



Pressmeddelande

Danderyd 2006-05-19

Ortivus fullföljer offensiv satsning via nyemission

- Ortivus har under den senaste tiden haft ett flertal viktiga kommersiella framgångar inom ramen för sin nya strategi, vilka har skapat en plattform för framtida tillväxt.
- Framgångarna karaktäriseras bland annat av att Ortivus är vald leverantör i Storbritannien som del av världens största IT-satsning inom sjukvården ("Connecting for Health"), har uppnått en ledande marknadsposition inom kardiologiska övervakningssystem samt *uppvisar* en stark försäljningstillväxt för det första kvartalet 2006. Med utgångspunkt från Ortivus positiva utveckling intensifierar bolaget nu sin offensiva satsning i enlighet med bolagets beslutade treårsplan.
- Viktiga beslut inom ramen för denna offensiva satsning innefattar vidare lansering av produkter på utvalda internationella marknader, investeringar inom kardiologiområdet, ytterligare arbete att utveckla och marknadsföra helhetslösningar inom bolagets applikationsområden samt skapa beredskap för kompletterande företagsförvärv.
- För att finansiera ovanstående tillväxtsatsningar, med ett uppskattat kort- och långsiktigt kapitalbehov om drygt 170 MSEK, har styrelsen idag beslutat att bolaget skall genomföra en nyemission, under förutsättning av bolagsstämmas godkännande, med företrädesrätt för existerande aktieägare. Två (2) gamla aktier av serie A berättigar till teckning av en ny en (1) ny aktie av serie A i bolaget och två (2) gamla aktier av serie B berättigar till teckning av en (1) ny aktie av serie B i bolaget. Teckningskursen har satts till 25 SEK per aktie.
- Emissionen är säkerställd till 83 procent via garantiförbindelser och avsiktsförklaringar från såväl existerande aktieägare som nya investerare. Styrelsens beslut om nyemission är villkorat av godkännande på extra bolagsstämma den 8 juni 2006.

Erbjudandet riktar sig inte till personer i Kanada, Australien, Nya Zeeland eller Japan eller andra personer vars deltagande i erbjudandet förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt. Aktierna och teckningsrätterna erbjuds inte in i USA eller till någon som är "US person" enligt definitionen i Regulation S som utfärdats med stöd av United States Securities Act of 1933, i dess nuvarande lydelse ("Securities Act"), om inte bolaget bedömer att ett sådant erbjudande får riktas till en person som är "qualified institutional buyer" enligt definitionen i regel 144A i Securities Act med stöd av ett tillämpligt undantag från registrering enligt Securities Act och sådan person försäkras att erbjudandet och försäljningen kan genomföras utan sådan registrering. Direktregistrerade och förvaltarregistrerade aktieägare som tror att de kan delta i enlighet med ett tillämpligt undantag från registrering måste kontakta Per Bourn, CFO, telefon +46 8 446 4502, på bolaget före avstämningsdagen (13 juni 2006). Detta dokument utgör inte ett erbjudande om försäljning av värdepapper i USA. Värdepapper får inte erbjudas eller säljas i USA utan registrering eller ett undantag från registrering enligt Securities Act. Bolaget har inte för avsikt att registrera värdepapperna eller genomföra ett offentligt erbjudande i USA.

Bakgrund och motiv

Ortivus utvecklar och marknadsför integrerade IT-lösningar för patientinformation och beslutsstöd som bidrar till att rädda liv och effektivisera sjukvården. Verksamheten är inriktad på Emergency & Patient Management (akutsjukvårds- och patientinformationssystem).

Ortivus kärnkompetens är förståelse för räddningstjänstens och sjukvårdens processer, klinisk kunskap samt modern IT- och datakommunikation. Ständiga budgetnedskränkningar inom sjukvården, en åldrande befolkning med högre vårdbehov samt en alltmer centraliserad specialistvård är trender som stödjer Ortivus strategi och affärsidé.

Ortivus fokuserar på Europa och Nordamerika och har idag egna dotterbolag i Storbritannien, Danmark, Tyskland, Kanada och USA. I Norge, Finland och Italien sker försäljningen genom partners. För närvarande sker en kraftig satsning på uppbyggnad av försäljnings- och distributionskanaler på nya marknader. Nyligen tecknades ett distributörsavtal i Spanien.

Ortivus vision är att vara kundens förstahandsval som leverantör av integrerade informations- och beslutsstödsystem inom applikationsområdena:

- Emergency Services (Akutsjukvård och räddningstjänst)
- Cardiovascular Disease Management (Kardiologisk övervakning)
- Clinical Information Systems (Kliniska informations- och arkiveringssystem)

Fram till och med 2004 kännetecknades Ortivus verksamhet inom det kardiologiska området i hög grad av ett exklusivt licensavtal med Philips kring bolagets ursprungliga mjukvara MIDA, vilket genererade intäkter om cirka 50 MSEK per år. Under 2004 sades detta avtal ömsesidigt upp mellan parterna vilket ledde till att Ortivus utvecklade det nu så framgångsrika systemet CoroNet. Den andra delen inom Ortivus har sedan 1995 inneburit utveckling av tjänster för akutsjukvården där framför allt MobiMed, ett telemedicin- och informationssystem för ambulans och annan pre-hospital verksamhet, har spelat en viktig roll. Under 2000-talet expanderade Ortivus i Nordamerika genom att förvärva två bolag inom administrativa system för ambulanssjukvård, polis och räddningstjänst.

I början av 2005 initierade styrelsen för Ortivus en strategiförändring för att bättre tillvarata den kommersiella potentialen inom bolagets produkt- och tjänsteerbjudande. Ett första steg i denna nya strategi var tillsättande av en ny verkställande direktör, Mikael Strindlund med erfarenhet från liknande processer inom Siemens och Getinge. Viktiga initiala åtgärder i den nya strategin var att tillsätta en ny ledning, att upprätta en treårsplan och att skapa en väsentligt mer kommersiellt inriktad organisation med kompetens att på egen hand kunna lansera bolagets produkter på vissa utvalda internationella marknader.

Under 2005 vidtogs ett antal viktiga åtgärder för att skapa en plattform för att förverkliga målen i bolagets treårsplan. Dessa åtgärder innefattade framförallt följande händelser:

- Etablering på den tyska marknaden genom förvärvet av Medos. Förvärvet skapar dels en förstärkning av Ortivus totala produkterbjudande (nytt applikationsområde "Clinical Information Systems"), dels en kanal för marknadsföring och distribution av utvalda Ortivus-produkter i Tyskland, den enskilt största europeiska marknaden.
- Kommersiella framgångar avseende MobiMed. Bland annat erhöll Ortivus sin enskilt största order, från Helse Midt RHF, en av Norges fem sjukvårdsregioner, för drygt 100 ambulanser inklusive ett antal räddningsbåtar.
- Framgångsrik lansering av CoroNet (det nyutvecklade patientövervakningssystemet inom kardiologi), vilket resulterat i en ledande marknadsposition på den svenska marknaden.

- Samordning av viktiga koncernfunktioner och processer såsom produktutveckling samt marknads- och försäljningsaktiviteter initierad.

Ortivus nya strategi har ytterligare burit frukt under den första delen av 2006 med en stark försäljningstillväxt under det första kvartalet (se även delårsrapport för kvartal 1 2006). Väsentliga händelser under 2006:

- Ortivus är vald leverantör i Storbritannien som del av världens största IT-satsning inom sjukvården ("Connecting for Health"). Ordern omfattar initialt totalt utrustning för cirka 800 ambulanser för överföring av elektroniska patientjournaler. Detta IT-projekt följs med stort intresse av ett flertal länder. Därför kommer Ortivus delaktighet i detta projekt att öppna möjligheter för bolaget på nya marknader i Europa där snarlika program är under utvärdering.
- De omfattande nysatsningarna på kardiologiområdet genom CoroNet har vidare positionerat Ortivus som marknadsledande leverantör till hjärtintensivavdelningar i Sverige, vilket nyligen bekräftades via order från Akademiska Sjukhuset i Uppsala. Detta har inneburit att Ortivus i stark konkurrens har vunnit samtliga upphandlingar av kardiologiska patientövervakningssystem som landets universitetssjukhus har genomfört under 2005-2006.
- Genombrottsorder för MobiMed i Nordamerika omfattande utrustning till 40 ambulanser i Quebec, Kanada.
- Distributionsavtal med Dextro Medica, en av de viktigaste distributörerna i Spanien för akutsjukvårdsutrustning. Ytterligare distributionsavtal på europeiska marknader är under förhandling.
- Vidare förstärkning av ledningen genom rekrytering av ny ekonomidirektör för koncernen och en ny ledning i det tyska dotterbolaget.

För att kunna fortsätta den positiva utvecklingen i bolaget har styrelsen beslutat att föreslå en nyemission med företräde för befintliga aktieägare. Emissionslikviden kommer att möjliggöra finansiering av det ökade kort- och långsiktiga rörelsekapitalet som ytterligare organisk tillväxt för med sig samt fortsatt tillväxt genom beredskap för kompletterande förvärv. Det totala kapitalbehovet uppskattas till drygt 170 MSEK och utgör således även emissionens storlek.

Ortivus uppskattar att cirka hälften av emissionslikviden kommer användas för rörelsekapitalbehov omfattande huvudsakligen internationell lansering av produkter på vissa utvalda marknader via etablering av försäljnings- och marknadskanaler, investeringar inom kardiologi för att ytterligare förstärka bolagets position inom detta område samt ytterligare arbete att utveckla och marknadsföra helhetslösningar inom bolagets applikationsområden. För att finansiera det väntade negativa rörelseresultatet under första halvåret 2006 har kortsiktiga rörelsekreder om cirka 40 MSEK tagits upp, vilka kommer att återbetalas. Kassaflödet under andra halvåret förväntas bli positivt. Sammantaget kommer detta att ge bolaget en starkare finansiell position i framtida upphandlingar.

Ortivus har dessutom för avsikt att inom ramen för treårsplanen genomföra kompletterande förvärv inom befintliga marknader och applikationsområden vilket den återstående emissionslikviden uppskattas användas för. Bolaget utvärderar löpande förvärvsmöjligheter på ett antal marknader.

Bolagets finansiella mål för 2007-2008 är definierade som följer:

- Uppnå minst 15 procent organisk tillväxt per år
- Rörelseresultat på 12-15 procent mot slutet av perioden

Nyemission

Den förestående företrädesemissionen är säkerställd till 83 procent via garantiförpliktelser och avsiktsförklaringar av såväl existerande ägare som nya investerare och förväntas att inbringa drygt 170 MSEK före emissionskostnader. Avstämningsdag för att erhålla teckningsrätter skall vara den 13 juni 2006, varvid två (2) gamla aktier av serie A berättigar till teckning av en (1) ny aktie av serie A i bolaget och två (2) gamla aktier av serie B berättigar till teckning av en (1) ny aktie av serie B i bolaget. Teckningskursen har satts till 25 SEK per aktie avseende både serie A och serie B. Teckningstid skall vara den 19 juni till 7 juli 2006, med rätt för styrelsen att förlänga teckningstiden.

För det fall samtliga teckningsrätter inte utnyttjas för aktieteckning med primär företrädesrätt skall återstående aktier erbjudas samtliga personer som är registrerade som aktieägare, oavsett aktieslag, på avstämningsdagen för emissionen (subsidiär företrädesrätt) och som har anmält intresse av att teckna aktier med subsidiär företrädesrätt. För det fall de ovan angivna gränserna för emissionen inte medger att samtliga aktier som har tecknats med subsidiär företrädesrätt utges skall dessa aktier fördelas mellan tecknarna pro rata i förhållande till sådana personers aktieinnehav, oavsett aktieslag, per avstämningsdagen och, i den mån så inte kan ske, genom lottning. För det fall emissionen inte blir fulltecknad med primär och subsidiär företrädesrätt kommer styrelsen, inom de ovan angivna gränserna för emissionen, att besluta hur tilldelning av aktier tecknade utan vare sig primär eller subsidiär företrädesrätt skall ske. Sådan tilldelning skall i *första hand* ske till personer som anmält intresse av att teckna aktier utan företrädesrätt, pro rata i förhållande till anmält intresse, varvid dock prioritet kommer att ges till dem som också har lämnat skriftliga emissionsgarantier eller avsiktsförklaringar avseende teckning av aktier utan företrädesrätt och, i *andra hand*, till övriga personer som har lämnat emissionsgarantier eller avsiktsförklaringar avseende teckning av aktier utan företrädesrätt, enligt villkoren för sådana emissionsgarantier och avsiktsförklaringar pro rata i förhållande till återstående belopp enligt sådana garantier respektive förklaringar.

Översiktlig tidplan för företrädesemissionen

8 juni 2006	Extra bolagsstämma tar ställning till styrelsens beslut om nyemission m.m.
8 juni 2006	Sista dag för handel i Ortivusaktien med rätt till deltagande i emissionen
13 juni 2006	Avstämningsdag för deltagande i nyemissionen
15 juni 2006	Prospekt för nyemission hålls tillgängligt för aktieägarna i Ortivus
19 juni – 4 juli 2006	Handel med teckningsrätter
19 juni – 7 juli 2006	Teckningstid

I övrigt hänvisar Ortivus till det emissionsprospekt rörande emissionen som beräknas bli offentligt omkring den 15 juni 2006.

ABG Sundal Collier är finansiell rådgivare till Ortivus i den föreliggande emissionen.

För ytterligare information:

Mikael Strindlund, verkställande direktör, telefon: 08-446 4503
mobil: 070-269 5303, E-post: mikael.strindlund@ortivus.com

Per Bourn, ekonomidirektör, telefon: 08-446 4502, mobil: 0733-33 99 90,
E-post: per.bourn@ortivus.com.

Besök även www.ortivus.com

Ortivus är ett Healthcare IT-företag som utvecklar och marknadsför kompletta informations- och beslutsstödsystem till sjukvård, ambulanssjukvård, polis och räddningstjänst i Europa och Nordamerika. Ortivus AB etablerades 1985 och är sedan 1997 noterat på OMX Stockholmsbörsens O-lista. Ortivus har cirka 185 anställda och dotterbolag i Storbritannien, Tyskland, Danmark, Kanada och USA.