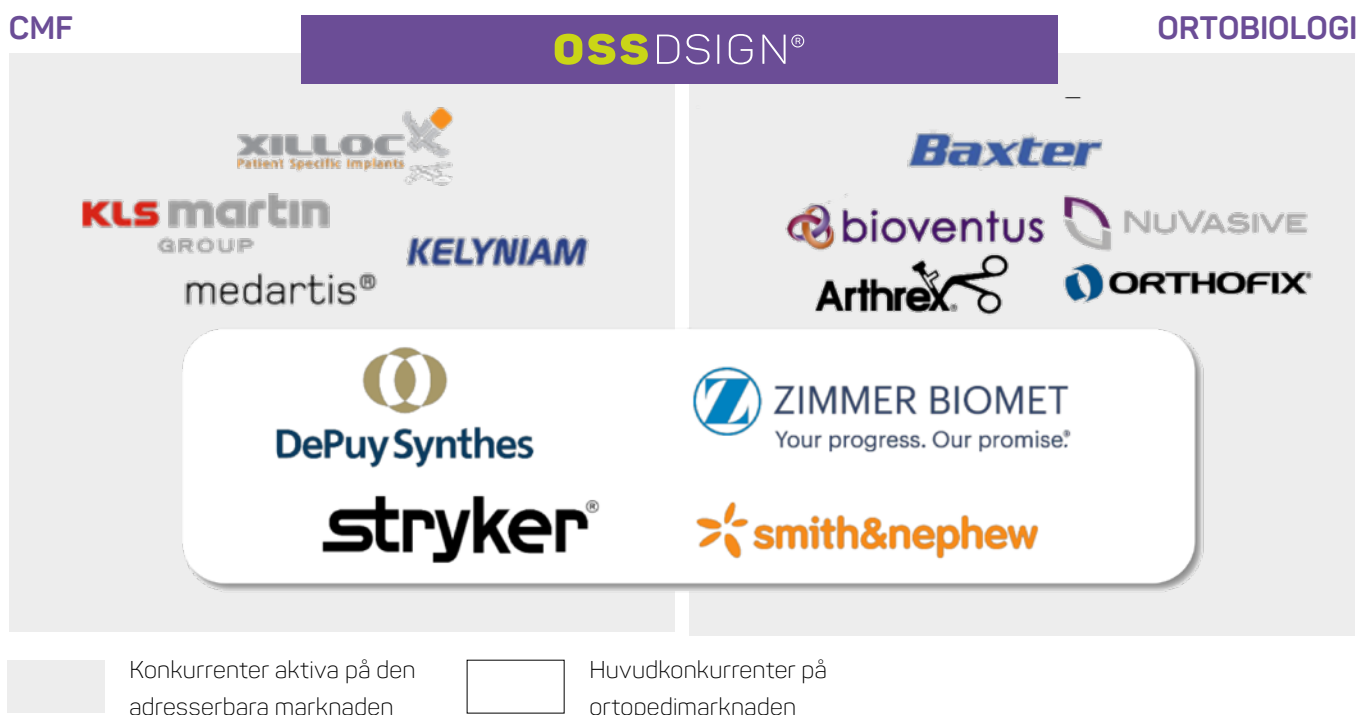
<sup>13</sup> Bone Graft Substitutes, Market Insights Global 2019. Decision Resources Group.

## KONKURRENSLANDSKAP

Marknaden för skallbens- och ansiktimplantat bedöms av OssDsign domineras av ett mindre antal stora medicin-teknikbolag vilka inkluderar Stryker, Zimmer, Biomet och DePuy Synthes. Utöver dessa finns ett flertal mindre bolag med en högre grad av specialisering inom CMF.

Till skillnad från marknaden för skallbens- och ansiktimplantat består marknaden för ortobiologi av ett flertal medelstora aktörer. De fem största aktörerna utgör 39 procent av den totala marknaden och inkluderar Medtronic, Arthrex, DePuy Synthes, MTF Biologics och Sanofi.<sup>14</sup>

*OssDsigns uppskattning av konkurrenterna aktiva på den adresserbara marknaden för skallbens- och ansiktimplantat och ortobiologi.*



Bolaget anser att de framgångsrika mindre aktörerna med innovativa eller differentierade teknologier tenderar att köpas upp av de större aktörerna i branschen i likhet med många andra sektorer inom medicintekniska produkter.

<sup>14</sup> The Orthopaedic Industry Annual Report 2020.



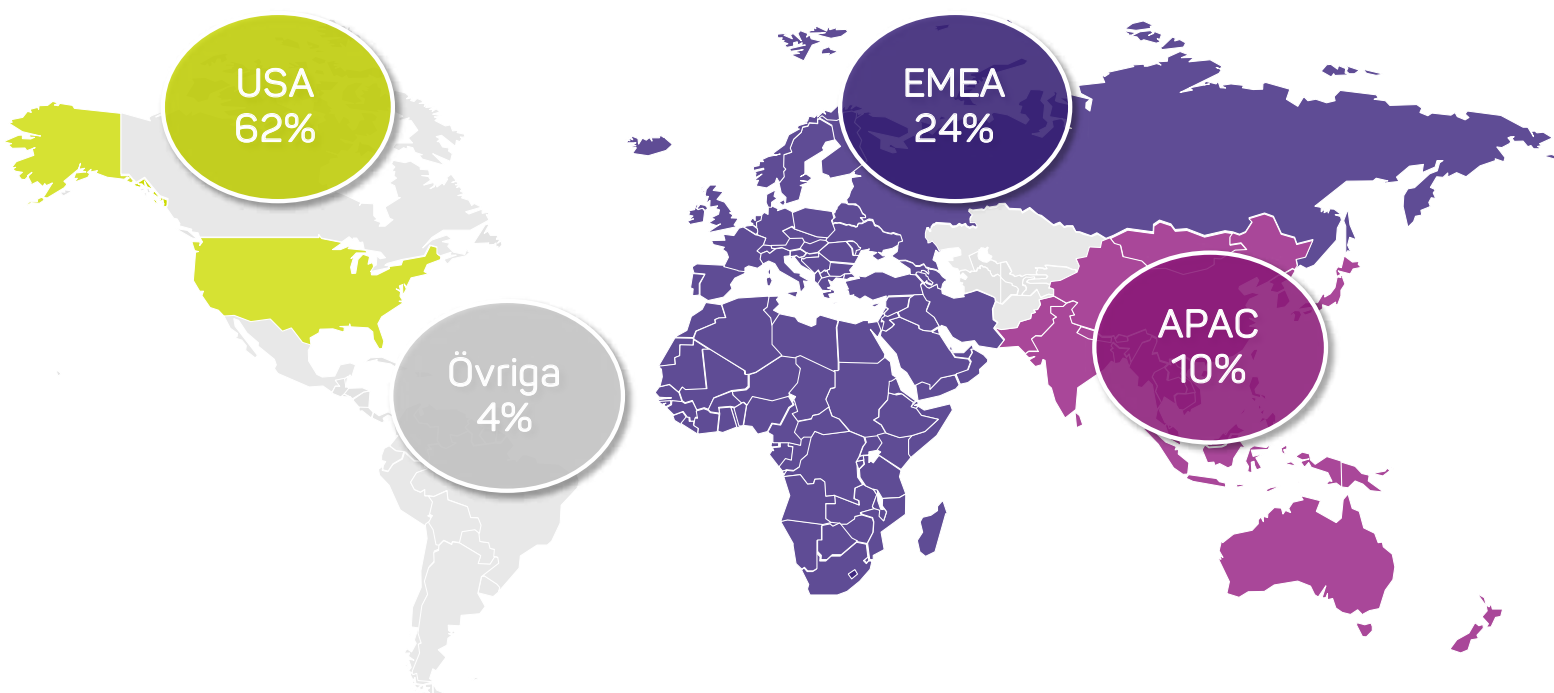
## MARKNADSTRENDER

USA förväntas fortsätta utgöra en stor andel av marknaden för skallbensimplantat. Marknaden i USA drivs främst av en ökning av andelen äldre, en ökande population med en hög förekomst av trauman, skador, trafikolyckor och hjärntumörer i kombination med en ökad acceptans för tekniskt avancerade skallbensimplantat. Dessutom förväntas medvetenheten hos befolkningen öka samt antalet aktörer och tillgängliga produkter tillsammans med ett ökat fokus på forskning och utveckling inom området. Marknaden i Asien förväntas ha en stark värdetillväxt till följd av en ökande andel äldre, statliga initiativ att förbättra infrastruktur och kvalitet på vården samt utökad forskning och utveckling i området.<sup>15</sup>

Likt marknaden för skallbensimplantat förväntas även den globala marknaden för bengraftssubstitut fortsatt domineras av USA. Den världsledande positionen förväntas vidhållas till

följd av ett fördelaktigt mottagande av premiumprodukter inom bengraftssubstitutsegmentet. Dessa produkter förväntas få en snabbare acceptans på den amerikanska marknaden i jämförelse med resterande delar av världen eftersom många av produkterna är godkända samt används i USA. Marknaderna i Asien och Sydamerika förväntas ha en stark volymtillväxt drivet delvis av fördelaktig demografi och en stadig ekonomisk utveckling. Marknadsförhållandena är särskilt goda i Kina och Indien kopplat till en ökad livslängd och en växande medelklass som i allt större utsträckning efterfrågar ortopediska tjänster som kräver bengraftssubstitut.<sup>16</sup>

I figuren nedan illustreras den geografiska spridningen över den globala ortopedmarknaden där USA har en dominerande ställning motsvarande 62 procent av den totala världsmarknaden.<sup>17</sup>



<sup>15</sup> Transparency Market Research, Cranial Implants Market (Product – Customized Cranial Implants, Non-customized Implants, Material – Polymer, Ceramic, Metal; End user – Hospitals, Specialty Neurosurgery Centers) – Global Industry Analysis, Size, Share, Growth, Trends, and Forecast 2018-2026, 2019.

<sup>16</sup> Bone Graft Substitutes, Market Insights Global 2019. Decision Resources Group.

<sup>17</sup> The Orthopaedic Industry Annual Report 2020.

# VERKSAMHETSBEKRIVNING

## ÖVERSIKT

OssDsign utvecklar och marknadsför implantat för förbättrad läkning och behandling av bendefekter. Grunden i Bolaget är ett patenterat biokeramiskt material som under läkningsprocessen omvandlas till benvävnad. OssDsign designar, tillverkar och säljer patientspecifika och serietillverkade implantat för behandling av skador och defekter i skallen och ansiktet, samt bengraftsubstitut för användning inom ortopedisk kirurgi genom förvärvet av Sirakoss.

OssDsign grundades 2011 och har idag totalt cirka 50 anställda i koncernen, varav merparten vid huvudkontoret i Uppsala, men också lokal närvaro med säljpersonal i USA, Tyskland och Storbritannien. Bolaget har erhållit regulatoriska godkännanden för att marknadsföra sina produkter i både EU, USA och Japan, och befinner sig nu i en expansionsfas där fler än 1 000 operationer genomförts med OssDsigns Cranial PSI-implantat.

### CMF-implantat (craniomaxillofacial)

Grunden i OssDsign är Bolagets biokeramiska material som över tiden omvandlas till naturligt ben. Materialet består av olika varianter av kalciumfosfater som i vissa koncentrationsförhållanden ger ett material som, när det implanteras i kroppen, långsamt bryts ned och ersätts av naturligt ben. Den benomvandlande effekten har påvisats både hos patienter och i omfattande prekliniska studier som Bolaget genomfört. I studier har Bolaget påvisat att biokeramen har beninduktiva egenskaper, det vill säga att den omvandlas till naturligt ben även om materialet inte angränsar till befintligt ben. Keramiska material är av naturen sköra och lämpar sig normalt sett inte väl för stora implantat som utsätts för fysiska och mekaniska påfrestningar. OssDsign har utvecklat en metod för att förstärka det egna keramiska materialet med titanstrukturer som gör att implantat kan tillverkas och appliceras även i mekaniskt påfrestande situationer, såsom vid ersättning av stora delar av ett kranium. Då dessa förstärkande strukturer även kan tillverkas med additiva tillverkningsmetoder som 3D-printning blir det möjligt för OssDsign att designa och tillverka implantat som är unika för varje patients specifika kraniedefekter.

### Ortobiologi

OssDsign förvärvade i november 2020 det privatägda skotska företaget Sirakoss som är specialiserat på ortobiologi. Förvärvet utökade OssDsigns produktportfölj med ett 510(k)-godkänt nyutvecklat syntetiskt bengraft för användning inom ortopedisk kirurgi. Produkten har utvecklats för att förse kirurger med en lätthanterlig men avancerad lösning för

att fylla bendefekter vid exempelvis ryggrads- eller trauma-kirurgi. Sirakoss har förberett en kommersiell lansering sedan produkten erhöll FDA- godkännande i juni 2020. Försäljning av produkter är planerad att inledas under andra halvåret 2021.

## VISION

OssDsign ska ge patienter livet de förtjänar tillbaka. I samarbete med kirurger integrerar OssDsign biomaterial och klinisk design för att skapa produkter som ger bättre läkningsförmåga.

OssDsigns vision är att skapa regenerativa lösningar, som så naturligt som möjligt återställer och botar patienter med kranie och ryggradsdefekter.

## STRATEGI

Bolaget kommer framöver att driva försäljning inom två segment av ortopedimarknaden: CMF och ortobiologi. Företaget har även en strategi om att gå in i marknaden för ryggradskirurgi från 2023.

Bolagets strategi **ASCENT25** avser att accelerera företagets tillväxt, värdeskapande och innovation fram till 2025. Det är i huvudsak fem strategiska prioriteringar som dessa investeringar och initiativ kommer att ämna: *lyckas i USA, bygga upp ortobiologiverksamheten, innovation av produktportföljen, visa klinisk fördel och driva operationell effektivitet.*



### Lyckas i USA

Bolaget avser att lyckas i USA genom bland annat högre kirurgengagemang och fler aktiviteter med ledande opinionsbildare samt ökad försäljningstäckning.

### Bygga upp ortobiologiverksamheten

Bolaget avser att bygga upp ortobiologiverksamheten genom att framgångsrikt kommersialisera det syntetiska bengraftet som lagts till produktportföljen till följd av Sirakoss-förvärvet.

### Innovation av produktportföljen

Bolaget avser att fortsatt ha en innovation av produktportföljen genom användning av befintliga teknologi-plattformar för att accelerera ny produktutveckling.

### Klinisk fördel

Bolaget avser att visa klinisk fördel genom investeringar i prekliniska och kliniska studier samt kliniska register.

### Driva operationell effektivitet

Bolaget avser att driva operationell effektivitet genom att implementera initiativ för att skapa skalfördelar och kostnadsreduktioner.

## OMVÄRDERING AV PRODUKTSEGMENT UTANFÖR KÄRNVERKSAMHETEN

OssDsign kommer att fokusera på ortopediska marknadssegment och portföljerbjudanden där Bolaget kan dra fördel av kommersiella och teknologiska synergier. Som en del av den fokuserade strategin kommer OssDsign därför att omvärdera produktsegment som ligger utanför kärnverksamheten, däribland implantat för ansiktsrekonstruktion samt granuler för oral kirurgi och tandläkartillämpningar.

## AFFÄRSMODELL

OssDsigns affärsmodell innefattar egen design och tillverkning av implantat, från produktion i Bolagets egna anläggningar till leverans av färdig produkt till slutkund. Priset för ett kranialt implantat varierar beroende på komplexitet och storlek samt på ersättningsnivån i respektive marknad. Utöver marknadsfaktorer och implantatstorlek påverkas netto- och rörelsemarginalen för OssDsigns produkter av huruvida Bolaget säljer i egen regi eller via distributörer då en marknads-mässig distributörsrabatt utgår.

OssDsign förväntar sig intäkter från bengraftsubstitutet under det andra halvåret 2021 efter genomförda godkännandeprocesser på amerikanska sjukhus där OssDsign redan är etablerat med sina existerande implantat för kranial rekonstruktion. Över tid förväntas bengraftsubstitut stå för en betydande andel av Bolagets omsättning.

## FINANSIELL AMBITION

Ambition	Beskrivning
<b>Omsättning år 2025</b> 300-400 MSEK	Bolagets ambition är att uppnå en omsättning om 300-400 MSEK år 2025.
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten år 2024</b> Positivt	Bolagets ambition är att uppvisa ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten efter rörelsekapitalbehov och investeringar år 2024.

Ovanstående finansiella ambition utgör framåtriktad information. Framåtriktad information utgör inte någon garanti för framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan skilja sig väsentligen från vad som uttrycks i framåtriktad information. Se även "Viktig information – Marknadsinformation och viss framtidsinriktad information".

## TEKNOLOGI

Traditionella metoder för kirurgisk rekonstruktion av kraniala och faciala defekter innefattar i huvudsak två behandlingsalternativ: *benvävnad från patienten* och *plast- eller metallbaserade implantat*. *Benvävnad från patienten* används ofta när kirurgen tagit bort ben vid en tidigare operation. Benet har då ofta varit nedfrost under en längre tid, och att operera in död benvävnad ökar risken för nedbrytning och infektion. Det är vanligt att patienten måste opereras om, ofta med ett patientspecifikt implantat. *Plast- eller metallbaserade implantat* är konventionella syntetiska implantat som tillverkas av inerta material och används traditionellt som ett alternativ till patientens eget ben. Dessa implantat förknippas ofta med komplikationer som infektion, nedbruten mjukvävnad och avstöttningsreaktion som i många fall kräver att operationen görs om.

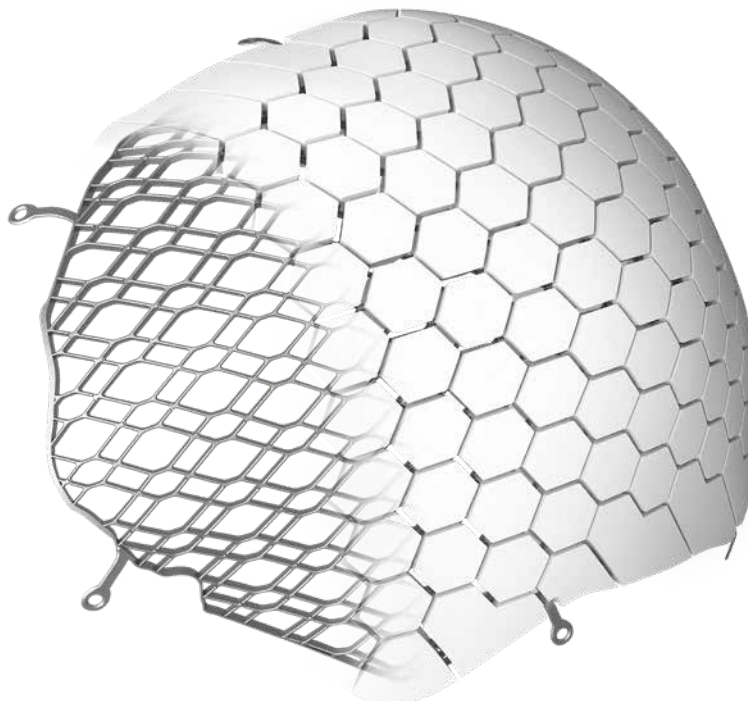
För att lösa de allvarliga problem som är förknippade med användning av patientens eget ben eller konventionella syntetiska implantat vid kranial kirurgi eller ansiktsrekonstruktion har OssDsign utvecklat ett helt nytt biokeramiskt material som, över tid, möjliggör återväxt av patientens eget ben. Materialet består av olika varianter av kalciumfosfat som vid vissa koncentrationer ger upphov till ett material som stimulerar benbildning och tillhörande egenskaper. Den benomvandlande effekten har påvisats både hos patienter och i omfattande prekliniska studier som Bolaget genomfört. Den benomvandlande egenskapen möjliggör att implantaten på ett naturligt sätt växer samman och, över tid, integreras

med patientens befintliga ben, vilket inte bara har estetiska fördelar utan även viktiga medicinska fördelar. OssDsign har även tagit fram ett sätt att förstärka materialet med biokompatibla titanstrukturer för att på så sätt armera den sköra keramen och göra den hanterbar och möjlig att använda i mekaniskt påfrestande sammanhang.

I och med förvärvet av Sirakoss expanderar OssDsign från sitt nuvarande fokus på CMF-marknaden till den bredare ortopedimarknaden. Sirakoss har utvecklat ett nanosyntetiskt bengraft för benbildning och förbättrad benläkning. Bentransplantation är ett kirurgiskt ingrepp som ersätter det saknade benet med ett transplantat för att återskapa benet. Ben är den vanligast transplanterade vävnaden efter blodtransfusioner, där transplantat används för att reparera bedefekter orsakade av en skada eller en sjukdom. Det finns två metoder för bentransplantation: biologiska bentransplantat från antingen patienten själv (autograft) eller en benbank från avlidna (allograft), och syntetiska bengraft. De syntetiska bengraften är ofta gjorda av biokompatibla ämnen, såsom kalciumfosfater (t.ex. hydroxiapatit). OssDsign erbjuder ett syntetiskt bengraft baserat på avancerad patenterad kunskap om nanostrukturer och kemi för att katalysera snabbare benregenerering kopplat med total resorption av ersättningsmaterialet.

**Perfekt estetik oavsett komplexitet** baserat på CAD-design och 3D-utskrivning.

**Stabilitet och skydd** baserat på det 3D-utskrivna titannätet.



**Mosaik-design** med utrymme mellan segmenten som gör att vätska kan flöda genom implantatet.

**Enkel hantering och fixering** med specialdesignade, anpassningsbara fixeringsarmar.

## PRODUKTER

Baserat på den egenutvecklade biokeramen tillhandahåller OssDsign patientspecifika implantat för skallskador eller ansiktsdeformationer. Bolaget har dessutom utvecklat borrhålspluggar som är standardiserade produkter. Vidare tillhandahåller OssDsign ett bengrafts substitut för bedefekter. Nedan följer en beskrivning av varje produkt.

### OSSDSIGN CRANIAL

OssDsign Cranial är patientspecifika implantat för användning vid skallskador till följd av trauma, strålbehandling, cancer-tumörer eller stroke. Implantatlösningen kombinerar innovativ materialvetenskap med avancerad 3D-printningsteknik och består av ett specialutformat titanskelett som gjuts in i OssDsigns patenterade keramiska material. Produkten har förfinats genom många års klinisk erfarenhet i samarbete med neurokirurger i Europa och USA.

Det patientspecifika implantatet fästs vid patientens befintliga skallben med hjälp av fästpunkter och standardiserade skruvar. OssDsign Cranial kan användas för omfattande skador där det är svårt att hitta en lösning med traditionella metoder. I och med att implantaten utformas efter patientens skada och anatomi kan patientens naturliga utseende återställas. På samma sätt som för traditionella patientspecifika implantat i plast eller titan

designas även OssDsigns implantat utifrån patientspecifika CT-bilder. OssDsigns implantat innebär därför ingen förändring av neurokirurgernas befintliga rutiner. Som ett komplement till huvudprodukten OssDsign Cranial har olika kompletterande hjälpmedel utvecklats vilka underlättar avancerade kirurgiska ingrepp för kliniska fall som annars inte hade kunnat genomföras optimalt.

OssDsigns implantat består i huvudsak av två lager: ett starkt titannät omgivet av Bolagets patenterade biokeramiska material. Den underliggande titanstrukturen skapar stabilitet och skyddar hjärnan. Det yttre keramiska skalet bidrar med läkande och regenerativa egenskaper. Varje enskilt implantat tillverkas med hög precision utifrån patientens defekt och anatomiska behov med hjälp av CAD-teknologi och 3D-tillverkning.

### Klinisk validering

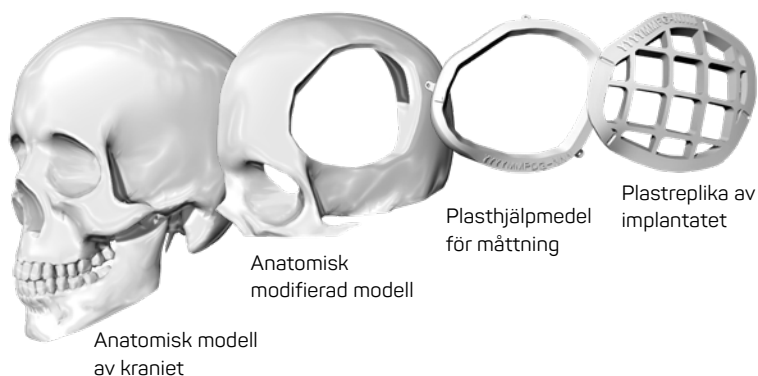
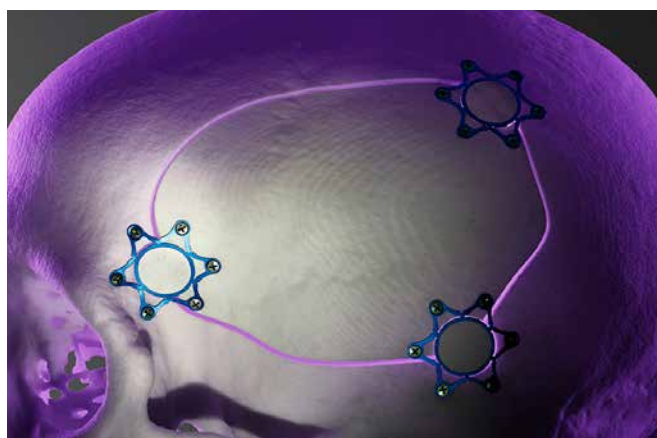
De kliniska resultaten med OssDsigns implantat visar på en låg komplikationsfrekvens och påvisar dessutom återväxt av patientens benvävnad och blodkärl. I en uppföljning med 1 055 OssDsign Cranial-patienter behövde 2 procent av implantaten tas ut på grund av infektion, jämfört med 7–15 procent för konventionella kraniala implantat från andra tillverkare. Resultaten från den senaste uppdateringen är i linje med tidigare publicerade data som också visade på en låg andel komplikationer för OssDsign Cranial.

### OssDsign Cranial Accessories

OssDsign Cranial Accessories består av olika kompletterande hjälpmedel som underlättar avancerade kirurgiska ingrepp, däribland en kirurgisk operationsguide och en 3D-printad plastreplika av implantatet. Operationsguiden är framtagen utifrån CT-bilder av patienten och används för att underlätta vid borttagning av skallben för att erhålla en bra passform med skallbensimplantatet. Guiden medför en förenklad och snabbare kirurgi genom att man kan utföra detta vid ett och samma operationstillfälle. Den 3D-printade plastreplikan av implantatet används under operationen. Genom att måtta med plastreplikan behöver inte implantatet hanteras förrän det ska opereras in, vilket bidrar till minskad infektionsrisk.

## OSSDSIGN CRANIOPLUG

CranioPlug är OssDsigns första volymprodukt som utvecklats för att möjliggöra en optimal lagning av standardiserade borrhål i skallen samt fixering av benbitar, så kallade benlambåer. Vid de flesta typer av hjärnkirurgi borrar ett eller flera hål, i vissa standardiserade mått, i skallbenet. Hålen tätas med titanplattor eller pluggar gjorda av plastmaterial. OssDsign har tagit fram pluggar som är gjorda av Bolagets biokeram med fästpunkter i titan för infästning. Borrhålspluggarna har liknande fördelar som OssDsign Cranial, där Bolaget kombinerat de positiva egenskaperna med en titanstruktur övertäckt av OssDsigns egenutvecklade keramiska material som har en dokumenterad förmåga att över tid omvandlas till ben. CranioPlug erbjuds i fyra olika versioner för att fylla borrhål (11 och 14 mm) samt fixera benlambåer (11 och 14 mm med sex fixeringsarmar).



## OSSDSIGNS BENGRAFTSUBSTITUT

OssDsign erbjuder ett nyutvecklat bengraftsubstitut. Basen för bengraftsubstitutet är ett nanosyntetiskt material som har utvecklats för att förse kirurger med en lätthanterlig men avancerad lösning för att fylla bedefekter. Materialet är framtaget av Sirakoss och bygger på långvarig forskning vid universitetet i Aberdeen. Den unika kompositionen och strukturen gör att materialet uppvisar så kallad osteoinduktiv potential i djurstudier. Produkten är utförligt testad i relevanta prekliniska modeller och är godkänd för användning av det amerikanska läkemedelsverket, FDA. I en standardiserad modell för steloperation av ryggrader, så kallad Boden-modell, ledde applicering av materialet till benväxt i 88 procent av defekterna efter 12 veckor och i samtliga defekter efter 26 veckor. Dessa resultat är i paritet med vad som kan observeras vid test av det kroppsegna proteinet bmp-2 och väsentligt bättre än samma test med vanligt förekommande syntetiska bengraftsubstitut tillgängliga på marknaden.



## LEVERANS OCH TILLVERKNING

OssDsign designar och tillverkar sina patientspecifika implantat vid Bolagets anläggning i Uppsala. På samma sätt som för traditionella patientspecifika implantat i plast eller titan designas även OssDsigns implantat utifrån patient-specifika CT-bilder. Utifrån dessa CT-bilder, vilka levereras till Bolaget genom en säker webbaserad portal, gör OssDsigns experter en CAD-modell av implantatet. Det uppstår ofta en dialog mellan kirurgen och designingenjörerna och detta samarbete kan med tiden utgöra en betydande konkurrensfördel. När sjukhuset godkänt designen och lagt en bindande beställning inleds tillverkningen. Titannäten 3D-printas av en extern leverantör och resterande del av produktionen sker i Uppsala varifrån implantaten skeppas till slutkund. Tiden från beställning till leverans är maximalt fyra veckor. Produktions-tiden utgör sällan en utmaning för sjukhusen då operationerna oftast sker med god framförhållning.



CranioPlug är inte en patientspecifik produkt utan serietillverkas i fyra olika varianter i större volymer för lagerläggning hos OssDsign eller ute hos kunderna. Titanförstärkningen i CranioPlug köps in från en underleverantör, varefter den biokompatibla keramen gjuts över titanet. Gjutning och efterföljande sterilisering och packning sker vid OssDsigns anläggning i Uppsala.

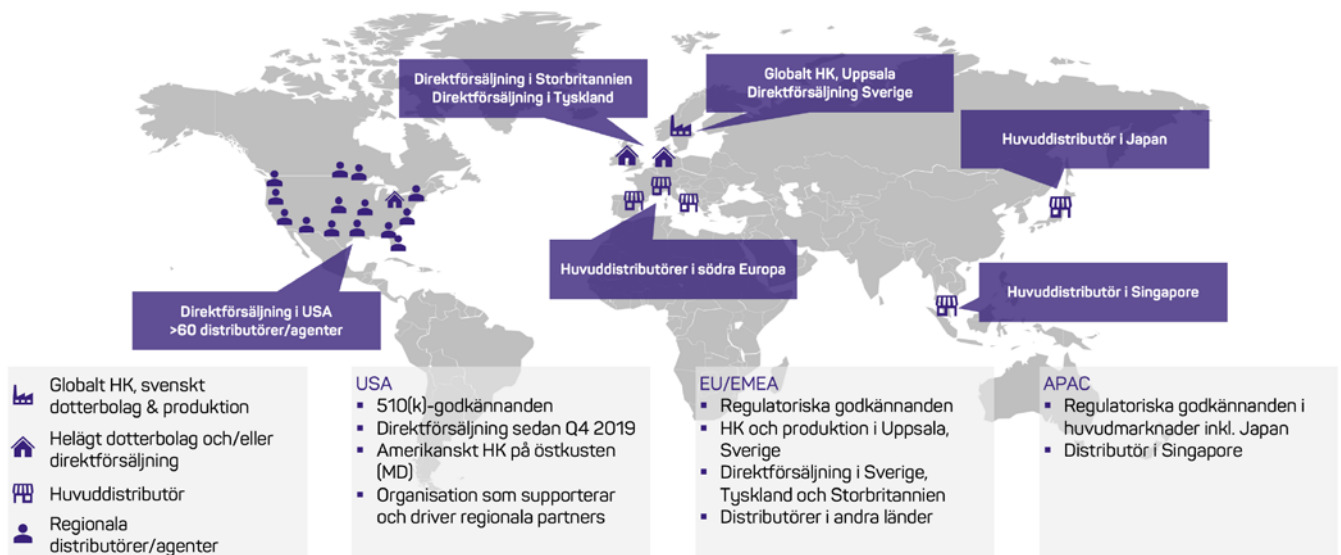
Den kommande tillverkningen av OssDsigns bengraftsubstitut är för närvarande under uppbyggnad tillsammans med underleverantörer och kontraktstillverkare.

## DISTRIBUTION, FÖRSÄLJNING OCH MARKNADSFÖRING

I dagsläget riktar sig OssDsign produkter till två primära kundsegment. Neurokirurger är den främsta målgruppen för OssDsign Cranial och CranioPlug, medan plastikkirurger och kirurger som arbetar med ansiktsrekonstruktion utgör den huvudsakliga målgruppen för OssDsign Facial. Det syntetiska bengtftet breddar användningsområdet för sjukhusen och riktar sig främst till neuro- och ryggkirurger.

Bolagets initiala fokus har varit på OssDsign Cranial där målgruppen, neurokirurger, är väl definierad och där Bolaget kan ta stöd av viktiga key opinion leaders ("KOLs"). Bolaget samarbetar med ett antal tongivande KOLs som har genomfört komplicerade patientfall som kan utgöra viktiga kliniska referenser. KOL-samarbetet omfattar även hälsoekonomi samt kvalitetsregister.

OssDsigns kommersiella organisation omfattar Europa, USA och APAC-området via direktförsäljning eller distributörer. I Europa har Bolaget direktförsäljningsverksamhet i Sverige, Tyskland och Storbritannien samt agenter och/eller distributörer som täcker Frankrike, Italien och Spanien. Bolaget har även mindre distributörer i Israel, Grekland och Österrike. Vid utgången av 2020 hade totalt 103 sjukhus utanför USA vid något tillfälle beställt implantat från OssDsign. Av dessa 103 tillkom 20 nya sjukhus under 2020. I USA bedriver OssDsign både direktförsäljning och försäljning genom ett oberoende distributörsnätverk från och med 2019. Under 2019 aktiverades 24 sjukhus (VAC<sup>18</sup>-godkännanden) och åtta nya delstater tillkom, vilket resulterade i totalt 45 aktiverade sjukhus i USA under slutet av 2019. Under 2020 aktiverades ytterligare 18 sjukhus i USA, varefter totalt 63 aktiverade sjukhus omfattades. I APAC-området är Japan en prioriterad marknad där Bolaget har partnerskap med en etablerad distributör sedan 2020. OssDsign har även en distributör i Singapore.



Kommersiella aktiviteter relaterade till lansering av det syntetiska bengtftet kommer att inledas under det första halvåret 2021 och kommer att främjas av OssDsigns befintliga kommersiella infrastruktur i USA, inklusive tillgång till befintliga kunder och opinionsledande ryggrads- och neurokirurger. OssDsign förväntar sig intäkter från det syntetiska bengtftet under det andra halvåret 2021 efter genomförda VAC-godkännandeprocesser på amerikanska sjukhus.

<sup>18</sup> Value analysis committee.

## FORSKNING OCH UTVECKLING

Utvecklingsprojekt bedrivs för att kontinuerligt förbättra befintliga produkter samt för att kunna lansera produkter för nya indikationer baserat på bolagets teknologiplattformar. OssDsign har flertalet pågående projekt inom forskning och utveckling för att utvärdera sin teknikplattform för andra indikationer. Inom ramen för ett samarbete mellan Uppsala universitet, ETH Schweiz och OssDsign pågår optimering av en simuleringsmodell som tagits fram för att förenkla design av framtida implantat. I samarbete med Surgical Science vid Uppsala universitet pågår även ett projekt för att fördjupa förståelsen för hur OssDsigns keramiska material fungerar i kroppen. Utöver detta deltar OssDsign som partner-

organisation i det europeiska samarbetsprojektet NU-SPINE, genom vilket OssDsign får möjlighet att följa utvecklingen av nya teknologier och utvärdera hur Bolagets teknikplattform skulle kunna användas ytterligare inom ryggkirurgi.

## IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

OssDsign och dess dotterbolag är beroende av att erhålla skydd för sina immateriella tillgångar. Bolagets portfölj av immateriella tillgångar består primärt av patent, patentansökningar samt registrerade varumärken och domännamn. OssDsign har ett omfattande patentskydd som täcker materialet samt design och utformning av implantat.

## PATENT

Patent familj	Beskrivning	Status	Marknad	Patent utgång
FP1336 Ceramic Materials I	Grundläggande keramkomposition. Inkluderar förblandade cement	Utfärdad	USA	2029-11-12
FP1551 Craniomosaic I	Design av OssDsign Cranial, brickor med förstärkande titannät	Utfärdad	Australien, Kina, Europa, Hong Kong, Japan, USA, Ryssland, Sydafrika, Syd Korea	2031-03-10
FP1780 Ceramic Materials II	Förblandad cement anpassat för förvaring vid låg temperatur för längre hållbarhet	Utfärdad	USA	2032-09-10
FP1781 Ceramic Materials III	Partikelstorlek i cementråmaterial definierar hantering av cement och porositet	Utfärdad	USA	2032-09-10
FP1821 CranioPlug I	Första designen av OssDsign CranioPlug för utfyllnad av borrhål och förankring av kranieell benlambå	Utfärdad	Australien, Kina, Europa, Hong Kong, Japan, USA, Sydafrika	2032-08-21
FP1973 Ceramic Materials IV	Keramkomposition innehållande olika koncentrationer av kalcium pyrofosfat	Utfärdad	Australien, Kina, Europa, Japan, USA, Brasilien, Indien	2033-12-16
FP1992 Craniomosaic II	Design av OssDsign Cranial 2D	Utfärdad	Kina, USA	2034-02-12
FP2234 Craniomosaic III	Design av OssDsign Cranial 3D	Utfärdad	Sydafrika, Kina, Europa, USA, Australien, Japan	2034-08-13
FP2357 Ceramic Materials V	Metod för att gjuta makroporösa keramer	Utfärdad	Kina, Europa, USA	2035-04-24
FP2448 Facial	Design av OssDsign Facial	Pågående	USA	2036-11-23
FP2449 Ceramic Materials VII	Cementformulering som är färdig att användas	USA provisoriskt	Europa	2038-05-21
FP2450 CranioPlug II	Design av OssDsign CranioPlug II	USA provisoriskt	Pågående utvärdering	2038-10-16 (Pågående)
FP2501 Osteo <sup>3</sup> I	Silikatsubstituerad hydroxyapatit	Utfärdad	Europa, USA, Kanada, Australien, Japan	2029-12-23
FP2502 Osteo <sup>3</sup> II	System för bengraft	Utfärdad	Europa, USA, Kanada, Australien, Japan, Kina	2032-06-22
FP2503 Osteo <sup>3</sup> III	Kalciumfosfatmaterial	Utfärdad	Europa, USA, Japan	2032-12-17
FP2504 Osteo <sup>3</sup> IV	Metod för att producera kalciumutarmat silikatsubstituerat kalciumfosfatapatit	Pågående	Pågående utvärdering	2040-06-15 (Pågående)

## Varumärken

OSSDSIGN är ett registrerat varumärke inom EU, Storbritannien och i USA.



## ORGANISATION

OssDsign AB är moderbolag i koncernen, som förutom OssDsign AB består av de helägda dotterbolagen OssDsign Ltd med säte i Storbritannien, Sirakoss Ltd med säte i Storbritannien och OssDsign USA Inc med säte i Maryland, USA. OssDsigns verksamhet bedrivs huvudsakligen genom moderbolaget OssDsign AB med säte i Uppsala.

Per den 31 december 2020 hade Bolaget totalt 45 anställda av vilka 42 procent var kvinnor. Detta innefattar medarbetare vid kontoret och produktionsanläggningen i Uppsala, samt medarbetare i Tyskland, Storbritannien och USA.

## REGULATORISK ÖVERSIKT

### REGULATORISKA GODKÄNNANDEN

OssDsign Cranial PSI har ett regulatoriskt marknadsgodkännande i Europa i enlighet med MDD-direktivet MDD-93/42/EEC Annex VIII, vilken reglerar patientspecifika implantat. Produkten erhöll regulatoriskt godkännande i USA, 510(k) godkännande, i början av 2017 och är sedan 2019 även godkänd i Japan.

Utveckling, klinisk evaluering och uppföljning har pågått sedan 2014 i EU för OssDsigns ansiktsimplantat, OssDsign Facial. Under Medical Device Directive har sammanlagt drygt 50 OssDsign Facial-implantat inopererats.

OssDsign CranioPlug erhöll FDA-godkännande, 510(k), i oktober 2018 samt EU-godkännande genom CE-märkning i december 2018. Lanseringen av OssDsign CranioPlug påbörjades under andra kvartalet 2019 och innebär en viktig breddning av OssDsigns produktutbud och övergripande erbjudande.

### OSSDSIGNS ERSÄTTNINGSOVERSIKT

LAND	Cranial PSI	Facial PSI	CranioPlug	Osteo <sup>3</sup> ZP Putty
USA	DRG/CPT	DRG/CPT	DRG/CPT	DRG/CPT
England	HCTED	HCTED	HRG	HRG
Tyskland	DRG + Zusatzent gelte	DRG + Zusatzent gelte	DRG	DRG
Sverige, Norge, Danmark	Sjukhus budget	Sjukhus budget	Sjukhus budget	Sjukhus budget
Japan	Nationell ersättning	TBD	TBD	TBD
Frankrike	National reimbursement (CNEDiMTS)	National reimbursement (CNEDiMTS)	DRG/LPRR	DRG/LPRR
Spanien, Italien	Sjukhus budget	Sjukhus budget	Sjukhus budget	Sjukhus budget

DRG = Diagnosis Related Groups, CPT = Current Procedural Terminology, HRG = Healthcare Resources Groups, HCTED=High cost tariff excluded device, LPRR = Liste des Produits et Prestations Remboursables, CNEDiMTS = National Commission for the Evaluation of Medical Devices and Health Technologies

Bolagets syntetiska bengraft erhöll FDA-godkännande, 510(k), i juni 2020. OssDsign kommer även att expandera Bolagets portfölj och uppdatera sitt 510(k) godkännande med nya storlekar under 2021.

## ERSÄTTNINGSTATUS

Medicintekniska produkter som används av vårdgivare finansieras vanligtvis av försäkringsbolag eller via offentliga ersättningssystem. I många länder ersätts Bolagets produkter via DRG-systemet, som är en klassificering av den ersättning sjukhuset får för en utförd procedur baserat på resursanvändning, sjukhusvistelsens längd samt kostnader för användning av medicinteknisk utrustning. DRG-systemet grupperar vårdinsatserna utifrån diagnostyp för klassificering och betalning. Alla kostnader som uppstår i samband med behandlingen måste vanligtvis ersättas med ett engångsbelopp inom en viss tidsrymd (ofta 90 dagar).

### USA

I USA betalas vården direkt av patienter eller av ett antal olika offentliga och privata tredjepartsbetalare, bland annat federala Medicare (generellt för pensionerade eller funktionshindrade patienter och finansieras av Hospital Insurance Trust Fund och Supplementary Medical Insurance Fund), statliga Medicaid (ett socialt hälsovårdsprogram för familjer och enskilda med begränsade resurser) samt privata sjukförsäkringar.

### EUROPEISKA UNIONEN

Varje EU-land har fasta ersättningsnivåer för vårdinsatser, och kostnader för engångsartiklar omfattas alltid av en bestämd procent av hela vårdförfarandet.

## INVESTERINGAR

### HISTORISKA INVESTERINGAR

Under 2018 uppgick investeringar i materiella anläggnings-tillgångar till 1,0 MSEK hänförligt till främst inventarier och verktyg. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 6,7 MSEK hänförligt till balanserade utgifter för forskning och utveckling.

Under 2019 uppgick investeringar i materiella anläggnings-tillgångar till 0,2 MSEK hänförligt till främst produktions-utrustning och kontorsrelaterade inventarier i USA. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 0,1 MSEK hänförligt till balanserade utgifter för forskning och utveckling.

Under 2020 uppgick investeringar i materiella anläggnings-tillgångar till 2,5 MSEK hänförligt till främst produktions-utrustning och kontorsrelaterade inventarier. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 0 MSEK. Förvärv av koncernföretag uppgick till 15,2 MSEK genom förvärvet av Sirakoss, kombinerat med en amortering av ägarlån om 25,4 MSEK i samband med nämnda transaktion.

### VÄSENTLIGA INVESTERINGAR SEDAN DEN 31 MARS 2021

Bolaget har inte genomfört några väsentliga investeringar sedan den 31 mars 2021.

### PÅGÅENDE OCH BESLUTADE INVESTERINGAR

Den 9 november 2020 slutfördes förvärvet av samtliga uteståendeaktier i Sirakoss Ltd. Enligt aktieöverlåtelseavtalet uppgick den kontanta köpeskillingen till 11 MUSD, exklusive överenskomna milstolpe- och royaltymbetalningar, uppdelat i tre delbetalningar varav 5 MUSD erlades i samband med tillträdet. De två återstående delbetalningarna om vardera 3 MUSD ska erläggas den 30 juni 2021 respektive den 31 december 2021. Delbetalningarna förväntas finansieras huvudsakligen genom Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget inga väsentliga pågående eller beslutade investeringar. OssDsign har dock, i enlighet med vad som framgår av avsnittet "Bakgrund och motiv" en uttalad tillväxtstrategi och expansionsfas som avses fullföljas efter genomförandet av Företrädesemissionen.

### VÄSENTLIGA TRENDER

Bolaget bedömer att det inte finns några betydande kända utvecklingstrender i fråga om produktion, försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser från och med 31 december 2020 fram till dagen för Prospektet.

### FINANSIERING AV VERKSAMHETEN

I syfte att tillföra Bolaget rörelsekapital och skapa förutsättningar för tillväxt och, på sikt, lönsamhet, genomförs

Företrädesemissionen. Givet Bolagets aktuella affärs-, forsknings- och utvecklingsplan är det Bolagets bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen, samt fullt utnyttjande av Övertilldelningsemmissionen i form av en riktad emission som utgör en utökning av Företrädesemissionen, tillsammans med befintlig likviditet, som per den 31 mars 2021 uppgick till cirka 25,9 MSEK, och bedömda framtida kassaflöden, räcker fram till dess att Bolaget blir kassaflödespositivt, vilket bedöms ske under 2024. Till grund för framtida kassaflöden ligger antaganden om framtida kommersiella intäkter på för branschen sedvanliga villkor och priser. Avvikelser från dessa antaganden i fråga om till exempel volym, pris och tidpunkt skulle kunna medföra ytterligare behov av extern finansiering För mer utförlig information avseende Bolagets rörelsekapital se avsnittet "Rörelsekapitalförklaring".

### VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR AV LÅNE- OCH FINANSIERINGSSTRUKTUR EFTER DEN 31 MARS 2021

Bolaget har inte genomfört några väsentliga förändringar av låne- eller finansieringsstruktur sedan den 31 mars 2021.

### BOLAGSINFORMATION OCH LEGAL STRUKTUR

OssDsign är ett svensk publikt aktiebolag bildat i Sverige den 4 februari 2011 och registrerat vid Bolagsverket den 10 februari 2011. Bolagets företagsnamn, tillika handelsbeteckning, är OssDsign AB. Bolagets organisationsnummer är 556841-7546 och dess LEI-kod är 5493005SNS5NAYE2WL53. Bolaget har sitt säte i Uppsala kommun och bolagsstämma ska också hållas i Uppsala kommun. Bolaget bedriver sin verksamhet i enlighet med aktiebolagslagen och föremålet för Bolagets verksamhet är att bedriva teknisk utveckling och försäljning av implanterbara medicinsk-tekniska produkter och deras användning inom kirurgisk, ortopedisk behandling och fysisk rehabilitering; licensgivning av egna produkter; samt inlicensiering av produkter som passar bolagets inriktning samt bedriva därmed förenlig verksamhet. Bolaget är moderbolag i Koncernen som består av Bolaget och dess helägda dotterbolag OssDsign Ltd, OssDsign USA Inc och Sirakoss Ltd. Bolagets adress är Rapskatan 23A, 754 50 Uppsala och Bolagets telefonnummer är +46 (0)18 55 39 93.

Observera att informationen på Bolagets eller tredje parts webbplats inte ingår i Prospektet såvida inte informationen har införlivats i Prospektet genom hänvisning. Information på OssDsigns eller tredje parts webbplats har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

# RÖRELSEKAPITALFÖRKLARING

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet, per dagen för Prospektet, inte är tillräckligt för Bolagets behov under den kommande tolv månadersperioden. Per den 31 mars 2021 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 25,9 MSEK. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i juni 2021 och underskottet för den kommande tolv månadersperioden, med beaktande av den rådande osäkerheten relaterad till covid-19, uppskattas till cirka 150 MSEK. Rörelsekapitalbehov avser i denna bemärkelse Bolagets förmåga att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 240 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 25 MSEK. Därtill kan styrelsen komma att besluta om en övertilldelningsemission i form av en riktad emission om cirka 30 MSEK som utgör en utökning av Företrädesemissionen. Bolaget har i samband med Företrädesemissionen erhållit teckningsförbindelser uppgående till 119,3 MSEK, motsvarande cirka 49,6 procent av Företrädesemissionen. Därutöver omfattas Företrädesemissionen av garantiåtaganden om cirka 121,2 MSEK, motsvarande cirka 50,4 procent av emissionen. Företrädesemissionen omfattas därmed till sin helhet av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Varken teckningsförbindelser eller garantiåtaganden är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Genom Företrädesemissionen och Övertilldelningsemissionen kan Bolaget totalt komma att tillföras upp till cirka 270 MSEK före emissionskostnader. Givet Bolagets aktuella affärs-, forsknings- och utvecklingsplan är det Bolagets bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen, samt fullt utnyttjande av Övertilldelningsemissionen i form av en riktad emission som utgör en utökning av Företrädesemissionen, tillsammans med befintlig likviditet och bedömda framtida kassaflöden, räcker fram till dess att Bolaget blir kassaflödespositivt, vilket bedöms ske under 2024. Bedömningen är baserad på antaganden om framtida kommersiella order och priser samt lansering av bengrafts substitut inklusive upptrappning av försäljning i enlighet med Bolagets förväntningar. Avvikelser från antagandena relaterade till, volym, pris och tidpunkt skulle kunna påverka Bolagets verksamhet, finansiella position och resultat från den löpande verksamheten, det vill säga om och när Bolaget blir kassaflödespositivt. Bolaget har tagit i beaktande den högre osäkerhet i verksamhetens utsikter som följer av Covid-19 pandemin i sina antaganden.

Om Företrädesemissionen, trots utställda teckningsförbindelser och ingångna garantiåtaganden, inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget tvingas söka alternativ finansiering i form av lånefinansiering eller ytterligare kapitalanskaffning, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion eller konkurs.

# RISKFaktorER

En investering i värdepapper är förenad med risk. Vid bedömning av OssDsigns framtida utveckling är det av vikt att beakta de riskfaktorer som är förknippade med Bolaget och aktierna. Det gäller bland annat risker hänförliga till OssDsigns verksamhet och bransch, legala risker, finansiella risker samt risker relaterade till aktierna och Företrädesemissionen. Nedan beskrivs de riskfaktorer som bedöms vara av väsentlig betydelse för Bolagets framtida utveckling. Bolaget har bedömt riskerna utifrån sannolikheten att riskerna inträffar och den förväntade omfattningen av deras negativa effekter om de skulle realiseras och Bolaget har, i de fall en risk inte har kunnat kvantifieras, graderat den förväntade omfattningen av riskens negativa effekt enligt den kvalitativa skalan (i) låg, (ii) medel och (iii) hög. Riskfaktorerna presenteras i ett begränsat antal kategorier, i vilka de mest väsentliga riskerna i enlighet med Bolagets bedömning enligt ovan anges först. Nedan redogörelse är baserad på information som är tillgänglig per dagen för Prospektet.

## VERKSAMHET OCH BRANSCHRELATERADE RISKER

### RISKER RELATERADE TILL COVID-19

Under slutet av 2019 upptäcktes ett nytt coronavirus i staden Wuhan i Hubei-provinsen i Kina. Coronavirus är en familj av virus som kan orsaka allt från milda förkylningssymtom till allvarigare sjukdomsbild hos människor. Viruset, som har släktskap med SARS-coronavirus, har fått namnet SARS-coronavirus-2 (SARS-CoV-2) och namnet på den sjukdom som viruset kan ge upphov till är covid-19. Den 11 mars 2020 deklarerade WHO (Världshälsoorganisationen) att covid-19 är en pandemi. Som ett led i att hindra spridningen av covid-19 har ett stort antal länder infört restriktioner avseende bland annat resande och möjligheten till större sammankomster. I november 2020 rapporterades även en andra våg av covid-19-pandemin i många länder, vilket resulterat i införandet av nya restriktioner världen över samtidigt som många av de restriktioner som infördes under den första halvan av 2020 alltjämt tillämpas.

OssDsign är, liksom många andra bolag, påverkat av situationen kring spridningen av covid-19. I första hand påverkar det möjligheten att värva nya kunder för Bolagets kranieimplantat och lanseringen av CranioPlug. Vidare kan det försena den planerade lanseringen av Bolagets nyligen förvärvade bengraftsubstitut, i USA. Därutöver har spridningen av covid-19 inneburit begränsningar av Bolagets möjligheter att besöka befintliga kunder på sjukhus, vilka i varierande grad även påverkas av förseningar och temporära neddragningar av operationer där Bolagets implantat nyttjas. Detta grundas på de prioriteringar som kan behöva göras för att frigöra resurser inom vården.

Utvecklingen av covid-19 har givit upphov till ett minskande orderflöde och kommer fortsatt att inverka på Bolagets försäljning. OssDsign följer kontinuerligt effekterna av covid-19 på kort och medellång sikt. Med en utveckling av pandemin som är svår att förutsäga finns det en högre osäkerhet i Bolagets utsikter.

OssDsign bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiseras är hög. För det fall risken realiseras skulle det potentiellt kunna få en hög negativ effekt på Bolaget.

### RISKER RELATERADE TILL MARKNADSACCEPTANS

Även om OssDsigns produkter skulle erhålla erforderliga regulatoriska godkännanden för marknadsföring och försäljning på samtliga marknader finns det en risk att Bolagets produkter inte erhåller tillräcklig marknadsacceptans från läkare, sjukhus, kliniker, patienter, vårdbetalare, branschorganisationer eller andra intressenter. Graden av marknadsacceptans avgörs av ett antal faktorer, däribland att produkten anses utgöra en effektiv och säker behandling, att patienter återhämtar sig efter insättning av implantaten och att komplikationsrisken är låg, att produkterna är enkla att hantera, att de kliniska studier och bevis som genomförts erhåller acceptans, att fördelarna i jämförelse med konkurrerande metoder och implantat anses vara tillräckligt höga och att kostnadsnivån är rimlig i jämförelse med alternativa behandlingsmetoder.

OssDsign bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiseras är medel. För det fall risken realiseras, och OssDsign inte erhåller tillräcklig marknadsacceptans samt att antagandet och användningen av Bolagets produkter därmed inte blir utbredd, skulle det potentiellt kunna få en medel negativ effekt på Bolagets försäljning.

### RISKER RELATERADE TILL KONKURRENS

Det råder hård konkurrens inom medicinteknikbranschen i allmänhet och bland marknadsaktörerna finns flera potentiella globala konkurrenter. Vad gäller marknaden för ansikts- och skallbensimplantat finns det ett antal alternativa tekniker och produkter på marknaden avsedda för att ersätta ben i huvudet och ansiktet som har använts under en längre tid. En del av Bolagets konkurrenter är multinationella företag med betydligt större ekonomiska resurser än OssDsign och därmed potentiellt bättre möjligheter att investera i kliniska studier och i processen för marknadsgodkännande. Därtill kan dessa

konkurrenter ha bättre möjligheter att konkurrera med prisnivåer för att bibehålla eller försvara sin marknadsposition. Det finns en risk att en omfattande satsning på utveckling av produkter, ny teknik och tillverkningsmetoder inom samma område som OssDsign är verksamt från en eller flera konkurrenter skulle kunna påverka Bolagets utveckling och försäljning negativt. Därtill finns en risk att konkurrerande medicintekniska produkter skulle kunna visa sig vara mer effektiva, säkrare eller billigare än de som OssDsign utvecklar och tillverkar. Konkurrenter med väsentligt större ekonomiska, tekniska och personella resurser skulle även kunna driva mer effektiva utvecklings-, tillverknings- och försäljningsprocesser. Bolagets konkurrenter kan även ha tillgång till större kapacitet för marknadsföring och distribution än OssDsign.

OssDsign bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är medel. För det fall risken realiserar, och Bolaget inte skulle lyckas bibehålla den konkurrenskraft som krävs, skulle det potentiellt kunna få en medel negativ effekt på Bolaget.

#### **RISKER RELATERADE TILL UNDERLEVERANTÖRER**

OssDsign samarbetar med ett antal underleverantörer som förser Bolaget med en del av de komponenter som används för sammansättning eller produktion av Bolagets implantat och bengtsubstitut. Design av implantaten sker vid Bolagets egen anläggning medan titannäten 3D-printas av en extern underleverantör. Tillverkning av bengtsubstitut sker för närvarande av Riverside Medical Packaging Company Ltd i Derby, Storbritannien, och avsikten är att tillverkningen i framtiden ska ske av Bolaget. Det finns därmed en risk relaterad till Storbritanniens utträde från EU vilket skulle kunna medföra störningar av distributionen av bengtsubstitut eller i övrigt påverka samarbetet med underleverantören. Insatsvaror till OssDsigns keramiska material och bengtsubstitutsmaterial beställs av underleverantörer varefter sammanblandningen och tillverkningen sedan sker av Bolaget respektive Riverside Medical Packaging Company Ltd. OssDsigns förmåga att hantera underleverantörer är avgörande för att säkerställa att service- och kvalitetsnivå uppfylls av valda underleverantörer. Det finns en risk att Bolagets underleverantörer inte levererar i tid eller varor av önskad kvalitet, vilket kan leda till ökade kostnader, minskade marginaler och lägre eller utebliven försäljning för Bolaget. Vidare medför förvärvet av Sirakoss att samarbeten har inletts med nya underleverantörer och det finns en risk att de inte fungerar på ett för Bolaget önskvärt sätt. Det finns därtill en risk för att bristande kvalitet i varor tillverkade av underleverantörer kan påverka OssDsigns relation med dess kunder negativt. Det finns även en risk att underleverantörer misslyckas med att följa lagar och regler som är tillämpliga för bolag verksamma

inom medicinteknik vilket kan leda till att OssDsign blir skadeståndsskyldigt eller tvingas dra tillbaka produkter.

OssDsign bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall risken realiserar, och någon av riskfaktorerna ovan inträffar, eller om Bolaget inte lyckas bibehålla avtal med underleverantörer på för Bolaget acceptabla villkor eller om någon central underleverantör går i konkurs, skulle det potentiellt kunna få en hög negativ effekt på Bolaget.

#### **RISKER RELATERADE TILL MARKNAD OCH PRISSÄTTNING**

Eftersom OssDsigns huvudsakliga kunder är sjukhus och kliniker i olika delar av världen, påverkas Bolagets försäljning av den generella efterfrågan och investeringsviljan hos dessa kunder. Investeringsviljan inom, och efterfrågan för, medicintekniska produkter som de produkter OssDsign erbjuder påverkas av ett flertal faktorer såsom den generella utvecklingen på finansiella marknader, det ekonomiska och politiska klimatet, rådande konjunkturläge eller andra makroekonomiska faktorer som kan vara svåra för Bolaget att förutse. Därtill kan investeringsviljan och efterfrågan påverkas av förändrade strategier och budgetar, både på nationell nivå samt för enskilda sjukhus, vad gäller investeringar i medicintekniska produkter generellt, inklusive OssDsigns produkter. En minskad betalningsvilja för medicintekniska produkter och förändringar i strategier och budgetar för sådana produkter skulle kunna försvåra för OssDsign att sälja sina produkter vilket i sin tur skulle påverka Bolagets försäljning negativt.

Det finns även en risk att prissättningen av Bolagets produkter skulle kunna påverkas negativt vid till exempel en allmän ekonomisk nedgång på någon eller flera av Bolagets marknader. En ekonomisk nedgång skulle bland annat kunna påverka köpare av sjukvård, såsom myndigheter, försäkringsbolag och sjukhus, och resultera i försämrad betalningsvilja för medicintekniska produkter. Detta, tillsammans med bland annat andra förändringar i sådana betalares budgetar skulle kunna medföra minskad ersättning för medicinteknikföretag. I vissa länder bestäms prissättningen för medicinteknikprodukter på myndighetsnivå och således kan, vid en lansering av produkter, prissättningen komma att regleras av olika myndigheter. Följaktligen skulle en försämring av den allmänna konjunkturen och/eller myndighetsbeslut kunna medföra att prissättningen av medicintekniska produkter blir lägre än vad OssDsign har beräknat, vilket skulle kunna få en väsentligt negativ inverkan på Bolagets resultat.

OssDsign bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en medel negativ effekt på Bolaget.

## RISKER RELATERADE TILL

### SAMARBETSPARTNERS OCH DISTRIBUTÖRER

I augusti 2020 slöt OssDsign ett avtal med Muranaka Medical Instruments Co., Ltd. där Muranaka Medical Instruments fick ansvaret för etableringen och försäljningen av OssDsigns produkter i Japan. Förutom samarbetet med Muranaka Medical Instruments har Bolaget samarbetsavtal med ett antal distributörer runt om i världen för försäljning och distribution av OssDsigns produkter till sjukhus.

OssDsigns tillväxt är därmed i dagsläget beroende av upprättandet samt genomförandet av sådana samarbetsavtal. Därtill kan OssDsigns rykte påverkas av relationen med distributörerna. Bolagets relation med distributörerna, samt distributörernas framgång och motivation vad gäller försäljning av Bolagets produkter, är i sin tur delvis beroende av distributörernas provisionsnivåer. I det fall OssDsigns relation med distributörer påverkas negativt, eller i det fall Bolaget inte kan ersätta distributörerna på en marknads-mässig nivå finns det en risk att OssDsigns rykte och försäljning påverkas negativt. Dessutom finns det en risk att OssDsign inte kan ingå framtida avtal eller bibehålla nuvarande avtal med samarbetspartners och distributörer på för Bolaget fördelaktiga villkor eller att motparterna av olika skäl inte uppfyller sina åtaganden i enlighet med ingångna avtal och Bolagets förväntningar.

OssDsign bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall risken realiserar, och samtliga eller flertalet av Bolagets samarbeten avslutas, skulle det potentiellt kunna få en medel negativ effekt på Bolaget.

## RISKER RELATERADE TILL

### LOKALER, UTRUSTNING OCH PERSONAL

Bolagets verksamhet bedrivs i särskilt anpassade lokaler och är beroende av särskild utrustning, vissa program och personal inom olika områden. Det finns en risk att Bolagets lokaler eller utrustning skadas genom exempelvis brand, stöld eller sabotage, vilket skulle kunna innebära förseningar samt ökade kostnader och/eller förlorade intäkter för Bolaget. Vidare kan det från tid till annan förekomma industriella konflikter mellan Bolaget, dess medarbetare och, där tillämpligt, deras fackliga representanter. Det kan även förekomma sådana konflikter som inte direkt involverar Bolaget och som står utom Bolagets kontroll, exempelvis strejker.

OssDsign bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en medel negativ effekt på Bolaget.

## RISKER RELATERADE TILL

### NYCKELPERSONER OCH MEDARBETARE

Bolaget är beroende av ett antal nyckelpersoner för den

fortsatta utvecklingen, samt personer med specialistkompetens, till exempel säljare i både Europa och USA samt de CAD-designers som designar implantaten inför 3D-printing. Bolaget är även beroende av nyckelpersoner och medarbetare som ingår i det förvärvade bolaget Sirakoss. Skulle en eller flera av dessa personer välja att lämna Bolaget skulle detta kunna orsaka försening eller avbrott i utvecklingsarbetet med olika kunder. Det är även avgörande för OssDsigns framtida utveckling att kunna attrahera och behålla kvalificerad personal samt att genomföra rätt rekryteringar av medarbetare till såväl huvudkontoret som de olika marknaderna. OssDsigns förmåga att anställa och behålla sådana personer är beroende av ett flertal faktorer bland annat konkurrens på arbetsmarknaden. Förlust av en styrelseledamot, lednings- eller annan nyckelperson skulle kunna innebära att viktiga kunskaper går förlorade, att uppställda mål inte skulle kunna uppnås eller att genomförandet av OssDsigns affärsstrategi skulle kunna påverkas negativt. Om befintliga nyckelpersoner skulle lämna Bolaget eller om OssDsign inte skulle lyckas anställa eller bibehålla kvalificerade och erfarna personer skulle detta kunna resultera i lägre försäljningsresultat och högre kostnader för såväl produktutveckling som rekrytering av personal.

OssDsign bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en låg negativ effekt på Bolaget.

## RISKER RELATERADE TILL

### UTVECKLING OCH TILLVERKNINGSMETODER

OssDsigns implantat för ansikte och kranium designas och tillverkas vid Bolagets egen anläggning i Uppsala. Därutöver har OssDsign expanderat till marknaden för bengrafts substitut i och med förvärvet av Sirakoss. Produkten för bengrafts substitut tillverkas för närvarande av Riverside Medical Packaging Company Ltd i Derby, Storbritannien, och avsikten är att tillverkningen i framtiden ska ske av Bolaget. Fortsatt utveckling av Bolagets produktprocesser och tillverkningsmetoder är av stor betydelse för OssDsigns verksamhet. Sådan processutveckling och uppskalning kan till exempel vara i form av introduktion av ny teknik eller byte till nya, kvalitetsanpassade lokaler för att kunna möta en ökande efterfrågan för Bolagets produkter. OssDsign bedriver även utveckling av nya produkter och användningsområden för Bolagets keramiska material och bengrafts substitutsmaterial.

I det fall utveckling av processer, tillverkningsmetoder, produkter och uppskalning av verksamheten enligt ovan upphör, försenas, försvåras eller om dessa inte skulle kunna initieras med fastställda tidsplaner eller om mottagande på marknaden skulle bli sämre än planerat kan detta medföra negativa effekter på OssDsigns försäljningsutveckling.

OssDsign bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en låg negativ effekt på Bolaget.

## LEGALA RISKER

### RISKER RELATERADE TILL

#### PRODUKTANSVAR OCH FÖRSÄKRINGAR

Eftersom OssDsign bedriver försäljning och utveckling av medicintekniska produkter är Bolaget utsatt för risker förknippade med produktansvar. Risker förknippade med produktansvar kan bland annat uppkomma i samband med kliniska studier, försäljning och marknadsföring samt oväntade biverkningar i samband med implantation av OssDsigns produkter. Vidare innebär förvärvet av Sirakoss och lanseringen av Bolagets nyligen förvärvade bengrafts substitut en ökad försäljning av Bolagets produkter i USA vilket kan medföra en ökad risk för produktansvar. Det finns en risk att Bolagets nuvarande försäkringsskydd visar sig vara otillräckligt för anspråk som kan uppkomma i förhållande till produktansvar och andra skador, eller att Bolaget inte kan erhålla eller bibehålla sådant försäkringsskydd på för OssDsign acceptabla villkor, vilket skulle kunna medföra betydande kostnader för Bolaget.

OssDsign bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är medel. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en hög negativ effekt på Bolaget.

### RISKER RELATERADE TILL IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

OssDsigns utveckling och potentiella framgång är beroende av Bolagets möjlighet att erhålla och bibehålla patentskydd för produkter och metoder samt varumärken och andra immateriella rättigheter.

Det finns en risk att OssDsign inte lyckas patentskydda eventuella framtida medicintekniska produkter eller metoder som utvecklas av Bolaget, att OssDsign inte lyckas registrera och fullfölja alla nödvändiga patentansökningar till en rimlig kostnad och i rätt tid eller att Bolaget inte beviljas förlängd löptid på de patent som styrelsen bedömer vara väsentliga för verksamheten. Eftersom vissa patentansökningar är konfidentiella till dess att patent beviljas, kan det även visa sig att utomstående parter har ansökt om patent avseende metoder eller produkter som omfattas av OssDsigns ingivna patentansökningar utan Bolagets kännedom. Därmed kan Bolagets patentansökningar komma att ha lägre prioritet i förhållande till andra ansökningar.

Det finns vidare en risk att nya metoder eller produkter utvecklas av andra aktörer som kan medföra att Bolagets immateriella rättigheter ersätts eller kringgås, eller att Bolaget inte kan erhålla erforderligt patentskydd.

Det finns en risk att OssDsign utnyttjar eller påstås utnyttja produkter eller metoder som är immaterialrättsligt skyddade av annan part och att innehavare av dessa rättigheter kan komma att anklaga OssDsign för immaterialrättsligt intrång. Detta medför att Bolaget kan tvingas försvara sina immateriella rättigheter eller behöva försvara sig mot påstådda intrång. Tvister och rättsprocesser rörande immateriella rättigheter är ofta tidskrävande och kostsamma, oavsett om utgången av tvisten slutligen skulle vara till Bolagets fördel. Vid en för OssDsign negativ utgång av en sådan rättsprocess kan Bolaget tvingas betala skadestånd, förbjudas att fortsätta med den aktivitet som utgör ett intrång och tvingas skaffa särskild licens för fortsatt tillverkning eller marknadsföring av produkter och förfaranden som omfattas. I det fall OssDsign skulle påstås inkräkta på andras immateriella rättigheter eller i annat fall tvingas försvara sina immateriella rättigheter kan det påverka Bolagets finansiella ställning negativt.

OssDsign bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en hög negativ effekt på Bolaget.

### RISKER RELATERADE TILL

#### REGULATORISKA KRAV OCH GODKÄNNANDEN

Innan Bolaget kan marknadsföra och sälja sina produkter måste Bolaget uppfylla regulatoriska krav och erhålla regulatoriska godkännanden enligt tillämpliga lagar och regler, på respektive marknad. Medicintekniska produkter är föremål för omfattande regleringar som styrs av regulatoriska myndigheter i olika delar av världen, såsom US Food and Drug Administration i USA. Registreringsförfarandet omfattar till exempel, där så är tillämpligt, krav vad avser utveckling, prövning, registrering, godkännande, märkning, tillverkning och distribution.

I maj 2017 trädde EU:s förordning 2017/745 om medicintekniska produkter (MDR) i kraft och ersätter den 26 maj 2021 direktivet för medicintekniska produkter (direktiv 93/42/ECC med tillägg). Det regulatoriska ramverket reglerar alla delar av Bolagets verksamhet såsom forskning, utveckling, design, tillverkning, rapportering, studier, märkning, paketering, förvaring, marknadsföring, försäljning och distribution. Kostnaderna för att efterleva MDR och andra regelverk, krav och riktlinjer är betydande. Därtill har den regulatoriska miljön över tid generellt blivit strängare och mer omfattande.

OssDsign har erhållit regulatoriska godkännanden för produktområdena på olika marknader, inklusive det nyligen erhållna godkännandet i Japan. I det fall Bolaget misslyckas med att följa de regulatoriska kraven, eller misslyckas med att erhålla erforderliga regulatoriska godkännanden, kan detta till exempel medföra sanktioner såsom böter, förbud, viten, avslag

på ansökningar om marknadsstillstånd av Bolagets produkter, förseningar, upphävande eller återkallande av tillstånd, återkallande av licenser, beslag eller återkallande av produkter, kostsamma förändringar i produktionsprocesser, verksamhetsbegränsningar, delvis upphävande eller total nedstängning av produktion eller att åtal väcks.

Det finns vidare en risk för att de regler som idag gäller för registrering, erhållande av tillstånd eller tolkningar av dessa regler, skulle kunna ändras på ett för OssDsign ofördelaktigt sätt. För det fall OssDsign inte skulle erhålla erforderliga produktgodkännanden, myndighetstillstånd eller uppfylla övriga krav, eller för det fall framtida eventuella godkännanden skulle återkallas eller begränsas skulle det kunna medföra väsentliga negativa effekter på OssDsigns möjlighet att bedriva försäljning och marknadsföring av Bolagets produkter.

OssDsign bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en medel negativ effekt på Bolaget.

### **RISKER RELATERADE TILL SEKRETESS OCH SAKKUNSKAP**

Utöver registrerade patent och andra immateriella rättigheter har Bolaget utvecklat betydande know-how i verksamheten. OssDsign är därmed beroende av sekretess och sakkunskap för att bedriva Bolagets verksamhet. Om anställda, konsulter, rådgivare eller andra personer som anlitas skulle agera i strid med sekretessåtaganden avseende konfidentiell information, eller att konfidentiell information skulle avslöjas på annat sätt och utnyttjas av konkurrenter, skulle detta kunna påverka Bolaget negativt.

OssDsign bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en låg negativ effekt på Bolaget.

### **RISKER RELATERADE TILL TVISTER OCH RÄTTSLIGA FÖRFARANDE**

Det finns en risk för att Bolaget i framtiden kan komma att bli involverat i tvister med tredje part eller tillsyns- eller förvaltningsmyndigheter relaterade till Bolagets pågående verksamhet. Sådana tvister skulle kunna röra påstådda immateriella rättighetsintrång, vissa patents giltighet eller andra kommersiella tvister. Tvister och anspråk kan vara tidskrävande, störa verksamheten, avse betydande ekonomiska belopp eller principiellt viktiga frågor samt medföra betydande kostnader och påverka Bolagets finansiella ställning negativt.

OssDsign bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en låg negativ effekt på Bolaget.

## **FINANSIELLA RISKER**

### **RISKER KOPPLADE TILL OSSDSIGNS FINANSIERINGSBEHOV**

OssDsign har sedan verksamhetens start redovisat ett negativt rörelseresultat. Tidpunkten för när Bolagets rörelse kan generera positivt löpande kassaflöde är beroende av ett antal faktorer såsom när Bolaget erhåller erforderliga marknadsgodkännanden, kostnader, resultat från forsknings- och utvecklingsarbete samt kostnader och tidpunkt för att etablera försäljnings- och marknadsföringsprocesser och därmed erhålla fler kunder.

Det finns en risk att Bolagets utveckling medför betydande kostnader och att utvecklingen av produkterna kan bli mer tids- och kostnadskrävande än planerat. I det fall OssDsign inte uppnår tillräckliga intäkter eller positiva kassaflöden i framtiden för att kunna finansiera Bolagets verksamhet kommer Bolaget vara beroende av att på annat sätt anskaffa kapital eller låna pengar för att fortsatt finansiera verksamheten. Tillgången till samt villkoren för ytterligare finansiering påverkas av ett flertal faktorer såsom verksamhetens utveckling, möjligheten att ingå samarbetsavtal samt den generella tillgången på riskvilligt kapital. Om OssDsign, helt eller delvis, misslyckas med att anskaffa tillräckligt kapital, eller endast lyckas göra det på ofördelaktiga villkor, kan det leda till att Bolaget tvingas driva utvecklingsarbetet i lägre takt eller till sist upphöra med driften av verksamheten, vilket medför en väsentligt negativ inverkan på Bolaget.

OssDsign bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är medel. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en hög negativ effekt på Bolaget.

### **VALUTAKURSRISK**

OssDsign är utsatt för valutakursrisk dels när försäljning och inköp görs i olika valutor, så kallad transaktionsexponering, dels när utländska dotterbolags resultat- och balansräkningar räknas om till SEK, så kallad omräkningsexponering. Bolaget fakturerar huvudsakligen i USD, SEK, EUR, GBP och JPY.

OssDsign bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är medel. För det fall risken realiserar, och det skulle uppstå negativa förändringar i valutakurser, skulle det potentiellt kunna få en låg negativ effekt på Bolaget.

### **SKATTERELATERADE RISKER**

OssDsign bedriver verksamhet i olika delar av världen, inklusive Europa, USA och Asien. Det finns en risk att Bolagets tolkning av skatteregler i respektive land är felaktig eller att lagstiftningen förändras, potentiellt med retroaktiv verkan. Genom svenska och utländska skattemyndigheters beslut kan därmed Bolagets tidigare, nuvarande eller framtida skattesituation komma att förändras.



OssDsign bedömer att sannolikheten för att risken, helt eller delvis, realiserar är låg. För det fall risken realiserar skulle det potentiellt kunna få en låg negativ effekt på Bolaget.

## RISKER RELATERADE TILL AKTIERNA OCH FÖRETRÄDESEMISSIONEN

### RISKER RELATERADE TILL AKTIENS MARKNADSPRIS

Eftersom en investering i aktier både kan komma att öka och minska i värde finns det en risk att en investerare inte kommer att få tillbaka det investerade kapitalet. Kursen på OssDsigns aktier kan komma att sjunka under teckningskursen i Företrädesemissionen. Den som väljer att teckna nya aktier i Företrädesemissionen skulle då kunna göra en förlust vid en försäljning av sådana aktier. Under perioden den 2 mars 2020 – 2 mars 2021 har Bolagets aktiekurs uppgått till lägst 9,9 SEK och som högst 22,1 SEK. Följaktligen kan aktiekursen för Bolagets aktie vara volatil. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer, varav vissa är bolagsspecifika och andra är knutna till aktiemarknaden som helhet. Sådana faktorer kan också öka aktiekursens volatilitet. Ett investeringsbeslut avseende de nya aktierna bör därför föregås av en noggrann analys.

### UTSPÄDNING

Väljer aktieägare att inte utnyttja sina teckningsrätter till att teckna nya aktier i Företrädesemissionen kommer teckningsrätterna att förfalla och bli värdelösa. Det innebär att aktieägare kan komma att bli utspädda upp till cirka 58,3 procent genom att högst 31 033 044 nya aktier emitteras. Det innebär motsvarande utspädning av Bolagets aktiekapital och röstandel eftersom det totala antalet aktier och röster i Bolaget kommer att öka vid tilldelning av nya aktier i Företrädesemissionen. Aktieägare kommer inte kompenseras för sådan utspädning. Om en aktieägare väljer att sälja sina utnyttjade teckningsrätter eller om dessa teckningsrätter säljs på aktieägarens vägnar finns det en risk att den ersättning aktieägaren erhåller för teckningsrätterna på marknaden inte motsvarar den ekonomiska utspädningen i aktieägarens ägande i OssDsign efter att Företrädesemissionen slutförts.

### AKTIEÄGARE MED BETYDANDE INFLYTANDE

Bolagets tre största aktieägare, SEB Venture Capital, Fouriertransform Aktiebolag och Karolinska Development AB, äger innan Företrädesemissionen aktier i OssDsign som motsvarar cirka 34,02 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget och beräknas även efter Företrädesemissionen att inneha en betydande andel av aktierna och rösterna i Bolaget.

Dessa innehav gör att nämnda ägare får ett stort inflytande över Bolaget och kan komma att påverka bland annat sådana angelägenheter som är föremål för omröstning på bolagsstämma, exempelvis val av styrelse. Nämnda ägare kan också ha möjlighet att förhindra eller försvåra att OssDsign förvärvas genom ett offentligt uppköpserbudande. Denna ägarkoncentration kan därmed komma att vara till nackdel för aktieägare som har andra intressen än majoritetsaktieägarna. Även andra ägare kan komma att inneha eller senare uppnå innehav av sådan storlek att det kan ha betydelse för inflytandet över Bolaget.

### HANDEL I TECKNINGSRÄTTER OCH BTA

Teckningsrätter och BTA kommer att handlas på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 21 april 2021 till och med den 4 maj 2021 respektive från och med den 21 april 2021 till och med att Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 21, 2021. Det finns en risk att det inte utvecklas en aktiv handel i teckningsrätterna respektive BTA, att tillräcklig likviditet inte kommer att finnas eller att teckningsrätterna inte kan avyttras. Om en aktiv handel utvecklas kommer kursen på teckningsrätterna och BTA bland annat att bero på kursutvecklingen för OssDsigns aktier och kan bli föremål för större volatilitet än vad som gäller för nämnda aktier. Priset på OssDsigns aktier kan falla under teckningskursen i Företrädesemissionen till följd av orsaker hänförliga till OssDsign såväl som en allmän nedgång på aktiemarknaden.

### TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH EMISSIONSGARANTIER ÄR INTE SÄKERSTÄLLDA

Företrädesemissionen om cirka 240 MSEK omfattas i sin helhet av teckningsförbindelser och garantiåtaganden men dessa är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller på annat sätt. Det finns därmed en risk att Företrädesemissionen inte fulltecknas samt att de som lämnat teckningsförbindelser respektive emissionsgarantier inte infriar sina åtaganden och följaktligen att den del av emissionslikviden som täcks av dessa åtaganden inte inflyter till Bolaget.

# RÄTTIGHETER KOPPLADE TILL AKTIERNA

## ALLMÄN INFORMATION

Bolagets aktier är utfärdade enligt svensk rätt, denominerade i SEK och fritt överlåtbara. Samtliga aktier är fullt inbetalda och har ett kvotvärde om 0,0625 SEK. Bolagets bolagsordning innehåller ett så kallat avstämningsförbehåll och Bolagets aktier är ansluta till det elektroniska värdepapperssystemet med Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, som kontoförande institut. Aktierna är registrerade på person. Inga aktiebrev har utfärdats för aktierna. ISIN-koden för Bolagets aktie är SE0012570448. Investerare uppmärksammas härmed på att skattelagstiftningen i investerarens medlemsstat och i Sverige kan inverka på inkomsterna från aktierna.

## FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Extra bolagsstämma i OssDesign godkände den 9 april 2021 styrelsens beslut från den 2 mars 2021 om att genomföra Företrädesemissionen. Företrädesemissionen avser teckning av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare i Bolaget. Valutan för Företrädesemissionen är SEK och aktierna som tecknas med företrädesrätt i Företrädesemissionen planeras att registreras vid Bolagsverket omkring den 14 maj 2021.

## VISSA RÄTTIGHETER KOPPLADE TILL AKTIERNA

Aktieägare är berättigade att rösta för sitt fulla antal aktier och varje aktie berättigar till en röst vid bolagsstämma. Alla aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning, del i Bolagets vinst och i Bolagets tillgångar samt eventuellt överskott i händelse av likvidation. Aktierna medför rätt till utdelning för första gången per den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktierna har registrerats hos Bolagsverket och förts in i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Bolagets aktier är emitterade i enlighet med svensk lagstiftning och aktiernas rättigheter kan endast ändras genom bolagsordningsändring i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om inlösen eller konvertering.

Bolaget har ett aktieslag och samtliga aktier har samma prioritet vid insolvens.

## UTDELNING

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Rätt till utdelning tillfaller den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken och är antecknad i avstämningsregistret. Avstämningsdag för utdelning och den dag utdelning ska utbetalas fastställs av bolagsstämman eller av styrelsen efter bemyndigande från bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie men kan även ske i annan form.

Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Fordran förfaller som huvudregel efter tio år. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget. Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige och med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning till sådana på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige.

## OFFENTLIGA UPPKÖPSERBJUDANDEN OCH TVÅNGSINLÖSEN

Bolagets aktier omfattas av de regler om offentliga uppköpserbudanden som utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (Takeover-regler för vissa handelsplattformar). Ett offentligt uppköpserbudande kan gälla alla eller en del av aktierna i ett bolag, och kan antingen vara frivilligt eller obligatoriskt (så kallad budplikt). Budplikt uppstår när en aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett bolag.

Ett bolag får endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försämra förutsättningarna för ett erbjudandes lämnande eller genomförande, om styrelsen eller verkställande direktören i bolaget har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats.

Vid ett offentligt uppköpserbudande ska en aktieägare under acceptfristen ta ställning till erbjudandet. En aktieägare har rätt att antingen acceptera eller avböja erbjudandet. En aktieägare som har accepterat ett offentligt uppköpserbudande är som utgångspunkt bunden av sin accept. En aktieägare kan dock under vissa omständigheter återkalla sin accept, till exempel om lämnad accept har varit villkorad av uppfyllandet av vissa villkor.

En aktieägare som själv eller genom dotterföretag innehar mer än 90 procent av aktierna i ett svenskt aktiebolag ("**Majoritetsaktieägaren**") har rätt att lösa in resterande aktier i målbolaget. Ägare till de resterande aktierna ("**Minoritetsägarna**") har en motsvarande rätt att få sina aktier inlösta av Majoritetsägaren. Förfarandet för inlösen av Minoritetsägarnas aktier regleras närmare i aktiebolagslagen och benämns ofta som tvångsinlösen.

Bolagets aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Bolagets aktier har inte varit och är inte föremål för något offentligt uppköpserbudande.

# VILLKOR OCH ANVISNINGAR

## FÖRETRÄDESEMISSIONEN I SAMMANDRAG

Företrädesemissionen omfattar högst 31 033 044 nyemitterade aktier, motsvarande en likvid om 240 506 091 SEK med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Om Företrädesemissionen övertecknas kan styrelsen besluta om Övertilldelningsemissionen som utgör en utökning av Företrädesemissionen om högst 3 875 000 nyemitterade aktier med avsteg från företrädesrätten, motsvarande en likvid om 30 031 250 SEK.

Vid fullteckning kommer Företrädesemission medföra att antalet aktier i OssDesign ökar från 22 166 460 aktier till högst 53 199 504 aktier och aktiekapitalet från 1 385 403,75 SEK till 3 324 969,00 SEK. Aktieägare som avstår från att delta i Företrädesemissionen kommer således att vidkännas en utspädningseffekt motsvarande cirka 58,3 procent, men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för denna utspädning genom att sälja sina teckningsrätter. Om styrelsen fattar beslut om eventuell Övertilldelningsemission som utgör en utökning av Företrädesemissionen kan aktieägare vidkännas ytterligare utspädningseffekt motsvarande maximalt cirka 6,8 procent och medför att antalet aktier i Bolaget maximalt ökar från 22 166 460 aktier till 57 074 504 aktier. Någon möjlighet att kompensera sig för utspädning i anledning av Övertilldelningsemissionen genom försäljning av teckningsrätter kommer inte att finnas.

## FÖRETRÄDESRÄTT

De som på avstämningsdagen den 16 april 2021 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen.

För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Teckningsrätterna berättigar innehavaren att teckna nya aktier med företrädesrätt, varvid fem (5) teckningsrätter ger rätt till teckning av sju (7) nya aktier.

## TECKNINGSKURS

De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 7,75 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

## AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka aktieägare som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 16 april 2021. Aktierna i Bolaget handlades inklusive rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen till och med den 14 april 2021. Aktierna i Bolaget handlades exklusivt rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen från och med den 15 april 2021.

## TECKNINGSTID

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 21 april 2021 till och med den 7 maj 2021. Under denna period kan också anmälan om teckning av aktier göras utan stöd av teckningsrätter. Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast den 7 maj 2021. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Bolagets webbplats, [www.ossdesign.com](http://www.ossdesign.com).

## EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

### DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 16 april 2021 är registrerade i den av Euroclear, för Bolagets räkning, förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

### FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Aktieägare vars innehav av aktier i OssDesign är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning, med respektive utan företrädesrätt, ska istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

### AKTIEÄGARE BOSATTA I VISSA OBEHÖRIGA JURISDIKTIONER

Tilldelning av teckningsrätter och utgivande av nya aktier vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta i andra länder än Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Med anledning härav kommer, med vissa eventuella undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i USA, Australien, Kanada, Japan, Nya Zeeland, Sydafrika, Hongkong, Singapore, Schweiz eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, inte att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton eller tillåtas teckna nya aktier. De kommer inte heller att erhålla Prospektet. I andra länder än Sverige som också är medlemmar av EES och som har implementerat Prospektdirektivet kan ett erbjudande av värdepapper endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektdirektivet samt

varje relevant implementeringsåtgärd (inklusive åtgärd för implementering av Prospektdirektivet). De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till sådana aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, därefter att utbetalas till berörda aktieägare till det avkastningskonto som är kopplat till VP-kontot. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

## HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 21 april 2021 till och med den 4 maj 2021 under handelsbeteckningen OSSD TR. ISIN-kod för teckningsrätterna är SE0015938105. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Teckningsrätter som ej avses utnyttjas för teckning i företrädesemissionen måste säljas senast den 4 maj 2021 eller användas för teckning av aktier senast den 7 maj 2021 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde. Vid försäljning av teckningsrätt övergår såväl primär som subsidiär teckningsrätt till den nya innehavaren av teckningsrätten.

## TECKNING MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 21 april 2021 till och med den 7 maj 2021. Observera att det kan ta ett antal bankdagar för sådan betalning att nå mottagarkontot. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer därefter utan särskild avisering från Euroclear att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto.

För att inte värdet av erhållna teckningsrätter ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja teckningsrätterna och teckna nya aktier senast den 7 maj 2021, eller enligt instruktioner från tecknarens förvaltare, eller
- sälja de teckningsrätter som inte avses utnyttjas senast den 4 maj 2021.

## DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Direktregistrerade aktieägares teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter sker genom samtidig kontant betalning vilken ska vara DNB tillhanda senast den 7 maj 2021 klockan 15.00 (CET), genom ett av följande alternativ:

### • Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I de fall samtliga erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning ska endast den utsända förtryckta inbetalnings-

avin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningsedel (I) ska då ej användas. Observera att anmälan om teckning är bindande och att inga tillägg eller ändringar får göras på avin eller i belopp att betala.

### • Särskild anmälningsedel (I) – teckning med stöd av teckningsrätter

Om teckningsrätter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska Särskild anmälningsedel (I) användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Notera att betalning för tecknade aktier ska ske enligt instruktionerna på anmälningssedeln samtidigt som anmälningssedeln lämnas till DNB. I detta fall ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear inte användas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att anmälan om teckning är bindande.

Särskild anmälningsedel (I) kan erhållas från DNB på nedanstående telefonnummer eller mail, alternativt laddas ned från DNBs webbplats, [www.dnb.se/emission](http://www.dnb.se/emission). Ifylld anmälningsedel ska i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara DNB tillhanda senast klockan 15.00 den 7 maj 2021. Det är endast tillåtet att insända en (1) Särskild anmälningsedel (I). I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningsedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att anmälan om teckning är bindande.

DNB Bank ASA, filial Sverige

Att: Securities Services & Custody

105 88 Stockholm

Sverige

Telefon: +46 8 473 45 50

E-post: [emissioner@dnb.se](mailto:emissioner@dnb.se) (inskannad anmälningsedel)

Anmälningsedlar som sänds med post bör avsändas i god tid före sista teckningsdag.

## DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

### BOSATTA UTANFÖR SVERIGE

Direktregistrerade aktieägare som är berättigade att teckna aktier i Företrädesemissionen och som inte är bosatta i Sverige och inte heller är föremål för restriktioner enligt "Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner" och som inte kan använda den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear, kan betala i SEK genom bank i utlandet enligt nedanstående instruktioner:

Kontoinnehavare: DNB Bank ASA Sweden Branch

IBAN: SE8391900000091952922404

BIC: DNBASESXXXX

Bank: DNB Bank ASA Sweden Branch

Vid betalning måste tecknarens namn, VP-kontonummer och OCR-referens från emissionsredovisningen anges.

Betalningen ska vara DNB tillhanda senast den 7 maj 2021 kl. 15.00 (CET).

Om teckning avser annat antal aktier än det som framgår av emissionsredovisningen ska istället Särskild anmälningssedel (I) användas. Denna kan erhållas från DNB per telefon +46 8 473 45 50, via mail [emissioner@dnb.se](mailto:emissioner@dnb.se) eller laddas ned via DNBs webbplats, [www.dnb.se/emission](http://www.dnb.se/emission). Ifylld anmälningssedel och betalning ska vara DNB tillhanda senast den 7 maj 2021 kl. 15.00 (CET).

### FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE

De aktieägare som har sitt innehav på en depå hos förvaltare och som önskar teckna aktier i Företrädesemissionen med stöd av teckningsrätter ska anmäla sig för teckning i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare.

### TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning av aktier utan stöd av företräde ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 21 april 2021 till och med 7 maj 2021.

### DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE OCH ÖVRIGA

Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att Särskild anmälningssedel (II) ifylls, undertecknas och skickas till DNB på adress nedan. Denna kan erhållas från DNB per telefon +46 8 473 45 50, via mail [emissioner@dnb.se](mailto:emissioner@dnb.se) eller laddas ned via DNBs webbplats, [www.dnb.se/emission](http://www.dnb.se/emission). Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Särskild anmälningssedel (II) ska vara DNB tillhanda senast klockan 15.00 (CET) den 7 maj 2021. Det är endast tillåtet att insända en (1) Särskild anmälningssedel (II). I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Observera att anmälan om teckning är bindande.

DNB Bank ASA, filial Sverige

Att: Securities Services & Custody

105 88 Stockholm, Sverige

Telefon: +46 8 473 45 50

E-post: [emissioner@dnb.se](mailto:emissioner@dnb.se) (inskannad anmälningssedel)

Anmälningssedlar som sänds med post bör avsändas i god tid före sista teckningsdag.

### FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Innehavare av depå hos förvaltare som önskar teckna aktier i Företrädesemissionen utan stöd av teckningsrätter ska

anmäla sig för teckning i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare. *Tecknare med depå:* För att återropa subsidiär företrädesrätt måste teckningen göras via samma förvaltare som teckningen med företrädesrätt.

### TILLDELNINGSPRINCIPER VID TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning kan även ske utan stöd av teckningsrätter. För det fall inte samtliga nya aktier tecknas med stöd av teckningsrätter enligt ovan ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. Sådan tilldelning ska i första hand ske till dem som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, *pro rata* i förhållande till hur många aktier som tecknats med stöd av teckningsrätter, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I andra hand ska tilldelning ske till dem som har tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter, *pro rata* i förhållande till hur många aktier som tecknats, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I tredje hand ska tilldelning ske till dem som har lämnat så kallade toppgarantier, i proportion till sådant garantiåtagande. I fjärde hand ska tilldelning ske till dem som har lämnat så kallade bottengarantier, i proportion till sådant garantiåtagande.

Om styrelsen beslutar att utnyttja Övertilldelningsemmissionen som utgör en utökning av Företrädesemissionen kommer styrelsen tilldela aktierna från denna diskretionärt och med avsteg från företrädesrätten.

Vänligen observera: Förvaltarregistrerade (depå) tecknare, som vill öka sannolikheten att få tilldelning utan företrädesrätt genom att även teckna aktier med företrädesrätt, måste dock teckna aktier utan företrädesrätt genom samma förvaltare som de tecknat aktier med företrädesrätt. Annars finns det vid tilldelningen ingen möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat aktier såväl med som utan stöd av teckningsrätter.

### BESKED OM TILLDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast den dag som framkommer av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Förvaltarregistrerade aktieägare erhåller besked om tilldelning från förvaltare i enlighet med dennes rutiner.

## BETALD TECKNAD AKTIE (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade aktierna är bokförda som BTA på VP-kontot tills nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

## HANDEL MED BTA

BTA kommer att vara föremål för handel på Nasdaq First North Growth Market från och med den 21 april 2021 intill dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket och BTA omvandlats till aktier, vilket beräknas ske omkring vecka 21 2021. Handel med BTA kommer att ske under handelsbeteckningen OSSD BTA. ISIN-koden för BTA är SE0015938113. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av BTA.

## LEVERANS AV AKTIER

Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 21 2021, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare. Sådan ombokning beräknas ske omkring vecka 21 2021. De nyemitterade aktierna kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med ombokningen.

## UPPTAGANDE TILL HANDEL

Aktierna i OssDesign är föremål för handel på Nasdaq First North Growth Market. Aktierna handlas under handelsbeteckningen OSSD och har ISIN-kod SE0012570448. De aktier som emitteras i samband med Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel i samband med att omvandling av BTA till aktier, vilket beräknas ske omkring vecka 21 2021.

## TECKNINGS- OCH GARANTIÅTAGANDEN

Företrädesemissionen omfattas till sin helhet av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda via bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Följaktligen finns det en risk att en eller flera parter inte kommer att uppfylla sina respektive åtaganden. För vidare beskrivning, se avsnittet "Riskfaktorer" under rubriken "Teckningsförbindelser och emissionsgarantier är inte säkerställda".

Teckningsåtagandena uppgår till cirka 119,3 MSEK, motsvarande cirka 49,6 procent av Företrädesemissionen. Teckningsåtaganden har lämnats av SEB Venture Capital,

Karolinska Development, Linc AB, Lancelot Asset Management, Fouriertransform AB, Sebastian Jahreskog, Tamt AB, Ulti AB, Nordic Cross Asset Management och Modelio Equity AB.

Bland styrelseledamöter och nuvarande samt tidigare ledande befattningshavare i Bolaget har teckningsåtaganden lämnats av Simon Cartmell, Anders Qvarnström, Newton Aguiar, Morten Henneveld, Henrik Hjort, Kajsa Björklund, Malin Kylberg, Ulrik Birgersson och Rick Thomas. Ingen ersättning utgår för ingångna teckningsåtaganden.

Namn	Teckningsåtagande, SEK	Andel av Företrädesemissionen, %
SEB Venture Capital	29 798 060	12,39
Karolinska Development	28 362 931	11,79
Linc AB	15 780 457	6,56
Lancelot Asset Management	7 106 750	2,95
Fouriertransform AB	7 890 229	3,28
Sebastian Jahreskog	8 593 200	3,75
Tamt AB	7 486 500	3,11
Ulti AB	957 892	0,40
Nordic Cross Asset Management	10 680 198	4,44
Modelio Equity AB	1 085 000	0,45
<b>Styrelseledamöter och nuvarande samt tidigare ledande befattningshavare</b>		
Simon Cartmell	488 250	0,20
Anders Qvarnström	249 550	0,10
Newton Aguiar	451 360	0,19
Morten Henneveld	189 875	0,08
Henrik Hjort	16 275	0,01
Kajsa Björklund	48 825	0,02
Malin Kylberg	43 400	0,02
Ulrik Birgersson	17 360	0,01
Rick Thomas	68 355	0,03
<b>Summa</b>	<b>119 314 466</b>	<b>49,61 %</b>

Erhållna garantiåtaganden uppgår till cirka 121,2 MSEK, motsvarande cirka 50,4 procent av Företrädesemissionen. Garantiåtaganden har lämnats av befintliga aktieägare och externa investerare som innefattar Linc AB, Modelio Equity AB, Nyenburgh Investment Partners, Theodor Jeansson, Lancelot Asset Management, Ulf Tidholm och Thomas Eklund. Garantiåtagandet från Linc AB utgör en så kallad toppgaranti för utrymmet mellan cirka 89,9 procent och 100 procent av

Företrädesemissionen. De övriga garantiåtagandena utgör så kallade bottengarantier för utrymmet mellan cirka 49,6 procent och 89,9 procent av Företrädesemissionen. OssDesign ska för garantiåtagandet till Linc AB erlagga ersättning om 10 procent av garanterat belopp, motsvarande totalt cirka 2,4 MSEK. Bolaget ska för resterande garantiåtaganden erlagga ersättning om 6,5 procent av garanterat belopp, motsvarande totalt cirka 6,3 MSEK. Garantiåtaganden har ingåtts under februari 2021.

Namn	Garanti-åtagande, SEK	Andel av Företrädesemissionen, %
<b>Toppparant</b>		
Linc AB <sup>19</sup>	24 219 540	10,07
<b>Bottengarant</b>		
Modelio Equity AB <sup>20</sup>	39 172 088	16,29
Nyenburgh Investment Partners <sup>21</sup>	19 000 000	7,90
Theodor Jeansson <sup>22</sup>	8 000 000	2,08
Lancelot Asset Management <sup>23</sup>	25 000 000	10,39
Ulf Tidholm <sup>24</sup>	800 000	0,33
Thomas Eklund <sup>25</sup>	5 000 000	3,33
<b>Summa</b>	<b>121 191 625</b>	<b>50,39</b>

## ÖVERTILLDELNINGSEMISSION

I syfte att tillmötesgå en eventuell överteckning i Företrädesemission godkände även extra bolagsstämman den 9 april 2021, i enlighet med styrelsens förslag därom, att bemyndiga Bolagets styrelse att besluta om Övertilldelningsemissionen i form av en emission av ytterligare högst 3 875 000 aktier till en teckningskurs om 7,75 SEK per aktie som utgör en utökning av Företrädesemissionen. Om Övertilldelningsemissionen utnyttjas till fullo innebär det en ytterligare ökning av aktiekapitalet upp till 242 187,50 SEK, samt en ökning av antalet aktier med ytterligare högst 3 875 000 aktier.

Om både Företrädesemissionen och Övertilldelningsemissionen utnyttjas till fullo kommer OssDesigns aktiekapital att öka med totalt 2 181 752,75 SEK. Övertilldelningsemissionen som utgör en utökning av Företrädesemissionen är villkorad av att

Företrädesemissionen är övertecknad och kommer vid fullt utnyttjande att tillföra Bolaget en ytterligare emissionslikvid om cirka 30 MSEK före avdrag för transaktionskostnader.

Tilldelning av nya aktier i Övertilldelningsemissionen som utgör en utökning av Företrädesemissionen kommer att beslutas av styrelsen utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Skälet till beslutet om Övertilldelningsemissionen och avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att, vid överteckning i Företrädesemissionen, tillgodose en kraftigare efterfrågan än den ursprungliga bedömda samt att bredda aktieägarbasen med strategiska investerare.

Leverans av aktierna i Övertilldelningsemissionen som utgör en utökning av Företrädesemissionen kommer att ske så snart Övertilldelningsemissionen har registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 20 2021.

## UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket.

## OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I EMISSIONEN

Utfallet av Företrädesemissionen, samt om Bolaget utnyttjar Övertilldelningsemissionen som utgör en utökning av Företrädesemissionen, kommer att offentliggöras genom pressmeddelande så snart det blir känt för Bolaget, vilket beräknas ske omkring den 11 maj 2021.

## VIKTIG INFORMATION ANGÅENDE LEI OCH NPID

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU av den 15 maj 2014 om marknader för finansiella instrument ("MiFID II") behöver alla investerare en global identifieringskod för att kunna genomföra värdepapperstransaktioner från och med den 3 januari 2018. Dessa krav medför att samtliga juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier), och alla fysiska personer behöver ta reda på sitt NPID-nummer (Nationellt Personligt ID eller National Client Identifier), för att kunna teckna aktier utan företrädesrätt i Företrädesemissionen. Observera att det är aktietecknarens juridiska status som avgör om det krävs en LEI-kod eller ett NPID-nummer som behövs samt att ABG Sundal Collier och DNB kan vara förhindrade att genomföra transaktionen åt personen i fråga om ingen LEI-kod eller NPID-nummer (såsom tillämpligt) tillhandahålls. Juridiska personer som behöver en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Instruktioner

<sup>19</sup> Adress: Birger Jarlsgatan 33, 111 45 Stockholm, Sverige.

<sup>20</sup> Adress: Riddargatan 35, 114 57 Stockholm, Sverige.

<sup>21</sup> Adress: 3 Beursplein 5, 1012 JW Amsterdam, Nederländerna.

<sup>22</sup> Adress: Teckningsåtagandet (företrädesrätt) har lämnats via bolaget Tamt AB, och garantiåtagandet har lämnats av Theodor Jeansson i egenskap av fysisk person. Nås via Bolagets adress Rapskatan 23 A, 754 50 Uppsala, Sverige.

<sup>23</sup> Adress: Nybrokajen 7, 111 48 Stockholm, Sverige.

<sup>24</sup> Adress: Teckningsåtagandet (företrädesrätt) har lämnats via bolaget Ulti AB, och garantiåtagandet har lämnats av Ulf Tidholm i egenskap av fysisk person. Nås via Bolagets adress Rapskatan 23 A, 754 50 Uppsala, Sverige.

<sup>25</sup> Adress: nås via Bolagets adress Rapskatan 23 A, 754 50 Uppsala, Sverige.

gällande det globala LEI-systemet återfinns på [www.gleif.org/en/about-lei/get-lei-find-lei-issuing-organizations](http://www.gleif.org/en/about-lei/get-lei-find-lei-issuing-organizations). För fysiska personer som enbart har svenskt medborgarskap består NPID-numret av "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan NPID-numret vara någon annan typ av nummer. De som avser att anmäla intresse för teckning av aktier inom ramen för Företrädesemissionen uppmanas att ansöka om registrering av LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NPID-nummer (fysiska personer) snarast då denna information måste anges i anmälan.

## INFORMATION TILL DISTRIBUTÖRER

Med anledning av produktstyrningskrav i: (a) MiFID II, (b) artikel 9 och 10 i Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593 om komplettering av MiFID II, och (c) kapitel 5 i Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersrörelse, FFS 2017:2, (sammantaget "MiFID IIs produktstyrningskrav"), och utan ersättningsansvar för skador som kan åvila en "producent" (i enlighet med MiFID IIs produktstyrningskrav) i övrigt kan ha därtill, har aktier i Bolaget varit föremål för en produktgodkännandeprocess, där målmarknaden för aktier i Bolaget är (i) icke-professionella kunder och (ii) investerare som uppfyller kraven för professionella kunder och jämbördiga motparter, var och en enligt MiFID II ("målmarknaden"). Oktat målmarknadsbedömningen ska distributörerna notera att: värdet på aktierna i Bolaget kan minska och det är inte säkert att investerare får tillbaka hela eller delar av det investerade beloppet: aktier i Bolaget erbjuder ingen garanterad intäkt och inget kapitalskydd: och en investering i aktier i Bolaget är endast lämpad för investerare som inte behöver en garanterad intäkt eller ett kapitalskydd, som (antingen enbart eller ihop med en finansiell eller annan rådgivare) är kapabel att utvärdera fördelar och risker med en sådan investering och som har tillräckliga medel för att kunna bära några förluster som kan uppstå därav. Målmarknadsbedömningen påverkar inte kraven i några avtalsmässiga, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner i förhållande till Företrädesemissionen och Övertilldelningsemmissionen som utgör en utökning av Företrädesemissionen. Målmarknadsbedömningen är inte att anses som (a) en lämplighets- eller passandebedömning i enlighet med MiFID II; eller (b) en rekommendation till någon investerare eller grupp av investerare att investera i, införskaffa, eller vidta någon annan åtgärd rörande aktier i Bolaget.

Varje distributör är ansvarig för sin egen målmarknadsbedömning rörande aktier i Bolaget och för att bestämma lämpliga distributionskanaler.

## INFORMATION OM BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

ABG Sundal Collier och DNB behandlar sina kunders personuppgifter i enlighet med vid var tid gällande personuppgiftslagstiftning. Den som tecknar aktier i Företrädesemissionen kommer att lämna uppgifter till ABG Sundal Collier och DNB. Personuppgifter som har lämnats till ABG Sundal Collier och/eller DNB kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtas från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka ABG Sundal Collier och/eller DNB samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av ABG Sundal Collier och DNB, vilka också tar emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av ABG Sundal Collier och/eller DNB genom en automatisk process hos Euroclear. För mer information, se ABG Sundal Colliers respektive DNBs webbplats.

## ÖVRIG INFORMATION

Bolaget äger inte rätt att avbryta Företrädesemissionen. Teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren får inte återkalla eller ändra en teckning av nya aktier, såvida inte annat följer av Prospektet eller tillämplig lag.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan, liksom anmälningsedel som inte åtföljs av erforderliga identitets- och behörighetshandlingar, komma att lämnas utan avseende. Endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas. I det fall flera anmälningsedlar inkommer från samma tecknare kommer endast den senast inkomna anmälningssedeln att beaktas. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer DNB ombesörja återbetalning av överskjutande belopp över 100 SEK. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan avseende. Erlagd emissionslikvid kommer, förutsatt att den överstiger 100 SEK, då att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för sådan likvid.

Att DNB agerat emissionsinstitut i Företrädesemissionen innebär inte att DNB betraktar den som anmält sig för teckning av aktier som en kund.



# STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

## STYRELSEN

Bolagets styrelse består för närvarande av fem styrelseledamöter valda för tiden intill slutet av den årsstämma som ska hållas 2021. OssDesigns styrelse nås via Bolagets adress: Rapskatan 23A, 754 50 Uppsala.

I tabellen nedan presenteras styrelseledamöterna, deras befattningar, det år de utsågs och deras oberoende, dels i förhållande till Bolaget och dess ledande befattningshavare, dels i förhållande till Bolagets större aktieägare. Större aktieägare definieras i Svensk kod för bolagsstyrning som aktieägare vilka kontrollerar tio procent eller mer av aktierna eller rösterna i Bolaget.

Namn	Befattning	Styrelseledamot sedan	Oberoende i förhållande till	
			Bolaget och bolagsledningen	större aktieägare
Simon Cartmell	Styrelseordförande	2016	Nej	Ja
Newton Aguiar	Ledamot	2019	Ja	Ja
Viktor Drvota	Ledamot	2015	Ja	Nej
Håkan Engqvist	Ledamot	2016	Nej	Ja
Anders Qvarnström	Ledamot	2019	Ja	Ja

Nedan finns ytterligare information om styrelseledamöternas befattning, andra pågående uppdrag, övrig relevant erfarenhet och innehav av aktier och aktierelaterade instrument i Bolaget per den 31 mars 2021.



### SIMON CARTMELL

*Styrelseledamot och styrelseordförande sedan 2016.*

**Utbildning och erfarenhet:** Bachelor of Science i medicinsk mikrobiologi från University of Manchester och Masters of Science i Management and Economics från University of London, samt Fellow från London Business School Sloan Program. Simon Cartmell har över 40 års erfarenhet från ledande positioner i såväl ledningsgrupp som styrelse i privata samt noterade bolag verksamma inom läkemedel, bioteknik, medicinteknik och diagnostik.

**Övriga pågående uppdrag:** Verksam som styrelseordförande i Oviva AG samt styrelseledamot i Axis Spine Technologies Ltd. och Route2Property Ltd. Vidare är han VD och styrelseledamot i Route2Advisors Ltd.

**Innehav:** 45 000 aktier och 122 332 teckningsoptioner av serie 2019/2022:2.



### NEWTON AGUIAR

*Styrelseledamot sedan 2019*

**Utbildning och erfarenhet:** Bachelor of Science i kemi från McGill University 1986 samt Master of Business Administration (MBA) från J.L. Kellogg Graduate School of Management, Northwestern University 1992. Newton Aguiar har betydande erfarenhet av styrelsearbete och har varit styrelseledamot i ett flertal publika och privata bolag, däribland vårdföretag med säte i Sverige. Han har även varit Senior Healthcare Advisor i Warburg Pincus samt partner och Head of Europe för Avista Capital.

**Övriga pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Intervacc AB och Palette Life Sciences AB.

**Innehav:** 41 600 aktier och 30 583 teckningsoptioner av serie 2019/2022:2.



### VIKTOR DRVOTA

*Styrelseledamot sedan 2015.*

**Utbildning och erfarenhet:** Legitimerad läkare, docent samt biträdande professor i kardiologi vid Karolinska Institutet. Viktor Drvota har över 17 års erfarenhet från riskkapital inom life science. Viktor Drvota var ansvarig för life science på SEB Venture Capital 2002–2016 och har mångårig erfarenhet av styrelseuppdrag i bolag verksamma inom bioteknologi och medicinteknik.

**Övriga pågående uppdrag:** Verkställande direktör i Karolinska Development AB. Styrelseordförande i Modus Therapeutics AB, Modus Therapeutics Holding AB, Umecrine Cognition AB och KDev Investments AB. Styrelseledamot i UC Research AB, Dilafor AB och Dilafor Incentive AB. Styrelsesuppleant i Promimic AB och Svenska Vaccinfabriken Produktion AB.

**Innehav:** -



### HÅKAN ENGQVIST

*Styrelseledamot sedan 2016.*

**Utbildning och erfarenhet:** Utbildad civilingenjör i materialvetenskap, docent i materialvetenskap samt professor i tillämpad materialvetenskap vid Uppsala universitet. Håkan Engqvist har stor erfarenhet av forskning med fokus på biokeramiska material som ersättning för hård vävnad samt system för läkemedelsdistribution. Håkan Engqvist är huvudsaklig uppfinnare av Bolagets produkt OSSDSIGN Cranial samt medgrundare till OssDesign och har även grundat flertalet andra företag. Håkan Engqvist har även erfarenhet från styrelsepositioner i flertalet företag, bland annat verksamma inom läkemedel och MedTech.

**Övriga pågående uppdrag:** Verkställande direktör och styrelseledamot i Aduro Material AB. Styrelseordförande i Psilox AB. Styrelseledamot i Emplicure AB. Delägare i GP Bio Ltd.

**Innehav:** 224 000 aktier och 122 332 teckningsoptioner av serie 2019/2022:2.



### ANDERS QVARNSTRÖM

*Styrelseledamot sedan 2019.*

**Utbildning och erfarenhet:** Master of Science i Chemical Engineering (med inriktning biokemi), Kungliga Tekniska Högskolan, Stockholm. Anders Qvarnström har 34 års internationell erfarenhet av olika ledande befattningar i publika och privata biotech och medicintekniska företag. Han har erfarenhet av att driva verksamheter och bolag internationellt och har byggt upp försäljning och marknadsföring i EU, Japan och USA. Han har nyligen varit Country Manager för Nilfisk Inc. Japan och Divisional Manager vid St. Jude Medical Japan Co samt COO för Global Kinetics Corp. (Australien).

**Övriga pågående uppdrag:** Styrelseordförande i iCellate AB.

**Innehav:** 23 000 aktier och 30 583 teckningsoptioner av serie 2019/2022:2.

## LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Bolagets koncernledning består av sex personer. I tabellen nedan presenteras de ledande befattningshavarna, deras befattningar och det år de anställdes i Bolaget.

Namn	Befattning	Anställd sedan
Morten Henneveld	Verkställande direktör	2020
Kajsa Björklund	VP Technical Operations	2016
Ulrik Birgersson	Director of Clinical Engineering	2016
Malin Kylberg	Director of Quality Assurance & Regulatory Affairs	2017
Anders Svensson	CFO	2021
Rick Thomas	VP of Commercial Operations	2016

Nedan finns information om de ledande befattningshavarnas befattning, andra pågående uppdrag, övrig relevant erfarenhet och innehav av aktier och aktierelaterade instrument i Bolaget per den 31 mars 2021.



### MORTEN HENNEVELD

*Verkställande direktör sedan 2020.*

**Utbildning och erfarenhet:** MSc i international business administration från Copenhagen Business School, Danmark. Morten Henneveld har omfattande internationell erfarenhet inom medicintekniska produkter med en bakgrund som Director, Commercial Excellence för Coloplast under perioden 2008-2012, inklusive en period i USA, och därefter som Malmö-baserad Managing Director Sweden och Regional Vice President, Nordics för Biomet följt av Vice President, EMEA Spine för Zimmer Biomet under perioden 2012-2016. Senast var Morten Senior Vice President, Business Transformation & Strategy för GN Group.

**Övriga pågående uppdrag:** Medlem av Advisory Board i SIME Clinical AI.

**Innehav:** 17 500 aktier.



### KAJSA BJÖRKLUND

*VP Technical Operations sedan 2018, och dessförinnan*

*Director of Development sedan 2016.*

**Utbildning och erfarenhet:** Filosofie Doktor i oorganisk kemi samt Filosofie Magister i kemi vid Uppsala Universitet. Executive MBA från Mgruppen Svenska Managementgruppen AB. Kajsa Björklund har arbetat inom Life Science-branschen sedan 2001 samt har erfarenhet från positioner som bland annat linjechef, projektledare och konsult med fokus på medicinteknik och produkter inom in vitro-diagnostik. Kajsa Björklund har omfattande erfarenhet inom produktutveckling, projektledning, designöverföring och kvalitetsarbete. Kajsa Björklunds roll som Director of Technical Operations innefattar ansvar för produktion, varuförsörjning, produktionsteknik och produktutveckling.

**Övriga pågående uppdrag:** –

**Innehav:** 9 000 aktier och 24 466 personaloptioner av serie 2019/2022.



### ULRIK BIRGERSSON

*Director of Clinical Engineering sedan 2016.*

**Utbildning och erfarenhet:** Utbildad civilingenjör i datorteknik vid Kungliga Tekniska Högskolan. Teknologie Doktor vid Karolinska Institutet. Ulrik Birgersson har över 15 års erfarenhet från Life Science-industrin och har innehaft roller av olika slag, särskilt med fokus på prekliniska och kliniska studier och försöksapplikationer, inklusive administration av ansökningar och rapportering till samt kommunikation med läkemedelsmyndigheter såsom exempelvis amerikanska läkemedelsmyndigheten FDA. Ulrik Birgersson var bland annat delaktig i arbetet inför det PMA-godkännande som SciBase erhöll under 2017 och var då bland annat ansvarig för hantering av pre-IDE och pre-PMA-diskussioner med FDA.

**Övriga pågående uppdrag:** VD i Data Vigilence Consulting AB.

**Innehav:** 1 600 aktier och 24 466 personaloptioner av serie 2019/2022.



### MALIN KYLBERG

*Director of Quality Assurance & Regulatory Affairs sedan 2017.*

**Utbildning och erfarenhet:** Magisterexamen i naturvetenskap och matematik från Uppsala universitet. Malin Kylberg har arbetat med kvalitetssäkring i Life Science-branschen under de senaste 20 åren och har omfattande erfarenhet från kvalitetsarbete och regulatoriska frågor i både läkemedels- och medicinteknikbolag, bland annat från ledande positioner med ansvar som så kallad sakkunnig person utsedd av Läkemedelsverket.

**Övriga pågående uppdrag:** -

**Innehav:** 4 000 aktier och 24 466 personaloptioner av serie 2019/2022.



### ANDERS SVENSSON

*CFO sedan 2021.*

**Utbildning och erfarenhet:** MBA med inriktning mot strategi/finans från Australian Graduate School of Management. Anders har gedigen och mångårig erfarenhet från ledande befattningar som spänner över flera olika branscher och omfattar såväl tillverkande som tjänsteföretag. Anders är en entreprenöriell CFO och företagsledare med bred erfarenhet från pharma, belysning, elektronik, detaljhandel och digitalisering/mjukvaruutveckling i Sverige och internationellt, och har med goda meriter drivit finansavdelningar.

**Övriga pågående uppdrag:** -

**Innehav:** -.



### RICK THOMAS

*VP of Commercial Operations sedan 2016.*

**Utbildning och erfarenhet:** Bachelor of Science i farmakologi från Sheffield University (Sheffield, United Kingdom). Rick Thomas har 22 års erfarenhet från kommersiella roller inom läkemedels- och medicinteknikbranschen, inledningsvis i stora organisationer som exempelvis Medtronic och därefter i bolag i uppstartsfas. Rick Thomas var bland annat medlem i ledningsgruppen i Apatech, ett brittiskt bolag som framgångsrikt såldes till Baxter för cirka 330 miljoner USD i mars 2010.

**Övriga pågående uppdrag:** Styrelseledamot i RedMed Consulting Ltd.

**Innehav:** 6 300 aktier och 85 632 teckningsoptioner av serie 2019/2022:1.

## ÖVRIG INFORMATION OM STYRELSEN OCH DE LEDANDE BEFATTNINGSHAVARNA

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har någon familjerelation med någon annan styrelseledamot eller annan ledande befattningshavare inom OssDsign. Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål eller (ii) av i lag eller förordning bemyndigad myndighet (inkluderande godkända yrkessammanslutningar) varit föremål för anklagelse eller sanktion, eller av domstol förbjudits att ingå i en emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent. Det föreligger inte heller några intressekonflikter, genom vilka styrelseledamöters eller ledande befattningshavares privata intressen skulle stå i strid med Bolagets intressen.

## ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

### STYRELSEN

Ersättning till styrelsen beslutas av bolagsstämman. I tabellen nedan redovisas ersättning till styrelseledamöterna under 2020, inklusive villkorade eller uppskjutna ersättningar samt eventuella naturaförmåner som Bolaget beviljat för tjänster som utförts för Bolaget, oavsett av vem eller i vilken egenskap tjänsterna har utförts. Samtliga belopp uttrycks i TSEK.

Namn <sup>26</sup>	Grundlön/ Styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Sociala avgifter	Pensions- kostnader	Totalt
Simon Cartmell	300	–	–	94	0	394
Newton Aguiar	150	–	–	47	0	197
Viktor Drvota	0	–	–	0	0	0
Håkan Engqvist	0	–	–	0	0	0
Anders Qvarnström	150	–	–	47	0	197
<b>Totalt</b>	<b>600</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>189</b>	<b>0</b>	<b>789</b>

### LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ersättning till ledande befattningshavare kan bestå av fast lön, rörlig ersättning, pension och övriga förmåner. I tabellerna nedan redovisas ersättning till ledande befattningshavare under 2020, inklusive villkorade eller uppskjutna ersättningar samt eventuella naturaförmåner som Bolaget beviljat för tjänster som utförts för Bolaget, oavsett av vem eller i vilken egenskap tjänsterna har utförts. Samtliga belopp uttrycks i TSEK.

Namn	Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner <sup>27</sup>	Sociala avgifter	Pensions- kostnader	Totalt
Verkställande direktör <sup>28</sup>	3 202	1 259 <sup>29</sup>	105	957	459	4 757
Övriga ledande befattningshavare <sup>30</sup>	4 282	–	20	1 345	1 146	6 773
<b>Totalt</b>	<b>7 484</b>	<b>1 259</b>	<b>125</b>	<b>2 302</b>	<b>1 605</b>	<b>11 530</b>

### PENSION OCH ÖVRIGA FÖRMÅNER

Utöver vad som anges i detta avsnitt har OssDsign inte slutit något avtal med medlem av förvaltnings, ledning eller kontrollorgan som ger sådan medlem rätt till pension eller liknande förmåner efter avslutat uppdrag.

Koncernen har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner och liknande förmåner efter avslutande av anställning eller uppdrag.

<sup>26</sup> Vidare har vissa styrelseledamöter erhållit ersättning från Bolaget genom konsultavtal. För vidare beskrivning, se avsnittet "Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information" under rubriken "Transaktioner med närstående".

<sup>27</sup> Avser bilförmåner.

<sup>28</sup> Omfattar Morten Henneveld samt Anders Lundqvist som upphörde att vara verkställande direktör i Bolaget den 31 augusti 2020.

<sup>29</sup> Avser ersättning för räkenskapsåret 2020, vilket kommer att utbetalas under 2021.

<sup>30</sup> Omfattar Kajsa Björklund, Ulrik Birgersson, Henrik Hjort (dåvarande Director of Marketing & Business Development), Malin Kylberg och Rick Thomas samt Claes Lindblad som upphörde att vara CFO i Bolaget den 13 november 2020. Anders Svensson har varit anlitad som konsult av Bolaget fram till den 1 april 2021. Fakturerad ersättning under 2020 uppgick till totalt 427 600 SEK.

# FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL

## FINANSIELLA RAPPORTER

Nedan angivna sidor i följande dokument införlivas i Prospektet genom hänvisning och ska läsas som en del härav. De delar av dokumenten som inte införlivas i Prospektet genom hänvisning är antingen inte relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på annan plats i Prospektet.

Koncernens reviderade finansiella rapporter per och för räkenskapsåren som avslutades den 31 december 2018 och 2019 har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards ("IFRS"), såsom de har antagits av EU och Koncernens oreviderade bokslutskommuniké för perioden januari-december 2020 samt Koncernens oreviderade delårsrapport för perioden januari-mars 2021 har upprättats enligt IAS 34 Delårsrapportering.

- OssDsigns oreviderade delårsrapport för perioden januari-mars 2021 inklusive jämförelsesiffror avseende motsvarande period 2020, där hänvisning görs till Koncernens resultaträkning och rapport över övrigt totalresultat i sammandrag på sida 8, Koncernens balansräkning i sammandrag på sida 9, Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag på sida 10, Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag på sida 11 samt noter på sida 14.
- OssDsigns oreviderade bokslutskommuniké för perioden januari-december 2020, där hänvisning görs till Koncernens resultaträkning och rapport över övrigt totalresultat i sammandrag på sida 8, Koncernens balansräkning i sammandrag på sida 9, Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag på sida 10, Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag på sida 11 samt noter på sida 14.

- OssDsigns reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2019, där hänvisning görs till Koncernens resultaträkning och rapport över övrigt totalresultat på sida 36, Koncernens balansräkning på sida 37-38, Koncernens förändring av eget kapital på sida 39, Koncernens kassaflödesanalys på sida 40, noter på sidorna 46-65 samt revisionsberättelsen på sidorna 67-69.

- OssDsigns reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2018, där hänvisning görs till Koncernens resultaträkning och rapport över övrigt totalresultat på sida 6-7, Koncernens balansräkning på sida 8-9, Koncernens förändring av eget kapital på sida 10, Koncernens kassaflödesanalys på sida 11, noter på sidorna 17-37 samt revisionsberättelsen på sidorna 39-41.

Utöver vad som uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

## NYCKELTAL<sup>31</sup>

Vissa av de utvalda nyckeltalen som presenteras nedan är alternativa nyckeltal eller nyckeltal som ej är definierade enligt IFRS, vilka därför inte nödvändigtvis är jämförbara med nyckeltal med liknande benämningar som används av andra bolag. De finansiella nyckeltal som ej är definierade enligt IFRS används, tillsammans med nyckeltal definierade enligt IFRS, för att stödja företagsledningens och andra intressenters analys av Koncernen. Se rubriken "Definitioner av alternativa nyckeltal" för definitioner och syfte avseende alternativa nyckeltal och rubriken "Avstämning alternativa nyckeltal" nedan för avstämningar av ovan nämnda nyckeltal. Nedanstående tabell visar Koncernens nyckeltal för perioderna januari-mars 2021 respektive 2020, januari-december 2020 samt för räkenskapsåren 2018 och 2019.

TSEK	jan-dec 2019	jan-dec 2018	jan-dec 2020	jan-mar 2021	jan-mar 2020
Resultat efter finansiella poster <sup>2</sup>	-83 752	-55 861	-84 542	-23 457	-18 312
Soliditet, % <sup>2</sup>	88	63	45	40	88
Resultat per aktie (före och efter utspädning) <sup>1</sup> (SEK)	-5,5	-11,00	-4,4	-1,1	-1,0
Medelantal anställda <sup>1</sup>	34	27	43,9	43,3	40,8
Utdelning <sup>1</sup> (SEK)	-	-	-	-	-

<sup>1</sup> Definieras i IFRS.

<sup>2</sup> Alternativa nyckeltal.

<sup>31</sup> Nyckeltalen är hämtade från Bolagets reviderade årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåren 2018 och 2019 samt Bolagets oreviderade bokslutskommuniké för perioden januari-december 2020 och Bolagets oreviderade delårsrapport för perioden januari-mars 2021 som har införlivats i Prospektet genom hänvisning.

**DEFINITIONER AV ALTERNATIVA NYCKELTAL**

Bland nedanstående definitioner presenteras definitioner av nyckeltal vilka inte definieras enligt IFRS (alternativa nyckeltal). Alternativa nyckeltal mäter historiska eller framtida finansiella resultat, finansiell ställning eller kassaflöden, men exkluderar eller inkluderar belopp som inte skulle justeras på samma sätt i det mest jämförbara nyckeltalet som definierats enligt Koncernens redovisningsprinciper. Koncernledningen använder alternativa nyckeltal för att följa den underliggande utvecklingen av Bolagets verksamhet och anser att de

alternativa nyckeltalen, tillsammans med nyckeltal definierade enligt IFRS, hjälper investerare att förstå Bolagets utveckling från period till period samt kan underlätta en jämförelse med liknande bolag men är inte nödvändigtvis jämförbara med nyckeltal med liknande benämningar som används av andra bolag. Bolaget anser att de alternativa nyckeltalen bidrar med användbar och kompletterande information till investerarna. De alternativa nyckeltalen är inte reviderade. Se rubriken "Avstämning alternativa nyckeltal" nedan för avstämningar av alternativa nyckeltal.

Nyckeltal	Definition	Syfte
Rörelseresultat	Beräknas som rörelsens intäkter minus rörelsens kostnader.	Nyckeltalet avser att ge investerare en förståelse för OssDesigns kostnadsstruktur (netto).
Resultat efter finansiella poster	Beräknas som rörelseresultat adderat med finansiella intäkter subtraherat med finansiella kostnader.	Bolaget anser att nyckeltalet avser att bidra till ökad förståelse avseende Bolagets operativa verksamhet.
Summa tillgångar	Beräknas som summan av totala tillgångar eller summan av eget kapital och skulder vid periodens slut.	Bolaget anser att nyckeltalet visar hur värdet på Bolagets tillgångar respektive skulder utvecklats över tid.
Soliditet	Beräknas som justerat eget kapital dividerat med summa tillgångar (balansomslutning). Med justerat eget kapital avses eget kapital inklusive obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatteskuld.	Bolaget anser att nyckeltalet ger investerare en bild av hur stor del av finansieringen som kommer från eget kapital respektive extern finansiering. Bolaget anser vidare att det ger investerare en bild av Bolagets finansiella stabilitet och förmåga att klara sig på längre sikt.

**AVSTÄMNING ALTERNATIVA NYCKELTAL**

Nedanstående tabeller återspeglar en avstämning av alternativa nyckeltal utifrån poster, delsummor eller totalsummor inkluderade i Koncernens reviderade finansiella rapporter för räkenskapsåren som avslutades den 31 december 2018 och 2019, respektive för bokslutskommunikén januari-december 2020 samt för delårsrapporten januari-mars 2021 (inklusive jämförelsesiffror avseende motsvarande period 2020), vilka införlivats via hänvisning till detta Prospekt. De alternativa nyckeltalen är inte reviderade.

<b>TSEK</b>	<b>jan-dec 2019</b>	<b>jan-dec 2018</b>	<b>jan-dec 2020</b>	<b>jan-mar 2021</b>	<b>jan-mar 2020</b>
Rörelsens intäkter	19 655	22 284	26 170	6 562	8 466
Rörelsens kostnader	-103 181	-72 429	-110 104	-29 876	26 725
Rörelseresultat	-83 526	-50 145	-83 934	-23 314	-18 260
Resultat från finansiella poster					
Finansiella intäkter	-	-	-	-	-
Finansiella kostnader	-226	-5 716	-608	-143	-52
Resultat efter finansiella poster	-83 752	-55 861	-84 542	-23 457	-18 312
Summa anläggningstillgångar	30 040	33 185	186 168	184 479	31 101
Summa omsättningstillgångar	123 227	38 498	60 482	38 349	101 589
Summa tillgångar	153 267	71 682	246 650	222 828	132 690
Eget kapital	135 275	47 492	112 068	88 962	117 176
+Obeskattade reserver	-	-	-	-	-
-Uppskjuten skatteskuld	-	-	-	-	-
=Justerat eget kapital	135 275	47 492	112 068	88 962	117 176
Justerat eget kapital	135 275	47 492	112 068	88 962	117 176
/Summa tillgångar (balansomslutning)	153 267	71 682	246 650	222 828	132 690
=Soliditet, %	88	63	45	40	88

**UTDELNINGSPOLICY**

OssDesign är ett tillväxtbolag och har hittills inte genomfört någon aktieutdelning. Någon aktieutdelning är inte heller planerad för de kommande åren då eventuella vinstmedel planeras att återinvesteras i Bolaget. I framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan aktieutdelning bli aktuellt. När aktieutdelning blir aktuellt kommer Bolagets styrelse att beakta faktorer som verksamhetens tillväxt och lönsamhet, rörelsekapital och investeringsbehov, finansiella ställning och andra faktorer vid fastställande av ett eventuellt utdelningsförslag.

**VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR EFTER DEN 31 MARS 2021**

Det har inte skett några betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning, resultat eller ställning på marknaden sedan den 31 mars 2021.



# LEGALA FRÅGOR, ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

## AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Bolagets aktier är denominerade i SEK och har emitterats enligt aktiebolagslagen. Samtliga aktier är fullt inbetalda. Bolagets bolagsordning föreskriver att aktiekapitalet ska vara lägst 750 000 SEK och högst 3 000 000 SEK och att antalet aktier ska uppgå till lägst 12 000 000 och högst 48 000 000. Per den 31 december 2020 uppgick Bolagets registrerade aktiekapital till 1 385 403,75 SEK fördelat på 22 166 460 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,0625 SEK. Per dagen för Prospektet uppgår Bolagets registrerade aktiekapital till 1 385 403,75 SEK fördelat på 22 166 460 aktier.

## STÖRRE AKTIEÄGARE

I tabellen nedan redovisas aktieägare med innehav minst motsvarande fem (5) procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget per den 31 mars 2021, baserat på uppgifter från Euroclear Sweden AB samt därefter kända förändringar. Det finns per dagen för Prospektets offentliggörande såvitt Bolaget känner till inget direkt eller indirekt ägande som leder till kontroll av Bolaget.

Namn	Antal aktier och röster	Andel av aktiekapital och röster (%)
SEB Venture Capital	2 746 368	12,39
Fouriertransform Aktiebolag	2 181 632	9,84
Karolinska Development AB	2 614 096	11,79
<b>Totalt</b>	<b>7 542 096</b>	<b>34,02</b>

## AKTIERELATERADE INCITAMENTSPROGRAM

Nedan beskrivs utestående teckningsoptioner och personaloptioner utgivna inom ramen för olika incitamentsprogram för anställda, konsulter och styrelseledamöter.

### TECKNINGSOPTIONSPROGRAM 2016/2021

Den 10 november 2016 beslutade styrelsen i OssDesign, med stöd av bemyndigande från bolagsstämman, att emittera 13 483 teckningsoptioner. Per den 31 december 2020 fanns 3 906 teckningsoptioner utestående. I samband med utgivandet berättigade varje teckningsoption till teckning av en (1) ny aktie till en teckningskurs om 850 SEK. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av nya aktier under perioden från och med den 1 november 2021 till och med den 30 november 2021. Enligt villkoren för programmet ska i vissa fall omräkning ske avseende teckningskurs och det antal aktier varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkning har skett till följd av uppdelning av aktier beslutad vid extra bolagsstämma den 7 mars 2019, varefter teckningskursen är 53,125 SEK per aktie och varje teckningsoption

berättigar till teckning av 16 nya aktier. Det kommer inte att ske någon omräkning till följd av Företrädesemissionen.

Den maximala utspädningseffekten vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner uppgår till cirka 0,28 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget per dagen för Prospektet.

För incitamentsprogrammet gäller i övrigt sedvanliga villkor.

### INCITAMENTSPROGRAM ENLIGT BESLUT VID ÅRSSTÄMMAN 2019

Vid årsstämman den 24 april 2019 fattades beslut om tre (3) olika incitamentsprogram varav ett i form av s.k. kvalificerade personaloptioner riktat till nyckelpersoner anställda i Sverige, ett teckningsoptionsprogram riktat till vissa anställda och konsulter i Sverige och utomlands samt ett teckningsoptionsprogram riktat till styrelseledamöter. De olika incitamentsprogrammen beskrivs nedan.

### KVALIFICERADE PERSONALOPTIONER 2019/2022 FÖR ANSTÄLLDA

Incitamentsprogrammet omfattade initialt upp till 256 894 kvalificerade personaloptioner och var riktat till nyckelpersoner anställda i Sverige. Per den 31 december 2020 fanns 195 728 personaloptioner utestående (resterande kommer inte kunna utnyttjas för teckning av nya aktier). Varje personaloption berättigar till teckning av en (1) ny aktie till en teckningskurs om 31,88 SEK. Personaloptionerna kan utnyttjas för förvärv av nya aktier under perioden från och med den 1 juli 2022 till och med den 31 december 2022. Enligt villkoren för programmet ska i vissa fall omräkning ske avseende såväl förvärvspris som det antal aktier som varje personaloption berättigar till förvärv av. Omräkningsvillkoren är sedvanliga och kommer aktualiseras till följd av Företrädesemissionen.

För incitamentsprogrammet gäller i övrigt sedvanliga villkor.

### TECKNINGSOPTIONSPROGRAM 2019/2022:1 FÖR ANSTÄLLDA OCH KONSULTER

Incitamentsprogrammet omfattade initialt upp till 434 277 teckningsoptioner och var riktat till vissa anställda och konsulter i Sverige och utomlands. Per den 31 december 2020 fanns 391 461 teckningsoptioner utestående. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie till en teckningskurs om 31,88 SEK. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av nya aktier under perioden från och med den 1 juli 2022 till och med den 31 december 2022.

Enligt villkoren för programmet ska i vissa fall omräkning ske avseende teckningskurs och det antal aktier varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningsvillkoren är sedvanliga och kommer aktualiseras till följd av Företrädesemissionen.

För incitamentsprogrammet gäller i övrigt sedvanliga villkor.

### **TECKNINGSOPTIONSPROGRAM 2019/2022:2 FÖR STYRELSELEDAMÖTER**

Incitamentsprogrammet omfattade initialt upp till 305 830 teckningsoptioner och var riktat till styrelseledamöter. Per den 31 december 2020 fanns 305 830 teckningsoptioner utestående. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie till en teckningskurs om 31,88 SEK. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av nya aktier under perioden från och med den 1 juli 2022 till och med den 31 december 2022. Enligt villkoren för programmet ska i vissa fall omräkning ske avseende teckningskurs och det antal aktier varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningsvillkoren är sedvanliga och kommer aktualiseras till följd av Företrädesemissionen.

För incitamentsprogrammet gäller i övrigt sedvanliga villkor.

### **TECKNINGSOPTIONSAVTAL**

Innehavare av teckningsoptioner serie 2016/2021 har ingått teckningsoptionsavtal med Bolaget enligt vilka Bolaget har rätt att återköpa teckningsoptioner om innehavarens anställning eller uppdrag i Bolaget skulle upphöra före den 31 oktober 2020. Bolagets rätt att återköpa teckningsoptioner minskar successivt för varje år. Även teckningsoptioner serie 2019/2022:1 omfattas av teckningsoptionsavtal med sedvanliga villkor. Teckningsoptionsavtalen innehåller även sedvanliga s.k. "good leaver"- och "bad leaver"-bestämmelser. Innehavare av teckningsoptioner serie 2019/2022:2 samt innehavare av personaloptioner serie 2019/2022 är inte bundna av några teckningsoptionsavtal.

### **FÖRSLAG TILL BESLUT OM INRÄTTANDE AV YTTRELLIGARE INCITAMENTSPROGRAM**

Styrelsen i Bolaget har för avsikt att inför årsstämman i OssDsign den 22 juni 2021 lämna förslag om att inrätta ytterligare två incitamentsprogram, varav ett föreslås omfatta anställda och konsulter och det andra föreslås omfatta styrelseledamöter med deltagande i Sverige, Danmark, Storbritannien och USA. Avsikten är att incitamentsprogrammen ska omfatta teckningsoptioner med sedvanliga villkor.

## **VÄSENTLIGA AVTAL**

Nedan följer en sammanfattning av de väsentliga avtal som ingåtts av Koncernen under det senaste räkenskapsåret. Sammanfattningen omfattar inte avtal som ingåtts inom ramen för den löpande verksamheten.

### **AKTIEÖVERLÅTELSEAVTAL AVSEENDE SIRAKOSS LTD**

I november 2020 ingick OssDsign ett avtal om förvärv av det privatägda, skotska företaget Sirakoss Ltd. Förvärvet utökade OssDsigns produktportfölj med 510(k)-godkända Osteo3 ZP Putty, ett nyutvecklat syntetiskt bengraftsubstitut för användning inom ortopedisk kirurgi. OssDsign förvärvade samtliga utestående aktier i Sirakoss genom en kontant transaktion förenad med sedvanliga villkor för genomförande. Köpeskillingen om 11 miljoner USD, utan övertagande av några kontanta innehav eller skulder, är uppdelad mellan tre kontanta delbetalningar, varav 5 miljoner USD erlades vid slutförandet av förvärvet och de två resterande delbetalningarna om 3 miljoner USD vardera ska erläggas den 30 juni respektive den 31 december 2021. Säljarna är även berättigade till ytterligare 2,5 miljoner USD i villkorade utbetalningar från OssDsign när den ackumulerade nettoförsäljningen av Osteo3 ZP Putty når upp till 60 miljoner USD respektive 120 miljoner USD.

### **ROYALTYAVTAL**

I samband med ingåendet av aktieöverlåtelseavtalet avseende Sirakoss Ltd ingick säljarna och OssDsign även ett royaltyavtal som ger säljarna rätt till en ensiffrig royalty som beräknas utifrån framtida försäljning av Osteo3 ZP Putty eller andra produkter som omfattas av de förvärvade immateriella rättigheterna under deras återstående giltighetstid.

## **MYNDIGHETS FÖRFARANDEN, RÄTTSLIGA FÖRFARANDEN OCH SKILJEFÖRFARANDEN**

OssDsign har inte under de senaste tolv månaderna varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets kännedom riskerar att inledas) som bedöms skulle kunna få betydande effekt på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

## TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Nedan presenteras transaktioner med närstående som har skett sedan den 1 januari 2018 och fram till dagen för Prospektet, varav samtliga skett på marknadsmässiga villkor.

Dotterbolagen OssDsign USA Inc och OssDsign Ltd fakturerar sina kostnader till moderbolaget enligt transferprisavtal. Moderbolaget hade per balansdagen den 31 december 2020 en fordran på OssDsign USA Inc om 1 745 TSEK, en skuld till OssDsign Ltd om 411 TSEK och en skuld till Sirakoss Ltd om 60 TSEK.

Bolagets styrelseledamot Håkan Engqvist har uppburit ersättning för konsulttjänster samt patent utöver styrelsearvodet för vilket fakturerat belopp totalt har uppgått till 270 TSEK under 2018, 952 TSEK under 2019 och 290 TSEK under 2020.

Bolagets styrelseordförande Simon Cartmell har uppburit ersättning för konsulttjänster utöver styrelsearvodet för vilket fakturerat belopp totalt har uppgått till 360 TSEK under 2018, 481 TSEK under 2019 och 304 TSEK under 2020.

## INTRESSEKONFLIKTER

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavares skyldigheter gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra uppdrag. Som framgår av ovan har dock vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Bolaget genom innehav av aktier och teckningsoptioner.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller tillsatts till följd av arrangemang eller överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

## TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

OssDsigns registreringsbevis och bolagsordning finns tillgängliga på Bolagets webbplats, [www.ossdsign.com/corporate-governance](http://www.ossdsign.com/corporate-governance). Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

**OSS** DESIGN



**ADDRESS**

**OssDsign AB**

Rapsgatan 23 A,  
SE 754 50 Uppsala, Sweden  
+46(0)18-55 39 93  
info@ossdsign.com  
ossdsign.com

**CONTACT**

**Morten Henneveld, CEO**

+46(0)73 382 43 90  
morten.henneveld@ossdsign.com

**Anders Svensson, Interim CFO**

+46(0)70-272 96 40  
anders.svensson@ossdsign.com