

ONWARD® Medical haalt met succes €20 miljoen op in een kapitaalverhoging via een versnelde bookbuild aanbidding en een publieke aanbidding in Frankrijk

Bestaande aandeelhouders INKEF Capital en EQT Life Sciences, evenals bepaalde oprichters, het management en leden van de Raad van Bestuur namen deel aan de versnelde bookbuild aanbidding

Upsize-optie volledig onderschreven door sterke vraag van long only en gespecialiseerde institutionele beleggers en Franse particuliere beleggers

EINDHOVEN, Nederland - 21 maart 2024, 16:00 CET - ONWARD Medical N.V. (Euronext: ONWD) (het "bedrijf" of "ONWARD Medical"), het medischtechnologiebedrijf dat innovatieve ruggenmergstimulatietherapieën ontwikkelt om beweging, functie en onafhankelijkheid te herstellen bij mensen met een dwarslaesie (SCI) en bewegingsstoornissen, kondigt vandaag aan dat het met succes een bedrag van €20 miljoen aan bruto-opbrengsten heeft opgehaald via een versnelde bookbuild aanbidding via een onderhandse plaatsing bij institutionele beleggers, bepaalde oprichters, en bepaald management en leden van de Raad van Bestuur van 4.307.641 nieuwe gewone aandelen (de "Private Plaatsing") via de Joint Bookrunners (zoals hieronder gedefinieerd) en een afzonderlijke publieke aanbidding via het PrimaryBid platform bij particuliere beleggers in Frankrijk van 136.803 nieuwe gewone aandelen (de "Openbare Plaatsing"), die in totaal 4.444.444 nieuwe gewone aandelen vertegenwoordigen (dergelijke aandelen de "Nieuwe Aandelen" en de Private Plaatsing en de Publieke Aanbidding samen de "Aanbidding"). De Nieuwe Aandelen werden aangeboden tegen een uitgifteprijs van €4,50 per aandeel (de "Uitgifteprijs").

"We zijn verheugd om de succesvolle kapitaalverhoging van €20 miljoen aan te kondigen, inclusief een volledig onderschreven upsize optie ondanks de uitdagende marktomstandigheden", zegt Dave Marver, CEO van ONWARD Medical. "We danken onze nieuwe en bestaande aandeelhouders voor hun steun en vertrouwen in de Vennootschap. Met deze middelen zullen we met grote intensiteit werken aan de ontwikkeling en commercialisering van onze baanbrekende therapieën voor mensen met een dwarslaesie."

ONWARD Medical is momenteel van plan de netto-opbrengst van de Aanbieding te gebruiken om:

- Onderzoek & ontwikkelingsactiviteiten te financieren, waaronder de verdere productontwikkeling en wettelijke goedkeuring van het onderzoekssysteem ARC-EX® om de functie van handen en armen te herstellen en het onderzoekssysteem ARC-IM® voor betere bloeddrukregeling na ruggenmergletsel (45%);
- De opzet van een commerciële organisatie ter voorbereiding op de verwachte lancering van het ARC-EX System in de VS in de tweede helft van dit jaar, waaronder het aannemen van een verkooporganisatie, het produceren van trainings- en voorlichtingsmateriaal, het bijwonen van congressen en evenementen, het ontwikkelen van mogelijkheden voor klantenondersteuning en het uitvoeren van activiteiten op het gebied van markttoegang en vergoedingen (15%);
- Kennis op te bouwen op het gebied van kwaliteit, operaties en andere infrastructuur (35%); en
- Werkkapitaalvereisten te financieren (5%).

De Nieuwe Aandelen zullen naar verwachting op 25 maart 2024 worden genoteerd en toegelaten tot de handel op Euronext Brussel en Euronext Amsterdam, en de betaling en levering van de Nieuwe Aandelen zullen naar verwachting plaatsvinden op 25 maart 2024. De Nieuwe Aandelen zullen in alle opzichten van gelijke rang zijn als de bestaande gewone aandelen in de Vennootschap.

Bryan, Garnier & Co trad op als Sole Global Coordinator en, samen met Bank Degroof Petercam SA/NV en KBC Securities NV, als Joint Bookrunners (de "Joint Bookrunners") van de Private Plaatsing.

Bestaande aandeelhouders namen deel aan de transactie met een totaal van 333.333 aandelen en 333.333 aandelen die respectievelijk werden toegewezen aan INKEF Capital en EQT Life Sciences. Volgend op de Aanbieding zullen INKEF Capital en EQT Life Sciences respectievelijk 11,5% en 11,2% van het aandelenkapitaal van de Vennootschap bezitten. Een totaal van 246.555 aandelen werd ook toegekend aan de volgende managementleden, oprichters en leden van de Raad van Bestuur van het bedrijf: Dave Marver, CEO; Robert Odell, VP Operations; Lorenzo Fanti, VP Legal; medeoprichters Jocelyne Bloch en Grégoire Courtine, CSO; en bestuurders Ian Curtis, Kristina Dziekan en Fred Colen.

De netto-opbrengst van het Aanbod zal naar verwachting de huidige cash-runway van de Vennootschap verlengen tot medio 2025.

De aandeelhoudersstructuur van de Vennootschap vóór het Aanbod, met betrekking tot de omvang van de aandeelhouders met een direct of indirect kapitaal- of stemrechtbelang van 3% of meer en de vrij verhandelbare aandelen, was zoals hieronder beschreven:

<u>Shareholders</u>	<u>Ordinary Shares as of the Date of the Offering</u>		
	Amount	Share Capital	Voting rights
INKEF Capital BV	3,654,421	438,531	12.1%
EQT Life Sciences	3,550,035	426,004	11.8%
Gimv	3,201,689	384,203	10.6%
Wellington Partners GmbH	2,638,936	316,672	8.7%
Invest-NL NV	1,086,875	130,425	3.6%
David L. Marver	961,579	115,389	3.2%
Free Float	15,090,853	1,810,902	50.0%

Rekening houdend met de effecten van het Aanbod met betrekking tot de omvang van de aandeelhouders die een direct of indirect kapitaal- of stemrechtbelang van 3% of meer hebben, en de vrij verhandelbare aandelen zullen zijn zoals hieronder uiteengezet bij de afsluiting van het Aanbod:

<u>Shareholders</u>	<u>Ordinary Shares after the Date of the Offering</u>		
	Amount	Share Capital	Voting rights
INKEF Capital BV	3,987,754	478,530	11.5%
EQT Life Sciences	3,883,368	466,004	11.2%
Gimv	3,201,689	384,203	9.2%
Wellington Partners GmbH	2,638,936	316,672	7.6%
Invest-NL NV	1,086,875	130,425	3.1%
David L. Marver	994,824	119,379	2.9%
Free Float	18,835,385	2,260,246	54.4%

In verband met de Private Plaatsing is de Vennootschap met de Joint Bookrunners een standstill periode van 90 dagen overeengekomen voor toekomstige uitgaven van aandelen, waarvan de Joint Bookrunners kunnen afzien, behoudens gebruikelijke uitzonderingen. Bepaalde leden van de Raad van Bestuur en John Murphy zijn met de Joint Bookrunners een op de markt gebruikelijke lock-upperiode van 180 dagen overeengekomen, waarvan de Joint Bookrunners kunnen afzien en waarop de gebruikelijke uitzonderingen van toepassing zijn.

**Alle ONWARD Medical apparaten en therapieën, inclusief maar niet beperkt tot ARC-IM®, ARC-EX®, ARC-BCI™, en ARC Therapy™, alleen of in combinatie met een brain-computer interface (BCI), zijn in onderzoek en niet beschikbaar voor commercieel gebruik.*

Perscontact:



Gunther De Backer

Partner, Backstage Communication

- gunther@backstagecom.be
- [+32475903909](tel:+32475903909)
- backstagecom.be
- [BackstageCommunicationSPRL](#)



Jurgen Vluyjmans

Partner & Senior PR Consultant, Backstage Communication

- jurgen@backstagecom.be
- [+32476283641](tel:+32476283641)

Over ONWARD Medical

ONWARD is een medisch technologiebedrijf dat therapieën ontwikkelt om beweging, functie en onafhankelijkheid te herstellen bij mensen met een dwarslaesie (SCI) en bewegingsbeperkingen. Voortbouwend op meer dan tien jaar wetenschap en preklinisch onderzoek in toonaangevende neurowetenschappelijke laboratoria, heeft het bedrijf negen 'Breakthrough Device Designations' ontvangen van de Amerikaanse Food and Drug Administration voor zijn ARC Therapy™-platform.

ONWARD® ARC Therapy, die kan worden toegediend door externe ARC-EX™ of implanteerbare ARC-IM™ systemen, is ontworpen voor gerichte, geprogrammeerde ruggenmergstimulatie. In 2023 werden positieve resultaten gepresenteerd van de centrale studie van het bedrijf, Up-LIFT genaamd, waarin het vermogen van transcutane ARC Therapy om de kracht en functie van de bovenste ledematen te verbeteren, werd geëvalueerd. Het bedrijf bereidt nu goedkeuringsaanvragen voor ARC-EX voor de VS en Europa voor. Tegelijkertijd voert het bedrijf studies uit met zijn implanteerbare ARC-IM platform, dat positieve tussentijdse klinische resultaten liet zien voor verbeterde bloeddrukregulatie na SCI. Andere lopende onderzoeken omvatten het gecombineerde gebruik van ARC-IM met een brein-computer interface (BCI).

Het hoofdkantoor is gevestigd in Eindhoven, Nederland, ONWARD heeft een Science and Engineering Center in Lausanne, Zwitserland en een Amerikaans kantoor in Boston, Massachusetts. Het bedrijf heeft ook een academische samenwerking met NeuroRestore, een samenwerking tussen het Zwitserse Federale Instituut voor Technologie (EPFL) en het Universitaire Ziekenhuis van Lausanne (CHUV).

Ga voor meer informatie naar [ONWD.nl](https://www.onwd.nl) en connecteer met ons op [LinkedIn](#) en [YouTube](#).

Disclaimer

Bepaalde verklaringen, overtuigingen en meningen in dit persbericht zijn toekomstgericht en weerspiegelen de huidige verwachtingen en projecties van het bedrijf of, indien van toepassing, de directeurs van het bedrijf over toekomstige gebeurtenissen. Toekomstgerichte uitspraken bevatten door hun aard verschillende risico's, onzekerheden en aannames die ertoe kunnen leiden dat de werkelijke resultaten of gebeurtenissen wezenlijk verschillen van die uitgedrukt of geïmpliceerd door de toekomstgerichte uitspraken. Deze risico's, onzekerheden en aannames kunnen de uitkomst en financiële effecten van de hierin beschreven plannen en gebeurtenissen negatief beïnvloeden. Een groot aantal factoren, waaronder, maar niet beperkt tot, veranderingen in de vraag, concurrentie en technologie, kunnen ertoe leiden dat werkelijke gebeurtenissen, prestaties of resultaten aanzienlijk afwijken van verwachte ontwikkelingen. Toekomstgerichte verklaringen in dit persbericht over trends of activiteiten in het verleden moeten niet worden opgevat als een verklaring dat dergelijke trends of activiteiten zich in de toekomst zullen voortzetten. Dientengevolge wijst het bedrijf uitdrukkelijk elke verplichting of toezegging af om enige update of herziening van toekomstgerichte verklaringen in dit persbericht uit te brengen als gevolg van enige verandering in verwachtingen of enige verandering in gebeurtenissen, voorwaarden, aannames of omstandigheden waarop deze toekomstgerichte verklaringen zijn gebaseerd. Noch de Vennootschap, noch haar adviseurs of vertegenwoordigers, noch enige van haar dochterondernemingen of bestuurders of werknemers van een dergelijke persoon garanderen dat de veronderstellingen die ten grondslag liggen aan dergelijke toekomstgerichte verklaringen vrij zijn van fouten, noch aanvaardt een van hen enige verantwoordelijkheid voor de toekomstige juistheid van de toekomstgerichte verklaringen in dit persbericht of het zich daadwerkelijk voordoen van de voorspelde ontwikkelingen. U dient geen overmatig vertrouwen te stellen in toekomstgerichte verklaringen, die alleen gelden op de datum van dit persbericht. Alle ONWARD apparaten en therapieën waarnaar hier wordt verwezen, inclusief maar niet beperkt tot ARC-IM, ARC-EX en ARC Therapy, zijn in onderzoek en niet beschikbaar voor commercieel gebruik.