

**Inbjudan till teckning av units med företrädesrätt i**

**Rethinking Care Sweden AB (publ)**

**11-25 maj 2018**

#### **Hänvisning till memorandum**

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risktagande. I Rethinking Care Sweden AB:s (publ) memorandum finns bland annat en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med bolagets verksamhet och dess aktie. Innan ett investeringsbeslut fattas ska dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta memorandumet noggrant genomläsas. Memorandumet finns tillgängligt på bolagets och Mangold Fondkommissions respektive hemsidor: [www.rethinkingcare.se](http://www.rethinkingcare.se) och [www.mangold.se](http://www.mangold.se)

# Rethinking Care – en nytänkare inom vård och hälsa

## Drivkrafter ger dynamik och möjligheter

Ett antal faktorer förväntas påverka marknaden för hälsa, vård och omsorg. De viktigaste drivkrafterna för förändring är den demografiska utvecklingen, förhållandet mellan yrkesaktiva och äldre, stigande kostnader och sjunkande produktivitet i sjukvården. Dessutom påverkas vården, precis som övriga samhället av digitalisering, och AI. Betydande förändringar förväntas ske inom vård och omsorg de närmaste åren.

Rethinking Care etablerades 2016 för att möta dessa förändringar med nytänkande, effektivare logistik samt system- och processtöd för vård och hälsa.

Rethinking Care har i dagsläget fyra helägda dotterbolag i Sverige. Bottenplattan är ett IT-bolag med 100% fokus på vård och hälsa. Under varumärket Curando finns ett bolag för digital företagshälsa och ett för medicinska konsultationer online. I Sverige finns också Niana som levererar friskvård ute hos företagen samt dotterbolaget Curando AS i Norge som bedriver verksamhet inom företagshälsa.

## Marknad för företagshälsovård och e-hälsa

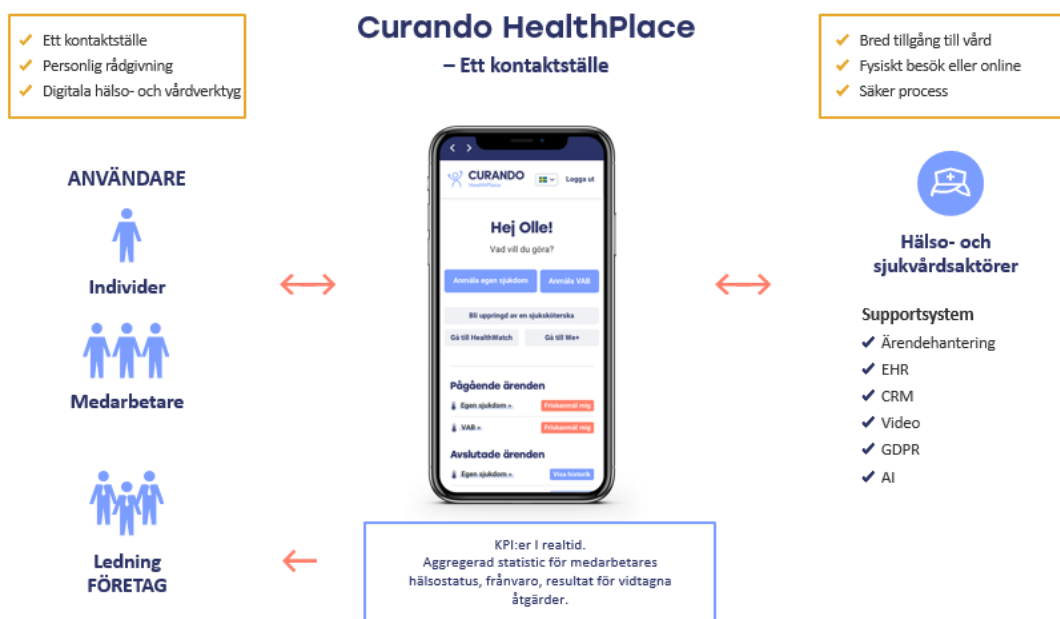
Bolaget uppskattar den totala nordiska marknaden för privata lösningar inom hälsa, vård och omsorg fram till 2025 till cirka 291 miljarder SEK, varav äldreomsorg utgör 180 miljarder SEK. Rethinking

Care har med konceptet Curando valt att fokusera på företagshälsa och e-hälsa, vilket i Sverige och Norge uppskattas totalt till 21 miljarder SEK. Företagshälsan omfattar här både traditionell företagshälsa och olika hälsofrämjande aktiviteter. E-hälsan omfattar IT- och systemlösningar för vård och hälsa. Curandos expansionsplaner innefattar etablering i Finland och Danmark vilket utökar den potentiella marknaden till cirka 36 miljarder SEK.

## Curando erbjuder framtidens företagshälsa

Curando erbjuder en modern, digital och komplett företagshälsa som arbetar proaktivt för att skapa friska och starka organisationer. Trots att hälsofrämjande och förebyggande insatser är överlägsna efterhjälpande insatser både för företaget och individen har den traditionella företagshälsan primärt levererat sena, reaktiva insatser och haft en snäv och statisk syn på företagshälsa. Curandos målsättning är att vara ett stöd, en partner, i företagets process att förändra detta. Friska och starka organisationer levererar bättre resultat och har lägre personalkostnader.

Det som är unikt för Curando är att bolaget har en komplett digital tjänsteplattform som enkelt och snabbt kopplar ihop medarbetare och individer med olika slags resurser och vårdgivare. I den digitala portalen, HealthPlace, kan företag och medarbetare hantera de flesta hälsorelaterade ärenden:



I HealthPlace samlar Curando alla hälsoärenden och förenklar administrering vid sjuk- och frisknämnan. Medarbetare kan snabbt få tillgång till rådgivning, bedömning och vägledning. Arbetsgivaren får tydliga prognoser för varje ärende och vid behov presenteras en tydlig åtgärdsplan med ett fast pris.

Curando lanserades i starten av 2017 och hade per årsskiftet 2017/2018 vunnit 16 kontrakt med cirka 4

000 medarbetare hos olika företagskunder, många med projektrelaterad verksamhet med flexibla arbetssätt och med medarbetare ute hos sina kunder.

Ett av dessa är IT-konsultbolaget Sogeti, en del av Cap Gemini-koncernen, med cirka 1 400 anställda, där Pernilla Wranéus, HR-chef säger följande om Curando:

**”Sogeti har valt Curando Företagshälsa som partner för att proaktivt kunna arbeta med vår hälso- och arbetsmiljöstrategi. Tack vare Curandos digitala verktyg och medicinska stöd analyseras arbetsmiljö och hälsa för att kunna rikta insatserna till rätt område. Vi vill veta, inte gissa, vad vi ska göra, var och när vi ska rikta insatsen för att ta nästa steg i Sogetis hälso- och arbetsmiljöarbete.”**

### Finansiellt

Under första kvartalet 2018 har den positiva utvecklingen fortsatt och 19 nya eller utvidgare kontakt inom företagshälsa har signerats. Affärsmodellen är i huvudsak abonnemangsbaserad med inslag av konsultintäkter för implementering och anpassningar. Detta medför att en kundbas byggs upp med återkommande intäkter så länge bolaget klarar att leverera och möta kundernas förväntningar.

Den aktuella företrädesemissionen förväntas ge de resurser som behövs för ökade sälj insatser av SAAS tjänster i B2B segmentet. Emissionen kommer också att kunna bidra till att utvecklingstakten av den tekniska plattformen Agilit ökar. Denna plattform kommer också att erbjudas till andra företagshälsor.

Intäkterna ökar kvartal för kvartal 2017 och förlusterna har trendmässigt minskat under de rapporterade kvartalen:

(KSEK)	2017-01-01 2017-03-31 3 mån.	2017-04-01 2017-06-30 3 mån.	2017-07-01 2017-09-30 3 mån.	2017-10-01 2017-12-31 3 mån.	2018-01-01 2018-03-31 3 mån.	2017-01-01 2017-12-31 12 mån.*
Nettoomsättning	531	1 116	3 350	5 593	4 811	10 459
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	-3 791	-4 388	-3 399	-3 663	-2 792	-15 240
Rörelseresultat (EBIT)	-3 885	-5 883	-3 520	-4 477	-3 549	-17 764
Resultat per aktie	-0,37	-0,56	-0,33	-0,43	-0,32	-1,63

\*Koncernen bildades 2016-07-01 varför jämförelsesiffror saknas för helår 2017.

För 2018 räknar bolaget med en omsättning på runt 30 mkr och att fjärde kvartalet 2018 skall vara kassaflödespositivt. Det är bolagets bedömning att

emissionslikviden kommer att vara tillräcklig för att ge bolaget förutsättningar för fortsatt tillväxt och att uppnå uthållig lönsamhet.



## VD HAR ORDET

Under 2017 etablerade vi oss som en nytänkande leverantör av företagshälsa och innovativa e-hälsolösningar i Sverige och Norge. Många har lagt märke till vår entré på marknaden. Vi har flera gånger stått på scenen tillsammans med de stora etablerade aktörerna i rollen som "den digitala utmanaren" som marknaden väntat på. Utöver att vi har etablerat oss i marknaden som en digital hälsopartner har vi under 2017 skrivit 16 långsiktiga avtal med framåtsträvande, digitalt mogna och proaktiva företag. Med det har vi under 2017 nått ett viktigt mål, vi har etablerat oss i marknaden som en leverantör av en modern företagshälsa.



Den positiva utvecklingen från slutet av 2017 har fortsatt in i 2018. Under första kvartalet tecknade vi sammanlagt 19 nya eller utvidgade avtal inom företagshälsa. Efter en lugn start i januari kunde vi konstatera en signifikant ökad takt på signering av nya uppdrag och avtal i februari - mars. Trenden har sedan fortsatt och hållit in i april månad. De långa säljcyklerna är fortfarande en utmaning, men vi ser ett tydligt resultat av alla de kundkontakter och säljmöten vi haft under 2017. Vi har lyckats bygga upp en värdefull "sales-pipe".

Finansiellt börjar det också att gå åt rätt håll. Under första kvartalet ökade intäkterna från företagshälsan, både från abonnemang och tilläggsbeställningar. Jämfört med föregående kvartal har det negativa resultatet reducerats med nästan 1 mkr. Fortsätter denna trend kommer vi att nå vår målsättning, att generera ett positivt kassaflöde under fjärde kvartalet innevarande år.

Det viktigaste är att våra koncept fungerar, både våra lättillgängliga digitala tjänster och våra rådgivningstjänster. Kunderna är nöjda. Av medarbetare som sjukanmäler sig i HealthPlace anger tre av fyra att de fått råd som gjort att de kunnat hantera sin situation utan ytterligare läkarinsatser. Av de som behövt något mera än råd från sjuksköterska, har över 80 procent valt digitala konsultationer och blivit mycket nöjda med det! De har uppskattat den goda tillgängligheten och att de inte behövt lämna företaget en halv dag för att ta sig till och från ett läkarmöte. Ett stort värde skapas också av att vårt system automatiskt genererar aggregerade data. Företagens ledning, chefer på alla nivåer och HR-avdelningar får kontinuerligt en bild av hur organisationen faktiskt mår. Detta ger en möjlighet att sätta in förebyggande åtgärder på ett tidigt stadium upplever bland annat Sogetis HR-chef Pernilla Wranéus, citerad på annan plats i detta memorandum.

Vi kan också konstatera att HealthPlace fungerar över förväntan som "one point of contact". HealthPlace är tillgängligt 24/7 på nätet, säkrar korta ledtider för insatser och att rätt åtgärder vidtas i rätt turordning. Här får medarbetaren snabbt och enkelt hjälp med att hantera bland annat stress, sjukanmälan och fysisk träning. För chefer ger portalen översikt och objektiva fakta om hur verksamheten och medarbetarna mår.

Utvecklingen av HealthPlace är kunddriven och det är kundens behov och önskemål som styr våra prioriteringar. Vi för en tät dialog för att fånga upp vad som kan utvecklas eller förbättras med fokus på kvalitetssäkring och presentation av den statistik som levereras. Det är beslut som tas med objektiva fakta som säkrar en god arbetsmiljö, effektiv prevention och rätt medicinsk behandling. Vi för också en kontinuerlig dialog med både medarbetarna och de olika vårdgivarna för att optimera användarvänligheten. Slutmålet är en mer avancerad ärendehantering för både vårdgivare och medarbetare, där individer kan ta ansvar för sin egen hälsa och vårdgivare kan bidra med effektiv insats. Det ligger en stor potential i att koppla ihop de olika aktörerna med AI funktioner och en smart journal. En sådan plan ligger i vår pipeline för utveckling.

Baserat på feedback från kunder så har vi under våren 2018 renodlat vår strategi och stramat upp både affärsmodell och koncept genom ett mer renodlat B2B fokus. Vi har ökat tempot för utveckling av vår digitala plattform och för etableringen i Norge. Målet är att säkra positionen som den ledande digitala hälsopartneren på den nordiska marknaden genom en modern digital företagshälsa med ett komplett kunderbjudande. Vi är på god väg. Vi har både kompetensen, erfarenheten och de digitala lösningarna. Vi ser fram emot ett händelserikt 2018 tillsammans med nuvarande och nya ägare och kunder. Tillsammans med en engagerad styrelse och ett energiskt team gläder vi oss till fortsättningen!

Sollentuna 8 maj 2018

**Fredrik Thafvelin**

VD, Rethinking Care Sweden AB

## ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

*Rethinking Care Sweden AB har beslutat genomföra en nyemission med företrädesrätt åt befintliga aktieägare. Syftet är att finansiera vidare tillväxt och utveckling av bolaget. För varje på avstämningsdagen innehavd aktie erhålls en (1) uniträtt som ger rätt att teckna en (1) unit. Varje unit består av en nyemitterad aktie och en nyemitterad teckningsoption som ger möjlighet att teckna en (1) nyemitterad aktie i Bolaget mellan den 17 juni 2019 till och med den 1 juli 2019.*

### AVSTÄMNINGSDAG

Den 9 maj 2018.

### TECKNINGSKURS

1,23 SEK per unit.

### TECKNINGSPERIOD

11-25 maj 2018.

### HANDEL MED UNITRÄTTER

14-23 maj 2018.

### HANDEL MED BTU

Från den 14 maj till dess företrädesemissionen registrerats hos Euroclear och Bolagsverket.

### ANTAL ERBJUDNA UNITS

10 994 644 stycken.

### EMISSIONSVOLYM

Cirka 13,5 MSEK, före emissionskostnader.

### OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALL

29 maj 2018 (preliminärt).

### VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONEN

Varje teckningsoption av serie TO1, ger rätt att teckna en (1) ny aktie i bolaget till en teckningskurs per aktie som motsvarar sjuttio (70) procent av den genomsnittliga volymvägda börskursen för Bolagets aktie under perioden 31 maj 2019 till och med 14 juni 2019. Teckningskursen per aktie får vara lägst 1,2 kronor och högst 2,0 kronor. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske, i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna, under perioden 17 juni 2019 till och med 1 juli 2019.

ISIN-KOD AKTIE "RTC":	SE0008705255
ISIN-KOD UNIT RÄTT:	SE0011204916
ISIN-KOD BTU:	SE0011204924
ISIN-KOD TECKNINGSOPTION:	SE0011204908

### Definitioner

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges: med "Rethinking Care Sweden AB" avses moderbolaget med organisationsnummer 559049-5254. Med "Rethinking Care" eller "Bolaget" avses koncernen bestående av moderbolaget Rethinking Care Sweden AB och dotterbolagen Agilit Svenska AB, Läkartid nu Nordic AB, Friskare på jobbet Norden AB och Niana AB. Med "Agilit" avses Agilit Svenska AB med organisationsnummer 559049-8795, med "Läkartid" avses Läkartid nu Nordic AB med organisationsnummer 559039-2352, med "Friskare på jobbet" avses Friskare på jobbet Norden AB med organisationsnummer 559063-3490, med Carefindy" avses Carefindy AB med organisationsnummer 559053-8806 samt med "Niana" avses Niana AB med organisationsnummer 556358-4308.

Med "First North" avses Nasdaq Stockholm First North.

Nasdaq First North Stockholm  
Handelsplatsen för Bolagets aktier.

### Certified Adviser

Sedermera Fondkommission är Bolagets Certified Adviser. En Certified Adviser stödjer Bolaget och säkerställer att Bolaget uppfyller de krav som är förknippade med att ha aktier upptagna till handel på First North.

Sedermera Fondkommission äger inga aktier i Rethinking Care.

### Revisorns granskning

Utöver vad som anges i revisionsberättelse har ingen information i Informationsmemorandum granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

### Uttalanden om omvärld och framtid

Uttalanden om omvärlden och framtida förhållanden i detta memorandum återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som styrelsen gör vid tidpunkten för memorandumet. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

### Referenser och källhänvisningar

Styrelsen försäkrar att information från referenser och källhänvisningar har återgivits korrekt och att – såvitt styrelsen känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd part – inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

**BOLAGET**

Rethinking Care Sweden AB  
Scheelevägen 27  
223 63 Lund  
*eller*

Rethinking Care Sweden AB  
Tingsvägen 19, 9 tr  
191 61 Sollentuna  
[www.rethinkingcare.se](http://www.rethinkingcare.se)

**EMISSIONSINSTITUT**

Mangold Fondkommission AB  
Engelbrektsplan 2  
114 34 Stockholm  
[www.mangold.se](http://www.mangold.se)

# Rethinking Care

