

SAMMANFATTNING

Introduktion

Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till detta prospekt ("Prospektet"). Ett beslut att investera i aktier i Optomed Oyj ("Aktierna") ("Optomed" eller "Bolaget") bör baseras på en bedömning av hela Prospektet från investerarens sida. En investerare kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. Om yrkande avseende uppgifterna i detta Prospekt anförs vid domstol, kan den investerare som är kärande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. 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 Prospektet eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i Aktierna.

Emittentens namn och kontaktuppgifter är:

Bolag	Optomed Oyj
FO-nummer	1936446-1
Identifieringskod för juridiska personer ("LEI")	7437009IVYWGEE4S7B77
Hemort.....	Uleåborg, Finland
Registrerad adress.....	Yrtpellontie 1, FI-90230 Uleåborg, Finland

Bolaget har tre aktieklasser per dagen för detta Prospekt: A-, B- och C-aktier och ISIN-koderna för aktierna är FI4000410881 (A-aktier), FI4000410899 (B-aktier) och FI4000410907 (C-aktier).

Den finska Finansinspektionen ("Finansinspektionen") har, i sin kapacitet som kompetent myndighet under Prospektförordningen, godkänt det finskspråkiga prospektet ("Finska Prospektet") den 21 november 2019. Diarienumret för Finansinspektionens beslut är FIVA 47/02.05.04/2019. Finansinspektionens adress är PB 103, FI-00101 Helsingfors, Finland, dess telefonnummer är +358 9 183 51 och dess e-postadress är kirjaamo@finanssivalvonta.fi.

Nyckelinformation om emittenten

Vem är emittent av värdepapperen?

Emittentens registrerade firma är Optomed Oyj på finska och Optomed Plc på engelska. Optomed är ett finskt publikt aktiebolag som är underkastat finsk rätt. Bolaget har sin hemort i Uleåborg, Finland och dess LEI-kod är 7437009IVYWGEE4S7B77.

Huvudverksamhet

Optomed är ett finskt medicintekniskt bolag som specialiserar sig på ögonbottenfotograferingsinstrument och -lösningar och som är en av de ledande leverantörerna av handhållna ögonbottenkameror¹. Optomed utvecklar, kommersialiserar och tillverkar instrument för ögonbottenfotografering som är moderna, bärbara och lätta att använda och som lämpar sig för alla typer av kliniker för diagnostisering och uppföljning av utvecklingen av ögonsjukdomar som påverkar ögonbotten, såsom diabetesretinopati, glaukom och åldersrelaterad förkalkning av näthinnan. Optomed kombinerar handhållna undersökningsinstrument med undersökningsmjukvara samt automatisk gradering av bilder baserat på artificiell intelligens, med målsättning att förnya diagnostiseringsprocessen för ögonsjukdomar som orsakar blindhet. Optomed s säljs i över 60² länder och dess kunder består av internationella hälsovårdsorganisationer, sjukhus och globala medicintekniska företag (OEM) och distributörer. Optomed s mission är att förse sina kunder med innovativa och prisvärda instrument och mjukvarulösningar som möjliggör undersökning av ögonsjukdomar för alla. Optomed har tre kontor, ett huvudkontor i Uleåborg, Finland, ett kontor i Esbo, Finland, och ett i Shanghai, Kina.

Bolagets affärsverksamhet är uppdelad i två synergistiska och kompletterande affärssegment: Devices och Software. Optomed s Devices-segment är en av de ledande leverantörerna av icke-mydratiska handhållna ögonbottenkameror. Icke-mydratisk innebär att pupillutvidgande medicinering inte krävs när man utför undersökningen. Software-segmentet består av utveckling och försäljning av Bolagets mjukvarulösningar, inklusive försäljning av mjukvara från tredje parter samt konsultationstjänster.

¹ Zion Market Research (2018). Enligt ledningens syn baseras sig Bolagets ledande ställning på den andel av omsättningen på marknaden för handhållna ögonbottenkameror som härrör från försäljning till slutkonsumenten av kameror tillverkade av Bolaget och som säljs av OEM-kunder och distributörer samt direkt av Bolaget självt.

² Inklusive Bolagets distributörsnätverk, OEM-kunder och direktförsäljning.

De största aktieägarna

Optomed hade 13 aktieägare per den 19 november 2019. I följande tabell presenteras aktieägarna baserat på aktieägarförteckningen som upprätthålls av Euroclear Finland Oy ("Euroclear Finland") per den 19 november 2019 samt på information som tillhandahållits Bolaget.

Aktieägare	Antal Aktier	% av utestående Aktier och röster	% av totala antalet Aktier
Cenova Capital (China) ¹	2 438 280	27,87	25,51
Alnair Investments	1 142 800	13,06	11,96
Cenova China Healthcare Fund IV.....	895 480	10,24	9,37
Shanghai Cenova Innovation Venture Fund (Limited Partnership)..	400 000	4,57	4,18
Halma Ventures Limited ²	1 900 680	21,73	19,88
Robert Bosch Venture Capital GmbH ³	1 106 920	12,65	11,58
Aura Capital Oy ⁴	1 064 240	12,17	11,13
Finlands Industriinvestering Ab ⁵	801 440	9,16	8,38
Seppo Kopsala ⁶	637 080	7,28	6,66
Mankato Capital Ltd ⁷	322 280	3,68	3,37
Cliff Swallow Investment Ltd ⁸	265 160	3,03	2,77
Uppland Kapital AB ⁹	120 820	1,38	1,26
Markku Virta ¹⁰	72 560	0,83	0,76
David Oak ¹¹	18 240	0,21	0,19
Totalt	8 747 700	100,00	91,52
Egna aktier.....	811 000	-	8,48
Totalt antal Aktier i Bolaget	9 558 700	-	100,00

¹) Alnair Investments, Cenova China Healthcare Fund IV och Shanghai Cenova Innovation Venture Fund (Limited Partnership) kontrolleras av Cenova Capital (China), en entitet som kontrolleras av Jun Wu. Alnair Investments innehav består av 1 142 800 A-aktier, Cenova China Healthcare Fund IV:s innehav består av 895 480 A-aktier och Shanghai Cenova Innovation Venture Fund (Limited Partnership):s innehav består av 400 000 A-aktier.

²) Halma Ventures Limiteds innehav består av 1 900 680 A-aktier.

³) Robert Bosch Venture Capital GmbH:s innehav består av 661 420 A-aktier och 445 500 C-aktier.

⁴) Aura Capital Oy:s innehav består av 923 960 A-aktier och 140 280 B-aktier.

⁵) Finlands Industriinvestering Ab:s innehav består av 661 160 A-aktier och 140 280 B-aktier.

⁶) Seppo Kopsalas innehav består av 637 080 A-aktier.

⁷) Mankato Capital Ltd:s innehav består av 322 280 A-aktier. Mankato Capital Ltd kontrolleras av Anders Torstensson.

⁸) Cliff Swallow Investment Ltd:s innehav består av 265 160 A-aktier.

⁹) Uppland Kapital AB:s innehav består av 120 820 A-aktier.

¹⁰) Markku Virtas innehav består av 72 560 A-aktier.

¹¹) David Oaks innehav består av 18 240 A-aktier.

Såvitt Bolaget känner till är Optomed inte, direkt eller indirekt, ägt eller kontrollerat av någon enskild person.

Verkställande direktör och ledningsgrupp

Följande tabell presenterar medlemmarna i Bolagets ledningsgrupp per dagen för detta Prospekt:

Namn	Födelseår	Medborgarskap	Position	Tillsatt	Anställd sedan
Seppo Kopsala	1978	Finland	Chief Executive Officer	2005	2004
Niina Huikuri	1977	Finland	Vice President, Marketing	2018	2018
Sakari Knuutti	1984	Finland	Chief Legal Officer	2019	2019
Lars Lindqvist	1957	Sverige	Chief Financial Officer	2019	2019
Markku Myllylä	1961	Finland	Vice President, Software	2018	2018
Laura Piila	1983	Finland	Vice President, Devices	2015	2010

Lagstadgad revisor

Optomed's lagstadgade revisor är revisionssammanslutning KPMG Oy Ab med av Centralhandelskammaren godkänd revisor Tapio Raappana som huvudansvarig revisor. Tapio Raappana är medlem i Finlands Revisorer rf.

Finansiell nyckelinformation för emittenten

Den utvalda konsoliderade finansiella informationen presenterad nedan har hämtats från Bolagets oreviderade konsoliderade finansiella information för niomånadersperioden som avslutades den 30 september 2019 vilken har upprättats enligt "IAS 34 – Delårsrapportering"-standard, inklusive den oreviderade konsoliderade finansiella jämförelseinformationen för niomånadersperioden som avslutades den 30 september 2018 och Bolagets reviderade

koncernbokslut för räkenskapsåren som avslutades den 31 december 2018, 2017 och 2016 vilka har upprättats i enlighet med IFRS såsom de antagits av EU.

I följande tabell presenteras en sammanfattning av Optomedes historiska finansiella nyckelinformation för de indikerade datumen och perioderna:

	30.9 och 1.1.–30.9.		31.12 och 1.1.–31.12.		
	2019	2018	2018	2017	2016
	(oreviderad)		(reviderad om inte annat anges)		
I tusen euro, om inte annat anges					
Koncernens resultaträkning och rapport över totalresultat					
Omsättning.....	10 649	8 045	12 733	6 899	6 609
Förändring i omsättning, %	32,4	-	84,6	4,4	-
Rörelseresultat.....	-2 563	-1 201	-748	-2 827	-2 611
Rörelseresultatmarginal, %	-24,1	-14,9	-5,9 ¹	-41,0 ¹	-39,5 ¹
Justerad EBITDA ²	19	286	1 388 ¹	-1 784 ¹	-1 865 ¹
Justerad EBITDA ² -marginal, %	0,2	3,6	10,9 ¹	-25,9 ¹	-28,2 ¹
Periodens förlust hänförligt till moderbolagets ägare	-2 817	-1 776	-1 327	-2 887	-2 758
Resultat per aktie (A- och C-aktier), euro	-0,35	-0,23	-0,17	-0,43	-0,41
Koncernens balansräkning					
Summa tillgångar	21 791	20 593	21 146	9 920	10 028
Summa eget kapital	6 102	5 055	5 552	1 162	3 523
Koncernens kassaflödesanalys					
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten	-1 839	-1 451	-76	-766	-810
Nettokassaflöde från investeringsverksamheten	-1 026	-8 587	-8 765	-1 906	-1 889
Nettokassaflöde från finansieringsverksamheten	2 584	10 072	9 814	2 142	1 505

¹⁾ Oreviderad.

²⁾ EBITDA exklusive väsentliga poster utanför den ordinarie verksamheten, såsom omstruktureringkostnader, nettoresultat eller -förlust från försäljning av affärsverksamhet eller andra långfristiga tillgångar, strategiska utvecklingsprojekt, externa rådgivningskostnader hänförliga till omorganisering av kapitalet, nedskrivningar av långfristiga tillgångar i samband med omorganiseringar, skadestånd och transaktionskostnader hänförliga till förvärv.

³⁾ Räntebärande skulder (lån från finansiella institutioner, offentliga lån och kapitallån) – likvida medel (exkl. leasingkulder enligt IFRS 16).

Revisionsberättelserna för Optomedes reviderade koncernbokslut för räkenskapsåren som avslutades den 31 december 2018, 2017 och 2016 innehåller inga anmärkningar.

Oreviderad finansiell proformainformation

Den oreviderade finansiella proformainformationen för perioden 1 januari 2018 till 31 december 2018 avseende förvärvet av Commit; Oy påvisar effekten av nämnda förvärv som om förvärvet hade genomförts den 1 januari 2018 istället för det faktiska förvärvsdatumet den 26 mars 2018. Tabellen presenterar oreviderad finansiell proformaresultaträkning och proformarapport över totalresultat för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2018 (12 månaders period). Eftersom Commit; Oy inkorporerats i Optomedes reviderade koncernbokslut per den 31 december 2018 presenteras ingen proformabalansräkning. Den oreviderade finansiella proformainformationen som presenteras nedan har sammanställts i enlighet med IFRS såsom de antagits av EU. Den har upprättats i enlighet med de bokföringsprinciper som antagits av Optomed i dess reviderade IFRS-koncernbokslut för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2018. Förvärvet har redovisats med tillämpning av förvärvsmetoden i enlighet med IFRS 3 *Rörelseförvärv* -standard. Enligt förvärvsmetoden redovisas förvärvade tillgångar och skulder till sitt gängse värde vid tidpunkten för förvärvet. Förvärvet genomfördes genom ett aktieförvärv. Förvärvet innefattade ingen villkorad köpeskilling. De oreviderade proformajusteringarna påvisar också effekten av händelser som är direkt hänförliga till det genomförda förvärvet och finansieringen av detsamma.

Den oreviderade finansiella proformainformation som presenteras nedan har endast upprättats i illustrativt syfte. På grund av dess natur avser den en hypotetisk situation och representerar således inte Optomedes faktiska resultat. Den oreviderade finansiella proformainformationen är inte avsedd att påvisa Optomedes resultat för någon framtida period. Den oreviderade finansiella proformainformationen återspeglar inte effekten av några förväntade synergier eller effektivisering av verksamheten som är hänförliga till förvärvet av Commit; Oy.

I följande tabell presenteras nyckelinformation hänförlig till den oreviderade proformaresultaträkningen och oreviderade proformarapporten över totalresultat för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2018.

För räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2018

	Optimed, koncernens resultaträkning / rapport över totalresultat för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2018	Commit, icke konsoliderad, tremånaders- perioden som avslutades den 31 mars 2018	Skillnader i redovisnings- principer (FAS-IFRS)	Justeringar från redovisning av rörelse- förvärv	Justeringar från finansierings- arrangemang	Koncernens proforma- resultat- räkning / rapport över totalresultat för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2018
I tusen euro	IFRS (reviderad)	FAS (oreviderad)				IFRS (oreviderad)
Omsättning	12 733	1 729	-	-	-	14 463
Rörelseresultat.....	-748	194	-34	-77	-	-665
Justerad EBITDA ¹⁾	1 388	222	49	-	-	1 661
Justerad EBITDA ¹⁾ -marginal, % ..	10,9	12,8	-	-	-	11,5
Förlust för perioden.....	-1 327	170	-40	-61	-10	-1 268

¹⁾ EBITDA exklusive väsentliga poster utanför den ordinarie verksamheten, såsom omstruktureringkostnader, nettoresultat eller -förlust från försäljning av affärsverksamhet eller andra långfristiga tillgångar, strategiska utvecklingsprojekt, externa rådgivningskostnader relaterade till omorganisering av kapitalet, nedskrivningar av långfristiga tillgångar i samband med omorganiseringar, skadestånd och transaktionskostnader hänförliga till förvärv.

Specifika nyckelrisker för emittenten?

- Om Bolaget misslyckas med att kontinuerligt utveckla och uppdatera sina handhållna ögonbottenkameror och mjukvarulösningar eller misslyckas med att identifiera eller integrera nya produkter och produktplattformar till sitt utbud, kan detta ha en negativ inverkan på Bolaget;
- Bolaget kan misslyckas med att fullfölja sin tillväxtstrategi och tillväxtstrategin som sådan kan vara misslyckad, vilket kan leda till minskad försäljning och långsammare tillväxt än förväntat samt till att Bolaget inte klarar av att nå sina finansiella mål;
- Bolaget är beroende av sin förmåga att utveckla och hantera olika marknadskanaler för sina produkter, effektiviteten av dess försäljningskanaler samt förhållandet till sina kunder och distributörer;
- en betydande del av Bolagets omsättning kommer från försäljning till ett fåtal stora kunder och en förlust av sådana kunder kan ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet och resultat;
- Bolagets framgång är beroende av marknadsacceptansen av Bolagets produkter och lösningar, inklusive tillgängligheten av och nivån på ersättningar inom sjukvården;
- Bolaget är beroende av en kontraktstillverkare för att upprätthålla en fungerande och effektiv produktion och produktsammansättning;
- Bolaget är beroende av leverantörer, vilket kan påverka Bolagets förmåga att förse sina kunder med överenskomna volymer av produkter och att förse sina kunder med tjänster i tid, och avbrott i Bolagets verksamhet kan leda till ökade kostnader, kontraktsbrott och skyldighet att betala skadestånd till kunder samt hindrade leveranser och således ett försämrat resultat;
- Bolaget är inte lönsamt, vilket kan begränsa Bolagets förmåga att uppnå sina finansiella mål och att bedriva sin verksamhet;
- ett misslyckande att följa tvingande regulatoriska krav avseende medicinska produkter kan påverka Bolagets möjlighet att sälja produkter på relevanta marknader;
- misslyckanden eller brister i hanteringen av operativa risker och interna kontrollprocesser kan leda till misstag i kvalitetskontrollen eller på annat sätt ha en negativ inverkan på Bolagets resultat och rykte; och
- Bolaget är beroende av utförandet av kliniska prövningar och resultaten i dessa för att erhålla godkännande för sina nya produkter.

Nyckelinformation om värdepapperen

Värdepapperens viktigaste egenskaper

Per dagen för detta Prospekt har Bolaget tre aktieklasser och totalt 9 558 700 aktier av vilka 8 832 640 är A-aktier (av vilka 811 000 innehas av Bolaget), 280 560 är B-aktier och 445 500 är C-aktier. Det totala antalet utestående Aktier i

Bolaget är således 8 747 700. Den extrabolagsstämma som hölls den 14 november 2019 ("**Extra Bolagsstämman**") beslöt, förutsatt att styrelsen beslutar att genomföra Noteringen (såsom definierats nedan), att Bolagets för närvarande tre aktieklasser ska konverteras och sammanslås till en klass av aktier med ett konverteringsförhållande på 1:1. Efter sammanslagningen av aktieklasserna skulle Bolaget ha 9 558 700 aktier av samma klass, där en aktie berättigar till en röst vid bolagsstämma och medför lika rätt till vinstutdelning eller annan utdelning från Bolaget. ISIN-koden för de nya aktierna av samma klass kommer att vara FI4000410881. Aktierna har inget nominellt belopp och är denominerade i euro.

Under antagandet att Bolaget emitterar 4 444 444 Nya Aktier kommer Bolaget att ha 14 003 144 Aktier efter fullföljandet av Erbjudandet (av vilka 811 000 skulle innehåsa av Bolaget och 13 192 144 skulle vara utestående).

Per dagen för detta Prospekt innehåller Bolagets bolagsordning inlösen- och samtyckesförbehåll, vilka den Extra Bolagsstämman har beslutat att ta bort från bolagsordningen förutsatt att styrelsen beslutar att genomföra Noteringen. Vid fullföljandet av Noteringen kommer Aktierna således att vara fritt överlåtbara. Bolaget, Bolagets nuvarande aktieägare, Bolagets styrelse, den verkställande ledningen och vissa andra nyckelpersoner har dock åtagit sig att inte sälja eller på annat sätt avyttra sina Aktier i Bolaget under en period som för de Säljande Aktieägarna (såsom definierats nedan) och övriga nuvarande aktieägare avslutas 180 dagar efter Noteringen (dvs. omkring den 2 juni 2020) samt för Bolaget, styrelsen, den verkställande ledningen och vissa andra nyckelpersoner avslutas 360 dagar efter Noteringen (dvs. omkring den 29 november 2020).

Styrelsen har antagit en utdelningspolicy för Bolaget. Enligt utdelningspolicyn är Optomed i en expansionsfas och kommer därför att prioritera tillväxt över utdelning under de kommande åren.

Var kommer värdepapperen att handlas?

Optomed kommer att lämna in en ansökan om upptagande till handel till Nasdaq Helsinki Oy ("**Nasdaq Helsingfors**") för upptagandet till handel av Aktierna på Nasdaq Helsingfors huvudlista ("**Huvudlistan**") ("**Noteringen**"). Handeln med Aktierna förväntas att inledas på Nasdaq Helsingfors prelista omkring den 5 december 2019 och på Nasdaq Helsingfors Huvudlista omkring den 9 december 2019. Aktiernas handelskod kommer att vara "OPTOMED" och Aktiernas ISIN-kod "FI4000410881".

Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperen?

- Bolaget förväntar sig inte att betala utdelning under de kommande åren och storleken på eventuell utdelning från Bolaget för ett visst räkenskapsår är osäker;
- aktieägandet är koncentrerat och stora aktieägare kommer också i fortsättningen att ha betydande beslutsinflytande;
- Aktiernas pris kan vara volatilt; och
- Aktierna har inte tidigare varit föremål för offentlig handel och det är inte säkert att en aktiv, likvid och ordnad handel utvecklas.

Nyckelinformation om erbjudandet av värdepapper till allmänheten och/eller upptagandet till handel på en reglerad marknad

På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i detta värdepapper?

Erbjudandet

Optomed ämnar att inbringa en bruttolikvid om 20 miljoner euro genom att erbjuda högst 4 444 444 nya aktier i Bolaget ("**Nya Aktier**") för teckning ("**Aktieemissionen**"). Därutöver kan Aura Capital Oy ("**Aura Capital**"), Halma Ventures Limited ("**Halma**") och vissa övriga aktieägare i Bolaget som räknas upp i Bilaga A till detta Prospekt ("**Säljande Aktieägare**") enligt sitt eget omdöme besluta att utöka Erbjudandet och sälja högst 1 702 575 existerande aktier i Bolaget ("**Säljaktier**", vilka tillsammans med Nya Aktier och Övertilldelningsaktier (såsom definierats nedan) betecknas "**Erbjudna Aktier**") ("**Aktieförsäljningen**" och tillsammans med Aktieemissionen "**Erbjudandet**").

Erbjudandet omfattar (i) en publik emission till privatpersoner och sammanslutningar i Finland och Sverige ("**Erbjudande till allmänheten**") och (ii) private placement-arrangemang för institutionella investerare i Finland och utomlands ("**Erbjudande till institutionella investerare**"). Alla erbjudanden och all försäljning av aktier görs utanför Förenta Staterna som utländska transaktioner i enlighet med Regulation S ("**Regulation S**") enligt U.S. Securities Act.

Preliminärt erbjuds högst 4 000 000 Erbjudna Aktier (exkluderat Övertilldelningsoptionen, såsom definierats nedan, och exklusive de 1 702 575 Säljaktier som genom beslut av de Säljande Aktieägarna kan komma att säljas i tillägg till de Nya Aktierna) i Erbjudandet till institutionella investerare som private placement-arrangemang till institutionella investerare i

Finland och utomlands. Preliminärt erbjuds högst 444 444 Erbjudna Aktier för teckning i Erbjudandet till allmänheten till privatpersoner och sammanslutningar i Finland och Sverige. Bolaget och de Säljande Aktieägarna kan, baserat på efterfrågan, utan begränsningar omfördela de Erbjudna Aktierna mellan Erbjudandet till institutionella investerare och Erbjudandet till allmänheten med avvikelse från det preliminära antalet Erbjudna Aktier.

De Erbjudna Aktierna (exklusive de 1 702 575 Säljaktier som genom beslut av de Säljande Aktieägarna kan komma att säljas i tillägg till de Nya Aktierna) motsvarar cirka 33,7 procent av de utestående Aktierna och rösterna i Bolaget efter Aktieemissionen (exklusive eventuella Övertilldelningsaktier på basis av Övertilldelningsoptionen) under antagande att det högsta antalet Nya Aktier tecknas i Erbjudandet och cirka 38,7 procent av de utestående Aktierna och rösterna efter Aktieemissionen om även Övertilldelningsoptionen används i sin helhet. De Erbjudna Aktierna (inklusive de 1 702 575 Säljaktier som genom beslut av de Säljande Aktieägarna kan komma att säljas i tillägg till de Nya Aktierna) motsvarar cirka 46,6 procent av de utestående Aktierna och rösterna i Bolaget efter Aktieemissionen (exklusive eventuella Övertilldelningsaktier på basis av Övertilldelningsoptionen) under antagande att det högsta möjliga antalet Nya Aktier tecknas i Erbjudandet och cirka 53,6 procent av de utestående Aktierna och rösterna efter Aktieemissionen om Övertilldelningsoptionen används i sin helhet.

Aktieemissionen

Den Extra Bolagsstämman beslöt att bemyndiga bolagets styrelse ("**Styrelsen**") att besluta om en emission av högst 7 500 000 Nya Aktier i Bolaget. Utifrån bemyndigandet från den Extra Bolagsstämman förväntas Styrelsen uppskattningsvis den 4 december 2019 fatta beslut om att erbjuda för teckning högst 4 444 444 Nya Aktier i Aktieemissionen.

Antalet Aktier i Bolaget kan genom Aktieemissionen öka till högst 14 003 144 Aktier (av vilka 811 000 skulle innehas av Bolaget och 13 192 144 skulle vara utestående). De Nya Aktierna som emitterats i Aktieemissionen skulle motsvara högst cirka 33,7 procent av de utestående Aktierna och rösterna i Bolaget efter Aktieemissionen under antagande att det högsta möjliga antalet Nya Aktier tecknas i Erbjudandet. Det högsta antalet erbjudna Nya Aktier motsvarar cirka 50,8 procent av de utestående Aktierna före Aktieemissionen.

De Nya Aktierna erbjuds med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt för att möjliggöra Noteringen. Likviden från godkänd teckning av Nya Aktier betalas till Bolaget och bokförs i sin helhet till fonden för inbetalt fritt eget kapital. Således ökar inte Bolagets aktiekapital genom Aktieemissionen.

Aktieförsäljningen

De Säljande Aktieägarna kan enligt sitt eget omdöme besluta att utöka Erbjudandet och sälja högst 1 702 575 Säljaktier i Aktieförsäljningen. Ifall de Säljande Aktieägarna beslutar att utöka Erbjudandet, skulle Säljaktierna som erbjuds i Aktieförsäljningen utan Övertilldelningsoptionen motsvara cirka 12,9 procent (med Övertilldelningsoptionen på 922 052 Övertilldelningsaktier uppskattningsvis 19,9 procent) av de utestående Aktierna och rösterna efter Aktieemissionen under antagande att det högsta antalet Nya Aktier tecknas i Erbjudandet.

Om det högsta antalet Säljaktier inte skulle tecknas i Aktieförsäljningen, ska teckningarna allokeras till de Säljande Aktieägarna på pro rata basis.

Övertilldelningsoption

Halma och Carnegie ("**Stabiliseringsagenten**") kan komma överens om att Halma ger Stabiliseringsagenten en övertilldelningsoption som kan utnyttjas i 30 dagar efter att handeln med Aktierna inleds på Nasdaq Helsingfors (uppskattningsvis mellan 5 december 2019 och 3 januari 2020) ("**Stabiliseringsperioden**") för att köpa eller anskaffa köpare för högst 666 666 ytterligare Aktier (under antagande att de Säljande Aktieägarna inte beslutar att utöka Erbjudandet och sälja Säljaktierna) eller högst 922 052 ytterligare Aktier (under antagande att de Säljande Aktieägarna beslutar att utöka Erbjudandet och sälja högst 1 702 575 Säljaktier) ("**Övertilldelningsaktier**") uteslutande för att täcka eventuell överteckning ("**Övertilldelningsoptionen**"). Övertilldelningsaktierna (under antagande att de Säljande Aktieägarna inte beslutar att utöka Erbjudandet och sälja Säljaktier) motsvarar cirka 7,6 procent av Aktierna och rösterna före Erbjudandet och cirka 5,1 procent efter Erbjudandet under antagande att det högsta möjliga antalet Nya Aktier tecknas i Erbjudandet. Övertilldelningsaktierna kommer dock inte i något fall att motsvara över 15 procent av det totala antalet Nya Aktier och Säljaktier.

Teckningsperiod

Teckningsperioden för Erbjudandet till allmänheten inleds den 22 november 2019 klockan 10.00 (finsk tid) och avslutas den 2 december 2019 klockan 16.00 (finsk tid). Teckningsperioden för Erbjudandet till institutionella investerare inleds den 22 november 2019 klockan 10.00 (finsk tid) och avslutas den 4 december 2019 klockan 11.00 (finsk tid).

Vid överteckning kan Styrelsen och de Säljande Aktieägarna genom gemensamt beslut avbryta Erbjudandet till institutionella investerare och Erbjudandet till allmänheten tidigast 29 november 2019 klockan 16.00 (finsk tid).

Erbjudandet till institutionella investerare och Erbjudandet till allmänheten får avbrytas oberoende av varandra. Ett börsmeddelande angående eventuellt avbrytande ges utan dröjsmål.

Styrelsen och de Säljande Aktieägarna har rätt att genom gemensamt beslut förlänga teckningsperioden för Erbjudandet till institutionella investerare och Erbjudandet till allmänheten. Eventuell förlängning av teckningsperioden meddelas i ett börsmeddelande, i vilket den nya sluttidpunkten för teckningsperioden anges. Teckningsperioden för Erbjudandet till allmänheten ska dock i vilket fall som helst avslutas senast den 2 december 2019 klockan 16.00 (finsk tid) och Erbjudandet till institutionella investerare senast den 4 december 2019 klockan 11.00 (finsk tid). Styrelsen och de Säljande Aktieägarna får förlänga eller låta bli att förlänga teckningsperioden för Erbjudandet till institutionella investerare och Erbjudandet till allmänheten oberoende av varandra. Börsmeddelandet angående förlängning av teckningsperioden ska publiceras senast på de ovannämnda beräknade sista dagarna för teckningstiden för Erbjudandet till institutionella investerare och Erbjudandet till Allmänheten.

Teckningspris

Teckningspriset för de Erbjudna Aktierna är 4,50 euro per Erbjuden Aktie ("**Teckningspriset**"). Rådande marknadsförhållanden, värderingsmultipler för bolag verksamma i samma bransch samt förväntningar på Bolagets resultat, bland annat, är faktorer som tagits i beaktande när man bestämt Teckningspriset.

Erbjudandets villkorlighet, genomförande och publicering

Bolagets styrelse kommer att besluta om genomförandet av Aktieemissionen och de Säljande Aktieägarna kommer att besluta om genomförandet av Aktieförsäljningen och om de Säljande Aktieägarna har beslutat att utöka Erbjudandet kommer Bolagets styrelse, tillsammans med de Säljande Aktieägarna, att besluta om det slutliga antalet Erbjudna Aktier och dessas allokering ("**Genomförandebeslutet**") uppskattningsvis den 4 december 2019.

Antalet Nya Aktier och eventuella Säljaktier kommer att publiceras genom ett börsmeddelande genast efter Genomförandebeslutet och det kommer att vara tillgängligt senast den bankdag som följer Genomförandebeslutet, uppskattningsvis den 5 december 2019, vid Erbjudandets teckningsställen och på internet på webbsidorna www.optomed.com/ipo, www.nordnet.fi/fi/optomed och www.nordnet.se/se/optomed.

Handel med Aktierna

Bolaget kommer att lämna en ansökan om upptagande till handel till Nasdaq Helsingfors för upptagande till handel av Aktierna på Nasdaq Helsingfors huvudlista. Handeln med Aktierna på Nasdaq Helsingfors prelista förväntas inledas omkring 5 december 2019 och på Nasdaq Helsingfors huvudlista uppskattningsvis den 9 december 2019. Handelskoden för Aktierna är "OPTOMED" och ISIN-koden är FI4000410881.

Kostnader hänförliga till Erbjudandet

Bolaget kommer att betala cirka 4 miljoner euro i arvoden och utgifter i samband med Erbjudandet (under antagande att det högsta antalet Nya Aktier tecknas i Erbjudandet). Ifall de Säljande Aktieägarna beslutar att utöka Erbjudandet, kommer de Säljande Aktieägarna att betala cirka 0,6 miljoner euro i arvoden i samband med Erbjudandet (under antagande att de Säljande Aktieägarna säljer det högsta möjliga antalet Säljaktier, att Övertilldelningsoptionen inte används och att det diskretionära arvodet betalas till fullo).

Utspädningseffekt

Till följd av Aktieemissionen kan antalet utestående Aktier öka till 13 192 144 Aktier under antagande att det högsta antalet Nya Aktier tecknas i Erbjudandet, vilket för nuvarande aktieägare medför en utspädningseffekt om cirka 33,7 procent ifall de nuvarande aktieägarna inte tecknar Nya Aktier i samband med Erbjudandet.

Varför upprättas detta Prospekt?

Detta Prospekt har upprättats och publicerats av Optomed i syfte att genomföra Erbjudandet och ansökan om Noteringen.

Likviden från Aktieemissionen förväntas möjliggöra utökad finansiell flexibilitet för Bolaget att fullfölja sin tillväxtstrategi med fokus på expansion till marknaden i Förenta Staterna och att fortsätta utnyttja sitt unika kunnande och sin teknologi för att utveckla nya produkter. Likviden kommer också att användas för att betala en preferensutdelning om 327 tusen euro. Vidare kan Bolaget komma att använda likviden till att i förtid återbetala lån från OP uppgående till högst 4,5 miljoner euro. Återbetalningen av lånen beror på hur tillväxtstrategin framskrider och behovet av investeringar för att fullfölja tillväxtstrategin.

Ifall de Säljande Aktieägarna beslutar att utöka Erbjudandet, kommer de Säljande Aktieägarna genom Aktieförsäljningen att erhålla en nettolikvid om cirka 7,7 miljoner euro (under antagande att de Säljande Aktieägarna säljer det högsta antalet Säljaktier och att Övertilldelningsoptionen inte används) och Bolaget uppskattar att man genom Aktieemissionen kommer att inbringa en nettolikvid om cirka 16,5 miljoner euro genom att erbjuda Nya Aktier för teckning. Bolaget ålägger inte investerare några kostnader för Erbjudandet.

Carnegie Investment Bank AB och Swedbank AB (publ) (tillsammans "**Arrangörerna**") och deras närstående krets har haft affärstransaktioner med och har tillhandahållit diverse bank-, investerings-, affärs- och andra tjänster till Bolaget, de Säljande Aktieägarna och deras respektive dotterbolag och närstående krets och kan även framöver göra så och kan också i fortsättningen komma att erhålla arvoden för motsvarande tjänster.

Arrangörernas arvoden är delvis kopplade till beloppet av inbringade medel från Erbjudandet.

Aura Capital, Halma och vissa övriga aktieägare som räknas upp i Bilaga A utgör de Säljande Aktieägarna i Aktieförsäljningen. Bolaget förväntar sig att, tillsammans med Halma, samt tillsammans med Aura Capital och Finlands Industriinvestering Ab, om dessa Säljande Aktieägare har beslutat att utöka Erbjudandet och sälja Säljaktier, ingå ett arrangemangsavtal med Arrangörerna omkring den 4 december 2019, och de övriga Säljande Aktieägarna har var för sig lämnat ett försäljningsåtagande i anslutning till Erbjudandet.