

Nightingale

Listautuminen Nasdaq Helsinki Oy:n First North Growth Market Finland -markkinapaikalle Noin 110 miljoonan euron Listautumisanti Merkintähinta 6,75 euroa Tarjottavalta Osakkeelta

Tämä listalleottoesite ("**Esite**") on laadittu Suomessa perustetun julkisen osakeyhtiön Nightingale Health Oy:n ("**Nightingale Health**" tai "**Yhtiö**") B-sarjan osakkeiden listautumisannin yhteydessä. Yhtiö pyrkii keräämään noin 110 miljoonan euron bruttovarat tarjoamalla alustavasti enintään 16 296 300 Yhtiön B-sarjan uutta osaketta ("**Uudet Osakkeet**") merkittäväksi ("**Listautumisanti**"). Jos Listautumisanti ylimerkitään, Yhtiön hallituksella on oikeus lisätä Uusien Osakkeiden määrää enintään 4 074 070 Yhtiön uudella B-sarjan osakkeella ("**Lisäosake-erä**").

Listautumisanti koostuu (i) yleisöannista yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa, Ruotsissa ja Tanskassa ("**Yleisöanti**") ja (ii) private placement -järjestelyistä institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja soveltuviin lakien mukaisesti kansainvälisesti ("**Instituutioanti**"). Tarjoaminen ja myynti Yhdysvaltojen ulkopuolella toteutetaan Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain, muutoksineen ("**Yhdysvaltain Arvopaperilaki**") nojalla annetun Regulation S -säännöksen mukaisesti.

Listautumisannin Pääjärjestäjänä toimii Swedbank AB (publ) ("**Swedbank**" tai "**Pääjärjestäjä**"). Nordnet Bank AB ("**Nordnet Bank**") toimii merkintäpaikkana Yleisöannissa ja Instituutioannissa. Yhtiön odotetaan myöntävän vakauttamisjärjestäjänä toimivalle Swedbankille ("**Vakauttamisjärjestäjä**") lisäosakeoption merkitä 30 päivän ajan Yhtiön B-sarjan osakkeiden kaupankäynnin alkamisesta Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämällä Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalla ("**First North Growth Market**") enintään 2 444 440 ylimääräistä uutta Yhtiön B-sarjan osaketta ("**Valinnaiset Osakkeet**") yksinomaan mahdollisten ylikysyntätilanteiden kattamiseksi Listautumisannin yhteydessä ("**Lisäosakeoptio**"). Vakauttamisjärjestäjän ja Yhtiön odotetaan sopivan vakauttamista koskevasta osakeanti- ja lunastusjärjestelystä Listautumisannin yhteydessä. Tämän järjestelyn nojalla Vakauttamisjärjestäjä voi merkitä Valinnaisten Osakkeiden enimmäismäärää vastaavan määrän uusia B-sarjan osakkeita ("**Lisäosakkeet**", ja yhdessä Uusien Osakkeiden kanssa "**Tarjottavat Osakkeet**") kattaakseen mahdolliset ylikysyntätilanteet Listautumisannin yhteydessä.

AP4 – The Fourth Swedish National Pension Fund, DNCA Invest (toimien DNCA Invest – Beyond Global Leaders -alarahaston lukuun), tietyt SP-Rahastoyhtiö Oy:n hoitamat rahastot ja FIM Varainhoito Oy (toimien FIM Fenno -rahaston lukuun) (yhdessä "**Ankkurisijoittajat**") ovat antaneet Listautumisantiin liittyen merkintäsitoumuksia, joiden nojalla he sitoutuvat merkitsemään Tarjottavia Osakkeita noin 39 miljoonan euron määrällä Tarjottavien Osakkeiden Merkintähinnalla (määriteltä jäljempänä). Ankkurisijoittajien merkintäsitoumukset ovat ehdollisia muun muassa sille, että merkintäsitoumusten kattama määrä Tarjottavia Osakkeita allokoidaan Ankkurisijoittajille, kuten esitetään kohdassa "**Listautumisannin ehdot – Instituutioantia koskevat erityiset ehdot – Ankkurisijoittajien merkintäsitoumukset**".

Listautumisannin merkintäaika alkaa 8.3.2021 kello 10.00 ja päättyy Yleisöannin osalta arviolta 17.3.2021 kello 16.00 ja Instituutioannin osalta arviolta 18.3.2021 kello 12.00, ellei merkintäaikaa keskeytetä tai pidennetä. Ohjeita merkinnän tekemiseksi sekä Listautumisannin yksityiskohtaiset ehdot ovat tämän Esitteen kohdassa "**Listautumisannin ehdot**". Tarjottavia Osakkeita tarjotaan Listautumisannissa 6,75 euron merkintähintaan Tarjottavalta Osakkeelta ("**Merkintähinta**"). Merkintähintaa voidaan muuttaa merkintäajan kuluessa kuitenkin siten, että Yleisöannissa Merkintähinta on enintään alkuperäinen Merkintähinta eli 6,75 euroa Tarjottavalta Osakkeelta.

B-sarjan osakkeet eivät ole olleet kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla tai monenkeskisellä markkinapaikalla ennen Listautumisantia. Yhtiö aikoo jättää listalleottohakemuksen Nasdaq Helsinki Oy:lle ("**Helsingin Pörssi**") B-sarjan osakkeiden listaamiseksi First North Growth Marketissa kaupankäyntitunnuksella "HEALTH" ("**FN-Listautuminen**"). Kaupankäynnin B-sarjan osakkeilla odotetaan alkanavan First North Growth Marketissa arviolta 19.3.2021. Oaklins Merasco Oy toimii Yhtiön Nasdaq First North Growth Market Rulebook -sääntöjen ("**First Northin Säännöt**") mukaisena hyväksyttynä neuvonantajana ("**Hyväksytty Neuvonantaja**").

Tarjottavia Osakkeita ei tarjota tai myydä suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa tai Yhdysvaltoihin, eikä Tarjottavia Osakkeita ole rekisteröity eikä niitä tulla rekisteröimään Yhdysvaltain Arvopaperilain tai minkään Yhdysvaltain osavaltion arvopaperilakien mukaisesti, eikä niitä siten tarjota tai myydä suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa tai Yhdysvaltoihin ilman Yhdysvaltain Arvopaperilain rekisteröintivaatimuksesta säädettyä poikkeusta ja soveltuvia Yhdysvaltain osavaltioiden arvopaperilakeja noudattaen. Tarjottavia Osakkeita tarjotaan ja myydään ainoastaan Yhdysvaltojen ulkopuolella noudattaen Yhdysvaltain Arvopaperilain nojalla annettua Regulation S -säännöstä. Katso "**Tärkeitä tietoja Esitteestä**".

Nasdaq First North Growth Market on rekisteröity pk-yritysten kasvumarkkina, joka on rahoitusvälineiden markkinoista annetun direktiivin (EU 2014/65) mukainen, sellaisena kuin se on implementoitu Tanskan, Suomen ja Ruotsin kansalliseen lainsäädäntöön, ja jota ylläpitää Nasdaq-konserniin kuuluva pörssi. Nasdaq First North Growth Market -liikkeeseenlaskijoihin ei sovelleta kaikkia samoja sääntöjä kuin säännellyillä markkinoilla, kuten on määriteltä EU-lainsäädännössä (niin kuin se on implementoitu kansalliseen lakiin). Sen sijaan ne noudattavat pienille kasvuyhtiöille sovellettuja, vaatimustasoltaan alhaisempia sääntöjä ja säännöksiä. Nasdaq First North Growth Market -liikkeeseenlaskijaan sijoittaminen saattaa tämän vuoksi sisältää suuremman riskin kuin säännellyllä markkinalla toimivien liikkeeseenlaskijoihin sijoittaminen. Kaikilla Nasdaq First North Growth Market -markkinapaikan liikkeeseenlaskijoilla on hyväksytty neuvonantaja, joka valvoo, että sääntöjä noudatetaan. Nasdaq Helsinki Oy hyväksyy hakemuksen kaupankäynnin kohteeksi ottamisesta.

Esitteen jakelu saattaa olla tietyissä maissa rajoitettua. Esitettä ei saa levittää Yhdysvaltoihin, Kanadaan, Uuteen-Seelantiin, Australiaan, Japaniin, Hongkongiin, Singaporeen, Etelä-Afrikkaan tai muuhun sellaiseen maahan, johon sen levittäminen olisi sovellettavien lakien tai määräysten vastaista.

Tarjottaviin Osakkeisiin sijoittamiseen liittyy riskejä. Mahdollisia sijoittajia kehoitetaan tutustumaan Esitteeseen ja erityisesti sen kohtaan "**Riskitekijät**" harkitessaan sijoittamista Tarjottaviin Osakkeisiin.

Pääjärjestäjä
Swedbank AB (publ)



TÄRKEITÄ TIETOJA ESITTEESTÄ

FN-Listautumiseen liittyen Yhtiö on laatinut tämän suomenkielisen esitteen ("**Esite**"), joka on laadittu Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129, annettu 14 päivänä kesäkuuta 2017, arvopapereiden yleisölle tarjoamisen tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamisen yhteydessä julkaistavasta esitteestä ja direktiivin 2003/71/EY kumoamisesta ("**Esiteasetus**"), Euroopan komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/980, annettu 14.3.2019, arvopapereiden yleisölle tarjoamisen tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamisen yhteydessä julkaistavasta esitteestä annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129 täydentämisestä esitteen muodon, sisällön, tarkastuksen ja hyväksymisen osalta sekä komission asetuksen (EY) N:o 809/2004 kumoamisesta (liitteet 1 ja 11), komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/979, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129 täydentämisestä esitteen tiivistelmään sisältyviä keskeisiä taloudellisia tietoja, esitteiden julkaisemista ja luokittelua, arvopapereita koskevaa mainontaa, esitteen täydennyksiä ja notifiointiportaalia koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla sekä komission delegoidun asetuksen (EU) N:o 382/2014 ja komission delegoidun asetuksen (EU) 2016/301 kumoamisesta sekä Finanssivalvonnan määräyksien ja ohjeiden mukaisesti. Esite sisältää myös Esiteasetuksen 7 artiklan mukaisen tiivistelmän vaaditussa muodossa. Esitteen on hyväksynyt Finanssivalvonta, joka on Esiteasetuksessa tarkoitettu toimivaltainen viranomainen. Finanssivalvonta hyväksyy tämän esitteen vain siltä osin, että se täyttää Esiteasetuksen mukaiset kattavuutta, ymmärrettävyyttä ja johdonmukaisuutta koskevat vaatimukset, ja tätä hyväksyntää ei tule pitää osoituksena sen liikkeeseenlaskijan hyväksynnästä, jota tämä Esite koskee. Finanssivalvonnan hyväksymispäätöksen diaarinumero on FIVA 2/02.05.04/2021. Sijoittajien on tehtävä oma arvionsa arvopapereihin sijoittamisen tarkoituksen mukaisuudesta. Esiteasetuksen mukaisesti ruotsinkielinen tiivistelmä ja englanninkielinen käännös tästä Esitteestä toimitetaan Ruotsin Finanssivalvonnalle (ruotsiksi: *Finansinspektionen*) Esitteen Ruotsissa käyttämistä varten ja lisäksi englanninkielinen käännös tästä Esitteestä toimitetaan Tanskan Finanssivalvonnalle (tanskaksi: *Finanstilsynet*) Esitteen Tanskassa käyttämistä varten. Yhtiö vastaa Esitteen käännöksistä.

Tämän Esitteen voimassaoloaika päättyy, kun Yhtiön B-sarjan osakkeiden tarjoaminen yleisölle päättyy. Velvollisuutta täydentää esitettä, jos ilmenee merkittäviä uusia seikkoja, olennaisia virheitä tai olennaisia epätarkkuuksia, ei sovelleta silloin, kun Esite ei ole enää voimassa.

Esitteessä "Nightingale Health" ja "Yhtiö" tai "Konserni" tarkoittavat Nightingale Health Oyj:tä ja sen tytäryhtiötä yhdessä, ellei asiayhteydestä selvästi ilmene, että ilmaisulla tarkoitetaan vain Nightingale Health Oyj:tä, sen tytäryhtiötä tai liiketoimintaa tai joitakin näistä yhdessä. Viittauksilla Yhtiön osakkeisiin, osakepääomaan tai Yhtiön hallintoon tarkoitetaan kuitenkin Nightingale Health Oyj:n osakkeita, osakepääomaa ja hallintoa.

Yhtiö on laatinut Esitteen Yhtiön B-sarjan osakkeiden tarjoamiseksi yleisölle. Mikään Esitteessä ei muodosta Yhtiön tai Pääjärjestäjän lupausta tai vakuutusta tulevaisuudesta eikä Esitettä tule pitää tällaisena lupauksena tai vakuutuksena. Tehdessään sijoituspäätöstä sijoittajia kehoitetaan tutustumaan Esitteessä annettuihin tietoihin ja tukeutumaan omaan arvioonsa Yhtiöstä ja Listautumisannin ehdoista sekä sijoituspäätöksen eduista ja riskeistä. Sijoittajia kehoitetaan harkintansa mukaan kysymään neuvoa neuvonantajiltaan ennen Tarjottavien Osakkeiden merkitsemistä tai ostamista. Ketään ei ole valtuutettu Listautumisannin yhteydessä antamaan mitään muita kuin Esitteeseen sisältyviä tietoja tai lausuntoja. Mikäli tällaisia tietoja tai lausuntoja annetaan, niitä ei tule katsoa Yhtiön tai Pääjärjestäjän hyväksymiksi. Esitteen luovuttaminen ja siihen perustuvat myynnit tai toimeksiannot eivät merkitse sitä, että Esitteessä esitetyt tiedot pitäisivät paikkansa tulevaisuudessa tai että Yhtiön liiketoiminnassa ei olisi tapahtunut muutoksia Esitteen päivämäärän jälkeen. Yhtiö kuitenkin aikoo ja täydentää Esitteessä annettuja tietoja Esiteasetuksen 23 artiklan mukaisesti.

Pääjärjestäjä toimii Listautumisannissa ainoastaan Yhtiön puolesta, ja Pääjärjestäjän tarjoama suoja koskee ainoastaan Yhtiötä. Pääjärjestäjä ei pidä ketään muuta tahoa (riippumatta siitä, onko tämä Esitteen vastaanottaja tai ei) asiakkaanaan Listautumisannin yhteydessä. Pääjärjestäjä ei ole vastuussa kenellekään muulle kuin Yhtiölle antamansa suojan tarjoamisesta, Listautumisantiin liittyvien neuvojen antamisesta tai muusta Esitteessä esitetystä transaktiosta tai järjestelystä.

Lukuun ottamatta niitä velvollisuuksia ja vastuita, joita Pääjärjestäjälle voi aiheutua Suomen lain tai jonkun muun sellaisen valtion pakottavan lainsäädännön perusteella, jossa vastuun poissulkeminen olisi laitonta, pätemätöntä tai täytäntöönpanokelvotonta, Pääjärjestäjä ei vastaa Esitteen sisällöstä tai mistään väitteestä tai oletuksesta, joka on tehty tai jonka on oletettu tehdyn Esitteen perusteella tai liittyen Yhtiöön, Konserniin, Listautumisantiin, B-sarjan osakkeisiin tai Tarjottaviin Osakkeisiin. Pääjärjestäjä sanoutuu irti kaikista rikkomukseen, sopimukseen tai muuhun perustuvasta vahingonkorvausvastuusta (lukuun ottamatta edellä todettua), joka sillä voitaisiin katsoa olevan Esitettä tai tällaista lausuntoa koskien.

Tarjottavia Osakkeita ei saa tarjota tai myydä suoraan tai välillisesti eikä tätä Esitettä tai B-sarjan osakkeisiin liittyviä muita asiakirjoja tai mainoksia saa levittää tai julkaista valtiossa, joissa tämä rikkoisi voimassa olevaa lainsäädäntöä tai edellyttäisi muun kuin Suomen lain mukaisia toimia. Näin ollen Suomen ulkopuolella asuvat henkilöt eivät välttämättä saa ottaa vastaan Esitettä tai ostaa Tarjottavia Osakkeita. Asianmukaisten tietojen hankkiminen sanotuista rajoituksista tai rajoitusten noudattaminen eivät ole Yhtiön tai Pääjärjestäjän vastuulla. Esite ei muodosta tarjousta tai tarjouspyyntöä ostaa tai merkitä Tarjottavia Osakkeita sellaisessa valtiossa, jossa tarjous tai tarjouspyyntö olisi lainvastainen. Yhtiöllä ja Pääjärjestäjällä ja niiden edustajilla ei ole minkäänlaista oikeudellista vastuuta näiden rajoitusten rikkomuksista riippumatta siitä, ovatko tällaiset rajoitukset Tarjottaviin Osakkeisiin sijoittamista harkitsevien tiedossa vai eivät. Yhtiö pidättää itsellään oikeuden yksinomaan harkintansa mukaan hylätä minkä tahansa merkinnän, jonka se tai sen edustajat perustellusti epäilevät aiheuttavan lain, säännön tai määräyksen rikkomisen tai rikkomuksen.

Listautumisantiin sovelletaan Suomen lakia. Listautumisantia koskevat riidat ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa.

SISÄLLYSLUETTELO

TÄRKEITÄ TIETOJA ESITTEESTÄ	I
TIIVISTELMÄ	1
Johdanto ja varoitukset	1
Keskeiset tiedot liikkeeseenlaskijasta	1
Keskeiset tiedot arvopapereista	4
Keskeiset tiedot arvopapereiden yleisölle tarjoamisesta	5
RISKITEKIJÄT	8
Yhtiön liiketoimintaan ja toimialaan liittyvät riskit	8
Yhtiön taloudelliseen tilanteeseen liittyvät riskit	14
Oikeudelliset, sääntelyyn ja vaatimustenmukaisuuteen liittyvät riskit	17
Osakkeisiin liittyvät riskit	20
Listautumisantiin ja First North Growth Marketissa tapahtuvaan kaupankäyntiin liittyvät riskit	21
ESITTEESSÄ ANNETUISTA TIEDOISTA VASTUULLISET TAHOT	23
Vakuutus Esitteessä annetuista tiedoista	23
HALLITUS, TILINTARKASTAJAT JA NEUVONTANTAJAT	24
ERÄITÄ SEIKKOJA	25
Tulevaisuutta koskevat lausumat	25
Ulkopuolisista lähteistä peräisin olevat tiedot	25
Tilinpäätöstietojen ja eräiden muiden tietojen esittäminen	26
Esitteen saatavilla olo	27
Verkkosivuston muut tiedot eivät kuulu Esitteeseen	27
Tulevaisuudessa saatavilla olevia tietoja	27
LISTAUTUMISANNIN TAUSTA, SYYT JA VAROJEN KÄYTTÖ	28
Listautumisannin ja FN-Listautumisen syyt	28
Hankittavien varojen käyttö	28
Listautumisannin kustannukset	28
PÄÄOMARAKENNE JA VELKAANTUNEISUUS	29
OSINGOT JA OSINGONJAKOPOLITIikka	31
TÄRKEITÄ PÄIVÄMÄÄRIÄ	32
LISTAUTUMISANNIN EHDOT	33
Listautumisannin yleiset ehdot	33
Yleisöantia koskevat erityiset ehdot	38
Instituutioantia koskevat erityiset ehdot	40
MARKKINA- JA TOIMIALAKATSAUS	42
Kroonisia sairauksia voidaan ennaltaehkäistä varhaisella hoidolla	42
Kroonisia sairauksia voidaan tehokkaimmin ennaltaehkäistä perusterveydenhuollossa	43
Laaja joukko toimijoita, jotka korvaavat tai muuttavat perinteistä perusterveydenhuoltoa	44
Vakuutusyhtiöt pyrkivät vähentämään terveydenhuoltokustannuksia	46
Kansalliset ennaltaehkäisyä tukevat terveysohjelmat ympäri maailmaa	48
Omassa terveydentilassa tapahtuvien muutosten seuraaminen on megatrendi terveyden ja hyvinvoinnin markkinoilla	48
Kasvavaa kysyntää digitaalisille terveysratkaisuille	50

Itse kehitettyjen terveys- ja sairastumisriskien tunnistamisen kilpailuympäristö.....	52
TIETOA YHTIÖSTÄ JA YHTIÖN LIIKETOIMINNASTA	54
Yleiskatsaus	54
Historia	55
Keskeiset vahvuudet	56
Liiketoimintastrategia	57
Liiketoiminnan tavoitteet.....	58
Yhtiön palvelut ja tuotteet.....	59
Yhtiön ansaintamalli	63
Yhtiön asiakkaat.....	67
Myynti ja markkinointi	67
Yhtiön tuotanto	67
Tutkimus ja kehitystyö	67
Organisaatio ja työntekijät.....	68
Oikeudellinen rakenne ja historia	70
Immateriaalioikeudet	71
Kiinteistöt ja vuokraoikeudet	72
Merkittävät sopimukset	72
Ympäristöasiat	76
Tietotekniikka	76
Tietosuoja.....	76
Vakuutukset	78
Oikeudenkäynnit ja hallinnolliset menettelyt	78
Säätely-ympäristö	78
ERÄITÄ TALOUDELLISIA TIETOJA	81
Tuloslaskelma	81
Tase	81
Rahavirtalaskelma.....	82
Tunnusluvut.....	82
LIIKETOIMINNAN TULOS JA TALOUDELLINEN ASEMA	84
Yleiskatsaus	84
Konsernin liiketoiminnan tulokseen vaikuttavia keskeisiä tekijöitä	84
Edellisen kauden päättymisen jälkeiset tapahtumat	88
Tuloslaskelman keskeisten erien kuvaus.....	89
Liiketoiminnan tulos 30.6.2020, 30.6.2019 ja 30.6.2018 päättyneillä tilikausilla ja 31.12.2020 ja 31.12.2019 päättyneillä kuuden kuukauden jaksoilla	90
Maksuvalmius ja pääoman lähteet.....	91
Investoinnit	93
Tasetietoja.....	93
Taseen ulkopuoliset sitoumukset.....	96
Lähipiiriliiketoimet.....	96
Käyttöpääomaa koskeva lausunto	97
YHTIÖN HALLINTO, JOHTO JA TILINTARKASTAJAT	98

Yleistä Yhtiön hallinnosta	98
Hallitus ja johtoryhmä	98
Corporate Governance	100
Tietoja hallituksen ja johtoryhmän jäsenistä ja toimitusjohtajasta	101
Eturistiriidat	101
Johdon omistukset	101
Johdon palkkiot sekä kannustin- ja eläkejärjestelyt	103
Tilintarkastajat	104
YHTIÖN OSAKKEET JA OSAKEPÄÄOMA	105
Yleistä Yhtiön osakkeista ja osakepääomasta	105
Muutokset Osakkeiden lukumäärässä ja osakepääomassa	106
Yhtiön osakkeenomistajat	108
Hallitukselle annetut valtuutukset	108
Optio-ohjelmat	109
Tulevat optio-ohjelmat	112
Osakkeenomistajien oikeudet	112
Omat osakkeet	114
Osakkeiden luovutus	114
Lunastusoikeus ja -velvollisuus	114
Valuuttakontrolli	115
FIRST NORTH GROWTH MARKET JA ARVOPAPERIMARKKINAT	116
Yleistä First North Growth Marketista	116
Kaupankäynti ja selvitys First North Growth Marketissa	116
Arvo-osuusjärjestelmä	116
Sijoittajien korvausrahasto ja talletussuojarahasto	118
Suomen arvopaperimarkkinoiden sääntely	118
VEROTUS SUOMESSA	121
Yleistä verotuksesta	121
Osinkojen ja vapaan oman pääoman rahastosta tapahtuvan varojenjaon verotus	122
Luovutusvoittojen verotus	124
Suomen varainsiirtoverotus	125
LISTAUTUMISANNIN JÄRJESTÄMINEN	127
Merkintätakaussopimus	127
Lisäosakeoptio	127
Vakauttaminen	127
Luovutusrajoitukset (<i>lock-up</i>)	128
Palkkiot ja kulut	128
Listautumisantiin liittyvät intressit	129
Laimentuminen	129
Tietoa jakelijoille	129
NÄHTÄVILLÄ PIDETTÄVÄT ASIAKIRJAT	130
SANALUETTELO	131
LIITE A – NIGHTINGALE HEALTH OYJ:N YHTIÖJÄRJESTYS	A-1

LIITE B – YHTIÖN TILINTARKASTAMATTOMAT PUOLIVUOSITIEDOT 31.12.2020 PÄÄTTYNEELTÄ KUUDEN KUUKAUDEN JAKSOLTA.....	F-1
LIITE C – YHTIÖN TILINTARKASTETUT KONSERNITILINPÄÄTÖKSET 30.6.2020 JA 30.6.2019 PÄÄTTYNEILTÄ TILIKAUSILTA JA YHTIÖN 30.6.2018 PÄÄTTYNEELTÄ TILIKAUDELTA LAADITTU TILINPÄÄTÖS JA NIIHIN LIITTYVÄT TILINTARKASTUSKERTOMUKSET.....	F-11

TIIVISTELMÄ

Johdanto ja varoitukset

Tämä tiivistelmä koostuu sääntelyn edellyttämistä tiedoista. Tätä tiivistelmää tulee lukea tämän listalleottoesitteen ("**Esite**") johdantona. Sijoittajan tulisi perustaa Nightingale Health Oyj:n ("**Nightingale Health**" tai "**Yhtiö**") B-sarjan osakkeita koskeva sijoituspäätöksensä tähän Esitteeseen kokonaisuutena.

Sijoittaja voi menettää B-sarjan osakkeisiin sijoittamansa pääoman kokonaisuudessaan tai osittain. Jos tuomioistuimessa pannaan vireille Esitteeseen sisältyviä tietoja koskeva kanne, kantajana toimiva sijoittaja saat-
taa sovellettavaksi tulevan lainsäädännön nojalla joutua ennen oikeudenkäynnin vireillepanoa vastaamaan Esitteen käännöskustannuksista. Yhtiö on siviilioikeudellisessa vastuussa tästä tiivistelmästä ja sen käännök-
sistä vain, jos tiivistelmä luettuna yhdessä Esitteen muiden osien kanssa on harhaanjohtava, epätarkka tai
epäjohdonmukainen tai jos siinä ei luettuna yhdessä Esitteen muiden osien kanssa anneta keskeisiä tietoja
sijoittajien auttamiseksi, kun ne harkitsevat sijoittamista Yhtiön B-sarjan osakkeisiin.

Liikkeeseenlaskijan nimi ja yhteystiedot ovat:

Yhtiö	Nightingale Health Oyj
Y-tunnus	1750524-0
Oikeushenkilötunnus (" LEI ")	743700WUIPC24LVML066
Kotipaikka	Helsinki
Rekisteröity osoite	Mannerheimintie 164a, 00300 Helsinki

Tämän Esitteen päivämääränä Yhtiöllä on kolme osakesarjaa: A-sarjan osakkeet, B-sarjan osakkeet ja EMP-
osakkeet (yhdessä "**Osakkeet**"). Osakkeiden ISIN-koodit ovat FI4000490867 (A-sarjan osakkeet),
FI4000490875 (B-sarjan osakkeet) ja FI4000490883 (EMP-osakkeet).

Finanssivalvonta on Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129, annettu 14 päivänä ke-
säkuuta 2017, arvopapereiden yleisölle tarjoamisen tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ot-
tamisen yhteydessä julkaistavasta esitteestä ja direktiivin 2003/71/EY kumoamisesta ("**Esiteasetus**") mukai-
sena toimivaltaisena viranomaisena hyväksynyt tämän Esitteen 5.3.2021. Finanssivalvonta hyväksyy tämän
Esitteen vain siltä osin, että se täyttää Esiteasetuksen mukaiset kattavuutta, ymmärrettävyyttä ja johdonmu-
kaisuutta koskevat vaatimukset, ja tätä hyväksyntää ei tule pitää osoituksena sen liikkeeseenlaskijan hyväk-
synnystä, jota tämä Esite koskee. Finanssivalvonnan tämän Esitteen hyväksymispäätöksen diaarinumero on
FIVA 2/02.05.04/2021. Finanssivalvonnan osoite on PL 103, 00101 Helsinki, puhelinnumero 09 183 51 ja säh-
köpostiosoite kirjaamo@finanssivalvonta.fi.

Keskeiset tiedot liikkeeseenlaskijasta

Kuka on arvopapereiden liikkeeseenlaskija?

Liikkeeseenlaskijan virallinen nimi on Nightingale Health Oyj (aikaisemmin Nightingale Health Oy) ja sen koti-
paikka on Helsinki. Yhtiö on rekisteröity Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämässä kaupparekisterissä
("**Kaupparekisteri**") y-tunnuksella 1750524-0 ja sen LEI-tunnus on 743700WUIPC24LVML066. Yhtiö on jul-
kinen osakeyhtiö, joka on perustettu Suomessa ja jonka toimintaan sovelletaan Suomen lakia.

Liikkeeseenlaskijan pääasiallinen toiminta

Yhtiö tarjoaa sairastumisriskejä tunnistavan terveystietoalustan ("**Terveystietoalusta**"). Terveystietoalustansa
avulla Yhtiö yhdistää terveydenhuollon toimijoiden palvelut yksilöiden tarpeisiin ennaltaehkäistä sairauksia.
Lisäksi Yhtiön Terveystietoalusta antaa yksilöille mahdollisuuden ryhtyä parempiin toimiin sairauksien ehkäi-
semiseksi antamalla heille sairastumisriskiä koskevia tietoja. Yhtiön ansaintamalli perustuu sekä terveyden-
huoltoalan että suoraan kuluttajien palvelemiseen. Yhtiö odottaa liiketoimintansa tuottavan liikevaihtoa tervey-
denhuoltoalan maksaessa Terveystietoalustan luomasta asiakaskysynnän kasvusta sekä asiakkaiden ohjauk-
sesta terveydenhuoltoalan palveluihin ja kuluttajien maksaessa terveystiedoista sovelluksessa tehtyjen tilaus-
ten ja ostojen perusteella.

Suurimmat osakkeenomistajat

Tämän Esitteen päivämääränä Yhtiöllä on 57 osakkeenomistajaa pois lukien Yhtiö itse. Seuraavassa taulukossa esitetään Yhtiön 10 suurinta osakkeenomistajaa äänimäärällä mitattuna:

Osakkeenomistaja	Osakkeiden lukumäärä	Omistusosuus Yhtiössä %	Osuus äänistä Yhtiössä %
Antti Kangas	A-sarja: 5 340 342 B-sarja: 17 458 EMP: 0 Yhteensä: 5 357 800	12,11	21,63
Pasi Soininen	A-sarja: 5 340 342 B-sarja: 17 458 EMP: 0 Yhteensä: 5 357 800	12,11	21,63
Cor Group Oy	A-sarja: 2 769 802 B-sarja: 1 711 185 EMP: 0 Yhteensä: 4 480 987	10,13	11,91
Teemu Suna	A-sarja: 2 637 964 B-sarja: 17 458 EMP: 0 Yhteensä: 2 655 422	6,00	10,69
Peter Würtz	A-sarja: 1 126 342 B-sarja: 17 458 EMP: 0 Yhteensä: 1 143 800	2,59	4,57
PerkinElmer, Inc.	A-sarja: 0 B-sarja: 7 121 058 EMP: 0 Yhteensä: 7 121 058	16,10	2,88
Taimenia Oy	A-sarja: 615 244 B-sarja: 0 EMP: 0 Yhteensä: 615 244	1,39	2,49
Juha Pöysä	A-sarja: 529 158 B-sarja: 17 458 EMP: 0 Yhteensä: 546 616	1,24	2,15
Satu Saksman	A-sarja: 529 158 B-sarja: 17 458 EMP: 75 250 Yhteensä: 621 866	1,41	2,15
Timo Soininen	A-sarja: 447 888 B-sarja: 0 EMP: 0 Yhteensä: 447 888	1,01	1,81
Muut osakkeenomistajat	A-sarja: 3 381 434 B-sarja: 10 913 959 EMP: 1 589 280 Yhteensä: 15 884 673	35,91	18,11
Yhteensä	A-sarja: 22 717 674 B-sarja: 19 850 950 EMP: 1 664 530 Yhteensä: 44 233 154	100	100

Kenelläkään Yhtiön osakkeenomistajalla ei ole arvopaperimarkkinalain (746/2012, muutoksineen) ("Arvopaperimarkkinalaki") 2:4:n tarkoittamaa määräysvaltaa Yhtiössä. Kaikki Yhtiön nykyiset osakkeenomistajat ovat sitoutuneet Yhtiötä koskeviin osakassopimuksiin. Näiden osakassopimusten voimassaolo lakkaa FN-Listautumisen toteutuessa. Yhtiö ei ole tietoinen mistään muusta vastaavasta sopimuksesta sen osakkeenomistajien välillä.

Yhtiön hallitus, johtoryhmä ja tilintarkastajat

Esitteen päivämääränä Yhtiön hallitukseen kuuluu Timo Soininen (puheenjohtaja), Tom Jansson, Antti Kangas, Olli Karhi, Lotta Kopra, Leena Niemistö ja Teemu Suna. Yhtiön johtoryhmään kuuluvat Teemu Suna (toimitusjohtaja), Osma Ahvenlampi (tuotejohtaja), Antti Kangas (teknologiajohtaja), Laura Pulkkinen (talousjohtaja (vt.)), Salla Ruosaari (tutkimus- ja tuotekehitysjohtaja), Satu Saksman (operatiivinen johtaja) ja Minja Salmio (lakiasiaintohtaja).

Yhtiön tilintarkastaja on tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT-tilintarkastaja Valtteri Helenius. Valtteri Helenius on merkitty tilintarkastuslain (1141/2015, muutoksineen) 6:9:ssä tarkoitettuun tilintarkastajarekisteriin.

Mitä ovat liikkeeseenlaskijaa koskevat keskeiset taloudelliset tiedot?

Alla esitetyt valikoidut historialliset tiedot ovat peräisin 30.6.2020 ja 30.6.2019 päättyneiltä tilikausilta laadituista Yhtiön tilintarkastetuista konsernitilinpäätöksistä sekä 31.12.2020 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta laaditusta Yhtiön tilintarkastamattomista puolivuositiedoista, sisältäen vertailutietoina 31.12.2019 päättyneen kuuden kuukauden jakson taloudelliset tiedot. Taloudelliset tiedot 30.6.2018 päättyneeltä tilikaudelta perustuvat Yhtiön konsolidoimattomiin taloudellisiin tietoihin. Yhtiön tilintarkastetut konsernitilinpäätökset, tilintarkastamattomat puolivuositiedot sekä konsolidoimattomat taloudelliset tiedot on laadittu Suomalaisen kirjanpitoikäytännön mukaisesti. Seuraavassa taulukossa on esitetty Yhtiön keskeisiä tunnuslukuja ilmoitettuina ajan-kohtina:

Tuloslaskelmatietoja

(tuhatta euroa, ellei toisin ilmoiteta)	1.7.– 31.12.2020	1.7.– 31.12.2019	1.7.2019– 30.6.2020	1.7.2018– 30.6.2019	1.7.2017– 30.6.2018
	(tilintarkastamaton)		(tilintarkastettu)		
Liikevaihto	1 013	553	1 781	2 063	1 749
Liikevaihdon muutos, %	83	-	-14	18	-
Liikevoitto (-tappio)	-2 339	-1 864	-3 342	-3 783	-2 450
Kauden voitto (tappio)	-3 005	-2 059	-3 731	-4 020	-2 636

Tasetietoja

(tuhatta euroa)	31.12.2020	30.6.2020	30.6.2019	30.6.2018
	(tilintarkastamaton)	(tilintarkastettu)		
Vastaavaa yhteensä	32 144	23 791	14 405	18 437
Oma pääoma yhteensä	16 527	8 735	5 707	9 728
Vieras pääoma yhteensä	15 617	15 056	8 699	8 709

Rahavirtalaskelmatietoja

(tuhatta euroa)	1.7.– 31.12.2020	1.7.– 31.12.2019	1.7.2019– 30.6.2020	1.7.2018– 30.6.2019	1.7.2017– 30.6.2018
	(tilintarkastamaton)		(tilintarkastettu)		(tilintarkastamaton)
Liiketoiminnan nettorahavirta	-1 157	-1 528	-3 166	-4 090	-1 931
Investointien nettorahavirta	-1 392	-3 460	-7 802	-3 045	-1 266
Rahoituksen nettorahavirta	7 733	6 075	5 400	-395	14 935
Rahavarojen muutos	5 184	1 087	-5 568	-7 530	11 738
Rahavarat kauden alussa	905	6 473	6 473	14 003	2 265
Rahavarat kauden lopussa	6 090	7 560	905	6 473	14 003

Mitkä ovat liikkeeseenlaskijaan liittyvät olennaiset riskit?

- Yhtiön toiminta on historiallisesti ollut tappiollista eikä toiminnasta välttämättä koskaan tule kannattavaa;

- Yhtiön liiketoimintamalli perustuu sekä kumppanuuksiin terveydenhuollon palveluntarjoajien kanssa että suoraan kuluttajamyyniin, ja jompikumpi tai molemmat voivat epäonnistua tuottamaan riittävästi liikevaihtoa ylläpitääkseen Yhtiön liiketoimintaa;
- Yhtiö on aikaisen vaiheen kasvuyritys, ja se on riippuvainen kyvystä kehittää ja kasvattaa onnistuneesti tulevia tuotteita, jotka ovat kaupallisesti houkuttelevia ja kiinnostavat asiakkaita;
- Terveydenhuollon palveluntarjoajat ja terveysohjelmat eivät välttämättä ota käyttöön Yhtiön palveluita arvioidulla tavalla tai laajuudessa;
- Yhtiön liiketoimintamalli perustuu kumppanuuksiin terveydenhuollon palveluntarjoajien ja terveysohjelmien kanssa, ja tällaisiin kumppanuuksiin liittyy useita riskejä, jotka voivat vaikuttaa Yhtiön liiketoimintaan;
- Yhtiön maine ja liiketoiminta voivat vahingoittua Yhtiötä koskevien uutisten tai sosiaalisen median vuoksi, mukaan lukien mutta ei rajoittuen uutisointiin, joka esittää tai perustuu virheelliseen, harhaanjohtavaan, puutteelliseen tai muuten haitalliseen tietoon;
- Yhtiön toiminta ei ole kannattavaa, mikä voi rajoittaa Yhtiön kykyä saavuttaa taloudelliset tavoitteensa ja harjoittaa liiketoimintaansa;
- Mikäli Yhtiö ei noudata yksityisyyttä ja tietosuojaa koskevia lakeja, Yhtiölle voi aiheutua merkittävää vastuuta tai negatiivista julkisuutta ja luottamuksen heikkenemistä, mikä voi vaikuttaa olennaisen haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan;
- Yhtiöön sovelletaan laajaa, monimutkaista ja muuttuvaa sääntelyä useilla lainkäyttöalueilla ja Yhtiö voi epäonnistua viranomaisten myöntämien lupien saamisessa, mikä voi heikentää Yhtiön kykyä toteuttaa liiketoimintasuunnitelmiaan onnistuneesti; ja
- Yhtiö saattaa epäonnistua tieto- ja kyberturvallisuusriskien tunnistamisessa mikä voi johtaa asiakastietojen luvattomaan käyttöön, julkistamiseen, korruptoitumiseen, katoamiseen tai väärinkäyttöön.

Keskeiset tiedot arvopapereista

Mitkä ovat arvopapereiden keskeiset ominaisuudet?

Tämän Esitteen päivämääränä Yhtiöllä on kolme osakesarjaa: A-sarjan osakkeet, B-sarjan osakkeet ja EMP-osakkeet. Tarjottavat Osakkeet ovat B-sarjan osakkeita, jotka on rekisteröity Euroclear Finlandin ylläpitämään suomalaiseen arvo-osuusjärjestelmään. Tarjottavien Osakkeiden ISIN-koodi on FI4000490875. Tarjottavat Osakkeet tuottavat oikeuden osinkoon ja muuhun varojenjakoon (sisältäen varojenjaon Yhtiön maksukyvyttömyystilanteessa) sekä muihin Osakkeisiin liittyviin oikeuksiin Yhtiössä omistusoikeuden siirtymisestä lukien.

Jokainen osakesarja tuottaa erilaiset äänioikeudet Yhtiössä ja erilaiset oikeudet varojen jaossa. A-sarjan osakkeilla on Yhtiön yhtiökokouksessa 10 ääntä osaketta kohden. B-sarjan osakkeilla on Yhtiön yhtiökokouksessa yksi ääni osaketta kohden. B-sarjan osakkeille maksetaan viisi prosenttia korkeampaa osinkoa kuin A-sarjan osakkeille ja EMP-osakkeille. Sanottu parempi oikeus ei koske mitään muuta varojen jakoa tai pääoman palautusta kuin osingonjakoa. EMP-osakkeet ovat äänivallattomia osakkeita, eikä EMP-osakkeen haltijalla ole oikeutta äänestää Yhtiön yhtiökokouksessa. Tarjottavat Osakkeet tuottavat samat oikeudet varojenjakoon mahdollisessa Yhtiön maksukyvyttömyystilanteessa kuin muut Osakkeet. Osakkeilla ei ole nimellisarvoa.

Tulevina vuosina Yhtiö keskittyy rahoittamaan kasvuaan ja liiketoimintansa kehittämistä. Yhtiö ei odota jakavansa osinkoa lyhyellä tai keskipitkällä aikavälillä.

Yhtiö pyrkii keräämään osakeannilla noin 110 miljoonan euron bruttovarat tarjoamalla alustavasti enintään 16 296 300 Yhtiön uutta B-sarjan osaketta ("**Uudet Osakkeet**") merkittäväksi ("**Listautumisanti**"). Mikäli asiayhteydestä ei muuta johdu, Uusiin Osakkeisiin ja Lisäosakkeisiin (kuten määritelty jäljempänä) viitataan yhteisesti termillä "**Tarjottavat Osakkeet**".

Missä arvopapereilla tullaan käymään kauppaa?

Yhtiö tulee hakemaan B-sarjan osakkeiden listaamista First North Growth Markettiin ("**FN-Listautuminen**"). Kaupankäynnin B-sarjan osakkeilla odotetaan alkavan First North Growth Marketissa arviolta 19.3.2021.

Mitkä ovat arvopapereihin liittyvät keskeiset riskit?

- Yhtiö ei odota maksavansa osinkoja lyhyellä tai keskipitkällä aikavälillä ja Yhtiön maksamien osinkojen määrä minä tahansa tilikautena on epävarmaa;
- A-sarjan osakkeiden haltijoilla on merkittävästi päätösvaltaa FN-Listautumisen jälkeenkin;
- B-sarjan osakkeet eivät ole aiemmin olleet kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä, B-sarjan osakkeille ei välttämättä muodostu aktiivista ja likvidiä markkinaa First North Growth Marketissa, B-sarjan osakkeiden hinta saattaa heilahdella ja mahdolliset sijoittajat voivat menettää sijoituksensa osin tai kokonaan; ja
- Mikäli Yhtiö epäonnistuu listatulta yhtiöltä vaadittavien toimintojen toteuttamisessa, Yhtiölle voi koitua sanktioita sen seurauksena.

Keskeiset tiedot arvopapereiden yleisölle tarjoamisesta

Mitkä ovat arvopaperiin sijoittamisen edellytykset ja aikataulu?

Yleistä

Yhtiö pyrkii keräämään noin 110 miljoonan euron bruttovarat Listautumisannissa tarjoamalla alustavasti enintään 16 296 300 Yhtiön Uutta Osaketta. Jos Listautumisasi Ylimerkitään, Yhtiön hallituksella on oikeus lisätä Uusien Osakkeiden määrää enintään 4 074 070 Yhtiön uudella B-sarjan osakkeella ("**Lisäosake-erä**"). Mikäli myös Lisäosake-erä käytetään täysimääräisesti, Listautumisannissa voidaan laskea liikkeeseen yhteensä enintään 20 370 370 Yhtiön uutta B-sarjan osaketta (olettaen, että Lisäosakeoptiota (kuten määritelty jäljempänä) ei käytetä) ja enintään 22 814 810 Yhtiön uutta B-sarjan osaketta (olettaen, että Lisäosakeoptio (kuten määritelty jäljempänä) käytetään kokonaan).

Listautumisasi koostuu (i) yleisöannista yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa, Ruotsissa ja Tanskassa ("**Yleisöanti**") ja (ii) instituutioannista institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja soveltuvien lakien mukaisesti Yhdysvaltain ulkopuolella kansainvälisesti ("**Instituutioanti**"). Yleisöannissa tarjotaan alustavasti enintään 1 481 481 Tarjottavaa Osaketta, yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa, Ruotsissa ja Tanskassa. Instituutioannissa tarjotaan alustavasti enintään 14 814 819 Tarjottavaa Osaketta institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja, soveltuvien lakien mukaisesti, kansainvälisesti Yhdysvaltain ulkopuolella näiden ehtojen mukaisesti.

Listautumisannin yhteydessä Yhtiön odotetaan myöntävän vakauttamisjärjestäjänä toimivalle Swedbankille ("**Vakauttamisjärjestäjä**") lisäosakeoption, joka oikeuttaisi Vakauttamisjärjestäjän merkitsemään enintään 2 444 440 ylimääräistä uutta Yhtiön B-sarjan osaketta ("**Valinnaiset Osakkeet**") Merkintahintaan (kuten määritelty jäljempänä) yksinomaan mahdollisten ylikysyntätilanteiden kattamiseksi Listautumisannin yhteydessä ("**Lisäosakeoptio**"). Valinnaiset Osakkeet vastaavat noin 3,9 prosenttia Osakkeista ja noin 0,9 prosenttia äänistä Listautumisannin jälkeen olettaen, että Yhtiö laskee liikkeeseen 18 740 740 Uutta Osaketta.

Merkintahinta ja -aika

Tarjottavia Osakkeita tarjotaan Yleisöannissa ja Instituutioannissa 6,75 euron merkintahintaan Tarjottavalta Osakkeelta ("**Merkintahinta**"). Merkintahintaa voidaan muuttaa merkintäajan kuluessa kuitenkin siten, että Yleisöannissa Merkintahinta on enintään alkuperäinen Merkintahinta eli 6,75 euroa Tarjottavalta Osakkeelta. Mahdollisesta muutoksesta ilmoitetaan yhtiötiedotteella.

Yhtiön hallitus päättää Pääjärjestäjää konsultoiden Listautumisannin toteuttamisesta ja Tarjottavien Osakkeiden lopullisesta lukumäärästä ja Tarjottavien Osakkeiden allokoinnista ("**Toteuttamispäätös**") arviolta 18.3.2021. Edellä mainitut tiedot julkistetaan yhtiötiedotteella välittömästi Toteuttamispäätöksen jälkeen ja ne ovat saatavilla Yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.nightingalehealth.com/sijoittajat yhtiötiedotteen julkistamisen jälkeen sekä Yleisöannin merkintäpaikoissa viimeistään Toteuttamispäätöstä seuraavana pankkipäivänä, eli arviolta 19.3.2021.

Yleisöannin merkintäaika alkaa 8.3.2021 kello 10.00 ja päättyy 17.3.2021 kello 16.00 (Suomen aikaa).

Instituutioannin merkintäaika alkaa 8.3.2021 kello 10.00 ja päättyy 18.3.2021 kello 12.00 (Suomen aikaa).

Yhtiön hallituksella on ylikysyntätilanteessa oikeus Yleisöannin ja Instituutioannin keskeyttämiseen päätöksellään aikaisintaan 15.3.2021 kello 16.00 (Suomen aikaa). Yleisöanti ja Instituutioanti voidaan keskeyttää tai olla keskeyttämättä toisistaan riippumatta. Keskeyttämisestä julkistetaan viipymättä yhtiötiedote.

Yhtiön hallitus voi pidentää Instituutio- ja Yleisöannin merkintäaikoja. Mahdollinen merkintäajan pidennys julkistetaan yhtiötiedotteella, josta ilmenee merkintäajan uusi päättymisajankohta. Instituutioannin ja Yleisöannin merkintäajat päättyvät kuitenkin viimeistään 18.3.2021 kello 16.00. Yhtiön hallitus voi pidentää tai olla pidentämättä Instituutioannin ja Yleisöannin merkintäaikoja toisistaan riippumatta. Merkintäajan pidentämistä koskeva yhtiötiedote on julkistettava viimeistään Instituutioannin ja Yleisöannin merkintäaikojen yllä esitettyinä arvioituina päättymispäivämäärinä.

Esiteasetuksen mukainen peruuttamisoikeus

Mikäli Esitettä täydennetään Esiteasetuksen mukaisesti sellaisen olennaisen uuden tiedon, olennaisen virheen tai olennaisen epätarkkuuden johdosta, joka voi vaikuttaa Tarjottavien Osakkeiden arviointiin ("**Täydennysperuste**") on sijoittajalla, joka on merkinnyt Tarjottavia Osakkeita ennen täydennyksen julkistamista, oikeus peruuttaa merkintä peruutusajan aikana. Peruutusajan on kestävä vähintään kaksi työpäivää täydennyksen julkaisemisesta. Peruutusoikeuden ehtona on lisäksi, että Täydennysperuste havaitaan ennen merkintäajan päättymistä tai peruuttamisen kohteena olevien Tarjottavien Osakkeiden toimittamista merkitsijän arvo-osuustilille (sen mukaan, kumpi tapahtuu aikaisemmin). Yhtiö ilmoittaa peruuttamisohjeet yhtiötiedotteella. Yhtiötiedotteessa ilmoitetaan myös sijoittajien oikeudesta peruuttaa merkinnät, ajanjakso, jonka kuluessa merkinnät voidaan peruuttaa, ja yksityiskohtaisemmat ohjeet peruuttamisesta. Peruutusoikeus raukeaa peruutusajan päättymisen jälkeen.

Kaupankäynti B-sarjan osakkeilla

Yhtiö aikoo jättää listalleottohakemuksen Nasdaq Helsinki Oy:lle B-sarjan osakkeiden listaamiseksi First Northiin. B-sarjan osakkeiden kaupankäynnin odotetaan alkavan First Northissa arviolta 19.3.2021. Osakkeiden kaupankäyntitunnus on "HEALTH" ja ISIN-koodi on FI4000490875.

Merkintätakaus

Yhtiön ja Pääjärjestäjän odotetaan solmivan merkintätakaussopimuksen ("**Merkintätakaussopimus**"). Merkintätakaussopimuksessa Yhtiön odotetaan sitoutuvan tarjoamaan Tarjottavia Osakkeita merkittäväksi Pääjärjestäjän hankkimille merkitsijöille ja Pääjärjestäjän odotetaan sitoutuvan hankkimaan Tarjottavien Osakkeiden merkitsijöitä.

Merkintätakaussopimuksen mukaisesti Pääjärjestäjän odotetaan sitoutuvan merkitsemään Listautumisannissa omaan lukuunsa Valinnaisten Osakkeiden lisäksi enintään 1 481 481 Uutta Osaketta Merkintähinnalla, mikäli Listautumisasianti ei ole täysin merkitty ja edellyttäen, että tietyt ehdot täyttyvät ("**Merkintätakaus**"). Uusien Osakkeiden lukumäärä, jonka Pääjärjestäjä Valinnaisten Osakkeiden lisäksi merkitsee omaan lukuunsa Merkintätakaoksen nojalla, ei ylitä sitä Uusien Osakkeiden lukumäärää, joka vastaa Listautumisannin alimerkintää.

Palkkiot ja kulut

Yhtiö maksaa Pääjärjestäjälle palkkion, joka määräytyy Tarjottavista Osakkeista saatavien bruttovarojen perusteella. Tämän lisäksi Yhtiö voi harkintavaltansa nojalla maksaa Pääjärjestäjälle kannustinpalkkion. Lisäksi Yhtiö on sitoutunut korvaamaan Pääjärjestäjälle tiettyjä kuluja.

Uusien Osakkeiden liikkeeseen laskemisen tai merkinnän yhteydessä ei peritä varainsiirtoveroa Suomessa. Lisäosakkeet jaetaan, kun kaupankäynti Osakkeilla alkaa First Northissa, eikä näistä siirroista odoteta maksettavan varainsiirtoveroa Suomessa. Mikäli varainsiirtovero tulisi perittäväksi, Yhtiö maksaa Lisäosakkeiden siirroista perittävän varainsiirtoveron tai huolehtii sen maksamisesta. Tilinhoitajat perivät hinnastonsa mukaisen maksun arvo-osuustilin ylläpitämisestä ja osakkeiden säilyttämisestä.

Omistuksen laimentuminen

Listautumisannissa Tarjottavien Osakkeiden enimmäislukumäärä vastaa 34 prosenttia kaikista Osakkeista ja 8,5 prosenttia äänistä Listautumisannin toteuttamisen jälkeen. Mikäli Yhtiön nykyiset osakkeenomistajat eivät merkitse Listautumisannissa Tarjottavia Osakkeita, heidän kokonaisomistuksensa Osakkeissa laimenisi 34 prosenttia ja kokonaisedukimäärä laimenisi 8,5 prosenttia.

Miksi tämä Esite on laadittu?

Yhtiö on laatinut ja julkaissut tämän Esitteen tarjotakseen Tarjottavia Osakkeita yleisölle.

Listautumisannin tarkoitus

Listautumisannin ja FN-Listautumisen tavoitteena on Listautumisannista saatavilla varoilla mahdollistaa Yhtiön kasvustrategian ja investointien toteuttamisen jatkaminen.

Listautumisannin tuotto ja varojen käyttö

Yhtiö pyrkii keräämään Listautumisannilla noin 110 miljoonan euron bruttovarat (olettaen, että Listautumisasi merkitään täysimääräisesti). Yhtiö arvioi saavansa Listautumisannista noin 102 miljoonan euron nettovarot.

Yhtiön on tarkoitus käyttää Listautumisannista saatavat nettovarot Yhtiön kasvustrategian tueksi. Yhtiö arvioi Osakeannin kautta saamiensa varojen antavan Yhtiölle paremman taloudellisen joustavuuden tavoitella strategiansa mukaisia kasvumahdollisuuksia.

Listautumisasiin liittyvät eturistiriidat

Pääjärjestäjälle maksettavat palkkiot on sidottu Listautumisannista saatavien varojen määrään. Pääjärjestäjä ja/tai sen lähipiiriin kuuluvat tahot ovat tarjonneet ja voivat tulevaisuudessa tarjota Yhtiölle neuvonanto-, konsultointi- ja/tai pankkitoimintapalveluja. Listautumisannin yhteydessä Pääjärjestäjä ja/tai Pääjärjestäjän lähipiiriin kuuluvat sijoittajat voivat ottaa osan Tarjottavista Osakkeista omaan lukuunsa ja tässä ominaisuudessa pitää hallussaan, myydä tai ostaa omaan lukuunsa Tarjottavia Osakkeita, ja ne voivat tarjota tai myydä Tarjottavia Osakkeita muutoin kuin Listautumisannin yhteydessä kulloinkin soveltuvan lain mukaisesti. Pääjärjestäjä ei aio julkistaa tällaisten sijoitusten tai liiketoimien sisältöä, ellei laki siihen velvoita.

Sovellettava laki ja riidanratkaisu

Listautumisasiin sovelletaan Suomen lakia. Listautumisannista mahdollisesti aiheutuvat erimielisyydet ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa.

RISKITEKIJÄT

Mahdollisten sijoittajien tulisi ennen sijoituspäätöksen tekemistä tarkastella seuraavia riskitekijöitä huolellisesti muiden tässä Esitteessä esitettyjen tietojen lisäksi.

Mikäli jokin jäljempänä kuvatuista riskitekijöistä toteutuu, saattaa sillä olla haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan sekä Osakkeiden arvoon. Mikäli nämä riskit johtaisivat Osakkeiden markkinahinnan laskuun, Tarjottaviin Osakkeisiin sijoittaneet voisivat menettää sijoituksensa osittain tai kokonaan. Riskitekijöiden kuvaus perustuu Esitteen päivämääränä Yhtiön hallituksen ja johdon tiedossa olleisiin ja arvioimiin seikkoihin, minkä vuoksi kuvaus ei ole välttämättä kattava. Jäljempänä kuvatut riskit ja epävarmuustekijät eivät ole ainoita Yhtiön toimintaan vaikuttavia tekijöitä. Muilla seikoilla ja epävarmuustekijöillä, joista Yhtiö ei ole tällä hetkellä tietoinen tai joita Yhtiö ei pidä olennaisina, voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan sekä Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Tässä Esitteessä esitettävät riskit on jaoteltu viiteen kategoriaan niiden luonteen perusteella. Nämä kategoriat ovat:

- *Yhtiön liiketoimintaan ja toimialaan liittyvät riskit;*
- *Yhtiön taloudelliseen asemaan liittyvät riskit;*
- *Oikeudelliset, sääntelyyn ja vaatimustenmukaisuuteen liittyvät riskit;*
- *Osakkeisiin liittyvät riskit; ja*
- *Listautumisantiin ja First North Growth Marketissa tapahtuvaan kaupankäyntiin liittyvät riskit.*

Kussakin kategoriassa esitetään ensimmäisenä riski, jonka arvioidaan olevan merkittävin Esiteasetuksessa määritettyjen kriteerien kokonaisarvioinnin perusteella. Kuitenkaan kunkin kategorian ensimmäisen riskitekijän jälkeinen esittämisjärjestys ei kuvasta riskitekijöiden esiintymisen todennäköisyyttä tai niiden toteutumisen mahdollista vaikutusta. Kategorioiden esittämisjärjestys ei kuvasta arvioita kunkin kategorian sisältämien riskien merkittävyydestä suhteessa toisten kategorioiden sisältämiin riskeihin.

Yhtiön liiketoimintaan ja toimialaan liittyvät riskit

Yhtiön toiminta on historiallisesti ollut tappiollista eikä toiminnasta välttämättä koskaan tule kannattavaa

Yhtiö oikeushenkilönä perustettiin vuonna 2002, mutta sen nykyinen operatiivinen toiminta alkoi vuonna 2013. Yhtiölle on aiheutunut merkittäviä tappioita vuodesta 2013. Tappiot 30.6.2020 päättyneeltä tilikaudelta olivat 3 731 tuhatta euroa. Tappiot 31.12.2020 päättyneeltä kuuden kuukauden kaudelta olivat 3 005 tuhatta euroa. Yhtiölle on kertynyt 31.12.2020 mennessä tappiota yhteensä 13 854 tuhatta euroa. Nämä tappiot ovat johtuneet pääasiassa kustannuksista, jotka ovat aiheutuneet verianalyysiteknologian tutkimukseen ja kehitykseen tehdyistä investoinneista, Yhtiön laadunhallintajärjestelmän perustamisesta, sääntelyn mukaisten hyväksyntöjen hankkimisesta ja ylläpitämisestä Euroopassa, liiketoiminnan kehittämisestä kaupallisten mallien testaamiseksi, toimista pääoman keräämiseksi sekä Yhtiön toimintaan liittyvistä yleisistä ja hallinnollisista kustannuksista. Seuraavien viiden vuoden aikana Yhtiö aikoo jatkaa tutkimus- ja kehitystoimintaansa keskittyen palveluidensa tuotteistamiseen, sääntelyn noudattamista koskevien toimien toteuttamiseen maailmanlaajuisesti sekä myynti- ja markkinointitoimien kasvattamista, joilla pyritään laajamittaiseen kaupalliseen menestykseen, ja jotka yhdessä odotettavien yleisten ja hallinnollisten kustannusten kanssa johtavat todennäköisesti siihen, että tulevien vuosien aikana Yhtiölle aiheutuu edelleen merkittäviä tappioita.

Ei ole varmuutta siitä, että Yhtiö kerryttää liikevaihtoa tai saa toimintansa kannattavaksi, mikä voi heikentää Yhtiön kykyä ylläpitää toimintaansa tai saada tarvittavaa lisärahoitusta. Vaikka Yhtiön toiminta saataisiin kannattavaksi tulevaisuudessa, se ei välttämättä pysty ylläpitämään kannattavuutta seuraavien tulevien jaksojen aikana. On todennäköistä, että Yhtiön liikevaihto, liiketulos ja kassavirrat vaihtelevat voimakkaasti. Tämän seurauksena eri tilikausien taloudelliset tulokset eivät välttämättä ole keskenään vertailukelpoisia, eikä aiempien tilikausien toiminnan tuloksiin tule luottaa osoituksena tulevasta kehityksestä. Mikäli Yhtiö ei tuota

liikevaihtoa tai saavuta kannattavuutta, sillä voi olla olennainen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkyisiin sekä Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Yhtiön liiketoimintamalli perustuu sekä kumppanuuksiin terveydenhuollon palveluntarjoajien kanssa että suoraan kuluttajamyyntiin, ja jompikumpi tai molemmat voivat epäonnistua tuottamaan riittävästi liikevaihtoa ylläpitääkseen Yhtiön liiketoimintaa

Yhtiön liiketoimintamalli perustuu siihen, että Yhtiö tekee yhteistyötä terveydenhuollon palveluntarjoajien kanssa yhdistääkseen asiakkaita terveydenhuollon palveluntarjoajien palveluihin sekä tarjoaa asiakkaille mahdollisuuden tehdä sovelluksen sisäisiä ostoja. Yhtiön liiketoimintamalli perustuu asiakkaiden veloittamiseen terveystiedoista sen sijaan, että se perustuisi asiakkaiden veloittamiseen veritestauksesta. Lisäksi Yhtiö hankkii kuluttaja-asiakkaita terveydenhuollon palveluntarjoajien sekä terveysohjelmien kautta tarjoamalla terveyttä koskevaa tietoa ilmaiseksi. Katso lisätietoja kohdasta *"Tietoa Yhtiöstä ja Yhtiön liiketoiminnasta – Yhtiön ansaintamalli – Terveydenhuoltoalan kumppanuusliiketoimintamalli"* sekä *"Tietoa Yhtiöstä ja Yhtiön liiketoiminnasta – Yhtiön ansaintamalli – Suoraan kuluttajalle -liiketoimintamalli"*.

Mikäli Yhtiö epäonnistuu liiketoimintastrategiansa toteuttamisessa joko epäonnistumalla tuottamaan riittävästi liikevaihtoa kumppanuuksista terveydenhuollon palveluntarjoajien ja terveysohjelmien kanssa tai epäonnistumalla tuottamaan riittävästi liikevaihtoa suoramyyntistä kuluttajille, voi tällä olla olennainen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkyisiin sekä Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Yhtiö on aikaisen vaiheen kasvuyritys, ja se on riippuvainen kyvystä kehittää ja kasvattaa onnistuneesti tulevia tuotteita, jotka ovat kaupallisesti houkuttelevia ja kiinnostavat asiakkaita

Yhtiö on aikaisen vaiheen kasvuyritys. Sen tuleva menestys riippuu sen kyvystä kehittää ja kasvattaa tulevaisuuden tuotteita, jotka ovat laajasti kaupallisesti houkuttelevia. Yhtiön liiketoimintamalli perustuu osittain suoramyyntiin kuluttajille ja sen tuotteiden toistuvaan käyttöön näiden asiakkaiden toimesta. On olemassa riski, että Yhtiö epäonnistuu kehittämään tuotteen, joka sitouttaisi asiakkaita, mikä voisi johtaa siihen, että Yhtiö kerryttäisi huomattavasti ennakoitua vähemmän liikevaihtoa. Asiakkaat saattavat käyttää Yhtiön tuotetta keran, mutta päättää olla käyttämättä sitä uudelleen, mikä myös johtaisi siihen, että Yhtiö kerryttäisi ennakoitua vähemmän liikevaihtoa.

Mikäli Yhtiö epäonnistuu kehittämään ja kasvattamaan tuotteita, jotka ovat kaupallisesti riittävän houkuttelevia ja jotka kiinnostavat asiakkaita, tämä vaikuttaisi Yhtiön liikevaihtoon ja kannattavuuteen, millä voi olla olennainen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkyisiin sekä Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Terveydenhuollon palveluntarjoajat ja terveysohjelmat eivät välttämättä ota käyttöön Yhtiön palveluita arvioidulla tavalla tai laajuudessa

Yhtiön odotetaan solmivan kumppanuuksia terveydenhuollon palveluntarjoajien ja terveysohjelmien kanssa, ja Yhtiön liiketoiminta on riippuvainen näiden kumppanien kysynnästä ja kannattavien sopimusten solmimisesta heidän kanssaan. Yhtiön kyky menestyä riippuu merkittävästi sen kyvystä vakuuttaa nämä kumppanit palveluidensa molemminpuolisista hyödyistä sekä kyvystään edistää uudenlaisten palveluiden käyttöönottoa.

Ei ole varmuutta siitä, että terveydenhuollon palveluntarjoajat ja terveysohjelmat solmivat kumppanuuksia Yhtiön kanssa arvioidulla tavalla tai laajuudessa. Kun ja jos Yhtiö solmii sopimuksia terveydenhuollon palveluntarjoajien kanssa näytteiden analysoimiseksi vuosittain, Yhtiön näiden sopimusten perusteella analysoimien näytteiden määrä saattaa jäädä pienemmäksi kuin Yhtiö ennakoii. Katso lisätietoja odotettavissa olevista sopimuksista kohdasta *"Liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema – Konsernin liiketoiminnan tulokseen vaikuttavia keskeisiä tekijöitä – Yhtiön liiketoiminnan tulokseen vaikuttavat keskeiset tekijät keskipitkällä aikavälillä – Näytteiden analysointia koskevien sopimusten solmiminen"*. Lisäksi Yhtiön kumppanuuksista terveydenhuollon toimijoiden ja terveysohjelmien kanssa saama liikevaihto voi poiketa Yhtiön tekemistä arvioista. Yhtiö odottaa liiketoimintansa tuottavan liikevaihtoa terveydenhuoltoalan maksaessa Terveystietolustan luomasta asiakaskysynnän kasvusta sekä asiakkaiden ohjauksesta terveydenhuoltoalan palveluihin ja kuluttajien maksaessa terveystiedoista sovelluksessa tehtyjen tilausten ja ostojen perusteella. Terveydenhuollon palveluntarjoajat eivät välttämättä ole halukkaita maksamaan maksuja asiakkaiden ohjauksesta tai osuutta heidän palveluistaan kertyvistä tuloista, mikäli Yhtiö ei pysty osoittamaan, että se tuottaa riittävästi lisäarvoa. Markkinoiden

kehittyessä kilpailevia palveluita voi tulla saataville, jolloin palveluiden hinnat saattavat laskea, mikä saattaa vaikuttaa Yhtiön palvelutarjonnan hinnoitteluun.

Yhtiö odottaa myös hankkivansa kuluttaja-asiakkaita terveysohjelmien kanssa tehtävän yhteistyön kautta, eikä ole varmuutta siitä, että terveysohjelmat ottavat myös Yhtiön palvelut käyttöön odotetulla tavalla. Terveysohjelmat voivat päättää olla jatkamatta yhteistyötä Yhtiön kanssa tai Yhtiö voi epäonnistua uusien yhteistyösopimusten luomisessa terveysohjelmien kanssa. Yhtiö voi myös epäonnistua hankkimaan asiakkaita terveysohjelmien kanssa tehtävän yhteistyön kautta.

Mikäli terveydenhuollon palveluntarjoajat ja terveysohjelmat eivät ota käyttöönsä Yhtiön palveluita eivätkä siten solmi kumppanuuksia Yhtiön kanssa, Yhtiö ei pysty tuottamaan riittävää lisäarvoa terveydenhuollon palveluntarjoajille tai Yhtiö epäonnistuu luomaan uusia tai ylläpitämään olemassa olevia yhteistyösopimuksiaan terveysohjelmien kanssa, Yhtiö kerryttäisi vähemmän liikevaihtoa, millä voi olla olennainen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin sekä Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Yhtiön liiketoimintamalli perustuu kumppanuuksiin terveydenhuollon palveluntarjoajien ja terveysohjelmien kanssa, ja tällaisiin kumppanuuksiin liittyy useita riskejä, jotka voivat vaikuttaa Yhtiön liiketoimintaan

Kuten edellä kohdassa ”– Yhtiön liiketoimintaan ja toimialaan liittyvät riskit – Terveydenhuollon palveluntarjoajat ja terveysohjelmat eivät välttämättä ota käyttöönsä Yhtiön palveluita arvioidulla tavalla tai laajuudessa” on kuvattu, Yhtiön liiketoimintamalli perustuu kumppanuuksiin terveydenhuollon palveluntarjoajien ja terveysohjelmien kanssa. Yhteistyöhön terveydenhuollon palveluntarjoajien kanssa liittyy riski siitä, että asiakaskunta, joka on saatu tietyn terveydenhuollon palveluntarjoajan tai terveysohjelman kautta, ei vastaa Yhtiön odotuksia ja tuotetarjontaa. On myös olemassa riski, että Yhtiön maine ja julkinen mielipide Yhtiöstä saattavat kärsiä kohdistettaessa kaupallisia tarjouksia kohderyhmälle, joka ei odota sitä. Lisäksi kumppanuudet terveydenhuollon palveluntarjoajien ja terveysohjelmien kanssa edellyttävät merkittäviä investointeja Yhtiöltä ilman mitään takeita siitä, että Yhtiö saa maksavia asiakkaita kumppanuuksista. Kumppanuuksiin terveydenhuollon palveluntarjoajien ja terveysohjelmien kanssa saattaa liittyä merkittäviä tietotekniikan integrointiprojekteja, jotka vaativat Yhtiöltä lisäinvestointeja. Lisäksi, mikäli terveydenhuollon kumppanilla ei ole kykyä hyödyntää Yhtiön tarjoamia mahdollisuuksia, Yhtiön malli, joka perustuu asiakkaiden ohjauksesta suoritettaviin maksuihin ja osuuteen palveluntarjoajan saamasta tuotosta, ei toteudu.

Mikäli mikä tahansa edellä mainituista riskeistä toteutuisi, voisi Yhtiö saada vähemmän tuottoja kumppanuuksistaan terveydenhuollon palveluntarjoajien kanssa kuin mitä Yhtiö on ennakoanut, ja sillä voisi olla olennainen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin sekä Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Yhtiön maine ja liiketoiminta voivat vahingoittua Yhtiötä koskevien uutisten tai sosiaalisen median vuoksi, mukaan lukien mutta ei rajoittuen uutisointiin, joka esittää tai perustuu virheelliseen, harhaanjohtavaan, puutteelliseen tai muuten haitalliseen tietoon

Yhtiö käsittelee huomattavaa määrää arkaluontoista tietoa asiakkaiden henkilökohtaisesta terveydentilasta ja sairastumisriskeistä. On olemassa riski siitä, että asiakkaat eivät ymmärrä, väärinymmärtävät tai tulkitsevat väärin palveluiden sisällön. On olemassa riski, että asiakkaat eivät palvelusta kiinnostuessaan ymmärrä siihen liittyvää terveystiedon käsittelemistä ja haastavat Yhtiön oikeuden säilyttää arkaluontoista tietoa heidän henkilökohtaiseen terveydentilaansa ja sairastumisriskeihin liittyen. Kun Yhtiön liiketoiminta ja kiinnostus Yhtiöön sekä terveysteknologiateollisuuteen ylipäättensä kasvaa, Yhtiö voi saada merkittävää huomiota uutisissa ja sosiaalisen median kanavissa, mukaan lukien epäedullinen julkisuus. Mikäli tällaiset uutiset tai sosiaalisen median julkaisut esittävät tai perustuvat virheelliseen, harhaanjohtavaan, puutteelliseen tai muutoin haitalliseen Yhtiötä koskevaan tietoon, voi tällainen uutisointi vahingoittaa Yhtiön mainetta toimialalla tai suhteessa nykyisiin ja tuleviin yhteistyökumppaneihin, asiakkaisiin, työntekijöihin ja sijoittajiin, ja sillä voi olla merkittävä vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen tulokseen, liiketoiminnan tulokseen tai tulevaisuudennäkymiin sekä Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Yhtiön liiketoiminta on alttiina taloudelliselle, sosiaaliselle ja poliittiselle kehitykselle eri puolella maailmaa, joka voi vaikuttaa haitallisesti Yhtiön tulokseen

Yhtiön liiketoimintaympäristöön vaikuttavat maailmanlaajuiset, alueelliset ja kansalliset taloudelliset ja poliittiset olosuhteet. Taloudelliset ja poliittiset epävarmuudet vaikuttavat Yhtiön liiketoimintaan monin tavoin ja

tekevät liiketoiminnan ennustamisesta ja tarkasta suunnittelemisesta vaikeaa. Useat makrotaloudelliset tekijät, kuten luottojen saatavuus, valtioiden terveydenhuollolliset menot ja muut vastaavat tekijät voivat vähentää Yhtiön palveluihin kohdistuvaa kysyntää. Lisäksi epäsuotuisa sosiaalinen ja poliittinen kehitys, aseelliset konfliktit, terrorismi tai muut konfliktit tai kauppapakotteet voivat vaikuttaa suoraan tai epäsuorasti yleiseen taloudelliseen tilanteeseen ja jopa laajemmin Yhtiön toiminnan laajuuteen. Yhtiön liiketoimintamalli perustuu kumppanuuteen terveydenhuollon palveluntarjoajien ja terveysohjelmien kanssa, jotka toimivat säännellyllä alalla ja Yhtiön kumppaneiden toiminnan rahoitus voi olla riippuvainen julkisista toimijoista, mikä tekee Yhtiöstä haavoittuvan poliittiselle päätöksenteolle.

Tästä syystä taloudellisten, sosiaalisten tai poliittisten tilanteiden muutokset voivat vaikuttaa Yhtiön maksavien asiakkaiden määrään ja terveydenhuollon palveluntarjoajien ja terveysohjelmien kykyyn tehdä yhteistyötä Yhtiön kanssa, ja siten niillä voi olla olennainen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, tulokseen ja/tai taloudelliseen asemaan sekä Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Muutokset teknologiassa voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön testausmääriin ja liikevaihtoon tai aiheuttaa lisäkustannuksia Yhtiölle sen teknologian parantamiseksi

Laboratorio-, terveydenhuolto- ja hyvinvointitoimialat ovat alttiita teknologian muutoksille ja uusien tuotteiden esiintuomiselle. Esimerkiksi teknologian muutokset voivat johtaa parempilaatuisten, matalakustanteisempien, tarkempien, kattavampien ja skaalautuvampien laboratorioanalyysimenetelmien kehittämiseen. Tällainen kehitys voi vaikuttaa haitallisesti Yhtiön testausmääriin ja liikevaihtoon tai aiheuttaa ylimääräisiä kustannuksia Yhtiölle teknologian parantamiseksi vastaamaan tällaista kehitystä, millä voi olla merkittävä haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen tulokseen, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin ja Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Apple App Storen, Google Play Kaupan tai muiden vastaavien jakelualustojen määrämät rajoitukset voivat edellyttää merkittäviä muutoksia Yhtiön mobiilisovelluksessa

Yhtiöön kohdistuu myös riski siitä, että Apple App Store, Google Play Kauppa tai muut vastaavat jakelualustat, joita Yhtiö käyttää mobiilisovelluksensa tarjoamiseen, asettavat rajoituksia Yhtiön mobiilisovellukselle. Jakelualustojen asettamat rajoitukset voisivat vaatia merkittäviä muutoksia Yhtiön mobiilisovellukseen viivästyttäen kehitystä. Apple, Google tai muut vastaavat jakelualustat voivat myös asettaa merkittäviä lisämaksuja, jotka vaikuttavat Yhtiön mobiilisovelluksesta saamaan liikevaihtoon. Lisämaksujen asettaminen tai muutokset palkkiorakenteesta aiheuttaisivat lisäkustannuksia Yhtiölle, hidastaisivat Yhtiön palveluiden kehitystä ja johtaisivat siihen, että Yhtiö ansaitsee vähemmän liikevaihtoa, ja millä tahansa näistä voi olla olennainen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin sekä Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Jos Yhtiö ei kykene kasvattamaan merkittävästi tuotantokapasiteettiaan ja myyntitoimintojaan, Yhtiö ei välttämättä pysty vastaamaan asiakkaidensa kysyntään

Yhtiön strategia vaatii Yhtiön asiakaskunnan laajentamista ja sen saavuttamiseksi Yhtiön on merkittävästi kasvatettava sen veritestauksen ja tulosten toimittamisen kapasiteettia sekä Yhtiön globaalin myyntiorganisaation myynti- ja markkinointitoimia. Testauskapasiteetin kasvattaminen vaatii uusien Yhtiön verianalyysialustan sisältävien laboratorioiden perustamista, ja on olemassa riski siitä, ettei laajennus etene odotetusti esimerkiksi virheiden, myöhästymisten, lisäkustannusten, keskeisiin toimittajiin ja logistisiin yhteistyökumppaneihin kohdistuvien riippuvuussuhteiden ja toimitusaikojen, samoin kuin sopivien paikkojen ja infrastruktuuripalveluiden löytämisen vaikeuden vuoksi. Yhtiön kasvaessa erityistä huomiota on kiinnitettävä testitulosten oikea-aikaiseen ja johdonmukaiseen toimittamiseen. Testauskapasiteetin laajentuminen ja Yhtiön globaalin myyntiorganisaation toteuttamat myynti- ja markkinointitoimet vaativat lisää työntekijöitä, ja Yhtiöllä voi olla vaikeuksia rekrytoida pätevää henkilökuntaa.

Jos Yhtiö ei pysty laajentamaan testauskapasiteettiaan ja myynti- ja markkinointitoimintojaan joko siksi, että Yhtiö ei pysty perustamaan uusia laboratorioita Yhtiön testausalustalla tai koska Yhtiö ei pysty rekrytoimaan pätevää henkilökuntaa, Yhtiö ei pystyisi vastaamaan asiakkaidensa kysyntään, mikä johtaisi siihen, että Yhtiö kerryttäisi vähemmän liikevaihtoa. Tällä voisi olla olennainen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin sekä Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Mikäli Yhtiö ei pysty suojaamaan immateriaalioikeuksiaan ja liikesalaisuuksiaan, sen kilpailuetu voisi heikentyä

Suuri osa Yhtiön kilpailueduista muodostuu Yhtiön immateriaalioikeuksista sekä Yhtiön teknologiaa ja liiketoimintaa koskevista luottamuksellisista tiedoista. Yhtiö on riippuvainen kyvystään suojata sekä olemassa olevat immateriaalioikeutensa että liikesalaisuutensa ja tietotaitonsa liittyen palveluihin, mukaan lukien muun muassa sellaisia keksintöjä koskevat tiedot, joille ei ole haettu vielä patenttia. Lisätietoa Yhtiön immateriaalioikeuksista löytyy kohdasta *”Tietoa Yhtiöstä ja Yhtiön liiketoiminnasta – Immateriaalioikeudet”*.

On olemassa riski, että tahot, joilla on pääsy Yhtiön immateriaalioikeuksiin, liikesalaisuuksiin ja muihin luottamuksellisiin tietoihin, kuten työntekijät, konsultit, neuvonantajat, liikeyhteistyökumppanit tai asiakkaat, levittävät tai muutoin käyttävät näitä tietoja tavalla, joka vahingoittaa Yhtiötä. On olemassa riski, että Yhtiö ei kykene suojaamaan sen immateriaalioikeuksia väärinkäytöiltä. On olemassa myös riski, että Yhtiö ei pysty suojaamaan liikesalaisuuksia ja muita luottamuksellisia tietoja oikeudellisin keinoin tai että tällaiset tiedot tulevat muulla tavoin yleiseen tietoon Yhtiöstä riippumattomista syistä. Yhtiöllä on useita vireillä olevia patenttihakemuksia ja Yhtiö saattaa tulevaisuudessa jättää uusia patenttihakemuksia, ja on olemassa riski siitä, että patenteja ei myönnetä näiden hakemusten perusteella. Mikäli Yhtiön liikesalaisuudet paljastuvat sen kilpailijoille, Yhtiön kilpailuetu saattaisi heikentyä. Lisäksi kilpailijat tai muut ulkopuoliset tahot voisivat itsenäisesti kehittää samankaltaista tietotaitoa, mikä voi vahingoittaa Yhtiön kilpailuetua.

Jos Yhtiö epäonnistuu immateriaalioikeuksiensa suojaamisessa tai patenttien saamisessa tai ei pysty turvaamaan sen liikesalaisuuksien ja tietotaidon luottamuksellisuutta tai jos tällaista tietoa levitetään ilman Yhtiön hyväksyntää, tämä saattaa johtaa merkittäviin kustannuksiin ja sitoa Yhtiön resursseja ja näin ollen heikentää Yhtiön kannattavuutta. Tällä voi olla olennainen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkyymiin ja Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Yhtiö on riippuvainen sen avaintyöntekijöistä ja jos nämä henkilöt jättävät Yhtiön tai eivät ole Yhtiön käytettävissä ja Yhtiö ei kykene houkuttelemaan uutta osaavaa henkilöstöä, Yhtiö ajautuisi epäedulliseen kilpailuasemaan

Yhtiön menestys on olennaisilta osin riippuvainen sen avaintyöntekijöiden ammattitaidosta sekä sen kyvystä rekrytoida osaavaa henkilökuntaa. Yhtiö harjoittaa liiketoimintaansa suurimmaksi osaksi laboratorioympäristössä, joka vaatii hyvin ammattitaitoisten ammattilaisten panosta. Yhtiön kasvu vaatii, että Yhtiön saatavilla on muuan muassa globaalin myyntiorganisaation ja data-analytiikan ammattilaisia sekä molekyyli-epidemiologian, ydinmagneettisen resonanssin (nuclear magnetic resonance, **”NMR”**), metabolomiikan, tietojenkäsittelytieteen ja ohjelmistokehityksen ammattilaisia sekä muita osaavia ja sitoutuneita työntekijöitä.

Yhtiön avaintyöntekijöiden työpanoksen menettäminen tai se, että nämä avaintyöntekijät eivät olisi käytettävissä pidemmän ajanjakson aikana, voisi haitata Yhtiön kykyä toteuttaa liiketoimintastrategiaansa onnistuneesti ja kykyä saavuttaa liiketoimintatavoitteensa, millä voi olla olennainen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkyymiin sekä Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Tartuntatautien tai jonkin muun kansanterveyteen liittyvän huolenaiheen esiintyminen maailmalla voi vaikuttaa negatiivisesti Yhtiön toimintaan

COVID-19-pandemialla, joka alkoi vuoden 2019 loppupuolella Kiinan Wuhanista ja levisi globaalisti vuoden 2020 aikana, on ollut merkittävä haitallinen vaikutus maailmantalouteen, ja haitalliset vaikutukset voivat jatkua myös tulevaisuudessa. COVID-19-pandemia on vaikuttanut haitallisesti Yhtiön taloudelliseen tilanteeseen, minkä johdosta Yhtiö on joutunut sopeuttamaan toimintaansa muun muassa sopimalla johdon ja avainhenkilöiden palkkojen maksun osittaisesta siirrosta. Katso lisätietoja COVID-19-pandemian vaikutuksista Yhtiöön kohdasta *”Liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema – Konsernin liiketoiminnan tulokseen vaikuttavia keskeisiä tekijöitä – Yhtiön liiketoiminnan tulokseen vaikuttavat keskeiset tekijät nykyhetkellä – COVID-19”*. Lisäksi ei ole varmuutta siitä, etteikö tulevaisuudessa tapahtuisi toista erittäin tarttuvan taudin leviämistä. Yhtiön tavoitteena on tarjota palveluitaan kansainvälisesti, ja toisen merkittävän epidemian puhkeaminen voisi vaikuttaa Yhtiön kykyyn tarjota palveluitaan. Ei ole varmuutta siitä, että tartuntatauteja vastaan käyttöön otetut varotoimenpiteet olisivat tehokkaita. COVID-19-pandemia saattaa myös vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan hidastamalla tai keskeyttämällä verinäytteiden lähettämisen Yhtiön laboratorioihin. Mikäli COVID-19-pandemia jatkuu läpi koko vuoden 2021, tästä seuraavilla matkustusrajoituksilla ja/tai karanteeniin asettamisella voi olla negatiivinen vaikutus talouteen ja liiketoimintaan Yhtiön toimialalla, millä puolestaan voi olla olennainen

haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuuden näkymiin sekä Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Yhtiön on ylläpidettävä laadunhallintajärjestelmäänsä, minkä laiminlyöminen voi johtaa olemassa olevien asiakassuhteiden vahingoittumiseen, kielteisiin viranomaistoimiin, mukaan lukien tuotteiden poisveto markkinoilta, valmistuksen ja jakelun keskeytystä koskevat määräykset, Yhtiön toiminnan rajoittaminen, siviilioikeudelliset seuraamukset, mukaan lukien taloudelliset seuraamukset, sekä rikosoikeudelliset seuraamukset

Kuten on tarkemmin esitetty kohdassa ”Tietoa Yhtiöstä ja Yhtiön liiketoiminnasta – Sääntely-ympäristö”, Yhtiöön kohdistuu erilaisia lainsäädännöllisiä ja oikeudellisia vaatimuksia, ja sen on ylläpidettävä johdonmukaisesti laadunhallintajärjestelmäänsä ja koulutettava tehokkaasti työntekijöitään noudattamaan jatkuvasti korkeita laadunhallintastandardeja. Häiriöt Yhtiön laadunvalvontajärjestelmässä sen uusissa ja nykyisissä toiminnoissa ja tiloissa voivat johtaa ongelmiin tuotannossa tai asiakkaille kohdistuvassa palvelutarjonnassa. Näissä tapauksissa ongelmia voi syntyä monesta syystä, mukaan lukien laitteiden toimintahäiriöt, protokollien ja menettelytapojen noudattamatta jättäminen ja tietojärjestelmien häiriöt.

Yhtiön on noudatettava tiettyjä yhteistyökumppanien käytäntesäännöistä johtuvia vaatimuksia. Yhtiöön sovelletaan lisäksi laajoja, monimutkaisia ja muuttuvia hallinnollisia määräyksiä useilla eri lainkäyttöalueilla. Lisäksi, koska Yhtiö odottaa tarjoavansa palveluitaan globaalisti, Yhtiön on noudatettava erilaisia maailmanlaajuisia ja paikallisia lainsäädännöllisiä ja oikeudellisia vaatimuksia.

Jos Yhtiö ei täytä viranomaisten ja asiakkaidensa vaatimia laatustandardeja, Yhtiö voi vahingoittaa laatunsa ja palvelunsa mainetta. Tällainen epäonnistuminen voi johtaa kustannusten kasvuun tai liikevaihdon menetykseen tai seuraamusten tai korjaavien toimenpiteiden määräämiseen Yhtiölle. Tällainen epäonnistuminen voisi myös johtaa olemassa olevien kumppanuus- ja asiakassuhteiden heikentymiseen ja mahdolliseen päättymiseen.

Kuten kaikilla terveydenhoidon ja bioteknologian aloilla toimivilla yrityksillä, jos tuotanto- tai valmistusongelmia tai vaadittujen laatustandardien noudattamatta jättämistä ei huomata ennen kuin tuote tai palvelu tuodaan markkinoille, Yhtiö voi vahingoittaa olemassa olevia kumppanuus- ja asiakassuhteitaan, joutua kielteisten viranomaistoimien kohteeksi, mukaan lukien tuotteiden poisveto markkinoilta, valmistuksen ja jakelun keskeytystä koskevat määräykset, Yhtiön toiminnan rajoittaminen, siviilioikeudelliset seuraamukset, mukaan lukien taloudelliset seuraamukset, ja rikosoikeudelliset seuraamukset. Lisäksi tällaiset ongelmat tai epäonnistumiset voivat asettaa Yhtiön alttiiksi oikeudellisille vaatimuksille, jotka voivat olla merkittäviä. Jos Yhtiö epäonnistuu ylläpitämään sen korkealaatuisia hallintajärjestelmiä, sillä voi olla olennainen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin sekä Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Yhtiö voi tulevaisuudessa olla osallisena yritysostoissa ja yhteisyrityksissä, joihin niiden toteutuessa voi liittyä useita merkittäviä riskejä, mukaan lukien huomattavien rahavarojen käyttö, velkaantuminen ja tappiollisten liiketoiminta-alueiden hoidettavaksi otto

Yhtiön menestys tulevaisuudessa saattaa riippua sen kyvystä ostaa muita yrityksiä tai teknologioita, jotka voivat täydentää, lisätä tai laajentaa sen nykyistä liiketoimintaa tai tarjontaa ja palveluita tai jotka voisivat muuten tarjota Yhtiölle kasvumahdollisuuksia. Yhtiö voi joutua kilpailemaan muiden yritysten kanssa tavoitellessaan yritysostoja. Yhtiö ei välttämättä onnistu toteuttamaan tällaisia transaktioita rahoituksen turvaamisen epäonnistuesssa. Yhtiön tulevaisuudessa tekemät yritysostot voidaan rahoittaa liiketoiminnasta saaduilla rahavaroilla ja/tai muulla vieraan tai oman pääoman ehtoisella rahoituksella. Kaikki nämä vaihtoehdot saattavat vähentää Yhtiön saatavilla olevien muihin tarkoituksiin kohdistuvien rahavarojen määrää.

Transaktiot, jotka Yhtiö saattaa toteuttaa, saattavat sisältää useita riskejä mukaan lukien muun muassa:

- Yhtiö ei ole aikaisemmin ollut osallisena tällaisissa yritysostoissa tai yhteisyrityksissä, ja siksi siltä saattaa puuttua tarvittavat sisäiset prosessit yritysoston tai yhteisyrityksen toteuttamiseksi menestyksekkäästi;
- Yhtiön johdon huomion hajautuminen transaktion neuvottelun ja myöhemmin hankittujen liiketoimintojen integroinnin vuoksi;

- mahdolliset haitalliset vaikutukset Yhtiön liiketoiminnan tulokseen neuvottelujen ja integraatioprosessin aikana;
- merkittävät kustannukset, veloitukset tai alaskirjaukset;
- hankitun liiketoiminnan asiakkaiden tai työntekijöiden mahdollinen menettäminen;
- odotettujen synergioiden toteutumisen viivästyminen tai vähentyminen;
- hankittuun liiketoimintaan liittyvät odottamattomat vastuut; ja
- Yhtiön mahdollinen kyvyttömyys saavuttaa transaktiolle asetetut tavoitteet.

Lisäksi Yhtiö ei välttämättä onnistu ylläpitämään yhdenmukaisia standardeja, valvontatoimia sekä menettely- ja toimintatapoja hankitussa liiketoiminnassa, mikä voisi johtaa toiminnan tehottomuuteen. Siltä osin kuin Yhtiö onnistuu toteuttamaan yritysostoja, se saattaa joutua käyttämään huomattavan määrän rahavaroja, ottamaan velkaa ja ottamaan hoidettavakseen tappiollisia liiketoiminta-alueita, millä voi olla olennainen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin sekä Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Yhtiön ylläpitämä vakuutusturvakokonaisuus ei välttämättä riitä kattamaan odottamattomia tapahtumia

Yhtiö ylläpitää vakuutusturvakokonaisuutta (sisältäen muun muassa johdon vastuuvakuutuksen) suojatakseen liiketoimintojaan, katso lisää Yhtiön vakuutuksista kohdassa *”Tietoa Yhtiöstä ja Yhtiön liiketoiminnasta – Vakuutukset”*.

Tuotevastuuvakuutuksen saatavuus terveydenhuollon ja bioteknologian aloilla toimiville yrityksille on yleensä rajoitetumpaa kuin muilla aloilla. Vakuutusyhtiöt, jotka tarjoavat tuotevastuuvakuutuksia terveydenhuollon ja bioteknologian alalla toimiville, rajoittavat saatavilla olevia vakuutusmääriä, vaativat suurempaa omavastuuta ja rajaavat tietyt palvelut ja vaatimukset vakuutussuojan ulkopuolelle. Mikäli Yhtiön vastuuvakuutus on riittämätön tai Yhtiö ei kykene ylläpitämään tällaista vakuutusta, Yhtiötä vastaan voidaan esittää vaatimuksia, joita tällainen vakuutus ei kata. Vakuutuksen kattavuuden ulkopuolelle osittain tai kokonaan jäävällä korvausvaatimuksella, jos se menestyy ja on riittävän suuri, voi olla olennainen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin sekä Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Häiriöt Yhtiön laboratorioissa voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan

Yhtiön palveluiden tarjoaminen perustuu verinäytteiden analysointiin. Jos yksi tai useampi Yhtiön laboratorioista vahingoittuu esimerkiksi tulipalossa, Yhtiön kyky analysoida verinäytteitä hankaloituisi merkittävästi ja Yhtiön liiketoiminta keskeytyisi ainakin osittain, ja sillä voisi olla olennainen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin sekä Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Yhtiön taloudelliseen tilanteeseen liittyvät riskit

Yhtiön toiminta ei ole kannattavaa, mikä voi rajoittaa Yhtiön kykyä saavuttaa taloudelliset tavoitteensa ja harjoittaa liiketoimintaansa

Yhtiö on ollut tappiollinen sen perustamisesta lähtien. Yhtiön tappio oli 3 005 tuhatta euroa 31.12.2020 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla ja 2 059 tuhatta euroa 31.12.2019 päättyneellä kuuden kuukauden kaudella. Yhtiön tappio oli 3 731 tuhatta euroa 30.6.2020 päättyneellä tilikaudella, 4 020 tuhatta euroa 30.6.2019 päättyneellä tilikaudella ja 2 636 tuhatta euroa 30.6.2018 päättyneellä tilikaudella. Nämä tappiot ovat pääasiassa aiheutuneet kustannuksista, jotka ovat aiheutuneet verianalyysiteknologian tutkimukseen ja kehitykseen tehdyistä investoinneista, Yhtiön laadunhallintajärjestelmän perustamisesta, sääntelyn mukaisten hyväksyntöjen hankkimisesta ja ylläpitämisestä Euroopassa, liiketoiminnan kehittämisestä kaupallisten mallien testaamiseksi, toimista pääoman keräämiseksi sekä Yhtiön toimintaan liittyvistä yleisistä ja hallinnollisista kustannuksista.

On olemassa merkittävä riski siitä, että Yhtiö ei pysty saavuttamaan positiivista kassavirtaa ja tulosta tulevaisuudessa, koska Yhtiön on jatkettava tutkimus- ja kehitystyötään, liiketoimintansa kehittämistä, testauskapasiteettinsa kasvattamista sekä sääntelyn noudattamisen vaatimia toimia. Tällaiset toimet yhdessä Yhtiön kasvustrategiaan liittyvien odotettavissa olevien yleisten ja hallinnollisten kulujen kanssa kasvattavat kustannuksia ja saattavat heikentää Yhtiön maksuvalmiutta ja estää Yhtiön toiminnan tulemistä kannattavaksi. On olemassa riski siitä, että Yhtiö ei onnistu kerryttämään riittävästi liikevaihtoa tai saavuttamaan kannattavuutta kulloinkin voimassa olevien tavoitteiden tai strategioiden mukaisesti, mikä voisi rajoittaa Yhtiön kykyä saavuttaa liiketaloudelliset tavoitteensa, ylläpitää liiketoimintaansa nykyisessä laajuudessaan sekä hankkia vaadittavaa lisärahoitusta. Yhtiö on aiemmin rahoittanut toimintojaan pääasiassa omalla pääomalla ja rahoitusinstrumenteilla kuten pääoma- ja vaihtovelkakirjalainoilla. Ei kuitenkaan ole varmuutta siitä, että Yhtiö tulee saamaan riittävästi rahoitusta tulevaisuudessa suunnitellun toiminnan toteuttamiseksi ja suunniteltuihin kasvuinvestointeihin ryhtymiseksi. Vaikka Yhtiö olisikin kannattava tulevaisuudessa, se ei välttämättä pysty ylläpitämään kannattavuuttaan myöhempinä ajanjaksoina. Lisäksi Yhtiön liiketoiminnan tulos voi vaihdella, minkä vuoksi ajanjaksojen väliset taloudellisten tulosten vertailut eivät välttämättä ole merkityksellisiä eikä aiempien tilikausien tuloksia tule pitää osoituksena Yhtiön tuloksesta tulevaisuudessa. Yhtiö altistuu myös vastapuoliriskeille pääasiassa suhteessa ulkopuolisiin asiakkaisiin, toimittajiin, yhteistyökumppaneihin ja rahoituslaitoksiin. Rahoituslaitoksiin liittyvä vastapuoliriski liittyy pankkien ja rahoituslaitosten luottokelpoisuuteen.

Jos Yhtiö epäonnistuu kerryttämään riittävästi tuloja tai tulemaan kannattavaksi, tällä voi olla olennainen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin sekä Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Yhtiö on riippuvainen ulkopuolisesta rahoituksesta, mikäli se esimerkiksi suorittaa merkittäviä transaktioita tai merkittäviä kasvuinvestointeja, ja Yhtiöllä voi olla vaikeuksia saada lisärahoitusta kilpailukykyisillä ehdoilla tai ollenkaan

Yhtiö on tällä hetkellä riippuvainen ulkopuolisesta rahoituksesta, jota on hankittu esimerkiksi pääomarahoitukseksi. Vaikka Yhtiö odottaa, että Listautumisannista saatavat varat riittävät rahoittamaan sen strategiaa, Yhtiö voi kuitenkin tulevaisuudessa tarvita ulkopuolista rahoitusta, jos se esimerkiksi toteuttaa merkittäviä transaktioita tai merkittäviä kasvuinvestointeja. Pitkällä aikavälillä Yhtiö voi arvioidensa mukaan olla riippuvainen ulkopuolisesta rahoituksesta myös käyttöpääoman hankinnassa. Yhtiö ei välttämättä pysty hankkimaan tarvitsemaansa rahoitusta, tai se voi joutua hankkimaan rahoitusta huomattavasti korkeammilla kustannuksilla kuin aikaisemmin. Rahoituksen saatavuuteen voivat vaikuttaa tekijät, kuten rahoitusmarkkinoiden tilanne, luottojen yleinen saatavuus, se, ettei Yhtiön toiminta ole kannattavaa ja sen kannattavuuteen liittyvät epävarmuustekijät, luottokelpoisuus sekä se, ettei Yhtiöllä ole luottoluokitusyhtiön antamaa luottoluokitusta. Maailmanlaajuisilla rahoitusmarkkinoilla on ollut useita huomattavia epävakauden jaksoja vuonna 2008 alkaneen talouskriisin jälkeen, mukaan lukien edellä kohdassa ”– Yhtiön liiketoimintaan ja toimialaan liittyvät riskit – Tartuntatautien tai jonkin muun kansanterveyteen liittyvän huolenaiheen esiintyminen maailmalla voi vaikuttaa negatiivisesti Yhtiön toimintaan” kuvattu COVID-19-pandemia. Lisäksi Yhtiön nykyiset tai tulevat kovenanttiehdot ja niissä pysyminen voivat vaikuttaa haitallisesti ulkopuolisen rahoituksen saatavuuteen.

Rahoitusmarkkinoiden olosuhteisiin voivat vaikuttaa eri tekijät, kuten makrotalouden epäsuotuisa kehitys, valtioiden velkakiiriset ja epävakaa poliittinen ympäristö. Tulevat epävarmuusjaksot, kuten volatiliiteetin lisääntyminen, häiriöt tai pitkäaikainen negatiivinen kehitys rahoitusmarkkinoilla voivat rajoittaa Yhtiön pääoman saatavuutta ja johtaa esimerkiksi Yhtiön maksuvalmiuden heikentymiseen. Maksuvalmiuden heikentyminen voisi puolestaan vaikeuttaa rahoituksen hankkimista Yhtiölle kohtuullisin kustannuksin tai ollenkaan. Kyvyttömyys hankkia rahoitusta kohtuullisin kustannuksin tai ollenkaan voisi vaikuttaa Yhtiön kykyyn rahoittaa tulevien kasvuhankkeiden toteuttamiseksi vaadittavia toimintakustannuksia ja investointeja.

Lisärahoituksen saamiseen liittyvillä vaikeuksilla voi olla olennainen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin sekä Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Aktivoitujen kehittämismenojen mahdollisella arvonalentumisella voi olla olennainen haitallinen vaikutus Yhtiön taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen

Yhtiön konsernitaseeseen 31.12.2020 sisältyi 12 060 tuhatta euroa aktivoituja kehittämismenoja.

Yhtiö aktivoi taseessaan kehittämismenot aineettomiin hyödykkeisiin, jos niiden odotetaan tuottavan tuloja useamman tilikauden aikana. Kun Yhtiö luokittelee kehittämismenon aineettomaksi hyödykkeeksi, aineettoman hyödykkeen valmiiksi saattaminen on teknisesti toteutettavissa siten, että hyödyke on käytettävissä tai

myytävissä, Yhtiöllä on kyky, aikomus ja resurssit saattaa aineeton hyödyke valmiiksi ja käyttää sitä tai myydä se, Yhtiö arvioi, että aineeton hyödyke todennäköisesti tulee tuottamaan taloudellista hyötyä, mikä voidaan osoittaa, ja Yhtiö pystyy luotettavasti määrittämään aineettomasta hyödykkeestä sen kehittämisvaiheessa aiheutuvat menot.

Yhtiö arvioi jokaisena raportointikauden päättymispäivänä, onko viitteitä siitä, että aktivoitujen kehittämismenojen arvo olisi alentunut. Taseeseen aktivoituja kehittämismenoja koskevat arviot sisältävät epävarmuustekijöitä, ja on mahdollista, että kehityshankkeiden odotettu kannattavuus voi vaihdella olosuhteiden muuttuessa. Taseeseen aktivoitujen kehittämismenojen arvoa voidaan pienentää, jos odotettu tuleva kannattavuus muuttuu. Jos taseeseen kirjatun aineettoman hyödykkeen odotettu kannattavuus on pienempi kuin taseeseen merkittyjen kehittämismenojen määrä, aktivoitujen kehittämismenojen arvo oikaistaan alaskirjauksella vastamaan odotettua kannattavuutta tuloslaskelman kautta.

Jos Yhtiö kirjaisi aktivoituja kehittämismenoja merkittävästi alas tulevaisuudessa, tällaiset alaskirjaukset kirjattaisiin kuluksi Yhtiön tuloslaskelmaan ja arvonalentumistappion suuruudesta riippuen tällä voi olla olennainen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuuden näkymiin sekä Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Yhtiö altistuu valuuttakurssien vaihteluista aiheutuville valuuttakurssiriskeille

Yhtiö altistuu valuuttakurssiriskeille eli valuuttakurssien vaihtelusta aiheutuville translaatio- ja transaktioriskeille. Keskeisimmät ulkomaalaiset valuutat, joille Yhtiö eniten altistuu, ovat Yhdysvaltain dollari ja Japanin jeni, koska Yhtiön tytäryhtiöt maksavat Yhtiön yhdysvaltalaiseen ja japanilaiseen tytäryhtiöön liittyvät Yhtiön olennaiset kulut pääasiassa Yhdysvaltain dollareissa ja Japanin jeneissä. Tulevaisuudessa Yhtiö altistuu niiden maiden paikallisille valuutoille, joissa se toimii. Tällä hetkellä kaikki konsernin ulkoiset lainat ovat euroissa ja konsernin sisäiset lainat ovat euroissa tai Yhdysvaltain dollarissa. Osa Yhtiön liikevaihdosta ja kustannuksista on Yhdysvaltain dollareissa ja Japanin jeneissä. Yhtiö raportoi tuloksensa euroina, mutta sillä on varoja ulkomaan valuutoissa. Näin ollen translaatoriskiä muodostuu, kun konsernitilinpäätöksen yhteydessä euroalueen ulkopuolisten tytäryhtiöiden varat, velat, tuotot ja kulut muunnetaan euroiksi soveltuvilla ajanjaksoilla. 30.6.2020 päättyneen tilikauden merkittävin valuuttapositio syntyi konsernin sisäisistä lainoista. Yhtiön vastuut muissa valuutoissa kuin Yhdysvaltain dollarissa ja Japanin jenissä ovat olleet rajallisia. Yhtiön valuuttakurssiriskit kasvavat entisestään, jos sen myynti tai kustannukset vieraassa valuutassa kasvavat merkittävästi. Yhtiöllä on valuuttatilejä sen suomalaisessa pankissa. Yhtiö seuraa valuuttapositioitaan, mutta ei tällä hetkellä käytä mitään johdannaisinstrumenttia suojautuakseen valuuttariskeiltä.

Yhtiö altistuu korkoriskeille, joilla voi olla haitallinen vaikutus Yhtiön kannattavuuteen

Tällä hetkellä Yhtiö altistuu mahdolliselle korkoriskille sen rahoituslaitoslainojen kautta. 31.12.2020 Yhtiön vaihtuvakorkoisten lainojen määrä oli yhteensä 5 726 tuhatta euroa.

Valtiokonttorin tuotekehityslainan korko on kolme prosenttiyksikköä alempi kuin kulloinkin voimassa oleva valtiovarainministeriön vahvistama peruskorko, mutta kuitenkin vähintään yksi prosentti. Katso lisätietoa Valtiokonttorin tuotekehityslainasta kohdasta *"Tietoa Yhtiöstä ja Yhtiön liiketoiminnasta – Merkittävät sopimukset – Valtiokonttorin kanssa tehdyt tuotekehityslainasopimukset"*.

Yhtiön Nordea Bank Abp:lta ("**Nordea**") olevien lainojen korkoprosentti on sidottu 6–12 kuukauden Euriborkorkoon, ja lainamarginaali vaihtelee välillä 2,1–2,95 prosenttia lainaerästä riippuen. Riippuen kunkin lainasopimuksen ehdoista Nordealla on oikeus päivittää koron marginaalia aikaisintaan yhden tai kahden vuoden kuluessa lainasopimuksen allekirjoittamisesta tai edellisestä korkomarginaalin päivittämisestä. Lisätietoja kolmesta Nordean kanssa tehdystä lainasopimuksesta on esitetty kohdassa *"Tietoa Yhtiöstä ja Yhtiön liiketoiminnasta – Merkittävät sopimukset – Nordean lainasopimukset"*.

Yhtiön vaihtuvakorkoisten lainojen vuoksi korkotason nousulla voi olla olennainen haitallinen vaikutus Yhtiön rahoituskuluihin. Yhtiön pankkitileihin liittyy riski, että Euroopan keskuspankki talouden huomattavasti heikentyessä edelleen laskee ohjauskorkoa tai että liikepankit alkaisivat vaatia korkoa lainoille pieniltä yrityksiltä, kuten Yhtiöltä sen käteissaatavista. Negatiiviset korot voivat aiheuttaa kustannuksia Yhtiölle, joita Yhtiön olisi vältettävä käyttämällä tulevaisuudessa erilaisia markkinainstrumentteja kuin pankkitilejä.

Muuttuva verolainsäädäntö, nykyisten verosäännösten tulkintojen muuttuminen sekä rajoitukset käyttämättömien verotappioiden hyödyntämisessä voivat aiheuttaa Yhtiölle merkittäviä kustannuksia

Yhtiön verorasitus riippuu tietyistä verotusta koskevien lakien ja asetusten säännöksistä sekä niiden tulkinnasta ja soveltamisesta. Muutokset verotusta koskevissa laeissa ja asetuksissa tai niiden tulkinnassa ja soveltamisessa voivat kasvattaa Yhtiön verorasitusta tai aiheuttaa Yhtiölle haitallisia taannehtivia veroseurauksia. Kansalliset veroviranomaiset suorittavat lisäksi aika ajoin verotarkastuksia, jotka voivat johtaa ylimääräisten verojen määräämiseen.

Yhtiön hallinto, johto ja tietojenkäsittelytoiminnot sekä muita tukipalveluja koskevia toimintoja hoidetaan pääosin sen Suomen pääkonttorissa. Nämä toiminnot synnyttävät huomattavan määrän konsernin sisäisiä ja rajat ylittäviä transaktioita, joissa on noudatettava markkinaehtoperiaatetta epäedullisten veroseuraamusten välttämiseksi. Näin ollen siirtohinnoitteluun liittyvillä tulkinnoilla voi olla merkittävä vaikutus liiketoiminnan konsernitason tulokseen. Ei ole poikkeuksellista, että eri maiden veroviranomaisilla on ristiriitaisia näkemyksiä esimerkiksi siitä, miten markkinaehtoisuuden vaatimusta sovelletaan siirtohinnoitteluun. Ei voi olla varmuutta siitä, että veroviranomaiset katsovat Yhtiön siirtohinnoitteluperiaatteiden noudattavan tarkasti markkinaehtoisuutta konsernin sisäisissä liiketoimissa, mikä voi johtaa sovitun hinnan oikaisuun ja siten kasvattaa Yhtiön verorasitusta.

Yhtiöllä oli 31.12.2020 10 836 tuhatta euroa käyttämättömiä verotappioita, joista 556 tuhatta euroa vanhenee vuonna 2027, 2 628 tuhatta euroa vanhenee vuonna 2028, 4 018 tuhatta euroa vanhenee vuonna 2029 ja 3 634 tuhatta euroa vanhenee vuonna 2030. Verotappioista ei ole kirjattu laskennallista verosaamista. Aiemmat omistuksessa tapahtuneet muutokset, mukaan lukien vaihtovelkakirjalainan ja pääomalainojen muuntaminen B-sarjan osakkeiksi, sekä Listautumisannin vaikutus, voivat rajoittaa verotappioiden hyödyntämistä tulevaisuudessa. Aiempien omistuksessa tapahtuneiden muutosten ja Listautumisannin odotetaan johtavan siihen, että Yhtiön on haettava Verohallinnolta poikkeuslupaa käyttää vahvistettuja verotappioita omistusrakenteessa tapahtuneista muutoksista huolimatta. On olemassa riski siitä, ettei Verohallinto myönnä Yhtiölle poikkeuslupaa. Mikäli poikkeuslupaa ei myönnettäisi, Yhtiö ei välttämättä pysty hyödyntämään mainittuja verotappioita. Lisäksi verotappioiden käyttäminen edellyttää tulevaisuudessa verotettavaa voittoa, joka kattaa tappiot.

Lisääntyvät verokustannukset voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön katteisiin ja kannattavuuteen, millä voi olla olennainen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin sekä Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Jos arvonlisäveroa tai vastaavaa myyntiveroa korotetaan maissa, joissa Yhtiö toimii, tällä voi olla olennainen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan

Yhtiöllä on arvonlisäverollisia tuotteita ja palveluita tai niihin sovelletaan vastaavaa myyntiveroa useissa maissa, joissa se toimii, ja verokanta on maakohtainen. Joissain tilanteissa tuotteen tai palvelun arvonlisäverollisuus voi olla tulkinnanvaraista, minkä vuoksi verotuksen muuttuminen tai jälkikäteen oikaisu on mahdollista. Jos arvonlisävero tai myyntivero nousevat tulevaisuudessa, tämä voi vaikuttaa negatiivisesti Yhtiön kannattavuuteen, ellei Yhtiö pysty nostamaan tuotteidensa hintoja arvonlisäveron tai myyntiveron korotuksia vastaavalla tavalla. Arvonlisäveron tai myyntiveron nostaminen tai muunlaiset muutokset arvonlisä- tai myyntiverotusta koskevassa lainsäädännössä tai tulkintakäytännössä voivat johtaa korkeampiin veromenoihin tai pakkota Yhtiön nostamaan hintojaan tuotteiden myyntiä ja asiakasuskollisuutta heikentävällä tavalla. Hintojen korotukset, myynnin tai kannattavuuden lasku tai asiakkaiden menettäminen voivat erikseen tai yhdessä johtaa siihen, että Yhtiö kerryttää ennakoitua vähemmän liikevaihtoa, millä voi olla olennainen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin sekä Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Oikeudelliset, sääntelyyn ja vaatimustenmukaisuuteen liittyvät riskit

Mikäli Yhtiö ei noudata yksityisyyttä ja tietosuojaa koskevia lakeja, Yhtiölle voi aiheutua merkittävää vastuuta tai negatiivista julkisuutta ja luottamuksen heikkenemistä, mikä voi vaikuttaa olennaisen haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan

Yksityisyyttä ja tietosuojaa koskevat lait, säännöt ja asetukset ovat monimutkaisia ja niiden tulkinta kehittyy nopeasti, mikä tekee soveltamisesta ja täytäntöönpanosta sekä siten niiden noudattamisvaatimuksista monitulkintaisia, epävarmoja ja mahdollisesti epäjohtamukaisia. Tällaisten lakien noudattaminen voi edellyttää muutoksia Yhtiön tietojen keräämiseen, käyttöön, siirtoon, luovuttamiseen ja muuhun käsittelyyn sekä tiettyihin muihin liiketoimintaan liittyviin käytäntöihin ja voi siten lisätä vaatimusten noudattamisesta aiheutuvia

kustannuksia tai aiheuttaa muita olennaisia vaikutuksia Yhtiön liiketoimintaan. Yhtiö kerää ja käyttää henkilötietoja osana liiketoimintaansa muun muassa liittyen veritestien tuloksiin. Tällaisia tietoja käsittelevät yritykset ovat lain mukaan velvollisia toteuttamaan asianmukaiset toimenpiteet tietojen suojaamiseksi. Lait asettavat myös rajoituksia tavoille, joilla tällaisia tietoja voidaan kerätä ja käyttää.

Esimerkiksi 25.5.2018 voimaan tullut EU:n yleinen tietosuoja-asetus (2016/679) ("GDPR") on johtanut ja tulee jatkossakin johtamaan huomattaviin vaatimusten noudattamiseen liittyviin velvollisuuksiin ja kustannuksiin. Lisäksi Yhtiötä koskevat lait, säännöt ja määräykset, jotka koskevat henkilötietojen rajat ylittävää siirtoa, mukaan lukien lait, jotka koskevat henkilötietojen siirtämistä Euroopan talousalueen ("ETA") ulkopuolelle. Katso lisätietoja Yhtiötä velvoittavista tietosuoja koskevista laeista kohdasta "Tietoa Yhtiöstä ja Yhtiön liiketoiminnasta – Tietosuoja". Lisäksi mikäli jokin lainkäyttöalue, jolla Yhtiö toimii, hyväksyy uusia yksityisyyttä tai tietosuoja koskevia lakeja tai sääntelyä tai muuttaa näihin liittyvää tulkintaansa, Yhtiö saattaa menettää oikeutensa toimia tällaisella lainkäyttöalueella, mikäli se ei onnistu noudattamaan niitä oikea-aikaisesti tai ollenkaan.

Vaikka Yhtiö on käyttänyt ja käyttää edelleen merkittävästi resursseja GDPR:n ja muiden tietosujasäännösten noudattamiseksi ympäri maailmaa, monet näistä säännöksistä altistavat Yhtiön mahdollisille olennaisille seuraamuksille, merkittävälle oikeudelliselle vastuulle, muutoksille Yhtiön toiminnassa tai sen tarjoamissa palveluissa sekä keskeytyksille tai lakkautuksille Yhtiön kyvyssä toimia keskeisillä maantieteellisillä alueilla, joista mikä tahansa voi vaikuttaa olennaisen haitallisesti sen liiketoimintaan, toiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan. Yhtiön epäonnistuminen tai laiminlyönti yksityisyyttä ja tietosuoja koskevien käytäntöjen, ilmoitusten, lakien, sääntöjen ja määräysten noudattamisessa voi johtaa yksityishenkilöiden, kuluttajaoikeusryhmien, valtion virastojen tai muiden tahojen menettelyihin tai toimiin Yhtiötä vastaan. Yhtiölle saattaa aiheutua merkittäviä kustannuksia tällaisten vaatimusten tutkimisesta ja puolustamisesta, ja mikäli Yhtiön todetaan olevan vastuussa, Yhtiö saattaa joutua maksamaan merkittäviä vahingonkorvauksia tai sakkoja, tai joutua tekemään muutoksia Yhtiön liiketoimintaan, millä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön taloudelliseen asemaan. Lisäksi nämä menettelyt ja mahdolliset myöhemmät epäedulliset seuraukset voivat altistaa Yhtiön merkittävälle kielteiselle julkisuudelle ja luottamuksen heikkenemiselle, mikä voi johtaa siihen, että Yhtiö kerryttää odotettua vähemmän liikevaihtoa, millä voi puolestaan olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkyymiin sekä Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Yhtiöön sovelletaan laajaa, monimutkaista ja muuttuvaa sääntelyä useilla lainkäyttöalueilla ja Yhtiö voi epäonnistua viranomaisten myöntämien lupien saamisessa, mikä voi heikentää Yhtiön kykyä toteuttaa liiketoimintasuunnitelmiaan onnistuneesti

Laboratoriotestaukseen sekä terveydenhuolto- ja hyvinvointialoihin kohdistuu maailmanlaajuisesti merkittävää sääntelyä, mukaan lukien lääkinällisiä laitteita, lääketieteellisen tutkimuksen suorittamista, biopankkien ja muiden terveystietojen käsittelyä sekä terveydenhuollon ja hyvinvointipalveluiden tarjoamista koskeva sääntely. Terveys- ja hyvinvointialoja säännellään eri tavalla. Tällä hetkellä hyvinvointiala ei ole raskaasti säännelty tai sitä ei säännellä ollenkaan lainkäyttöalueesta riippuen. Tulevien poliittisten ja hallinnollisten linjausten epävarmuuden takia ei voi olla varmuutta siitä, ettei hyvinvointipalveluiden sääntelyä lisätä yhdellä tai useammalla Yhtiön nykyisellä tai tulevalla markkina-alueella. Tällä hetkellä Yhtiön liiketoiminnan on noudatettava useita sääntelyjärjestelmiä, joita on kuvattu yksityiskohtaisesti kohdassa "Tietoa Yhtiöstä ja Yhtiön liiketoiminnasta – Tietosuoja" sekä "Tietoa Yhtiöstä ja Yhtiön liiketoiminnasta – Sääntely-ympäristö". Yhtiö odottaa tarjoavansa palvelujaan maailmanlaajuisesti, ja jos se onnistuu, on todennäköistä, että Yhtiöön sovelletaan myös muita sääntelyjärjestelmiä.

Yhtiön liiketoiminnan harjoittaminen vaatii myös erinäisten lupien saamista paikallisilta viranomaisilta. Lupien saamiseen liittyvä valmistelu voi viedä merkittäviä henkilöstöresursseja ja aiheuttaa merkittäviä kustannuksia. Lisäksi tällaisiin lupiin liittyy riski siitä, ettei Yhtiö onnistuu saamaan hakemaansa lupaa ollenkaan tai odotetussa aikataulussa. Esimerkiksi tällä hetkellä Yhtiö tavoittelee Terveystietoaalustansa koskevaa Yhdysvaltain elintarvike- ja lääkeviraston (the United States Food and Drug Administration, "FDA") hyväksyntää vuoden 2021 loppuun mennessä. Ei voi olla varmuutta siitä, että Yhtiölle myönnetään hyväksyntä, minkä lisäksi hyväksyntämenettelyn aikataulu riippuu FDA:n käsittelyaikatauluista. Mikäli Yhtiö ei saisi tavoittelemiaan tai onnistuisi pitämään nykyisiä viranomaisten myöntämiä lupiaan, tämä heikentäisi Yhtiön mahdollisuuksia toteuttaa liiketoimintastrategiaansa ja saavuttaa tavoitteitaan onnistuneesti.

Terveys- ja hyvinvointialojen sääntelyssä voi olla kansallisia eroja, jotka voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön kykyyn tuoda sen Terveystietoaalusta maailmanlaajuisen käyttöön. Sääntelyvaatimukset ja -muutokset saatavat vaatia Yhtiötä hidastamaan sen markkinoillemenoä niin paljon, että Yhtiö menettää kilpailuetunsa. Lain-säädännölliset rajoitukset voivat estää Yhtiötä solmimasta kumppanuuksia, jotka ovat välttämättömiä valituille

markkinoillemenostrategioille. Lisäksi Yhtiön epäonnistuminen sääntelyn noudattamisessa voi johtaa siviili- tai rikosoikeudelliseen seuraamukseen ja/tai voi sisältää myös toimilupien, sertifikaattien ja hyväksyntöjen peruuttamisen tai kiellon harjoittaa luvanvaraista liiketoimintaa. Tarve noudattaa uutta, lisääntyvää tai muuttuvaa lainsäädäntöä voi vaikuttaa Yhtiön kykyyn kaupallistaa sen palveluita, millä voi olla olennainen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin sekä Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Yhtiö saattaa epäonnistua tieto- ja kyberturvallisuusriskien tunnistamisessa, mikä voi johtaa asiakkaan tietojen luvattomaan käyttöön, julkistamiseen, korruptoitumiseen, katoamiseen tai väärinkäyttöön

Tieto- ja kyberturvallisuusriskit Yhtiön toiminnassa liittyvät tietoturvapoikkeamien havainnointiin, kyberturvallisuuden riittävään resursointiin ja IT-, tietoverkko- ja pilvipalvelujen aiheuttamiin keskeytyksiin liiketoiminnassa. Yhtiön tarjoamien palveluiden luonteesta johtuen Yhtiö kerää, käyttää, tallentaa ja muutoin käsittelee suurta määrää luottamuksellisia henkilötietoja asiakkaista. Asiakkaan tietojen luvaton käyttö, julkistaminen, korruptoituminen, katoaminen tai väärinkäyttö voi johtaa siihen, että asiakkaat saattavat luopua Yhtiön palveluiden käytöstä ja siihen että Yhtiö rikkoo tietosuojalainsäädäntöä. Yhtiö voi joutua tekemään korjaavia toimenpiteitä ja Yhtiön maine voi kärsiä. Yhtiö voi myös joutua viranomaisten tutkinnan kohteeksi, saada sakkoja tai joutua oikeudenkäyntiin ja maksamaan vahingonkorvauksia. Yhtiön voi myös olla tarpeen tehdä huomattavia investointeja puuttuakseen tällaisiin tapahtumiin.

Ei voi olla varmuutta siitä, ettei toiminnan keskeytyksiä tai tietoturvan loukkauksia tapahtuisi tulevaisuudessa. Jos tällaisia hyökkäyksiä, toimia tai inhimillisiä virheitä tapahtuu, niiden seurauksena on mahdollista, että Yhtiön asiakkaiden tietoja käytetään luvattomasti, tai ne voivat vaarantaa Yhtiön tietojärjestelmät ja mahdollistaa niihin tallennettujen Yhtiön tai sen asiakkaiden tietojen käytön, julkistamisen, katoamisen tai varastamisen. Jos Yhtiön tai Yhtiön pilvipalveluiden tarjoajan hallussa olevat asiakastiedot ovat luvattoman käytön, julkistamisen, korruptoitumisen, katoamisen tai väärinkäytön kohteena tai Yhtiö kärsii toiminnan keskeytyksistä tai tietoturvaloukkauksista, Yhtiön maine voi kärsiä, ja tällä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan. Lisäksi Yhtiö voi saada sakkoja, joutua maksamaan vahingonkorvauksia tai joutua tekemään korjaavia toimenpiteitä, joista jokainen voi aiheuttaa merkittäviä kustannuksia ja joilla voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin sekä Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Yhtiöön kohdistuu tuote- ja muita vastuuriskejä, jotka voivat altistaa Yhtiön oikeudenkäynneille

Yhtiö seuraa altistumistaan tuotevastuulle ja pyrkii varmistamaan, että sillä on tarvittaessa käytössään riittävä tuotevastuuvakuutus. Yhtiö voidaan kuitenkin nimetä vastaajaksi tuotevastuuta koskevissa oikeudenkäynneissä, joissa voidaan väittää, että Yhtiön palvelut ovat johtaneet tai voivat johtaa vaaratilanteisiin tai aiheuttaa asiakkaille vahinkoa. Yhtiö saattaa altistua myös muille vastuukanteille, kuten vahingonkorvauskanteille tai sääntelyä ja immateriaalioikeuksia koskeville vaatimuksille. Asiakkaat voivat väittää, että Yhtiö toimittaa virheellisiä terveystietoja asiakkaille tai että Yhtiö on vastuussa toimista, joihin asiakkaat ovat ryhtyneet toimitettujen terveystietojen perusteella. Tällaisiin kanteisiin vastaaminen voi olla kallista ja voi johtaa alhaisempaan myyntiin, merkittäviin vastuisiin sekä johdon ajankäytön, huomion ja resurssien ohjaamiseen pois liiketoiminnasta. Jopa perusteettomat kanteet saattavat asettaa Yhtiön haitalliseen valoon julkisuudessa ja altistaa sen merkittävälle oikeudenkäyntikuluille. Lisäksi tuotevastuukanteilla ja oikeudenkäynneillä riippumatta niiden lopputuloksesta voi olla olennainen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin sekä Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Yhtiö saattaa kärsiä laadunhallintajärjestelmänsä ja sisäisen valvontaprosessin epäonnistumisesta tai puutteista

Yhtiön laadunhallintajärjestelmällä, jota on kuvattu tarkemmin kohdassa ”Tietoa Yhtiöstä ja Yhtiön liiketoiminnasta – Sääntely-ympäristö – ISO-standardien mukaiset sertifiointit ja akkreditoinnit – EN ISO 13485:2016”, ei välttämättä saavuteta haluttuja tuloksia. Yhtiön laadunhallintajärjestelmä ei välttämättä kykene tunnistamaan tai valvomaan kaikkia olennaisia riskejä tai täytöntöön panemaan tehokkaita riskienhallintamenettelyitä. Riittävistä riskienhallintamenettelyistä huolimatta osa tunnistetuista riskeistä voi olla sellaisia, ettei Yhtiö voi niihin vaikuttaa.

Lisäksi Yhtiö on edelleen kasvuvaiheessa eikä ole aikaisemmin toiminut listattuna yhtiönä First North Growth Marketin vaatimuksia noudattaen. Näin ollen ei voi olla varmuutta siitä, että nykyiset operatiivisten riskien hallintaan ja sisäiseen valvontaan liittyvät menettelyt ovat edelleen riittäviä Yhtiön kasvaessa, ja Yhtiö voi

epäonnistua tällaisten menettelyjen päivittämisessä. Jos Yhtiön prosessit taloudellisen raportoinnin ja markkinoiden tiedottamisen suhteen eivät ole riittäviä, on olemassa riski siitä, että Yhtiö ei tiedota markkinoille todennukaisia taloudellisia tietoja. Epäonnistumisilla tai puutteilla Yhtiön operatiivisten riskien hallinnassa ja sisäisessä valvonnassa voi olla olennainen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäköyksiin sekä Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Osakkeisiin liittyvät riskit

Yhtiö ei odota maksavansa osinkoja lyhyellä tai keskipitkällä aikavälillä ja Yhtiön maksamien osinkojen määrä minä tahansa tilikautena on epävarmaa

Yhtiö ei ole maksanut osinkoja siitä lähtien, kun se aloitti toimintansa vuonna 2013. Osakeyhtiölain säännösten mukaan osinkona jaettava määrä ei saa ylittää viimeisimmän tilintarkastetun ja yhtiökokouksen hyväksymän tilinpäätöksen osoittamaa jakokelpoisten varojen määrää. Mahdollisen tulevaisuudessa jaettavan osingon määrä tilikauden aikana riippuu Yhtiön tulevasta liiketoiminnan tuloksesta, taloudellisesta tilasta, kassavirrasta, investoinneista, tulevaisuudennäköymistä, sen rahoitussopimusten ehdoista ja muista tekijöistä. Yhtiö on aktivoitunut taseeseensa kehittämismenoja, minkä johdosta Yhtiöllä ei ole jakokelpoisia varoja. Osakeyhtiölain mukaan osinkojen maksaminen ei ole sallittua, jos se vaarantaisi Yhtiön maksukyvyyn. Tulevina vuosina Yhtiö keskittyy rahoittamaan kasvuaan ja liiketoimintansa kehittämistä. Yhtiö on sitoutunut tähän erittäin tiukkaan osingonjakopolitiikkaan, joka on sidoksissa Yhtiön tulokseen ja taloudelliseen tilaan. Yhtiö ei odota jakavansa osinkoa lyhyellä tai keskipitkällä aikavälillä. Yhtiön mahdollisesti maksamien tulevien osinkojen määrä minä tahansa tilikautena on siten epävarmaa, ja jos Yhtiö ei maksa osinkoja, sijoittajan mahdollinen tuotto on riippuvainen kokonaan osakkeen hinnan tulevasta kehityksestä. Lisäksi Yhtiön maksamat osingot tietyltä tilikaudelta eivät ole osoitus mahdollisesta osingonmaksusta tulevina tilikausina.

A-sarjan osakkeiden haltijoilla on merkittävästi päätösvaltaa FN-Listautumisen jälkeenkin

Yhtiöllä on kolme osakesarjaa: A-sarjan osakkeet, B-sarjan osakkeet ja EMP-osakkeet. A-sarjan osakkeilla on 10 ääntä osaketta kohden, B-sarjan osakkeilla on yksi ääni osaketta kohden ja EMP-osakkeet ovat äänivallattomia osakkeita. Tämän Esitteen päivämääränä Yhtiön äänimäärällä mitattuna kymmenen (10) suurinta osakkeenomistajaa omistavat noin 64 prosenttia Yhtiön kaikista Osakkeista ja noin 82 prosenttia äänistä ilman optioiden aiheuttamaa laimennusvaikutusta. Jos Listautumisanti toteutetaan alustavasti suunnitellun mukaisesti, Yhtiön viidellä tämänhetkisellä A-sarjan osakkeiden suurimmalla osakkeenomistajalla olisi noin 28 prosenttia Yhtiön kaikista Osakkeista ja 65 prosenttia äänistä heti Listautumisannin toteuttamisen jälkeen (olettaen, että Lisäosake-erää ja Lisäosakeoptiota ei käytetä).

Yhtiön suurimpien A-sarjan osakkeiden haltijoiden intressit eivät välttämättä ole yhteneviä muiden osakkeenomistajien intressien kanssa. Yhtiön yhtiökokouksessa päätettäviä merkittäviä asioita ovat muun muassa tilinpäätösten vahvistaminen, vastuuvapauden myöntäminen Yhtiön johdolle, jakokelpoisten varojen jakamisesta ja osinkojen maksamisesta päättäminen sekä Yhtiön hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien valitseminen. Intressien mahdollisilla eroavaisuuksilla voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön muiden osakkeenomistajien asemaan. Edelleen äänioikeuden keskittyneisyys voi estää määräysvallan vaihtumisen Yhtiössä tai viivästyttää sitä ja vaikuttaa haitallisesti Osakkeiden markkinahintaan ja likviditeettiin.

Ulkomaiset osakkeenomistajat eivät välttämättä pysty käyttämään merkintäetuoikeuksiaan

Suomen lainsäädännön mukaan osakkeenomistajilla on heidän omistuksensa suhteessa tiettyjä merkintäetuoikeuksia laskettaessa liikkeeseen uusia osakkeita tai uusien osakkeiden merkintään oikeuttavia arvopapereita. Yhtiön ulkomaiset osakkeenomistajat eivät kuitenkaan välttämättä voi käyttää merkintäetuoikeuksiaan kotimaassaan voimassa olevien lakien ja määräysten vuoksi. Tämä voi laimentaa näiden osakkeenomistajien omistusosuutta Yhtiössä. Lisäksi jos sellaisten osakkeenomistajien, jotka eivät pysty käyttämään merkintäoikeuksiaan, määrä on suuri ja jos tällaisten osakkeenomistajien merkintäoikeudet myydään markkinoilla, tämä voi vaikuttaa epäedullisesti merkintäoikeuksien hintaan. Ulkomaisen osakkeenomistajan oikeutta saada osakeanteja ja muita tärkeitä liiketoimia koskevia tietoja saatetaan myös rajoittaa kyseisen maan lainsäädännön perusteella. Katso lisätietoja osakkeenomistajien oikeuksista kohdasta ”Yhtiön osakkeet ja osakepääoma – Osakkeenomistajien oikeudet”.

Tulevat osakeannit tai merkittävät B-sarjan osakkeiden myynnit saattavat alentaa Tarjottavien Osakkeiden arvoa ja laimentaa osakkeenomistajien suhteellista omistus- ja ääniosuutta B-sarjan osakkeista

Merkittävä uusien osakkeiden liikkeeseenlasku tai osakkeenomistajien merkittävä B-sarjan osakkeiden myynti taikka käsitys siitä, että tällaisia liikkeeseenlaskuja tai myyntejä saattaa tapahtua tulevaisuudessa, voivat vaikuttaa haitallisesti B-sarjan osakkeiden markkina-arvoon ja Yhtiön kykyyn hankkia tulevaisuudessa varoja osakeantien avulla. Lisäksi, jos osakkeenomistajat päättävät olla käyttämättä merkintäoikeuksiaan mahdollisissa tulevaisissa merkintäoikeusanneissa tai mikäli Yhtiö toteuttaa suunnattuja osakeanteja, osakkeenomistajien suhteellinen omistus ja B-sarjan osakkeisiin liittyvien äänioikeuksien kokonaisuus voi laimentua.

Hallintarekisteröityjen B-sarjan osakkeiden haltijat eivät välttämättä kykene käyttämään äänioikeuttaan

Hallintarekisteröityjen B-sarjan osakkeiden haltijat eivät välttämättä voi käyttää äänioikeuttaan, ellei heidän omistustaan ole väliaikaisesti rekisteröity heidän nimiinsä Euroclear Finlandissa ennen Yhtiön yhtiökokousta. Yhtiö ei voi taata, että sen hallintarekisteröityjen B-sarjan osakkeiden haltijat vastaanottavat Yhtiön yhtiökokouksien ajoissa ohjeistaakseen heidän tilinhoitajiansa joko väliaikaisesti rekisteröimään heidän B-sarjan osakkeensa tai muutoin käyttämään heidän äänioikeuttaan omistajien haluamalla tavalla. Katso lisätietoja kohdasta *”Yhtiön osakkeet ja osakepääoma – Osakkeenomistajien oikeudet – Äänioikeus”*.

Sijoittajat, joiden pää- tai viitevaluutta on muu kuin euro, altistuvat B-sarjan osakkeisiin sijoittaessaan tietyille valuutariskeille

Yhtiön raportointivaluutta on euro. First North Growth Marketissa liikkeeseen lasketuilla B-sarjan osakkeilla käydään kauppaa ja ne selvitetään euroissa, ja B-sarjan osakkeille mahdollisesti tulevaisuudessa jaettavat osingot ovat euromääräisiä.

Euron kurssin vaihtelut vaikuttavat näin ollen B-sarjan osakkeiden markkinahintaan ja osakkeenomistajien Osakkeisiin tekemien sijoitusten tuottoihin, osinkojen määrään sekä muihin jaettaviin varoihin ja ne voivat johtaa Osakkeen arvon nousuun tai laskuun sellaiselle sijoittajalle, jonka pää- tai viitevaluutta ei ole euro. Lisäksi tällaisille sijoittajille voi aiheutua ylimääräisiä transaktiokuluja eurojen muuntamisesta muuksi valuutaksi.

Listautumisasiin ja First North Growth Marketissa tapahtuvaan kaupankäyntiin liittyvät riskit

B-sarjan osakkeet eivät ole aiemmin olleet kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä, B-sarjan osakkeille ei välttämättä muodostu aktiivista ja likvidiä markkinaa First North Growth Marketissa, B-sarjan osakkeiden hinta saattaa heilahdella ja mahdolliset sijoittajat voivat menettää sijoituksensa osin tai kokonaan

B-sarjan osakkeilla ei ole ennen niiden FN-Listautumista käyty kauppaa säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä, eikä ole varmuutta siitä, että FN-Listautumisen jälkeen B-sarjan osakkeille muodostuu aktiiviset ja likvidit markkinat. Näin ollen Tarjottavien Osakkeiden likviditeetti on epävarma. Lisäksi Tarjottavat Osakkeet eivät ole julkisen tai monenkeskisen kaupankäynnin kohteena merkintäaikana, eikä Listautumisannissa merkittyjä Tarjottavia Osakkeita voi myydä ennen merkintäajan päättymistä ja kaupankäynnin alkamista First North Growth Marketissa. FN-Listautumisen loppuun saattamisen jälkeen osa Yhtiön B-sarjan osakkeista yhdessä osan muiden osakesarjojen osakkeiden kanssa on rajatun aikaa luovutusrajoitusten (*lock-up*) piirissä Esitteen kohdassa *”Listautumisannin järjestäminen – Luovutusrajoitukset (Lock-up)”* esitetyn tavoin, mikä osaltaan voi heikentää Osakkeiden likviditeettiä.

B-sarjan osakkeiden FN-Listautumisen jälkeinen markkinahinta saattaa vaihdella merkittävästikin johtuen erilaisista tekijöistä, kuten esimerkiksi Yhtiön kyvystä saavuttaa liiketoimintatavoitteensa. Yhtiö ei pysty ennakoimaan tai arvioimaan hintavaihtelua. Lisäksi kansainväliset rahoitusmarkkinat ovat ajoittain kohdanneet merkittäviä hinta- ja volyyminvaihteluita yksittäisten yritysten liiketoiminnan kehityksestä tai tulevaisuudennäkymistä riippumatta. Myös yleisen markkinatilanteen tai saman tyyppisten arvopapereiden markkinoiden heikkenemisellä voi olla olennainen haitallinen vaikutus B-sarjan osakkeiden arvoon.

Osakkeiden hinta ja likviditeetti osakemarkkinoilla saattavat ajoittain vaihdella huomattavasti Yhtiön liiketoiminnan kehityksestä tai tulevaisuuden näkymistä riippumatta. Lisäksi Yhtiön liiketoiminnan tulos ja tulevaisuudennäkymät voivat alittaa osakemarkkinoiden, markkina-analyytikkojen ja sijoittajien odotukset. Yhtiö ei pysty ennakoimaan tai arvioimaan mainittua hintavaihtelua, ja Tarjottavien Osakkeiden markkinahinta voi nousta yli tai laskea alle Listautumisen Merkintähinnan. Minkä tahansa mainitun tekijän toteutumisella voi olla olennainen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin sekä Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Mikäli Yhtiö epäonnistuu listatulta yhtiöltä vaadittavien toimintojen toteuttamisessa, Yhtiölle voi koitua sanktioita sen seurauksena

Yhtiön suunniteltu FN-Listautuminen tuo mukanaan uusia ja vaativampia velvollisuuksia, mukaan lukien raportoinnin ja listattujen yhtiöiden corporate governance -vaatimukset. FN-Listautumisesta aiheutuu Yhtiölle kertaluonteisten kustannusten lisäksi hallinnollisia lisäkustannuksia. On mahdollista, että uusien ja vaativampien toimintojen ja prosessien toteuttaminen ja henkilökunnan sopeuttaminen vaativat enemmän resursseja kuin on suunniteltu, eikä kyseisiä tehtäviä kyetä toteuttamaan saman laatusina kuin aiemmin tai kyseiset toiminnot keskeytyvät. Listatulta yhtiöltä vaadittavat hallinto-, suunnittelu-, raportointi-, viestintä- ja seurantajärjestelmät ovat laajemmat kuin yksityisiltä osakeyhtiöiltä vaadittavat järjestelmät. Lisäksi Yhtiön on allokoitava johto, henkilöstö ja muut resurssit näihin tarkoituksiin ja varmistettava taloudelliset vaatimukset määräysten ja ohjeiden noudattamiseksi.

Vaativat tiedotusaikataulut ja riippuvaisuus tietojärjestelmistä ja avaintyöntekijöistä voivat asettaa haasteita taloudellisen ja muun tiedon oikeellisuuden sekä kyseisten tietojen oikea-aikaisen julkaisemisen osalta. Mikäli Yhtiön julkaisemat tiedot osoittautuvat virheellisiksi, harhaanjohtaviksi tai muutoin sovellettavien lakien, sääntöjen ja määräysten vastaisiksi, Yhtiö voi menettää sijoittajiensa ja muiden sidosryhmiensä luottamuksen ja Yhtiölle saatetaan määrätä seuraamuksia kyseisten tekojen osalta.

Kohonneilla kustannuksilla tai muiden edellä mainittujen riskien toteutumisella voi olla olennainen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin sekä Tarjottavien Osakkeiden arvoon.

Sijoittajat eivät voi peruuttaa sijoituspäätöstään

Listautumisannissa tehdyt merkinnät ovat sitovia, eikä niitä voi peruuttaa tai muuttaa merkinnän tekemisen jälkeen muutoin kuin Listautumisannin ehdoissa mainituissa tilanteissa. Katso lisätietoja sitovista merkinnöistä ja merkintäsitoumusten peruuttamisesta kohdasta *"Listautumisannin ehdot – Listautumisannin yleiset ehdot – Merkintäsitoumuksen peruuttaminen"*. Näin ollen sijoittajien on tehtävä sijoituspäätöksensä tilanteessa, jossa Listautumisannin lopullinen tulos ei ole tiedossa.

Listautumisantia ei välttämättä toteuteta

Mikäli Listautumisannissa ei saada Yhtiötä sekä Pääjärjestäjää tyydyttävää määrää Uusien Osakkeiden merkintöjä ja kerättyä vähintään 60 miljoonan euron bruttovaroja, Listautumisantia ei toteuteta. Listautumisannin toteuttaminen on myös ehdollinen merkintätakaussopimuksen allekirjoittamiselle. Listautumisantia koskevaan merkintätakaussopimukseen sisältyy tiettyjä tavanomaisia ehtoja, mukaan lukien tiettyjen Yhtiön antamien sopimusvakuutusten täsmällisyys ja oikeellisuus. Mikäli yksi tai useampi merkintätakaussopimuksen ehdoista ei täyty, merkintätakaussopimusta ei välttämättä tehdä tai se voidaan irtisanoa, minkä seurauksena Listautumisantia ei toteuteta. Katso lisätietoja merkintätakaussopimuksesta kohdasta *"Listautumisannin järjestäminen – Merkintätakaussopimus"*.

First North Growth Marketissa listattuihin yhtiöihin sovelletaan vähemmän laaja-alaista sääntelyä kuin säännellyillä markkinoilla listattuihin yhtiöihin, ja siksi sijoittaminen sellaiseen yhtiöön saattaa sisältää enemmän riskejä kuin sijoittaminen säännellyillä markkinoilla listattuihin yhtiöihin

First North Growth Market on monenkeskinen kaupankäyntijärjestelmä, jota ylläpitää Helsingin Pörssi. First North Growth Marketissa listatut yhtiöt eivät ole yhtä laaja-alaisen sääntelyn alaisia kuin säännellyillä markkinoilla listatut yhtiöt, ja sen vuoksi esimerkiksi Arvopaperimarkkinalain säännökset merkittävien omistusosuuksien ilmoittamisesta ja pakollisesta julkisesta ostotarjouksesta eivät sovellu First North Growth Marketissa kaupankäynnin kohteeksi otettuihin arvopapereihin. Näiden ja muiden sääntelyssä olevien erojen vuoksi, First North Growth Marketissa listatut yhtiöt sekä niiden osakkeenomistajien oikeudet ja velvollisuudet eroavat säännellyillä markkinoilla listattujen yhtiöiden ja niiden osakkeenomistajien oikeuksista ja velvollisuuksista. Sijoittaminen First North Growth Marketissa listattuun yhtiöön saattaa sisältää suurempia riskejä kuin säännellyillä markkinapaikoilla listattuihin yhtiöihin sijoittaminen.

ESITTEESSÄ ANNETUISTA TIEDOISTA VASTUULLISET TAHOT

Yhtiö

Nightingale Health Oyj
Mannerheimintie 164a
00300 Helsinki

Vakuutus Esitteessä annetuista tiedoista

Yhtiö vastaa Esitteeseen sisältyvistä tiedoista. Yhtiö vakuuttaa, että sen parhaan ymmärryksen mukaan Esitteessä esitetyt tiedot vastaavat tosiseikkoja eikä tiedoista ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa.

HALLITUS, TILINTARKASTAJAT JA NEUVONTANTAJAT

Yhtiön hallituksen jäsenet

Nimi	Asema
Timo Soininen	Hallituksen puheenjohtaja
Tom Jansson	Hallituksen jäsen
Antti Kangas	Hallituksen jäsen
Olli Karhi	Hallituksen jäsen
Lotta Kopra	Hallituksen jäsen
Leena Niemistö	Hallituksen jäsen
Teemu Suna	Hallituksen jäsen

Hallituksen jäsenten työosoite on Mannerheimintie 164a, 00300 Helsinki.

Pääjärjestäjä

Swedbank AB (publ)
Landsvägen 40
172 63 Sundbyberg, Ruotsi

Yhtiön oikeudelliset neuvonantajat

Suomen lain osalta:
Borenus Asianajotoimisto Oy
Eteläesplanadi 2
00130 Helsinki

Ruotsin lain osalta:
Advokatfirman Vinge KB
Smålandsgatan 20
111 87 Tukholma, Ruotsi

Tanskan lain osalta:
Kromann Reumert
Sundkrogsgade 5
2100 Kööpenhamina, Tanska

Pääjärjestäjän oikeudellinen neuvonantaja

Asianajotoimisto Krogerus Oy
Unioninkatu 22
00130 Helsinki

Yhtiön tilintarkastaja

PricewaterhouseCoopers Oy
Tilintarkastusyhteisö
Itämerentori 2
00180 Helsinki

Hyväksytty neuvonantaja

Oaklins Merasco Oy
Pohjoisesplanadi 27C
00100 Helsinki

ERÄITÄ SEIKKOJA

Tulevaisuutta koskevat lausumat

Esitteessä esitetään tulevaisuutta koskevia lausumia, jotka koskevat muun muassa Yhtiön tulosta, taloudellista asemaa, liiketoimintastrategiaa sekä tulevaa toimintaa ja päämääriä koskevia suunnitelmia ja tavoitteita. Tällaisia lausumia on esitetty Esitteen jaksoissa *"Tiivistelmä"*, *"Riskitekijät"*, *"Tietoa Yhtiöstä ja Yhtiön liiketoiminnasta"*, *"Liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema"* sekä muualla Esitteessä.

Tulevaisuutta koskevat lausumat liittyvät sekä Yhtiöön, kuten eräät Yhtiön itselleen asettamat taloudelliset tavoitteet, että niihin toimialoihin, joilla se toimii. Lausumat, joissa käytetään ilmauksia "pyrkii", "ennakoida", "olettaa", "uskoa" "tulla", "jatkuu", "voida", "arvioida", "odottaa" "aikoa", "saattaa", "suunnitella", "ennustaa", "ta-voitella", "tähdätä", "tahtoa", tai muita vastaavia ilmaisuja ilmentävät tulevaisuutta koskevia lausumia.

Kaikki Esitteessä olevat tulevaisuutta koskevat lausumat kuvastavat Yhtiön johdon nykyisiä näkemyksiä tulevasta tapahtumista, ja niihin liittyy riskejä, epävarmuustekijöitä ja oletuksia. Tällaisia riskejä ja epävarmuustekijöitä on kuvattu muun muassa kohdassa *"Riskitekijät"*, joka tulee lukea yhdessä muiden tämän Esitteen sisältämien varoittavien lausumien kanssa. Nämä tulevaisuutta koskevat lausumat koskevat ainoastaan Esitteen päiväyksen mukaista tilannetta ja Yhtiön todellinen liiketoiminta, liiketoiminnan tulos, taloudellinen asema ja maksuvalmius voivat poiketa olennaisesti siitä, mitä on kuvattu tulevaisuutta koskevissa lausumissa. Lisäksi vaikka Yhtiön liiketoiminnan tulos, taloudellinen tilanne ja maksuvalmius sekä kehitys niillä toimialoilla, joilla Yhtiö toimii, olisivat yhdenmukaiset tämän Esitteen tulevaisuutta koskevien lausumien kanssa, mainitut tulokset tai kehitys eivät välttämättä anna viitteitä tulevien kausien tuloksista tai kehityksestä.

Ellei sovellettavien säännösten (mukaan lukien Esiteasetus) asettamista velvollisuuksista muuta johdu, Yhtiö ei päivitä tai arvioi Esitteeseen sisältyviä tulevaisuutta koskevia lausumia uusien tietojen, tulevaisuuden tapahtumien tai muiden seikkojen perusteella. Tässä kappaleessa esitetyt huomiot koskevat kaikkia myöhempiä Yhtiöön tai Yhtiön puolesta toimiviin henkilöihin liittyviä kirjallisia ja suullisia tulevaisuutta koskevia lausumia kokonaisuudessaan. Sijoitusta harkitsevien sijoittajien tulee ennen sijoituspäätöksen tekemistä ottaa erityisesti huomioon Esitteessä mainitut tekijät, joiden johdosta Yhtiön todellinen liiketoiminta, liiketoiminnan tulos, taloudellinen asema ja maksuvalmius voivat poiketa ennakoidusta.

Ulkopuolisista lähteistä peräisin olevat tiedot

Tämä Esite sisältää tilastoja ja muita tietoja markkinoista, markkinoiden koosta, markkinaosuuksista, markkina-asemista sekä muita Yhtiön liiketoimintaan ja markkinoihin liittyviä toimialatietoja. Mikäli Esitteen sisältämä tieto on peräisin ulkopuolisesta lähteestä, kyseinen lähde on yksilöity. Tällaiset Esitteeseen sisältyvät ulkopuolisista lähteistä peräisin olevat tiedot on toistettu Esitteessä asianmukaisesti, ja siltä osin kuin Yhtiö tietää ja on pystynyt kyseisen kolmannen julkistamien tietojen perusteella varmistamaan, tiedoista ei ole jätetty pois seikkoja, jotka tekisivät toistetuista tiedoista harhaanjohtavia tai epätarkkoja.

Yhtiöllä ei kuitenkaan ole pääsyä kaikkiin markkina-analyysien taustalla oleviin tietoihin, olettamiin ja oletuksiin eikä kolmansien osapuolten tuottamiin tietolähteisiin sisältyviin tilastotietoihin ja taloudellisiin indikaattoreihin, eikä Yhtiö pysty vahvistamaan tietojen paikkansapitävyyttä. Lisäksi markkinatutkimukset perustuvat usein tietoihin ja olettamuksiin, jotka saattavat olla epätarkkoja tai epäasianmukaisia, ja niissä käytetyt menetelmät ovat luonteeltaan tulevaisuutta koskevia ja spekulatiivisia. Siksi markkinatutkimusten perustana olevien oletusten ja lähtökohtien muutoksilla voi olla merkittävä vaikutus analyysihin ja tehtyihin johtopäätöksiin.

Tässä Esitteessä esitetyt Yhtiön markkina-asemaa ja muita sen markkina-alueella toimivia yhtiöitä koskevat lausumat perustuvat yksinomaan Yhtiön käsityksiin, sisäisiin selvityksiin ja arvioihin sekä sen tilaamiin raportteihin ja tutkimuksiin, joiden Yhtiö katsoo olevan luotettavia. Yhtiö ei voi kuitenkaan taata, että mikään näistä lausumista on täsmällinen tai on täsmällinen kuvaus Yhtiön markkina-asemasta, eikä Yhtiön sisäisiä selvityksiä tai tietoja ole vahvistettu sellaisten ulkopuolisten lähteiden avulla, jotka ovat riippumattomia Yhtiön tilaamista lähteistä.

Mikäli erikseen ei ole toisin mainittu, Esitteessä esitetyt luvut Osakkeiden lukumäärästä ja niiden tuottamasta äänimäärästä sekä osakepääomasta on laskettu Kaupparekisteriin Esitteen päivämäärään mennessä Yhtiöstä rekisteröityjen tietojen perusteella.

Tilinpäätöstietojen ja eräiden muiden tietojen esittäminen

Tietyt tähän Esitteeseen sisällytetyistä taloudellisista tiedoista ovat peräisin Yhtiön tilintarkastetuista konsernitilinpäätöksistä 30.6.2020 ja 30.6.2019 päätyneiltä tilikaudilta ("**Tilintarkastetut Konsernitilinpäätökset**") ja Yhtiön 30.6.2018 päätyneeltä tilikaudelta laaditusta tilinpäätöksestä ("**Tilintarkastettu Tilinpäätös**"). Konserni syntyi 30.6.2019 päätyneen tilikauden aikana. Yhtiö ei ole aiemmin laatinut konsernitilinpäätöksiä osana lakisääteisiä tilinpäätöksiään. Konsernitilinpäätökset on jätetty laatimatta KPL 6:1:n mukaan, sillä tytäryritykset eivät ole yksittäin ja yhteisvaikutukseltaan olleet olennaisia oikean ja riittävän kuvan antamiseksi konsernista. Tilintarkastettu Tilinpäätös ei sisällä rahoituslaskelmaa, mistä johtuen rahoituslaskelmatiedot 30.6.2018 päätyneeltä tilikaudelta on laadittu tätä Esitettä varten. Tilintarkastetut Konsernitilinpäätökset on laadittu tätä esitettä varten ja sisällytetty tähän Esitteeseen. Tilintarkastetut Konsernitilinpäätökset eivät siten ole yhtiön lakisääteisiä tilinpäätöksiä eivätkä ne sisällä toimintakertomusta tai emoyhtiön tilinpäätöstä.

Tilintarkastetut Konsernitilinpäätökset ja Tilintarkastettu Tilinpäätös on laadittu kirjanpitolain (1336/1997, muutoksineen), kirjanpitoasetuksen (1339/1997, muutoksineen) ja työ- ja elinkeinoministeriön yhteydessä toimivan kirjanpitolautakunnan ohjeiden ja lausuntojen (yhdessä Suomalainen Kirjanpitokäytäntö, "**FAS**") mukaisesti mukaisesti.

Esitteeseen sisältyvät puolivuositiedot 31.12.2020 päätyneeltä kuuden kuukauden kaudelta ("**Tilintarkastamattomat Puolivuositiedot**") ja vertailutietoina esitetyt tiedot 31.12.2019 päätyneeltä kuuden kuukauden kaudelta on laadittu Suomalaisen Kirjanpitokäytännön mukaisesti ja esitetty First Northin Sääntöjen kohdan 4.4 (e) (i)-(iv) edellyttämässä laajuudessa.

Esitteeseen sisällytetyt Tilintarkastetut Konsernitilinpäätökset ja Tilintarkastetun Tilinpäätöksen on tilintarkastanut tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, KHT Valtteri Heleniuksen toimiessa päävastuullisena tilintarkastajana. Tilintarkastajaksi 30.6.2021 päätyvälle tilikaudelle on valittu tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Valtteri Helenius.

Vaihtoehtoiset tunnusluvut

Yhtiö esittää tässä Esitteessä tiettyjä historiallista taloudellista tulosta ja taloudellista asemaa kuvaavia vaihtoehtoisia tunnuslukuja, jotka eivät ole Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (European Securities and Markets Authority "**ESMA**") antaman ohjeen "Vaihtoehtoiset tunnusluvut" mukaan FAS:ssa määriteltyjä tai nimettyjä tunnuslukuja ("**Vaihtoehtoiset Tunnusluvut**"). Näitä Vaihtoehtoisia Tunnuslukuja ovat laimentamaton ja laimennettu osakekohtainen tulos (EPS), omavaraisuusaste (prosenttia), nettovelka sekä nettovelkaantumisaste (prosenttia).

Vaihtoehtoisten Tunnuslukujen tarkat määritelmät sekä tieto, miksi Yhtiö uskoo, että kunkin Vaihtoehtoisen Tunnusluvun käyttö on hyödyllistä, on kerrottu kohdassa "*Eräitä taloudellisia tietoja – Tunnusluvut*".

Yhtiö esittää Vaihtoehtoisia Tunnuslukuja lisätietona FAS:n mukaisesti laadituissa tuloslaskelmissa, taseissa ja rahoituslaskelmissa esitetyille tunnusluvuille. Yhtiön näkemyksen mukaan Vaihtoehtoiset Tunnusluvut antavat merkityksellistä ja hyödyllistä Yhtiötä koskevaa lisätietoa johdolle, sijoittajille, arvopaperimarkkina-analyytikoille ja muille tahoille Yhtiön toiminnan tuloksesta, taloudellisesta asemasta ja rahavirroista.

Vaihtoehtoisia Tunnuslukuja ei tulisi tarkastella erillään FAS:n mukaisista tunnusluvuista tai FAS:n mukaisesti määriteltyjä tunnuslukuja korvaavina tunnuslukuina. Kaikki yhtiöt eivät laske Vaihtoehtoisia Tunnuslukuja yhdenmukaisella tavalla, ja siksi tässä Esitteessä olevat Vaihtoehtoiset Tunnusluvut eivät välttämättä ole vertailukelpoisia muiden yhtiöiden esittämien samannimisten tunnuslukujen kanssa.

Vaihtoehtoiset Tunnusluvut ovat tilintarkastamattomia.

Pyöristykset

Esitteessä esitetyt luvut, mukaan lukien taloudelliset tiedot, on pyöristetty. Siten Esitteen taulukoiden sarakkeiden tai rivien lukujen summa ei aina vastaa tarkalleen sarakkeen tai rivin loppusummana esitettyä lukua. Lisäksi tietyt prosenttiluvut on laskettu tarkoilla luvuilla ennen pyöristystä, eivätkä ne siten välttämättä vastaa prosenttilukuja, joihin olisi päästy, mikäli lukujen laskenta olisi perustunut pyöristettyihin lukuihin.

Esitteen saatavilla olo

Esite on saatavilla sähköisenä Yhtiön internet-osoitteesta www.nightingalehealth.com/listautuminen arviolta 8.3.2021 alkaen ja painettuna versiona normaalina toimistoaikana Yhtiön toimipisteestä osoitteessa Mannerheimintie 164a, 00300 Helsinki arviolta 8.3.2021 alkaen.

Esitteen englanninkielinen käännös on saatavilla sähköisesti Yhtiön internet-osoitteesta www.nightingalehealth.com/ipo arviolta 8.3.2021 alkaen.

Verkkosivuston muut tiedot eivät kuulu Esitteeseen

Esite sekä Esitteeseen mahdollisesti tehtävät täydennykset, jotka tulevat osaksi Esitettä, julkistetaan Yhtiön verkkosivustolla. Muut Yhtiön verkkosivustolla tai millä tahansa muulla sivustolla esitetyt muut tiedot eivät ole osa Esitettä, eikä Finanssivalvonta ole tarkistanut tai hyväksynyt niitä. Sijoitusta Tarjottaviin Osakkeisiin harjoittavien ei tule perustaa päätöstään Tarjottaviin Osakkeisiin sijoittamisesta tällaisiin tietoihin.

Tulevaisuudessa saatavilla olevia tietoja

Yhtiön tarkoituksena on 30.6.2021 päättyvästä tilikaudesta lähtien julkistaa vuosikertomuksensa, joka sisältää tilintarkastetun konsernitilinpäätöksen ja hallituksen toimintakertomuksen sekä 31.12.2021 päättyvältä puolen vuoden jaksolta lähtien julkistaa puolivuositiedot.

Vuosikertomus 30.6.2021 päättyvältä tilikaudelta on tarkoitus julkaista viikolla 39/2021. Puolivuositiedot 31.12.2021 päättyvältä kuuden kuukauden jaksolta on tarkoitus julkaista 24.2.2022. Kaikki vuosikertomukset, sisältäen tilinpäätöksen ja Yhtiön hallituksen toimintakertomuksen, puolivuositiedot ja yhtiötiedotteet julkaistaan suomeksi ja englanniksi.

LISTAUTUMISANNIN TAUSTA, SYYT JA VAROJEN KÄYTTÖ

Listautumisannin ja FN-Listautumisen syyt

Listautumisannin ja FN-Listautumisen tavoitteena on Listautumisannista saatavilla varoilla mahdollistaa Yhtiön kasvustrategian ja investointien toteuttamisen jatkaminen.

Listautumisannin ja FN-Listautumisen odotetaan kasvattavan sijoittajien, liikekumppaneiden ja asiakkaiden yleistä kiinnostusta Yhtiötä kohtaan sekä parantavan Yhtiön kykyä houkutella ja sitouttaa avaintyöntekijöitä. Lisäksi Listautumisanti tarjoaa Yhtiölle pääsyn pääomamarkkinoille sekä laajentaa sen omistajapohjaa kotimaisilla ja ulkomaisilla sijoittajilla. Listautumisanti ja FN-Listautuminen mahdollistavat myös likvidit markkinat Osakkeille tulevaisuudessa.

Hankittavien varojen käyttö

Yhtiö pyrkii keräämään Listautumisannilla noin 110 miljoonan euron bruttovarat (olettaen, että Listautumisanti merkitään täysimääräisesti). Yhtiö arvioi saavansa Listautumisannista noin 102 miljoonan euron nettovarot.

Yhtiön on tarkoitus käyttää Listautumisannista saatavat nettovarot Yhtiön kasvustrategian tueksi pääosin seuraavalla tavalla:

- noin 35 prosenttia käyttöomaisuusinvestointeihin;
- noin 30 prosenttia myyntiin ja markkinointiin;
- noin 15 prosenttia tutkimukseen ja kehitykseen;
- noin 15 prosenttia operatiivisiin kuluihin; ja
- noin 5 prosenttia kattamaan muita ennalta arvaamattomia kuluja, joita saattaa syntyä Yhtiön liiketoiminnassa.

Yhtiö arvioi Listautumisannin kautta saamiensa varojen antavan paremman taloudellisen joustavuuden tavoitella strategiansa mukaisia kasvumahdollisuuksia. Yhtiö odottaa käyttävänsä Listautumisannista saatavia varoja kolmivaiheisen markkinoillemenostrategiansa jokaisen vaiheen aikana.

Listautumisannin vaikutuksia Yhtiön pääomarakenteeseen ja velkaantuneisuuteen on kuvattu kohdassa ”*Pääomarakenne ja velkaantuneisuus*”.

Listautumisannin kustannukset

Yhtiö arvioi maksavansa Listautumisannista aiheutuvia palkkioita ja kuluja yhteensä arviolta enintään noin 8 miljoonaa euroa olettaen, että Yhtiö laskee liikkeeseen 16 296 300 Tarjottavaa Osaketta (Tarjottavien Osakkeiden määrä laskettu olettaen, että Lisäosake-erää ja Lisäosakeoptiota ei käytetä) ja olettaen, että Pääjärjestäjän harkinnanvarainen palkkio maksetaan täysimääräisenä.

PÄÄOMARAKENNE JA VELKAANTUNEISUUS

Seuraavassa taulukossa esitetään Yhtiön pääomarakenne ja velkaantuneisuus 31.12.2020 (i) toteutuneena perustuen Yhtiön tilintarkastamattomiin taloudellisiin tietoihin 31.12.2020 päättyneeltä kuuden kuukauden ajanjaksolta sekä (ii) oikaistuna 1) Listautumisannista saatavilla arvioituilla 102 miljoonan euron nettovaroilla, 2) toteutuneella Yhtiön ja PerkinElmer, Inc. -yhtiön ("**PerkinElmer**") välisen vaihtovelkakirjalainasopimuksen ("**PerkinElmer-sopimus**") mukaisen vaihtovelkakirjalainan konvertoinnilla sijoitetun oman pääoman rahastoon, 3) toteutuneella Yhtiön 14.11.2019 Kirin Holding Company, Limited -yhtiön ("**Kirin**") ja Mitsui & Co., Ltd -yhtiön ("**Mitsui**") kanssa solmittujen sijoitus- ja yhteistyösopimuksen ("**Sijoitus- ja yhteistyösopimus**") sekä pääomalainasopimuksen ("**Pääomalainasopimus**") (Sijoitus- ja yhteistyösopimus sekä Pääomalainasopimus, "**Kirin ja Mitsui -sopimukset**") mukaisten pääomalainojen konvertoinnilla Yhtiön sijoitetuksi vapaaksi omaksi pääomaksi, 4) 12.12.2020 suunnatun osakeannin merkintämaksuilla, jotka on maksettu 31.12.2020 jälkeen ja 5) 1.3.2021 rekisteröidyllä osakepääoman korotuksella ja olettamalla, että oikaisuina esitetyt tapahtumat olisivat tapahtuneet 31.12.2020. Taulukkoa lukiessa tulee huomioida, ettei Listautumisannin toteutuminen ole varmaa.

Seuraava taulukko tulisi lukea yhdessä kohtien "*Eräitä taloudellisia tietoja*" ja "*Liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema*" sekä tähän Esitteeseen sisällytetyn Tilintarkastettujen Konsernitilinpäätösten kanssa ja Tilintarkastetun Tilinpäätöksen kanssa.

(tuhatta euroa)	31.12.2020	
	Toteutunut	Oikaistu
	(tilintarkastamaton)	
PÄÄOMARAKENNE		
Korolliset velat		
Lyhytaikaiset korolliset velat*		
Vakuudellinen / taattu.....	1 466	1 466 ⁽²⁾
Vakuudeton / takaamaton	1 261	261
Lyhytaikaiset korolliset velat yhteensä.....	2 727	1 727
Pitkäaikaiset korolliset velat**		
Vakuudellinen / taattu.....	2 957	2 957
Vakuudeton / takaamaton	1 043	1 043
Pitkäaikaiset korolliset velat yhteensä.....	3 999	3 999
Korolliset velat yhteensä.....	6 726	5 726
Oma pääoma		
Osakepääoma.....	8	80 ⁽⁵⁾
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto.....	21 556	146 420 ^{(1), (2), (3), (5)}
Muuntoerot.....	-1	-1
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-10 849	-10 849
Tilikauden voitto (tappio)	-3 005	-10 815 ^{(1), (2), (3)}
Pääomalaina	8 818	.. ⁽³⁾
Oma pääoma yhteensä.....	16 527	124 836
NETTOVELKAANTUNEISUUS		
Rahat ja pankkisaamiset.....	6 090	116 856 ^{(1), (3), (4)}
Likviditeetti (A)	6 090	116 856
Lyhytaikaiset korolliset velat* (B).....	2 727	1 727
Lyhytaikainen nettovelkaantuneisuus (B-A).....	-3 363	-115 129
Pitkäaikaiset korolliset velat** (C)	3 999	3 999
Nettovelkaantuneisuus (B+C-A)	637	-111 130

*) Lainat rahoituslaitoksilta ja vaihtovelkakirjalainat.

**) Lainat rahoituslaitoksilta.

1) Yhtiö pyrkii keräämään Osakeannilla noin 110 miljoonan euron bruttovarat (laskettu 6,75 euron merkintähinnan perusteella olettaen, että 16 296 300 Tarjottavaa Osaketta merkintään). Bruttovarat parantavat Yhtiön pääomarakennetta kasvattamalla Yhtiön oman pääoman sijoitetun vapaan pääoman rahastoa ja rahavaroja vastaavalla määrällä. Tilikauden voitto (-tappio) -riviä on oikaistu arvioituilla kuluilla

7,8 miljoonaa euroa, jotka syntyvät ja kirjataan kuluksi 31.12.2020 päättyneen kuuden kuukauden kauden jälkeen. Osakeantiin ja Listautumiseen liittyvät arvioidut kulut ovat yhteensä noin 8 miljoonaa euroa mukaan lukien ennen 31.12.2020 kuluksi kirjattu, mutta maksamaton määrä, ja ne on vähennetty Yhtiön rahat ja pankkisaamiset -erästä. Osakeannin tuotoissa ei ole huomioitu mahdollisen Lisäosakeoption perusteella merkittäviä Lisäosakkeita.

2) PerkinElmer-sopimuksen mukaisen vaihtovelkakirjalainan nostettu lainamäärä ja maksamaton kertynyt korko muunnettiin B-sarjan osakkeiksi, jolloin Yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto kasvoi 1 054 tuhannella eurolla ja tilikauden tappio kasvoi 10 tuhatta euroa 31.12.2020 jälkeen syntyneen koron osalta. Katso lisätietoja PerkinElmer-sopimuksesta alla kohdasta *"Tietoa Yhtiöstä ja Yhtiön liiketoiminnasta – Merkittävät sopimukset – PerkinElmer-sopimus"*.

3) Kirin ja Mitsui -sopimusten mukaiset pääomalainat, escrow-tilillä olleet varat sekä nostamattomista varoista kertyneet korot muunnettiin B-sarjan osakkeiksi, jolloin yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto kasvoi 13 883 tuhannella eurolla ja Yhtiön pääomalainat vähenivät 8 818 tuhannella eurolla, tilikauden tappio kasvoi 50 tuhatta euroa 31.12.2020 jälkeen syntyneen koron osalta, ja Yhtiön rahat ja pankkisaamiset kasvoivat 4 818 tuhannella eurolla liittyen rahavaroihin, jotka tullaan vapauttamaan Yhtiön käyttöön osakkeiden maksuna. Katso lisätietoja Kirin ja Mitsui -sopimuksista alla kohdasta *"Tietoa Yhtiöstä ja Yhtiön liiketoiminnasta – Merkittävät sopimukset – Kirin ja Mitsui -sopimukset"*.

4) Yhtiön joulukuussa 2020 järjestämän osakeannin osakemerkintäsitoumusten 31.12.2020 jälkeen saamat varat 3 948 tuhatta euroa kasvattavat Yhtiön rahoja ja pankkisaamiaisia.

5) 18.2.2021 Yhtiön ylimääräinen yhtiökokous päätti muuttaa Yhtiön yhtiömuodon julkiseksi osakeyhtiöksi ja korottaa osakepääomaa julkisilta osakeyhtiöiltä vaaditun 80 000 euron rajan saavuttamiseksi rahastokorotuksen kautta. Yhtiön osakepääoma kasvoi 72 tuhannella eurolla ja Yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto pieneni vastaavalla määrällä.

Rahat ja pankkisaamiset -erään tehtyjen kohdissa 1, 3 ja 4 mainittujen oikaisujen osalta tulee huomioida, että rahat ja pankkisaamiset oikaisujen jälkeen eivät vastaa Yhtiön toteutuneita rahoja ja pankkisaamiaisia.

Edellä kuvattujen tapahtumien lisäksi Yhtiön pääomarakenteessa ja velkaantuneisuudessa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia 31.12.2020 jälkeen.

Tietoja Yhtiön tietyistä taseen ulkopuolisista vastuista on esitetty kohdassa *"Liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema – Taseen ulkopuoliset sitoumukset"*.

OSINGOT JA OSINGONJAKOPOLITIikka

Osakeyhtiölain mukaan osingon määrä, jonka Yhtiö saa jakaa, rajoittuu yhtiökokouksen viimeksi vahvistaman tilintarkastetun tilinpäätöksen mukaisiin jakokelpoisiin varoihin edellyttäen, että jaosta päätettäessä ei tiedetä eikä pitäisi tietää Yhtiön olevan maksukyvytön tai jaon aiheuttavan maksukyvyttömyyden. Yhtiökokous päättää osingon jakamisesta Yhtiön hallituksen osingonjakoesityksen perusteella. Jos osinkoa jaetaan, sitä jaetaan yleensä kerran vuodessa.

Yhtiön liiketoiminta on ollut tähän asti tappiollista eikä se ole kertaakaan jakanut osinkoa. Tulevina vuosina Yhtiö keskittyy rahoittamaan kasvuaan ja liiketoimintansa kehittämistä. Yhtiö on sitoutunut tähän erittäin tiukkaan osingonjakopolitiikkaan, joka on sidoksissa Yhtiön tulokseen ja taloudelliseen tilaan. Yhtiö ei odota jakavansa osinkoa lyhyellä tai keskipitkällä aikavälillä.

Mikäli osinkoa jaetaan, B-sarjan osakkeille maksetaan viisi prosenttia korkeampaa osinkoa kuin A-sarjan osakkeille ja EMP-osakkeille.

TÄRKEITÄ PÄIVÄMÄÄRIÄ

Listautumisannin merkintäaika alkaa	8.3.2021 kello 10.00 (Suomen aikaa)
Listautumisasi voidaan keskeyttää aikaisintaan	15.3.2021 kello 16.00 (Suomen aikaa)
Yleisöannin merkintäaika päättyy, arviolta	17.3.2021 kello 16.00 (Suomen aikaa)
Instituutioannin merkintäaika päättyy, arviolta	18.3.2021 kello 12.00 (Suomen aikaa)
Listautumisannin tulos julkistetaan, arviolta	18.3.2021
Yleisöannissa annetut Tarjottavat Osakkeet kirjataan sijoittajien arvo-osuustileille, arviolta	19.3.2021
Instituutioannissa annetut Osakkeet ovat valmiina toimitettavaksi maksua vastaan Euroclear Finlandin kautta, arviolta	23.3.2021
Osakkeiden kaupankäynti First North Growth Marketissa alkaa, arviolta	19.3.2021

LISTAUTUMISANNIN EHDOT

Jäljempänä termillä ”merkintä” tarkoitetaan sijoittajan antamaa tarjousta tai sitoumusta merkitä tai ostaa Listautumisannissa (kuten määritelty jäljempänä) Tarjottavia Osakkeita (kuten määritelty jäljempänä). Sijoittajille voidaan allokoida joko Uusia Osakkeita (kuten määritelty jäljempänä) tai Lisäosakkeita (kuten määritelty jäljempänä). Vastaavasti termit ”merkitsijä”, ”tarjousaika”, ”merkintäpaikka”, ”tarjoushinta”, ”merkintätarjous” ja ”merkintäsitoumus” (ja muut vastaavat termit) viittaavat sekä Uusiin Osakkeisiin (kuten määritelty jäljempänä) että Lisäosakkeisiin (kuten määritelty jäljempänä).

Listautumisannin yleiset ehdot

Yleistä

Nightingale Health Oyj, Suomessa rekisteröity julkinen osakeyhtiö (”Yhtiö”), pyrkii keräämään noin 110 miljoonan euron bruttovarat tarjoamalla alustavasti enintään 16 296 300 Yhtiön uutta B-sarjan osaketta (”**Uudet Osakkeet**”) merkittäväksi (”**Listautumisanti**”). Mikäli asiayhteydestä ei muuta johdu, Uusiin Osakkeisiin ja Lisäosakkeisiin (kuten määritelty jäljempänä) viitataan yhteisesti termillä ”**Tarjottavat Osakkeet**”.

Jos Listautumisanti ylimerkitään, Yhtiön hallituksella on oikeus lisätä Uusien Osakkeiden määrää enintään 4 074 070 Yhtiön uudella B-sarjan osakkeella (”**Lisäosake-erä**”). Mikäli myös Lisäosake-erä käytetään täysimääräisesti, Listautumisannissa voidaan laskea liikkeeseen yhteensä enintään 20 370 370 Yhtiön uutta B-sarjan osaketta (olettaen, että Lisäosakeoptiota (kuten määritelty jäljempänä) ei käytetä) ja enintään 22 814 810 Yhtiön uutta B-sarjan osaketta (olettaen, että Lisäosakeoptio (kuten määritelty jäljempänä) käytetään kokonaan). Tarjottavat Osakkeet voivat vastata enintään noin 26,9 prosenttia Yhtiön osakkeista (”**Osakkeet**”) ja noin 6,2 prosenttia äänistä Listautumisannin jälkeen olettaen, että Lisäosake-erää ja Lisäosakeoptiota (kuten määritelty jäljempänä) ei käytetä (noin 34 prosenttia Osakkeista ja 8,5 prosenttia äänistä olettaen, että Lisäosake-erä ja Lisäosakeoptio käytetään kokonaan). Listautumisannin seurauksena Osakkeiden lukumäärä voi nousta enintään 67,047,964 Osakkeeseen (olettaen, että Lisäosake-erä ja Lisäosakeoptio käytetään kokonaan).

Listautumisanti koostuu (i) yleisöannista yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa, Ruotsissa ja Tanskassa (”**Yleisöanti**”) ja (ii) instituutioannista institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja soveltuvien lakien mukaisesti Yhdysvaltain ulkopuolella kansainvälisesti (”**Instituutioanti**”).

Tarjottavia Osakkeita tarjotaan Listautumisannissa Yhdysvaltojen ulkopuolella siten, että se täyttää Yhdysvaltain arvopaperilain (U.S. Securities Act of 1933) (”**Yhdysvaltain Arvopaperilaki**”) nojalla annetun Regulation S -säännöksen ”offshore transaction” -määritelmän ja myös muilta osin kyseisen säännösten mukaisesti. Osakkeita (mukaan lukien Tarjottavat Osakkeet) ei ole rekisteröity eikä niitä tulla rekisteröimään Yhdysvaltain Arvopaperilain nojalla tai minkään Yhdysvaltain osavaltion arvopaperilain mukaisesti, eikä niitä siten tarjota tai myydä suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa tai Yhdysvaltoihin (kuten Regulation S -säännöksessä on määritelty), ellei niitä ole rekisteröity Yhdysvaltain Arvopaperilain mukaisesti tai ellei Yhdysvaltain Arvopaperilain rekisteröintivaatimuksista säädetty poikkeus sovellu ja soveltuvia Yhdysvaltain osavaltioiden arvopaperilakeja noudateta.

Listautumisannin ehdot koostuvat Listautumisannin yleisten ehtojen lisäksi Yleisöantia ja Instituutioantia koskevista erityisistä ehdoista.

Listautumisanti

Yhtiön ylimääräinen yhtiökokous päätti 18.2.2021 valtuuttaa Yhtiön hallituksen päättämään enintään 41 000 000 Yhtiön uuden B-sarjan osakkeen liikkeeseenlaskusta. Yhtiön hallitus päätti 4.3.2021 tämän valtuutuksen perusteella alustavasti laskea liikkeeseen Uusia Osakkeita ja Lisäosakkeita (kuten määritelty jäljempänä) Listautumisannissa.

Tarjottavat Osakkeet tarjotaan osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen sen mahdollistamiseksi, että kaikki B-sarjan osakkeet voidaan ottaa kaupankäynnin kohteeksi Helsinki Nasdaq Oy:n (”**Helsingin Pörssi**”) First North Growth Market -markkinapaikalla (”**First North**”) (”**FN-Listautuminen**”). Hyväksytystä Uuden Osakkeen merkinnästä Yhtiölle suoritettu maksu merkitään kokonaisuudessaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon, minkä johdosta Yhtiön osakepääoma ei nouse Listautumisannin yhteydessä.

Pääjärjestäjä ja merkintäpaikka

Listautumisannin pääjärjestäjänä toimii Swedbank AB (publ) ("**Swedbank**" tai "**Pääjärjestäjä**"). Nordnet Bank AB ("**Nordnet Bank**") toimii merkintäpaikkana Yleisöannissa ja Instituutioannissa.

Lisäosakeoptio

Yhtiön odotetaan myöntävän vakauttamisjärjestäjänä toimivalle Swedbankille ("**Vakauttamisjärjestäjä**") lisäosakeoption, joka oikeuttaisi Vakauttamisjärjestäjän merkitsemään enintään 2 444 440 ylimääräistä uutta Yhtiön B-sarjan osaketta ("**Valinnaiset Osakkeet**") Merkintähintaan (kuten määritelty jäljempänä) yksinomaan mahdollisten ylikysyntätilanteiden kattamiseksi Listautumisannin yhteydessä ("**Lisäosakeoptio**"). Lisäosakeoptio olisi käytettävissä 30 päivän ajan Yhtiön B-sarjan osakkeiden kaupankäynnin alkamisesta First Northissa (jonka odotetaan olevan 19.3.2021 ja 17.4.2021 välinen ajanjakso) ("**Vakauttamisaika**"). Valinnaiset Osakkeet vastaavat noin 3,9 prosenttia Osakkeista ja noin 0,9 prosenttia äänistä Listautumisannin jälkeen olettaen, että Yhtiö laskee liikkeeseen 18 740 740 Uutta Osaketta. Valinnaiset Osakkeet vastaavat kuitenkin aina enintään 15 prosenttia Uusien Osakkeiden yhteismäärästä ilman Lisäosake-erää.

Vakauttaminen

Vakauttamisjärjestäjällä on oikeus, mutta ei velvollisuutta toteuttaa Vakauttamisaikana toimenpiteitä, jotka vakauttavat, ylläpitävät tai muuten vaikuttavat B-sarjan osakkeiden hintaan. Vakauttamisjärjestäjä voi allokoida Tarjottavien Osakkeiden kokonaismäärää suuremman määrän B-sarjan osakkeita, jolloin syntyy lyhyt positio. Lyhyt positio on katettu, mikäli tällainen B-sarjan osakkeiden lukumäärä ei ylitä Valinnaisten Osakkeiden lukumäärää. Vakauttamisjärjestäjä voi sulkea katetun lyhyen position käyttämällä Lisäosakeoption ja/tai ostamalla B-sarjan osakkeita markkinoilta. Määrittäessään B-sarjan osakkeiden hankintatapaa lyhyen position kattamiseksi, Vakauttamisjärjestäjä voi ottaa huomioon muun muassa B-sarjan osakkeiden markkinahinnan verrattuna Merkintähintaan.

Listautumisannin yhteydessä Vakauttamisjärjestäjä voi myös ostaa B-sarjan osakkeita markkinoilta tai tehdä niitä koskevia ostotarjouksia B-sarjan osakkeiden markkinahinnan vakauttamiseksi. Nämä toimenpiteet saattavat tukea B-sarjan osakkeiden markkinahintaa (nostamalla tai ylläpitämällä B-sarjan osakkeiden markkinahintaa markkinoilla itsenäisesti määräytyviin hintatasoihin nähden tai estämällä tai viivyttämällä B-sarjan osakkeiden markkinahinnan laskua). Vakauttamistoimenpiteitä ei kuitenkaan saa toteuttaa Merkintähintaa korkeampaan hintaan. Vakauttamisjärjestäjällä ei ole velvollisuutta toteuttaa edellä kuvattuja toimenpiteitä ja se voi keskeyttää toimenpiteiden toteuttamisen milloin tahansa. Vakauttamisjärjestäjä (tai Yhtiö Vakauttamisjärjestäjän puolesta) julkistaa lainsäädännön tai muiden sovellettavien säännösten edellyttämät tiedot vakauttamisesta. Vakauttamistoimenpiteitä voidaan toteuttaa First Northissa Vakauttamisaikana.

Vakauttamistoimenpiteissä noudatetaan Euroopan parlamentin ja neuvoston asetusta (EU) N:o 596/2014 markkinoiden väärinkäytöstä ("**Markkinoiden Väärinkäyttöasetus**") ja komission delegoitua asetusta (EU) 2016/1052 Markkinoiden Väärinkäyttöasetuksen täydentämisestä takaisinosto-ohjelmiin ja vakauttamistoimenpiteisiin sovellettavia edellytyksiä koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla.

Vakauttamisjärjestäjän ja Yhtiön odotetaan sopivan vakauttamista koskevasta osakeanti- ja lunastusjärjestelystä Listautumisannin yhteydessä. Tämän järjestelyn nojalla Vakauttamisjärjestäjä voi merkitä Valinnaisten Osakkeiden enimmäismäärää vastaavan määrän uusia B-sarjan osakkeita ("**Lisäosakkeet**") kattaakseen mahdolliset ylikysyntätilanteet Listautumisannin yhteydessä. Mikäli Vakauttamisjärjestäjä merkitsee Lisäosakkeita, sen on palautettava yhtä suuri määrä B-sarjan osakkeita Yhtiölle lunastettavaksi ja mitätöitäväksi.

Merkintätakaussopimus

Yhtiön ja Pääjärjestäjän odotetaan solmivan merkintätakaussopimuksen ("**Merkintätakaussopimus**"). Merkintätakaussopimuksessa Yhtiön odotetaan sitoutuvan tarjoamaan Tarjottavia Osakkeita merkittäväksi Pääjärjestäjän hankkimille merkitsijöille ja Pääjärjestäjän odotetaan sitoutuvan hankkimaan Tarjottavien Osakkeiden merkitsijöitä.

Merkintätakaussopimuksen mukaisesti Pääjärjestäjän odotetaan sitoutuvan merkitsemään Listautumisannissa omaan lukuunsa Valinnaisten Osakkeiden lisäksi enintään 1 481 481 Uutta Osaketta Merkintähinnalla, mikäli Listautumisanti ei ole täysin merkitty ja edellyttäen, että tietyt ehdot täyttyvät ("**Merkintätakaussopimus**"). Uusien Osakkeiden lukumäärä, jonka Pääjärjestäjä Valinnaisten Osakkeiden lisäksi merkitsee omaan lukuunsa

Merkintätakauksen nojalla, ei ylitä sitä Uusien Osakkeiden lukumäärää, joka vastaa Listautumisannin alimerkintää. Katso lisätietoja kohdasta *"Listautumisannin järjestäminen"*.

Merkintäaika

Yleisöannin merkintäaika alkaa 8.3.2021 kello 10.00 ja päättyy 17.3.2021 kello 16.00 (Suomen aikaa).

Instituutioannin merkintäaika alkaa 8.3.2021 kello 10.00 ja päättyy 18.3.2021 kello 12.00 (Suomen aikaa).

Yhtiön hallituksella on ylikysyntätilanteessa oikeus Yleisöannin ja Instituutioannin keskeyttämiseen päätöksellään aikaisintaan 15.3.2021 kello 16.00 (Suomen aikaa). Yleisöanti ja Instituutioanti voidaan keskeyttää tai olla keskeyttämättä toisistaan riippumatta. Keskeyttämisestä julkistetaan viipymättä yhtiötiedote.

Yhtiön hallitus voi pidentää Instituutio- ja Yleisöannin merkintäaikoja. Mahdollinen merkintäajan pidentäminen julkistetaan yhtiötiedotteella, josta ilmenee merkintäajan uusi päättymisajankohta. Instituutioannin ja Yleisöannin merkintäajat päättyvät kuitenkin viimeistään 18.3.2021 kello 16.00. Yhtiön hallitus voi pidentää tai olla pidentämättä Instituutioannin ja Yleisöannin merkintäaikoja toisistaan riippumatta. Merkintäajan pidentämistä koskeva yhtiötiedote on julkistettava viimeistään Instituutioannin ja Yleisöannin merkintäaikojen yllä esitettyinä arvioituina päättymispäivämäärinä.

Merkintähinta

Tarjottavia Osakkeita tarjotaan Yleisöannissa ja Instituutioannissa 6,75 euron merkintähintaan Tarjottavalta Osakkeelta (**"Merkintähinta"**). Merkintähinta on määritetty Yhtiön ja Pääjärjestäjän välisten neuvottelujen perusteella. Merkintähintaa voidaan muuttaa merkintäajan kuluessa kuitenkin siten, että Yleisöannissa Merkintähinta on enintään alkuperäinen Merkintähinta eli 6,75 euroa Tarjottavalta Osakkeelta. Mahdollisesta muutoksesta ilmoitetaan yhtiötiedotteella.

Mikäli Merkintähintaa muutetaan, Yhtiön Listautumisannin yhteydessä julkaisemaa suomenkielistä esitettä (**"Esite"**) täydennetään ja täydennys julkistetaan yhtiötiedotteella. Mikäli Merkintähintaa muutetaan ja Esitettä täydennetään, sijoittajilla on oikeus käyttää Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129, joka on annettu 14.6.2017 arvopapereiden yleisölle tarjoamisen tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamisen yhteydessä julkaistavasta esitteestä ja direktiivin 2003/71/EY kumoamisesta (**"Esiteasetus"**) mukaista peruutusoikeuttaan. Katso *"– Merkintäsitoumuksen peruuttaminen"*.

Listautumisannin ehdollisuus ja Toteuttamispäätöksen julkistaminen

Yhtiön hallitus päättää Pääjärjestäjää konsultoiden Listautumisannin toteuttamisesta ja Tarjottavien Osakkeiden lopullisesta lukumäärästä ja Tarjottavien Osakkeiden allokoinnista (**"Toteuttamispäätös"**) arviolta 18.3.2021. Edellä mainitut tiedot julkistetaan yhtiötiedotteella välittömästi Toteuttamispäätöksen jälkeen ja ne ovat saatavilla Yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.nightingalehealth.com/sijoittajat yhtiötiedotteen julkistamisen jälkeen sekä Yleisöannin merkintäpaikoissa viimeistään Toteuttamispäätöstä seuraavana pankkipäivänä, eli arviolta 19.3.2021. Mikäli Listautumisannissa ei saada Yhtiötä ja Pääjärjestäjää tyydyttävää määrää Uusien Osakkeiden merkintöjä ja kerättyä vähintään 60 miljoonan euron bruttovaroja, Listautumisannin ei toteuteta. Listautumisannin toteuttaminen on ehdollinen Merkintätakaussopimuksen solmimiselle ja voimassaololle.

Merkintäsitoumuksen peruuttaminen

Yleisöannissa annettua sitoumusta merkitä Tarjottavia Osakkeita (**"Merkintäsitoumus"**) ei voi muuttaa. Merkintäsitoumus voidaan peruuttaa ainoastaan Esiteasetuksen 23 artiklan mukaisissa tilanteissa.

Esiteasetuksen mukainen peruuttamisoikeus

Mikäli Esitettä täydennetään Esiteasetuksen mukaisesti sellaisen olennaisen uuden tiedon, olennaisen virheen tai olennaisen epätarkkuuden johdosta, joka voi vaikuttaa Tarjottavien Osakkeiden arviointiin (**"Täydennysperuste"**) on sijoittajalla, joka on merkinnyt Tarjottavia Osakkeita ennen täydennyksen julkistamista, oikeus peruuttaa merkintä peruutusajan aikana. Peruutusajan on kestävä vähintään kaksi työpäivää täydennyksen julkaisemisesta. Peruutusoikeuden ehtona on lisäksi, että Täydennysperuste havaitaan ennen merkintäajan päättymistä tai peruuttamisen kohteena olevien Tarjottavien Osakkeiden toimittamista merkittävien arvo-osuustilille (sen mukaan, kumpi tapahtuu aikaisemmin).

Yhtiö ilmoittaa peruuttamisohjeet yhtiötiedotteella. Yhtiötiedotteessa ilmoitetaan myös sijoittajien oikeudesta peruuttaa merkinnät, ajanjakso, jonka kuluessa merkinnät voidaan peruuttaa, ja yksityiskohtaisemmat ohjeet peruuttamisesta. Peruutusoikeus raukeaa peruutusajan päättymisen jälkeen.

Menettely Merkintäsitoumusta peruuttaessa

Merkintäsitoumuksen peruuttamisesta tulee ilmoittaa peruttamiselle asetetun määräajan kuluessa sille merkintäpaikalle, jossa alkuperäinen sitoumus on annettu ja peruutukselle asetetussa määräajassa. Nordnet Bankin kautta merkinneiden tulee lähettää kirjallinen peruutuspyyntö sähköpostilla asetetun määräajan kuluessa osoitteeseen operations.fi@nordnet.fi tai toimittamalla peruutus toimipaikalle seuraavin poikkeuksin: Nordnet Bankin omien asiakkaiden Nordnet Bankin verkkopalvelun kautta annetun Merkintäsitoumuksen voi peruuttaa valtuutetun välityksellä tai Nordnet Bankin verkkopalvelun kautta hyväksymällä erillisen Merkintäsitoumuksen peruutuksen käyttäen Nordnet Bankin pankkitunnuksia.

Mahdollisen Merkintäsitoumuksen peruuttamisen tulee koskea Merkintäsitoumusta kokonaisuudessaan. Peruuttamiseen oikeuttavan ajanjakson päätyttyä peruuttamisoikeutta ei enää ole. Mikäli Merkintäsitoumus peruutetaan, merkintäpaikka palauttaa Tarjottavista Osakkeista maksetun määrän Merkintäsitoumuksessa ilmoitetulle pankkitilille. Varat palautetaan mahdollisimman pian peruuttamisen jälkeen, arviolta viiden pankkipäivän kuluessa merkintäpaikalle annetusta peruuttamisilmoituksesta. Mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka, palautettavat varat maksetaan suomalaiselle pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi pankkipäivää myöhemmin. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Tarjottavien Osakkeiden kirjaaminen arvo-osuustilille

Merkintäsitoumuksen antaneella sijoittajalla, joka on suomalainen luonnollinen henkilö tai suomalainen yhteisö tai säätiö, on oltava arvo-osuustili suomalaisessa tai Suomessa toimivassa tilinhoitajassa. Sijoittajien on ilmoitettava arvo-osuustilinsä tiedot Merkintäsitoumuksessaan.

Yleisöannissa allokoidut Tarjottavat Osakkeet tullaan kirjaamaan hyväksytyn Merkintäsitoumuksen tehneiden sijoittajien arvo-osuustileille arviolta ensimmäisenä pankkipäivänä Toteuttamispäätöksen jälkeen, arviolta 19.3.2021. Instituutioannissa sijoittajan tulee olla yhteydessä Listautumisannin Pääjärjestäjän vastaanottamien Instituutioannin sijoittajien merkintätarjousten ("**Merkintätarjous**") osalta Pääjärjestäjään tai Nordnet Bankin vastaanottamien Merkintätarjousten osalta Nordnet Bankin arvo-osuustilien osalta. Instituutioannissa allokoidut Tarjottavat Osakkeet ovat valmiina toimitettaviksi maksua vastaan arviolta 23.3.2021 Euroclear Finlandin kautta.

Omistusoikeus ja osakkeenomistajan oikeudet

Omistusoikeus Tarjottaviin Osakkeisiin siirtyy, kun Tarjottavat Osakkeet on maksettu, rekisteröity Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin ("**Kaupparekisteri**") ja kirjattu sijoittajan arvo-osuustilille. Tarjottavat Osakkeet tuottavat samat oikeudet kuin Yhtiön muut B-sarjan osakkeet ja ne tuottavat oikeuden osinkoon ja muihin varojen jakoon sekä muihin B-sarjan osakkeisiin liittyviin oikeuksiin Yhtiössä omistusoikeuden siirtymisestä lukien.

Varainsiirtovero ja toimenpidemaksut

Uusien Osakkeiden liikkeeseen laskemisen tai merkinnän yhteydessä ei peritä varainsiirtoveroa Suomessa. Lisäosakkeet jaetaan, kun kaupankäynti Osakkeilla alkaa First Northissa, eikä näistä siirroista odoteta maksettavan varainsiirtoveroa Suomessa. Mikäli varainsiirtovero tulisi perittäväksi, Yhtiö maksaa Lisäosakkeiden siirroista perittävän varainsiirtoveron tai huolehtii sen maksamisesta. Tilinhoitajat perivät hinnastonsa mukaisen maksun arvo-osuustilin ylläpitämisestä ja osakkeiden säilyttämisestä.

Kaupankäynti B-sarjan osakkeilla

Yhtiö aikoo jättää listalleottohakemuksen Helsingin Pörssille B-sarjan osakkeiden listaamiseksi First Northiin. B-sarjan osakkeiden kaupankäynnin odotetaan alkavan First Northissa arviolta 19.3.2021. Osakkeiden kaupankäyntitunnus on "HEALTH" ja ISIN-koodi on FI4000490875.

Kaupankäynnin alkaessa First Northissa arviolta 19.3.2021 Listautumisannissa liikkeeseen laskettuja Tarjottavia Osakkeita ei välttämättä vielä ole kaikilta osin vielä siirretty sijoittajien arvo-osuustileille. Mikäli sijoittaja

haluaa myydä Listautumisannissa merkitsemiään Tarjottavia Osakkeita First Northissa, tulee sijoittajan varmistua ennen toimeksiannon antamista siitä, että sijoittajan arvo-osuustilillä on toimeksiannon toteutumisen hetkellä myynnin tarkoittama määrä B-sarjan osakkeita.

Oikeus peruuttaa Listautumisanti

Yhtiön hallituksella on oikeus peruuttaa Listautumisanti milloin tahansa ennen Toteuttamispäätöstä muun muassa markkinatilanteen, Yhtiön taloudellisen aseman tai Yhtiön liiketoiminnan olennaisen muutoksen johdosta. Jos Yhtiön hallitus päättää peruuttaa Listautumisannin, maksetut merkintähinnat palautetaan sijoittajille arviolta viiden pankkipäivän kuluessa peruuttamispäätöksestä. Mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka, palautettavat varat maksetaan suomalaiselle pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi pankkipäivää myöhemmin. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Luovutusrajoitukset (lock-up)

Yhtiö on sitoutunut siihen, että se ei ilman Pääjärjestäjän antamaa etukäteistä kirjallista suostumusta (jota ei saa kohtuuttomasti evätä) ajanjaksolla, joka päättyy 180 päivän kuluttua FN-Listautumisesta ja kaupankäynnin alkamisesta (eli arviolta 15.9.2021), laske liikkeeseen, tarjoa, panttaa, myy, sitoudu myymään, myy optiota osakkeisiin tai oikeutta ostaa, osta mitään optiota tai oikeutta myydä, anna optio-oikeutta tai warranttia ostaa, lainaa tai muutoin siirrä tai luovuta (tai julkista tällaista toimea) suoraan tai välillisesti Osakkeita tai arvopapereita, jotka oikeuttavat Osakkeisiin tai ovat muunnettavissa tai vaihdettavissa Osakkeiksi, tai tee mitään vaihtosopimusta tai muuta sopimusta, jolla Osakkeiden omistuksen taloudelliset vaikutukset siirtyvät kokonaan tai osittain riippumatta siitä, toteutetaanko tällainen sopimus Osakkeiden tai muiden arvopaperien toimituksella, käteisellä tai muulla tavalla tai tee Yhtiön yhtiökokoukselle ehdotusta toteuttaa tällaista järjestelyä. Yhtiön luovutusrajoitus ei sovellu Listautumisasiin, aikaisempiin oikeuksiin ostaa tai merkitä Osakkeita Yhtiön liikkeeseen laskemien warranttien, optioiden tai muiden Osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien perusteella tai Esitteessä kuvattuihin palkitsemis- tai kannustinohjelmiin.

Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenet sekä Yhtiön olemassa olevat osakkeenomistajat, jotka omistavat vähintään 2,5 prosenttia Yhtiön kaikista Osakkeista tai äänistä kaupankäynnin alkaessa First Northissa, ovat sitoutuneet siihen, että ne eivät ilman Pääjärjestäjän antamaa etukäteistä kirjallista suostumusta (jota ei saa kohtuuttomasti evätä) ajanjaksolla, joka päättyy 360 päivää FN-Listautumisen ja kaupankäynnin alkamisen jälkeen (eli arviolta 14.3.2022), laske liikkeeseen, tarjoa, panttaa, myy, sitoudu myymään, myy optiota osakkeisiin tai oikeutta ostaa, osta mitään optiota tai oikeutta myydä, anna optio-oikeutta tai warranttia ostaa, lainaa tai muutoin siirrä tai luovuta suoraan tai välillisesti Osakkeita tai arvopapereita, jotka ovat vaihdettavissa tai muunnettavissa Osakkeiksi, tai tee mitään vaihtosopimusta tai muuta sopimusta, jolla Osakkeiden omistuksen taloudelliset vaikutukset siirtyvät kokonaan tai osittain riippumatta siitä, toteutetaanko tällainen toimenpide Osakkeiden tai muiden arvopaperien toimituksella, käteisellä tai muutoin. Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenten sekä osakkeenomistajien, jotka omistavat vähintään 2,5 prosenttia Yhtiön kaikista Osakkeista tai äänistä, luovutusrajoituksiin soveltuu tiettyjä poikkeuksia.

Kaikki muut Yhtiön olemassa olevat osakkeenomistajat ovat sitoutuneet siihen, etteivät ne ilman Pääjärjestäjän etukäteen antamaa kirjallista suostumusta (jota ei saa kohtuuttomasti evätä) ajanjaksolla, joka päättyy 180 päivää FN-Listautumisen ja kaupankäynnin alkamisen jälkeen (eli arviolta 15.9.2021), laske liikkeeseen, tarjoa, panttaa, myy, sitoudu myymään, myy optiota osakkeisiin tai oikeutta ostaa, osta mitään optiota tai oikeutta myydä, anna optio-oikeutta tai warranttia ostaa, lainaa tai muutoin siirrä tai luovuta suoraan tai välillisesti Osakkeita tai arvopapereita, jotka ovat vaihdettavissa tai muunnettavissa Osakkeiksi, tai tee mitään vaihtosopimusta tai muuta sopimusta, jolla Osakkeiden omistuksen taloudelliset vaikutukset siirtyvät kokonaan tai osittain riippumatta siitä, toteutetaanko tällainen toimenpide Osakkeiden tai muiden arvopaperien toimituksella, käteisellä tai muutoin. Tällaisten osakkeenomistajien luovutusrajoituksiin soveltuu tiettyjä poikkeuksia.

Luovutusrajoitukset koskevat yhteensä noin 73,1 prosenttia Osakkeista ja 93,8 prosenttia äänistä Listautumisannin jälkeen olettaen, että Lisäosake-erää ja Lisäosakeoptiota ei käytetä (noin 66 prosenttia Osakkeista ja 91,6 prosenttia äänistä olettaen, että Lisäosake-erä ja Lisäosakeoptio käytetään kokonaan).

Muut seikat

Listautumisasiin liittyvistä muista seikoista ja käytännön toimenpiteistä päättää Yhtiön hallitus.

Saatavilla olevat asiakirjat

Yhtiön viimeisin tilinpäätös, hallituksen toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus sekä muut osakeyhtiölain (624/2006, muutoksineen, ”**Osakeyhtiölaki**”) 5 luvun 21 §:n mukaiset asiakirjat ovat merkintäajan saatavilla Yhtiön toimipisteessä osoitteessa Mannerheimintie 164a, 00300 Helsinki.

Sovellettava laki

Listautumisantiin sovelletaan Suomen lakia. Listautumisannista mahdollisesti aiheutuvat erimielisyydet ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa.

Yleisöantia koskevat erityiset ehdot

Yleistä

Yleisöannissa tarjotaan alustavasti enintään 1 481 481 Tarjottavaa Osaketta, yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa, Ruotsissa ja Tanskassa. Yhtiö voi kysynnästä riippuen rajoituksetta siirtää Tarjottavia Osakkeita alustavasta osakemäärästä poiketen Yleisöannin ja Instituutioannin välillä. Yleisöannissa Tarjottavien Osakkeiden vähimmäismäärä on kuitenkin 1 481 481 Tarjottavaa Osaketta tai, jos Yleisöannissa annettujen Merkintäsitoumusten kattama osakemäärä on tätä vähemmän, Yleisöannissa annettujen Merkintäsitoumusten kattama Tarjottavien Osakkeiden kokonaismäärä.

Merkintäpaikalla on oikeus hylätä Merkintäsitoumus kokonaan tai osittain jos se ei ole näiden ehtojen mukainen tai jos se on muuten puutteellinen.

Osallistumisoikeus sekä Merkintäsitoumusten vähimmäis- ja enimmäismäärä

Yleisöantiin voivat osallistua sijoittajat, joiden kotipaikka on Suomessa, Ruotsissa tai Tanskassa ja jotka antavat Merkintäsitoumuksensa Suomessa, Ruotsissa tai Tanskassa. Merkintäsitoumuksen tulee Yleisöannissa koskea vähintään 150 ja enintään 14 814 Tarjottavaa Osaketta. Kukin sijoittaja voi antaa vain yhden Merkintäsitoumuksen Yleisöannissa. Mikäli sijoittaja antaa Yleisöannissa enemmän kuin yhden Merkintäsitoumuksen, vain ensimmäinen Merkintäsitoumus otetaan huomioon Tarjottavia Osakkeita allokoitaessa. Merkintäsitoumuksen antavilla oikeushenkilöillä tulee olla voimassaoleva LEI-tunnus.

Merkintäpaikat ja Merkintäsitoumuksen antaminen

Merkintäsitoumus katsotaan annetuksi, kun sijoittaja on jättänyt merkintäpaikkaan allekirjoitetun sitoumuslomakkeen merkintäpaikan ohjeiden mukaisesti tai vahvistanut Merkintäsitoumuksensa pankkitunnuksillaan merkintäpaikan ohjeiden mukaisesti, sekä maksanut kyseisen Merkintäsitoumuksen mukaisen merkinnän. Verkkomerkintänä jätetty Merkintäsitoumus katsotaan tehdyksi, kun sijoittaja on tehnyt Merkintäsitoumuksen verkkomerkinnän ehtojen mukaisesti. Merkintäsitoumusta tehtäessä on otettava huomioon mahdolliset merkintäpaikan antamat tarkemmat ohjeet.

Merkintäsitoumuksen peruuttaminen on mahdollista vain edellä kohdassa ”– Listautumisannin yleiset ehdot – Merkintäsitoumuksen peruuttaminen” yksilöidyllä tavalla ja mainituissa tilanteissa.

Suomi

Yleisöannin merkintäpaikkoina Nordnet Bankin ja muiden pankkien arvo-osuustiliasiakkaille toimii:

- Nordnet Bankin verkkopalvelu osoitteessa www.nordnet.fi/fi/nightingale. Merkintä voidaan tehdä verkkopalvelussa Nordnet Bankin sekä Aktian, Danske Bankin, Handelsbankenin, Nordean, Oma Säästöpankin, Osuuspankin, POP Pankin, S-Pankin, Säästöpankin ja Ålandsbankenin verkkopankkitunnuksilla.

Merkintäsitoumuksen antaminen Nordnet Bankin verkkopalvelussa vaatii henkilökohtaiset verkkopankkitunnukset. Nordnet Bankin verkkopalvelun kautta voi antaa Merkintäsitoumuksen myös yhteisön puolesta. Kuo-linpesät tai edunvalvonnassa olevat, jotka eivät ole Nordnet Bankin omia asiakkaita, eivät voi antaa Merkintäsitoumusta Nordnet Bankin verkkopalvelun kautta, vaan niiden tulee antaa Merkintäsitoumus Nordnet Bankin toimipisteessä. Vierailusta on sovittava erikseen.

Alle 18-vuotiaiden tai muutoin edunvalvonnan alaisten henkilöiden tekemät tai heidän puolestaan tehdyt Merkintäsitoumukset on tehtävä heidän laillisten edunvalvojien toimesta ja ne voivat edellyttää Suomen paikallisen holhousviranomaisen hyväksyntää. Edunvalvoja ei voi merkitä Tarjottavia Osakkeita ilman paikallisen holhousviranomaisen hyväksyntää, koska Tarjottavat Osakkeet eivät Merkintäsitoumusta annettaessa ole kaupankäynnin kohteena.

Ruotsi

Yleisöannin merkintäpaikkoina toimii Nordnet Bankin arvo-osuustiliasiakkaille:

- Nordnet Bankin verkkopalvelu Nordnet Bankin pankkitunnuksilla osoitteessa www.nordnet.se/se/nightingale.

Jotta oikeutta allokaatioon ei menetetä, Nordnet Bankin tiliasiakkailta on oltava tilillään merkintää varten riittävästi varoja 16.3.2021 kello 16.00 ja selvityspäivän, joka on arviolta 19.3.2021, välisenä ajanjaksona. Lisätietoja merkintämenettelystä on saatavilla osoitteessa www.nordnet.se/se/nightingale. Merkintäsitoumuksen lähettäminen Nordnet Bankin verkkopalvelun kautta edellyttää voimassa olevaa sijoituspalvelusopimusta Nordnet Bankin kanssa.

Alle 18-vuotiaiden tai heidän puolesta tekemät Merkintäsitoumukset Nordnet Bankin kautta Ruotsissa on tehtävä heidän laillisten huoltajiensa tai valtakirjan omaavan henkilön toimesta.

Tanska

Yleisöannin merkintäpaikkoina toimii Nordnet Bank arvo-osuustiliasiakkaille:

- Nordnet Bankin verkkopalvelu Nordnet Bankin pankkitunnuksilla osoitteessa www.nordnet.dk/dk/nightingale.

Jotta oikeutta allokaatioon ei menetetä, Nordnet Bankin tiliasiakkailta on oltava tilillään merkintää varten riittävästi varoja 16.3.2021 kello 16.00 ja selvityspäivän, joka on arviolta 19.3.2021, välisenä ajanjaksona. Lisätietoja merkintämenettelystä on saatavilla osoitteessa www.nordnet.dk/dk/nightingale. Merkintäsitoumuksen lähettäminen Nordnet Bankin verkkopalvelun kautta edellyttää voimassa olevaa sijoituspalvelusopimusta Nordnet Bankin kanssa.

Alle 18-vuotiaiden tai heidän puolesta tekemät sitoumukset Nordnet Bankin kautta Tanskassa on tehtävä heidän laillisten huoltajiensa tai valtakirjan omaavan henkilön toimesta.

Tarjottavien Osakkeiden maksu

Suomi

Tarjottavista Osakkeista maksetaan Merkintäsitoumusta annettaessa Merkintahinta eli 6,75 euroa Tarjottavalta Osakkeelta kerrottuna Merkintäsitoumuksen mukaisella Tarjottavien Osakkeiden lukumäärällä.

Jos Merkintäsitoumus on toimitettu Nordnet Bankin verkkopalvelun kautta, maksu veloitetaan sijoittajan käteistililtä, kun sijoittaja vahvistaa sitoumuksen pankkitunnuksillaan.

Ruotsi

Jos Merkintäsitoumus on toimitettu Nordnet Bank Ruotsin verkkopalvelun kautta, maksu veloitetaan sijoittajan käteistililtä Toteuttamispäätöksen päivänä (eli noin 18.3.2021).

Tanska

Jos Merkintäsitoumus on toimitettu Nordnet Bank Tanskan verkkopalvelun kautta, maksu veloitetaan sijoittajan käteistililtä Toteuttamispäätöksen päivänä (eli noin 18.3.2021).

Merkintäsitoumuksen hyväksyminen ja allokaatio

Yhtiö päättää Yleisöannissa Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta sijoittajille Toteuttamispäätöksen jälkeen. Yhtiö päättää menettelystä mahdollisessa ylikysyntätilanteessa. Merkintäsitoumukset voidaan hyväksyä tai hylätä kokonaan tai osittain. Ylikysyntätilanteessa Yhtiö pyrkii hyväksymään sijoittajien Merkintäsitoumukset 150 Tarjottavaan Osakkeeseen saakka kokonaan sekä tämän määrän ylittävältä osalta allokoimaan Tarjottavia Osakkeita Merkintäsitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa.

Kaikille Yleisöantiin osallistuneille sijoittajille lähetetään vahvistukset Merkintäsitoumusten hyväksymisestä ja Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta niin pian kuin mahdollista ja arviolta viimeistään 25.3.2021. Nordnet Bankin kautta merkinneet Nordnet Bankin asiakkaat näkevät Merkintäsitoumuksensa sekä Tarjottujen Osakkeiden allokaation Nordnet Bankin verkkopalvelun tapahtumasivulla.

Maksetun määrän palauttaminen

Suomi

Mikäli Merkintäsitoumus hylätään tai hyväksytään vain osittain ja/tai mikäli Merkintähintaa muutetaan ja Merkintähinta on alempi kuin Merkintäsitoumuksen tekemisen yhteydessä maksettu hinta, maksetun määrän ylimääräinen osa palautetaan Merkintäsitoumuksen antajalle hänen Merkintäsitoumuksessaan ilmoittamalle pankkitilille arviolta viidentenä pankkipäivänä Toteuttamispäätöksen jälkeen, eli arviolta 25.3.2021. Mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka, palautettavat varat maksetaan pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi pankkipäivää myöhemmin. Palautettaville varoille ei makseta korkoa. Katso edellä myös ”– Listautumisannin yleiset ehdot – Merkintäsitoumuksen peruuttaminen”.

Tarjottavien Osakkeiden kirjaaminen arvo-osuustileille

Suomi

Yleisöannissa Merkintäsitoumuksen antavalla sijoittajalla on oltava arvo-osuustili suomalaisessa tai Suomessa toimivassa tilinhoitajassa, ja hänen on ilmoitettava arvo-osuustilinsä tiedot Merkintäsitoumuksessaan. Merkintöjen tekeminen osakesäästötileille on mahdollista Nordnet Bankin kautta vain Nordnet Bankissa olevalle osakesäästötilille tehtynä. Yleisöannissa allokoidut Tarjottavat Osakkeet kirjataan hyväksytyn Merkintäsitoumuksen tehneiden sijoittajien arvo-osuustileille arviolta ensimmäisenä pankkipäivänä Toteuttamispäätöksen jälkeen (eli arviolta 19.3.2021).

Ruotsi

Merkintäsitoumukset Nordnet Bankin verkkopalvelun kautta edellyttävät voimassa olevaa sijoituspalvelusopimusta Nordnet Bankin kanssa. Sijoittajat, jotka ovat jättäneet Merkintäsitoumuksen Nordnetin verkkopalvelun kautta, voivat odottaa, että Yleisöannissa allokoidut Tarjottavat Osakkeet kirjataan niiden sijoittajien arvo-osuustileille, joiden Merkintäsitoumukset on hyväksytty, ensimmäisenä pankkipäivänä Toteuttamispäätöksen jälkeen (eli arviolta 19.3.2021).

Tanska

Merkintäsitoumukset Nordnet Bankin verkkopalvelun kautta edellyttävät voimassa olevaa sijoituspalvelusopimusta Nordnet Bankin kanssa. Sijoittajat, jotka ovat jättäneet Merkintäsitoumuksen Nordnetin verkkopalvelun kautta, voivat odottaa, että Yleisöannissa allokoidut Tarjottavat Osakkeet kirjataan niiden sijoittajien arvo-osuustileille, joiden Merkintäsitoumukset on hyväksytty, ensimmäisenä pankkipäivänä Toteuttamispäätöksen jälkeen (eli arviolta 19.3.2021).

Instituutioantia koskevat erityiset ehdot

Yleistä

Instituutioannissa tarjotaan alustavasti enintään 14 814 819 Tarjottavaa Osaketta institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja, soveltuvien lakien mukaisesti, kansainvälisesti Yhdysvaltain ulkopuolella näiden ehtojen mukaisesti. Yhtiö voi kysynnästä riippuen rajoituksetta siirtää Tarjottavia Osakkeita alustavasta Tarjottavien Osakkeiden määrästä poiketen Yleisö- ja Instituutioannin välillä. Yleisöannissa Tarjottavien Osakkeiden vähimmäismäärä on kuitenkin 1 481 481 Tarjottavaa Osaketta tai, jos Yleisöannissa annettujen Merkintäsitoumusten

kattama osakemäärä on tätä vähemmän, Yleisöannissa annettujen Merkintäsitoumusten kattama Tarjottavien Osakkeiden kokonaismäärä.

Tarjottavia Osakkeita tarjotaan Instituutioannissa Yhdysvaltojen ulkopuolella institutionaalisille sijoittajille siten, että se täyttää Yhdysvaltain Arvopaperilain nojalla annetun Regulation S -säännöksen "offshore transaction" -määritelmän ja myös muilta osin kyseisen säännösten mukaisesti. Osakkeita (mukaan lukien Tarjottavat Osakkeet) ei ole rekisteröity eikä niitä tulla rekisteröimään Yhdysvaltain Arvopaperilain nojalla tai minkään Yhdysvaltain osavaltion arvopaperilain mukaisesti, eikä niitä siten tarjota tai myydä suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa tai Yhdysvaltoihin (kuten Regulation S -säännöksessä on määritelty), ellei niitä ole rekisteröity Yhdysvaltain Arvopaperilain mukaisesti tai ellei Yhdysvaltain Arvopaperilain rekisteröintivaatimuksista säädetty poikkeus sovellu ja soveltuvia Yhdysvaltain osavaltioiden arvopaperilakeja noudatetaan.

Pääjärjestäjällä ja Nordnet Bankilla on oikeus hylätä merkintä kokonaan tai osittain, jos se ei ole näiden ehtojen mukainen tai se on muuten puutteellinen.

Osallistumisoikeus ja merkintäpaikka

Instituutioantiin voivat osallistua sijoittajat, joiden Merkintätarjous käsittää vähintään 14 815 Tarjottavaa Osaketta.

Instituutioannin sijoittajien Merkintätarjouksia ottavat vastaan Pääjärjestäjä ja Nordnet.

Ankkurisijoittajien merkintäsitoumukset

Alla luetellut ankkurisijoittajat (yhdessä "**Ankkurisijoittajat**") ovat kukin erikseen helmikuussa 2021 antaneet Listautumisantiin liittyen merkintäsitoumuksia, joiden nojalla Ankkurisijoittajat ovat kukin erikseen sitoutuneet merkitsemään Tarjottavia Osakkeita Merkintähintaan tietyin edellytyksin ja ehdolla, että Yhtiön liikkeeseen laskettujen Osakkeiden arvostus on Merkintähinnalla (ennen Listautumisannista saatavia varoja ja pois lukien Yhtiön hallussa olevat omat Osakkeet) enintään 300 miljoonaa euroa. Merkintäsitoumusten ehtojen mukaan Ankkurisijoittajille taataan sitoumusten kattama määrä Tarjottavia Osakkeita. Ankkurisijoittajat eivät saa korvausta merkintäsitoumuksistaan. Ankkurisijoittajat ovat antaneet merkintäsitoumuksia seuraavasti:

- AP4 – The Fourth Swedish National Pension Fundin sitoumus on määrältään 15 miljoonaa euroa.
- DNCA Investin (toimien DNCA Invest – Beyond Global Leaders -alarahaston lukuun) sitoumus on määrältään 10 miljoonaa euroa.
- Tiettyjen SP-Rahastoyhtiö Oy:n hoitamien rahastojen sitoumus on määrältään 10 miljoonaa euroa.
- FIM Varainhoito Oy:n (toimien FIM Fenno -rahaston lukuun) sitoumus on määrältään 4 miljoonaa euroa.

Merkintätarjousten hyväksyminen ja allokaatio

Yhtiö päättää Instituutioannissa tehtyjen Merkintätarjousten hyväksymisestä Toteuttamispäätöksen jälkeen. Yhtiö päättää menettelystä mahdollisessa ylikysyntätilanteessa. Merkintätarjoukset voidaan hyväksyä tai hylätä kokonaan tai osittain. Instituutioannissa hyväksytyistä Merkintätarjouksista toimitetaan vahvistusilmoitus allokaation jälkeen niin pian kuin mahdollista.

Tarjottavien Osakkeiden maksaminen

Instituutioannin sijoittajien tulee maksaa hyväksytyn Merkintätarjouksensa mukaiset Tarjottavat Osakkeet Pääjärjestäjän ja Nordnet Bankin antamien ohjeiden mukaisesti arviolta 23.3.2021. Pääjärjestäjällä on arvopaperinvälittäjän huolellisuusvelvollisuuden mukainen oikeus tarvittaessa vaatia Merkintätarjouksen vastaanottamisen yhteydessä tai ennen Merkintätarjouksen hyväksymistä sijoittajalta selvitystä sen kyvystä maksaa Merkintätarjousta vastaavat Tarjottavat Osakkeet tai vaatia Merkintätarjouksen tarkoittamien Tarjottavien Osakkeiden maksua suoritettavaksi etukäteen. Maksettava määrä on tällöin Merkintähinta eli 6,75 euroa kerrottuna Ostotarjouksen mukaisella Tarjottavien Osakkeiden lukumäärällä. Mikäli Merkintähintaa muutetaan, sovelletaan tämän jälkeen annettuihin tarjouksiin uutta Merkintähintaa. Mahdolliset maksujen palautukset tapahtuvat arviolta viidentenä pankkipäivänä Toteuttamispäätöksen jälkeen eli arviolta 25.3.2021. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

MARKKINA- JA TOIMIALAKATSAUS

Jäljempänä esitetty kuvaus sisältää markkina- ja toimialatietoa, joka perustuu ulkopuolisista lähteistä saatuihin tietoihin ja Yhtiön johdon antamiin arvioihin. Mikäli kyseinen tieto on peräisin ulkopuolisesta lähteestä, kyseinen lähde on yksilöity. Jäljempänä esitetty kuvaus sisältää myös arvioita Yhtiön markkina-asemasta, joita ei saa julkisista lähteistä. Nämä arviot perustuvat Yhtiön saatavilla oleviin ei-julkisiin lähteisiin ja johdon tietämykseen kyseessä olevista toimialoista ja markkinoista. Lisätietoja markkina- ja toimialatietojen lähteistä, katso "Eräitä seikkoja – Ulkopuolisista lähteistä peräisin olevat tiedot".

Yhtiön kyky tunnistaa kokonaisvaltaisesti sairastumisriskejä ja ennaltaehkäiseviä terveystarpeita on luotu yhdistämällä Yhtiön kehittämällä laaja-alaisella verinanalyysiteknologialla tuotettuja biomarkeritietoja biopankkeissa olevia terveystapahtumia koskeviin tietoihin.

Yhtiön ansaintamalli perustuu sekä terveydenhuoltoalan että suoraan kuluttajien palvelemiseen. Yhtiö odottaa liiketoimintansa tuottavan liikevaihtoa terveydenhuoltoalan maksaessa Terveystietotalustan luomasta asiakaskysynnän kasvusta sekä asiakkaiden ohjauksesta terveydenhuoltoalan palveluihin ja kuluttajien maksaessa terveystiedoista sovelluksessa tehtyjen tilausten ja ostojen perusteella. Kansallisissa terveysohjelmissa Yhtiö tarjoaa terveyttä koskevaa perustietoa ilmaiseksi ja tarjoamalla maksullisia terveyttä koskevia yksityiskohtaisempia tietoja tai -ominaisuuksia ostettavaksi sovelluksen kautta.

Yhtiön missiona on tuoda sairauksien ennaltaehkäisy jokaisen ulottuville. Yhtiö toteuttaa missiotaan avustamalla terveydenhuollon palveluntarjoajia palvelemaan paremmin heidän asiakkaitaan, mahdollistamalla ihmisten kyvyn hallita ja parantaa henkilökohtaista terveyttään. Yhtiön Terveystietotalusta yhdistää terveydenhuoltoalan ennaltaehkäisevät palvelut kuluttajien avuksi henkilökohtaisen terveyden ja hyvinvoinnin parantamiseksi. Yhtiö odottaa hyötyvänsä vallitsevasta maailmanlaajuisesta megatrendistä, jossa kuluttajat haluavat itse hallita ja parantaa henkilökohtaista terveyttään.

Yhtiö odottaa, että sen Terveystietotalusta vastaa tähän kysyntään ja tarjoaa henkilökohtaisen terveytensä hallitsemisesta ja parantamisesta kiinnostuneille kuluttajille täysin uudenlaisen työkalun huolehtia terveydestään. Yhtiön kyky tunnistaa sairauksien ennaltaehkäisyn tarpeita täydentää tai jopa kiihdyttää seuraavia jäljempänä tarkemmin kuvattuja markkina- ja toimialasuuntauksia:

1) Ennaltaehkäisevän terveyden megatrendi

- Kroonisia sairauksia voidaan ennaltaehkäistä varhaisella hoidolla
- Kroonisia sairauksia voidaan tehokkaimmin ennaltaehkäistä perusterveydenhuollossa
- Laaja joukko toimijoita, jotka korvaavat tai muuttavat perinteistä perusterveydenhuoltoa
- Vakuutusyhtiöt pyrkivät vähentämään terveydenhuoltokustannuksia
- Kansalliset ennaltaehkäisyä tukevat terveysohjelmat ympäri maailmaa

2) Kuluttajälähtöisen terveyden megatrendi

- Omassa terveydentilassa tapahtuvien muutosten seuraaminen on megatrendi terveyden ja hyvinvoinnin markkinoilla
- Kasvava kysyntä digitaalisille terveysratkaisuille

Nightingalen asemaa sen kilpailuympäristössä on kuvattu markkina- ja toimialakatsauksen lopussa kohdassa ”– Itse kehitettyjen terveys- ja sairastumisriskien tunnistamisen kilpailuympäristö” esittelemällä muita alan toimijoita, joilla on kyky tunnistaa terveys- ja sairastumisriskejä hyödyntämällä kunkin toimijan itsensä kehittämää bioteknologiaa.

Kroonisia sairauksia voidaan ennaltaehkäistä varhaisella hoidolla

Krooniset sairaudet ovat yleisin kuolinsyy, joiden seurauksena menehtyy vuosittain miljoonia ihmisiä. 80 prosenttia näistä sairauksista, mukaan lukien sydänsairaudet ja tyypin 2 diabetes, on ennaltaehkäistävissä elintapoja muuttamalla. Tämä maailmanlaajuinen kriisi olisi hoidettavissa ennaltaehkäisevästi, mutta nykyinen

terveydenhuoltojärjestelmä on pakotettu hoitamaan sairaita keskittyen ensisijaisesti sairauksien hoitoon.¹ Jos Yhdysvalloissa kaikki saisivat suositellun mukaista kliinistä hoitoa, terveydenhuoltojärjestelmä pystyisi pelastamaan yli 100 000 henkeä vuodessa.² Yhdysvalloissa noin 90 prosenttia vuotuisista terveydenhuoltokustannuksista kuluu kroonisten sairauksien ja mielenterveysongelmista kärsivien henkilöiden hoitoon. Kun laskeetaan mukaan epäsuorat kustannukset, mukaan lukien tuottavuuden lasku, kroonisten sairauksien kustannus Yhdysvalloissa on yhteensä yli 3,5 biljoonaa dollaria.³ Vuositasolla kroonisista sairauksista kärsivien potilaiden terveydenhuoltokulut ovat noin viisi kertaa suuremmat kuin henkilöillä, joilla ei ole kroonisia sairauksia. Kulut aiheutuvat suurimmaksi osaksi tiuhemmista sairaala- ja ensiapukäynneistä sekä suuremmista reseptilääkkeiden käyttömääristä.⁴

Kroonisia sairauksia voidaan tehokkaimmin ennaltaehkäistä perusterveydenhuollossa

Ennaltaehkäisevään terveydenhuoltoon kuuluu yleisesti tunnustetut ja ennakoivat terveysseulonnat, terveysneuvonta ja terveyttä ylläpitävät toimet, joiden tarkoituksena on ehkäistä tulevia sairauksia ja niiden seurauksena tarvittavia hoitoja. Ennaltaehkäisevää terveydenhuoltoa kutsutaan myös ennaltaehkäiseväksi lääketieteeksi.⁵ Ennaltaehkäisevä hoito auttaa havaitsemaan tai ennaltaehkäisemään vakavia sairauksia tai lääketieteellisiä ongelmia ennen kuin ne kehittyvät liian vakaviksi. Esimerkiksi vuosittaiset tarkastukset, rokotussuoja ja influenssarokotteet, kuten myös tietyt testaukset tai seulonnat, ovat ennaltaehkäisevää hoitoa.⁶ Perustavanlaatuisin ennaltaehkäisyyn muoto on kansanterveydellinen lähestymistapa, jonka perusteella ryhdytään toimiin tulevien terveyshaittojen ehkäisemiseksi ja tunnettujen sairastumisriskiä kasvattavien tekijöiden pienentämiseksi.⁷

Ensisijaisten ennaltaehkäisevien toimien tarkoituksena on ennaltaehkäistä kroonisten sairauksien puhkeaminen vähentämällä niihin liittyvien riskitekijöiden mahdollisuutta kehittyä. Ensisijaiseen ennaltaehkäisyyn kuuluu riskien pienentäminen muuttamalla joko yksilön toimintatapoja tai tämän alttiutta sairastua, esimerkiksi vähentämällä riskiä sairastua sydän- ja verisuonitauteihin elintapoja muuttamalla, kuten syömällä terveellisesti ja lopettamalla tupakointi. Ensisijaista ennaltaehkäisyä on myös vastustuskyvyn kasvattaminen sairauksia vastaan rokotteiden avulla (esimerkiksi influenssa- ja keuhkokuumerokotteet yhdistettynä lapsena annettaviin perusrokotteisiin). Osa näistä ennaltaehkäisevistä toimista on aktiivisia, eli edellyttävät ihmisten aktiivista osallistumista, ja osa taas passiivisia. Ensisijainen ennaltaehkäisy keskittyy yleensä tiettyjen sairauksien riskitekijöihin.⁸

Toissijaisella ennaltaehkäisyllä tarkoitetaan esiklinisten muutosten tunnistamista ja hoitoa. Seulonta on yleensä ensimmäinen toimenpide, jonka avulla sairaudet voidaan havaita aikaisessa vaiheessa ja niihin

¹ Lähde: World Health Organisation, The Global Health Observatory, World Health Platform, GHO, Themes, Noncommunicable diseases, saatavilla osoitteessa: <https://www.who.int/data/gho/data/themes/noncommunicable-diseases> (vierailtu 2.2.2021).

² Lähde: Centers for Disease Control and Prevention, National Center for Chronic Disease Prevention and Health Promotion, About Chronic Diseases, Health and Economic Costs of Chronic Diseases, saatavilla osoitteessa: <https://www.cdc.gov/chronicdisease/about/costs/index.htm> (vierailtu 2.2.2021).

³ Lähde: Centers for Disease Control and Prevention, National Center for Chronic Disease Prevention and Health Promotion, About Chronic Diseases, Health and Economic Costs of Chronic Diseases, saatavilla osoitteessa: <https://www.cdc.gov/chronicdisease/about/costs/index.htm> (vierailtu 2.2.2021).

⁴ Lähde: O'Neill Hayes, T. & Gillian S., Chronic Disease in the United States: A Worsening Health and Economic Crisis, American Action Forum, 10.9.2021, saatavilla osoitteessa: <https://www.americanactionforum.org/research/chronic-disease-in-the-united-states-a-worsening-health-and-economic-crisis/> (vierailtu 2.2.2021).

⁵ Lähde: Preventive Healthcare Technologies and Services Market Forecast to 2027 - Covid-19 Impact and Global Analysis - By Technology (Early Detection and Screening Technologies, Chronic Disease Management Technologies, Vaccines, and Advanced Technologies To Reduce Errors) and Geography, The Insight Partners, saatavilla osoitteessa: <https://www.theinsightpartners.com/reports/preventive-healthcare-technologies-and-services-market> (vierailtu 2.2.2021).

⁶ Lähde: What is Preventive Care?, Cigna, saatavilla osoitteessa: <https://www.cigna.com/individuals-families/understanding-insurance/preventive-care> (vierailtu 2.2.2021).

⁷ Lähde: What is Preventive Healthcare?, Collega, saatavilla osoitteessa: <https://www.colleaga.org/article/what-preventive-healthcare> (vierailtu 2.2.2021).

⁸ Lähde: What is Preventive Healthcare?, Collega, saatavilla osoitteessa: <https://www.colleaga.org/article/what-preventive-healthcare> (vierailtu 2.2.2021).

voidaan puuttua kustannustehokkaalla tavalla. Seulonnassa on kyse potilaan ja hänen terveydenhuollon palveluntarjoajien välillä jaetusta vastuusta. Seulonnassa korostuu kanssakäyminen potilaan kanssa.⁹

Kolmannen tason ennaltaehkäisyllä tarkoitetaan toimenpiteitä, jotka keskittyvät sairauden kulun kääntämiseen, pysäyttämiseen tai hidastamiseen ja jotka ovat täysin klinisiä toimia. Nämä ennaltaehkäisytoimet vähentävät sairauden vaikutusta potilaan elämässä. Potilas on useammin kanssakäymisissä terveydenhuollon ja hoitoa tarjoavien tahojen kanssa useilla eri tavoilla ja useissa eri konteksteissa.¹⁰

Ennaltaehkäisevä terveydenhuolto on maailmanlaajuisesti useiden maiden tärkeysjärjestyksessä tärkeimmällä sijalla.¹¹ Kroonisten sairauksien suuremman esiintyvyyden ja ennaltaehkäisevien toimenpiteiden kasvavan kysynnän odotetaan johtavan kasvuun sairauksia ennaltaehkäisevien terveydenhuoltoteknologioiden ja palveluiden markkinoilla.¹²

Aikainen puuttuminen on hyvin houkutteleva vaihtoehto terveydenhuollon palveluntarjoajille, sillä ennaltaehkäisy on askelta parempi vaihtoehto kuin varhainen hoito. Potilaat eivät kuitenkaan voi käydä yleislääkärin vastaanotolla päivittäin, ja diagnostiikassa esiintyvien terveysongelmia ennakoivien mikromuutosten havaitseminen on vaikeaa. Teknologian avulla potilaiden terveydentilan seuraamisen aiheuttamia kustannuksia voidaan vähentää ja seurantaa voidaan laajentaa koskemaan useampaa potilasta.¹³

Teknologian osalta erityisesti IoT-sensoreiden hinnan putoaminen ja massamarkkinoilla kuluttajille tarjottavien laitteiden tehon kasvaminen tarkoittavat sitä, että kuluttajille voidaan tarjota heidän terveydentilaansa koskevia tietoja kerääviä laitteita jatkuvasti entistä kustannustehokkaammin.¹⁴ Teknologian kehittyessä voidaan kerätä kansanterveyttä koskevia tietoja entistä tehokkaammin, ennustaa yksilökohtaisten riskitekijöiden esiintymistä entistä tarkemmin ja mitata ennaltaehkäisevän hoidon vaikutusta yksilöiden terveyteen ja yleisesti yhteiskuntaan entistä paremmin.¹⁵

Laaja joukko toimijoita, jotka korvaavat tai muuttavat perinteistä perusterveydenhuoltoa

Ennaltaehkäisevään terveydenhuoltoon liittyvien teknologioiden ja palveluiden maailmanlaajuisten markkinoiden koon odotetaan kasvavan 432,4 miljardiin dollariin vuoteen 2024 mennessä. Kyseisen markkinan kasvu johtuu edistyneiden teknologioiden käyttöönotosta ja ennalta ehkäisevien toimenpiteiden, kuten rokotteiden, seulonta- ja tarkkailulaitteiden sekä lääketieteellisiä virheitä vähentävien älylaitteiden kehittämisestä. Markkinan kasvu johtuu myös siitä, että syntyvyys laskee ja kroonisille sairauksille alttiin ikääntyneen väestön määrä kasvaa.¹⁶

Kuluttajien kokemus perinteisen perusterveydenhuollon useista ydintoiminnoista on muuttunut. Viime vuosina kuluttajat ovat ottaneet käyttöönsä ratkaisuja, jotka yhdistävät perusterveydenhuollon toimintoja heidän arkielämäänsä. Lisäksi lähikontaktien välttämistä koskevat ohjeet, jotka on otettu käyttöön Covid-19-pandemian aikana, ovat nopeuttaneet digitaalisten ja virtuaalisten terveydenhuoltosovellusten käyttöön ottamista.¹⁷

⁹ Lähde: What is Preventive Healthcare?, Collega, saatavilla osoitteessa: <https://www.colleaga.org/article/what-preventive-healthcare> (vierailtu 2.2.2021).

¹⁰ Lähde: What is Preventive Healthcare?, Collega, saatavilla osoitteessa: <https://www.colleaga.org/article/what-preventive-healthcare> (vierailtu 2.2.2021).

¹¹ Lähde: Whitbrook, T., The future of healthcare is prevention, rather than cure, Create Healthcare, Kin+Carta, 15.4.2020, saatavilla osoitteessa: <https://www.kinandcarta.com/en/insights/2020/04/the-future-of-healthcare-is-prevention/> (vierailtu 2.2.2021).

¹² Lähde: Preventive Healthcare Technologies & Services Market Report, 2024, Grand View Research, Syyskuu 2016, saatavilla osoitteessa: <https://www.grandviewresearch.com/press-release/global-preventive-healthcare-technologies-and-services-market> (vierailtu 2.2.2021).

¹³ Lähde: T., The future of healthcare is prevention, rather than cure, Create Healthcare, Kin+Carta, 15.4.2020, saatavilla osoitteessa: <https://www.kinandcarta.com/en/insights/2020/04/the-future-of-healthcare-is-prevention/> (vierailtu 2.2.2021).

¹⁴ Lähde: Whitbrook, T., The future of healthcare is prevention, rather than cure, Create Healthcare, Kin+Carta, 15.4.2020, saatavilla osoitteessa: <https://www.kinandcarta.com/en/insights/2020/04/the-future-of-healthcare-is-prevention/> (vierailtu 2.2.2021).

¹⁵ Lähde: Whitbrook, T., The future of healthcare is prevention, rather than cure, Create Healthcare, Kin+Carta, 15.4.2020, saatavilla osoitteessa: <https://www.kinandcarta.com/en/insights/2020/04/the-future-of-healthcare-is-prevention/> (vierailtu 2.2.2021).

¹⁶ Lähde: Preventive Healthcare Technologies & Services Market Report, 2024, Grand View Research, syyskuu 2016, saatavilla osoitteessa: <https://www.grandviewresearch.com/press-release/global-preventive-healthcare-technologies-and-services-market> (vierailtu 2.2.2021).

¹⁷ Lähde: Unbundling The Family Doctor: How The Traditional Primary Care Experience Is Being Disrupted, CB Insights, 23.12.2020, saatavilla osoitteessa: <https://www.cbinsights.com/research/startups-unbundling-primary-care/> (vierailtu 2.2.2021).

Seuraavat esimerkit antavat näkemyksiä siitä, mihin perusterveydenhuollon osa-alueisiin useat startup-yritykset ovat vaikuttaneet ja miten ne muuttavat kuluttajien kokemusta perinteisestä perusterveydenhuollosta eri perusterveydenhuollon osa-alueilla:

- Potilaiden edunvalvonta & hoidon jatkuvuus – Useat startup-yritykset ovat ottaneet käyttöön uusia hoitomalleja, joiden avulla potilaille voidaan tarjota kattavampaa hoitoa suoraan perusterveydenhuollon puitteissa ja siten, että hoito on yksilöityä ja helpommin potilaiden saatavilla. Mikäli potilas tarvitsee erikoisterveydenhuoltoa tai erikoissairaanhoidon, monet kyseisistä yrityksistä tarjoavat myös palveluita, jotka auttavat potilaita löytämään tarvitsemansa palvelut terveystietojen verkostossa.
- Rutiinilääkärintarkastukset – Internetiin yhdistettyjen tutkimusvälineiden avulla osa fyysisestä lääkärintarkastuksesta voidaan toteuttaa etänä jakamalla video- tai datasyöte reaaliajassa lääkärin kanssa.
- Toimintatapoihin ja elintapoihin liittyvät muutokset – Lukuisat startup-yritykset ovat aloittaneet valmennus- ja neuvontapalvelujen tarjoamisen tällä alalla auttaakseen potilaita muuttamaan toimintatapojaan. Jotkut digitaaliset ohjelmat valmentavat kuluttajia muuttamaan toimintatapojaan vapaaehtoisesti, esimerkiksi lopettamaan tupakoinnin tai omaksuma tasapainoisemman ruokavalion. Osa digitaalisia terveystietojen tarjoavista yrityksistä on suunnitellut ratkaisuja, joiden avulla tiettyjä kroonisia sairauksia, kuten diabetesta, verenpainetauti tai kroonista kipua, sairastavat potilaat voivat muuttaa toimintatapojaan.
- Oireiden tarkkailu ja kiireellisyysluokittelu – Jotkut startup-yritykset tarjoavat mobiilisovellusten kautta tekoälyllä varustettuja chattibotteja, joiden avulla potilaat voivat tarvittaessa tarkistaa oireidensa vakavuuden ja todennäköisiä syitä sekä tehdä tietoon perustuvia päätöksiä siitä, pitäisikö heidän hakeutua lääkärinhoitoon. Osa yrityksistä yhdistää tekoälyn ja oikeat lääkärit, jolloin potilaat voivat tavata perusterveydenhuollon lääkärin verkon välityksellä sen jälkeen, kun he ovat jutelleet seulontaa/kiireellisyysluokittelua suorittavan chattibotin kanssa. Lisäksi kuluttajat voivat pyytää tapaamista ja sopia tapaamisajankohdan laillistettujen lääkärin kanssa virtuaaliterveydenhuollon tietopalveluiden avulla milloin ja missä tahansa.
- Tilauksesta järjestettävät lääkärin konsultaatiot – Startup-yritykset ovat ottaneet käyttöön liiketoimintaja terveydenhuoltomalleja, joissa huomioidaan erityisesti kuluttajien mieltymykset tilauksesta järjestettäviin lääkärin konsultaatioihin videoyhteyden välityksellä.
- Laboratoriotutkimukset – Potilaat voivat suorittaa tietyntyyppisiä tutkimuksia ilman lääkärissä käyntiä. Joihinkin eri yhtiöiden tarjoamiin palveluihin kuuluu automaattinen ja digitaalinen hoitopaikkatestialusta, jonka avulla yleiset infektiot (esimerkiksi influenssa, ylähengitystieinfektiot, streptokokin aiheuttama nielutulehdus) voidaan havaita nopeasti ja helposti kuluttajille suoraan tarjottavien, kotona hajautetusti suoritettavien laboratoriokokeiden avulla. Virtsatieinfektioiden toteuttamista ja munuaisten seulontatutkimuksia varten tehtävät virtsatutkimukset voidaan toteuttaa älypuhelimien avulla, jolloin kuluttajat saavat koetulokset minuuteissa ja voivat sen jälkeen olla virtuaalisesti yhteydessä lääkäreihin sopivien hoitopäätösten tekemiseksi. Potilaat voivat myös ottaa näytteet kotona ja lähettää ne yhteistyölaboratorioihin analysoitavaksi. Tulokset jaetaan digitaalisesti muutaman päivän kuluessa.
- Potilaiden etäseuranta – Etäseurantaratkaisujen avulla voidaan parantaa perusterveydenhuollon lääkäreiden mahdollisuuksia seurata potilaiden vointia ylikuormittamatta lääkäreiden työkapasiteettia tai työmäärää. Osa yhtiöiden kehittämistä ratkaisuista sisältää etäseurantaa varten kehitettyjä ratkaisukokonaisuuksia (sisältäen sekä laitteistot että ohjelmistot), joiden avulla terveydenhuollon palveluntarjoajat voivat seurata kroonisia sairauksia sairastavien potilaiden vointia. Toisena esimerkkinä potilaat, joilla epäillään jotakin vielä diagnosoimatonta sairautta, voidaan ohjata käyttämään puettavia ja liikuteltavia sydänmonitoreita. Laitteen avulla kerättävä yhtäjaksoinen tieto voi auttaa lääkäreitä havaitsemaan oireita, jotka eivät välttämättä ole tulleet esiin potilaalle henkilökohtaisesti tehdystä tutkimuksesta (esimerkiksi eteisvärinä).
- Lääkityksen noudattaminen – Monet startup-yritykset pyrkivät ratkaisemaan tämä ongelman joko tehostamalla terveydenhuollon palveluntarjoajien seuranta- ja puuttumismahdollisuuksia tai keventämällä heidän vastuutaan. Jotkut yritykset tarjoavat esimerkiksi yritysaloja, joiden avulla

terveydenhuollon palveluntarjoajat voivat valvoa, milloin potilaat ottavat lääkkeensä, sekä tukea potilaita noudattamaan lääkitystään muistuttamalla ja puuttumalla asiaan.¹⁸

Terveydenhuollon palveluntarjoajat ovat olleet aktiivisia omien varhaisen tunnistamisen ohjelmien käynnistämässä. Esimerkiksi Terveystalo Oyj:n Etydi on ainutlaatuinen seurantaväline, jonka avulla Terveystalon terveydenhuoltohenkilöstö voi seurata ihmisten työkykyä haittaavia riskitekijöitä, kroonisia sairauksia sairastavien potilaiden vointia sekä hoidon vaikutuksia yritys- ja yksilötasolla.¹⁹ Yhdistyneessä kuningaskunnassa toimiva NHS England testaa tällä hetkellä Galleri blood test -nimistä verikoetta, jonka avulla voidaan havaita yli 50 erilaista syöpätyyppiä varhaisessa vaiheessa. Verikokeen on kehittänyt GRAIL ja tutkimuksessa on mukana 165 000 potilasta.²⁰ Yhdysvalloissa toimiva Kaiser Permanente tarjoaa palveluita, joiden avulla voidaan havaita mahdollisia terveysongelmia ennen kuin ne etenevät vakaviksi.²¹ Malesiassa ja Singaporessa toimiva IHH Healthcare Berhad työskentelee paikallisten kumppaneiden kanssa yhteistyössä pyrkimyksensä lisätä suuren yleisön tietoisuutta sairauksien ennaltaehkäisystä.²²

Vakuutusyhtiöt pyrkivät vähentämään terveydenhuoltokustannuksia

Terveydenhuoltokustannusten vähentäminen on vakuutusyhtiöille monitahoinen haaste, jonka ratkaiseminen edellyttää uusia, innovatiivisia strategioita. Tällaisia ovat muun muassa monipuolisten ennaltaehkäisevien terveydenhuollon palveluiden ottaminen osaksi vakuutusyhtiöiden tarjoamia sairausvakuutuksia. Rohkaisemalla asiakkaitaan käyttämään ennaltaehkäiseviä palveluita vakuutusyhtiöt voivat vähentää terveydenhuoltopalveluiden käyttöä ja niiden käytöstä aiheutuvia kustannuksia. Ennaltaehkäisevän hoidon avulla potilaat voivat välttyä kroonisilta sairauksilta, jotka aiheuttavat huomattavia kustannuksia.²³

Ennaltaehkäisevä terveydenhuolto on kasvattanut suosiotaan Yhdysvalloissa viimeisen kymmenen vuoden aikana, koska valtion johto on toteuttanut kasvavan määrän erilaisia tietoisuutta lisääviä ohjelmia. Affordable Care Act -lain myötä sairausvakuutussuojaa laajennettiin koskemaan ainakin 16 miljoonaa amerikkalaista, joilla ei ollut vielä sairausvakuutusta. Tämän lisäksi laki sisältää useita säännöksiä, joiden tarkoituksena on parantaa ennaltaehkäisevien palveluiden kattavuutta. Erityisesti sairausvakuutussuojan piiriin ensimmäistä kertaa tullee amerikkalaisille tulee tarjota olennaiset terveydenhuoltopalvelut kattava kokonaisuus, johon sisältyy myös ennaltaehkäisevää hoitoa.²⁴

Valtiollisten toimien lisäksi johtavat vakuutusyhtiöt ovat kehittäneet uudenlaista toimintaa tarjoamalla digitaalisia palveluita, joiden avulla asiakkaat voivat helpommin parantaa elintapojaan ja jotka vähentävät asiakkaiden riskiä kehittää jokin krooninen sairaus. Taloudellisen tuen lisäksi vakuutusyhtiöt tarjoavat nykyään asiakkailleen elämäntapavalmennusta ja erilaisia palkkio-ohjelmia auttaakseen asiakkaitaan paremmin hallinnoimaan heihin kohdistuvia riskejä.²⁵ Henkivakuutuksia tarjoavien vakuutusyhtiöiden tulee ymmärtää asiakkaitaan paremmin kuin ennen, jotta ne voivat kehittää loppuasiakkailleen merkityksellisiä tuotteita ja palveluita. Tällaisten

¹⁸ Lähde: Unbundling The Family Doctor: How The Traditional Primary Care Experience Is Being Disrupted, CB Insights, 23.12.2020, saatavilla osoitteessa: <https://www.cbinsights.com/research/startups-unbundling-primary-care/> (vierailtu 2.2.2021).

¹⁹ Lähde: Terveystalo, Occupational Healthcare, What We Can Offer, Digital Health, saatavilla osoitteessa: <https://www.terveystalo.com/en/Occupational-healthcare/What-we-can-offer/Digital-health/> (vierailtu 2.2.2021).

²⁰ Lähde: NHS to pilot potentially revolutionary blood test that detects more than 50 cancers, NHS UK, 27.11.2020, saatavilla osoitteessa: <https://www.england.nhs.uk/2020/11/nhs-to-pilot-potentially-revolutionary-blood-test/> (vierailtu 2.2.2021).

²¹ Lähde: Kaiser Permanente, Learn, Preventative Services, saatavilla osoitteessa: <https://healthy.kaiserpermanente.org/learn/preventive-services> (vierailtu 2.2.2021).

²² Lähde: IHH Healthcare Berhad Annual Report 2019, saatavilla osoitteessa: https://www.ihhhealthcare.com/pdf/our_organisation.pdf (vierailtu 2.2.2021).

²³ Lähde: Beaton, T., How Preventive Healthcare Services Reduce Spending for Payers, HealthPayerIntelligence, 29.8.2017, saatavilla osoitteessa: <https://healthpayerintelligence.com/news/how-preventive-healthcare-services-reduce-spending-for-payers> (vierailtu 2.2.2021).

²⁴ Lähde: Sommers, B. D. & Wallace, J., Health Insurance Effects on Preventive Care and Health: A Methodologic Review, American Journal of Preventive Medicine, toukokuu 2016, saatavilla osoitteessa: <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0749379716000295> (vierailtu 2.2.2021).

²⁵ Lähde: Multi-billion European insurance companies moving into preventive health services – powered by Wellmo, Wellmo, 20.12.2016, saatavilla osoitteessa: <https://www.wellmo.com/multi-billion-european-insurance-companies-moving-into-preventive-health-services-powered-by-wellmo/> (vierailtu 2.2.2021).

tuotteiden ja palveluiden kehittäminen edellyttää loppuasiakkaita koskevien prioriteettien entistä parempaa huomiointia. Nämä prioriteetit voidaan jakaa viiteen ryhmään:

- Asiakkaita koskevat tiedot – Terveys- ja myyntitietojen kerääminen asiakkaiden käyttäytymisen laajamittaisemmaksi kartoittamiseksi;
- Asiakaskohtaamiset – Hyvinvointikäyttäytymisen parantaminen asiakaskokemusten perusteella;
- Asiakaskokemukset – Saumattoman ja katkeamattoman asiakkuuden suunnitteleminen;
- Analytiikka – Uusien näkökulmien kehittäminen kerättyjen tietojen avulla; ja
- Tuotteet ja palvelut – Asiakkaiden tarpeisiin räätälöityjen ratkaisujen rakentaminen kerättyjen tietojen ja analytiikan tarjoamien näkökulmien avulla.²⁶

Kuten yllä on mainittu, vakuutusyhtiöiden markkinat ovat hyvin läheisesti liitoksissa terveydenhuoltoalaan, ja vakuutusyhtiöt kartoittavat jatkuvasti uusia keinoja ennustaa kuluttajien terveysriskejä kustannusten vähentämiseksi. Vuonna 2018 vakuutusmarkkinoiden koko valituissa kohdemaissa oli yhteensä 3,6 biljoonaa euroa, josta sairausvakuutusten osuus oli noin kolmannes.

Alla olevassa taulukossa on ilmoitettu bruttona kohdemaissa maksetut vakuutusmaksut yhteensä sekä henkivakuutusmaksujen, sairausvakuutusmaksujen ja vahinkovakuutusmaksujen osuus kokonaismaksuista vuonna 2018:

Maa	Vakuutusmaksut yhteensä, miljardia euroa	Henkivakuutusten osuus kokonaismaksuista %	Sairausvakuutusten osuus kokonaismaksuista %	Vahinkovakuutusten osuus kokonaismaksuista %
Suomi ²⁷	24	81	3	16
Ruotsi ²⁸	31	77	4	19
Saksa ²⁹	203	45	20	35
Ranska ³⁰	215	65	6	29
Italia ³¹	135	78	2	22
Yhdistynyt kuningaskunta ³²	342	67	2	31
Yhdysvallat ³³	2 156	28	45	27
Japani ³⁴	381	76	-	24
Singapore ³⁵	32	54	2	44
Yhteensä	3 552	44	29	27

²⁶ Lähde: Waddell, R., Life Insurers May Find New Growth in Wellness, Boston Consulting Group, 25.6.2020, saatavilla osoitteessa: <https://www.bcg.com/publications/2020/life-insurance-and-disease-prevention> (vierailtu 2.2.2021).

²⁷ Lähde: Finance Finland, saatavilla osoitteessa: <https://www.finanssiala.fi/en> (vierailtu 2.2.2021).

²⁸ Lähde: Svensk Försäkring, saatavilla osoitteessa: <https://www.svenskforsakring.se/en/> (vierailtu 2.2.2021).

²⁹ Lähde: Die Deutschen Versicherer, saatavilla osoitteessa: <https://www.gdv.de/en> (vierailtu 2.2.2021).

³⁰ Lähde: Fédération Française de l'Assurance, saatavilla osoitteessa: <https://www.ffa-assurance.fr/> (vierailtu 2.2.2021).

³¹ Lähde: Associazione Nazionale fra le Imprese Assicuratrici, saatavilla osoitteessa: <https://www.ania.it/> (vierailtu 2.2.2021).

³² Lähde: Association of British Insurers, saatavilla osoitteessa: <https://www.abi.org.uk/> (vierailtu 2.2.2021).

³³ Lähde: National Association of Insurance Commissioners, saatavilla osoitteessa: <https://content.naic.org/> (vierailtu 2.2.2021).

³⁴ Lähde: Life Insurance Association of Japan, saatavilla osoitteessa: <https://www.seiho.or.jp/english/> (vierailtu 2.2.2021) ja General Insurance Association of Japan, saatavilla osoitteessa: <https://www.sonpo.or.jp/en/> (vierailtu 2.2.2021).

³⁵ Lähde: Monetary Authority of Singapore, saatavilla osoitteessa: <https://www.mas.gov.sg/> (vierailtu 2.2.2021).

Kansalliset ennaltaehkäisyä tukevat terveysohjelmat ympäri maailmaa

Terveydenhuollon tulevaisuus on ennaltaehkäisyssä sairauksien parantamisen sijaan. Ennaltaehkäisevä terveydenhuolto on useiden maiden tärkeysjärjestyksessä tärkeimmällä sijalla.³⁶ Kansallisia ennaltaehkäisyä tukevia terveysohjelmia on meneillään ympäri maailmaa. Esimerkiksi Singaporessa ja Virossa on aloitettu omat kansalliset terveysohjelmat.

Singaporen terveysministeriö julisti sodan diabetesta vastaan vuonna 2016. Singaporen väestöstä kymmenellä prosentilla oli diabetes vuonna 2016, ja osuuden odotetaan kasvavan 20 prosenttiin vuoteen 2050 mennessä. Singaporen valtio maksaa diabeteksen hallinnointiin liittyviä kuluja yli miljardi dollaria vuodessa. Singaporessa on aloitettu kansallinen ScreenforLife-seulontaohjelma, joka kattaa kansalaisten lisäksi Singaporessa vakituisesti asuvat henkilöt.³⁷ Singaporen terveysministeriön mukaan maan diabetesesiintyvyys on korkeimpia maailmassa, ja vuonna 2016 ennustettiin, että noin miljoona singaporelaista sairastuu diabetekseen, mikäli mihinkään toimiin ei ryhdyttäisi. Terveellisempien vaihtoehtojen saatavuutta helpotettiin yhdessä alan toimijoiden ja muiden sidosryhmien kanssa terveellisempien ruokailutottumusten rohkaisemiseksi sekä liikalihavuuden, diabeteksen ja niiden yhteydessä esiintyvien sairauksien vähentämiseksi.

Toimintaohjelmaa laajennettiin lisäksi vuonna 2018 tukemaan juomissa, jälkiruoissa ja kastikkeissa esiintyvän sokerimäärän vähentämiseen tähtääviä sekä terveellisempiin ruoanvalmistuksessa käytettäviin öljyihin ja täysjyvävaihtoehtoihin liittyviä innovaatioita. Singaporen terveysministeriö lisäksi aloitti aktiivisesti positiivisen elintarvikkeiden etiketteihin liittyvän kampanjan, jonka avulla kuluttajia autettiin tekemään tietoisia päätöksiä. Kampanjan ansiosta terveellisempää vaihtoehtoa mainostavalla symbolilla varustettujen tuotteiden osuus sadassa eri elintarvikekategoriassa kasvoi 7,4 prosenttiyksikköä 18 prosentista 25,4 prosenttiin vuosina 2016–2018.³⁸

Toinen esimerkki kansallisesta terveyshankkeesta on Virossa toteutettu biopankkihanke. Jo 15 prosenttia väestöstä on lahjoittanut näytteensä Viron perustamaan biopankkiin. Hankkeen tarkoituksena on käyttää saatuja tietoja kansallisten terveysstandardien parantamiseksi. Kohortin koko on tällä hetkellä noin 200 000 henkilöä, joista 83 prosenttia on virolaisia, 14 prosenttia venäläisiä ja 3 prosenttia muita kansallisuuksia. Genomin laajuinen assosiaatiotutkimus on tehty kaikille geeniluovuttajille.³⁹ Hankkeen tavoitteena on käyttää geneettisiä tietoja yhdessä ympäristöön ja terveystottumuksiin liittyvien tietojen kanssa yksilöllistetyn lääketieteen ja ennaltaehkäisyä edistävien ohjelmien käyttöönottamiseksi Virossa. Viron hallitus suunnittelee nopeuttavansa yksilöllistetyn lääketieteen kehittämistä ja geneettisten tietojen käyttöä osana yksilöllistettyä lääketiedettä ja ennaltaehkäisyä väestönsä terveyden parantamiseksi tulevana vuosina. Projektissa ovat mukana Viron sosiaaliministeriö sekä Viron terveyden ja hyvinvoinnin laitos ja Tartun yliopisto.⁴⁰

Omassa terveydentilassa tapahtuvien muutosten seuraaminen on megatrendi terveyden ja hyvinvoinnin markkinoilla

Omassa terveydentilassa tapahtuvien muutosten seuraaminen eri teknologioiden avulla on kasvava trendi kuluttajien keskuudessa viimeaikaisten tutkimusten perusteella. Yhdysvalloissa vuonna 2020 tehdyssä kyselytutkimuksessa 42 prosenttia kyselyyn vastanneista kuluttajista kertoi käyttävänsä erilaisia työkaluja seurataksensa kunnossaan tapahtuvaa kehitystä ja terveystavoitteidensa täyttymistä, kun taas 28 prosenttia vastanneista kertoi käyttävänsä erilaisia teknologioita terveysongelmien seurannassa. Noin puolet kuntoa mittaavaa laitetta tai terveydentilassa tapahtuvia muutoksia seuraavaa laitetta käyttäneistä kuluttajista kertoi laitteen tuottamia tietoja lääkärilleen.⁴¹ Erilaisia hyvinvointilaitteita oli maailmanlaajuisesti käytössä 526 miljoonaa

³⁶ Lähde: Whitbrook, T., The future of healthcare is prevention, rather than cure, Create Healthcare, Kin+Carta, 15.4.2020 <https://www.kinandcarta.com/en/insights/2020/04/the-future-of-healthcare-is-prevention/> (vierailtu 2.2.2021).

³⁷ Lähde: SingHealth, Keep Well, War on Diabetes, saatavilla osoitteessa: <https://www.singhealth.com.sg/rhs/keep-well/war-on-diabetes> (vierailtu 1.2.2021) ja SingHealth, Live Healthy, Singapore's War on Diabetes, saatavilla osoitteessa: <https://www.healthhub.sg/live-healthy/1273/d-day-for-diabetes> (vierailtu 1.2.2021).

³⁸ Lähde: Singapore's War on Diabetes: How industry has played a key role in government's health battle, Food Navigator Asia, 20.1.2020, saatavilla osoitteessa: <https://www.foodnavigator-asia.com/Article/2020/01/20/Singapore-s-War-on-Diabetes-How-in-dustry-has-played-a-key-role-in-government-s-health-battle> (vierailtu 2.2.2021).

³⁹ Lähde: The Estonian Biobank, EIT Health Scandinavia, saatavilla osoitteessa: <https://www.eithealth-scandinavia.eu/biobanks/the-estonian-biobank/> (vierailtu 2.2.2021).

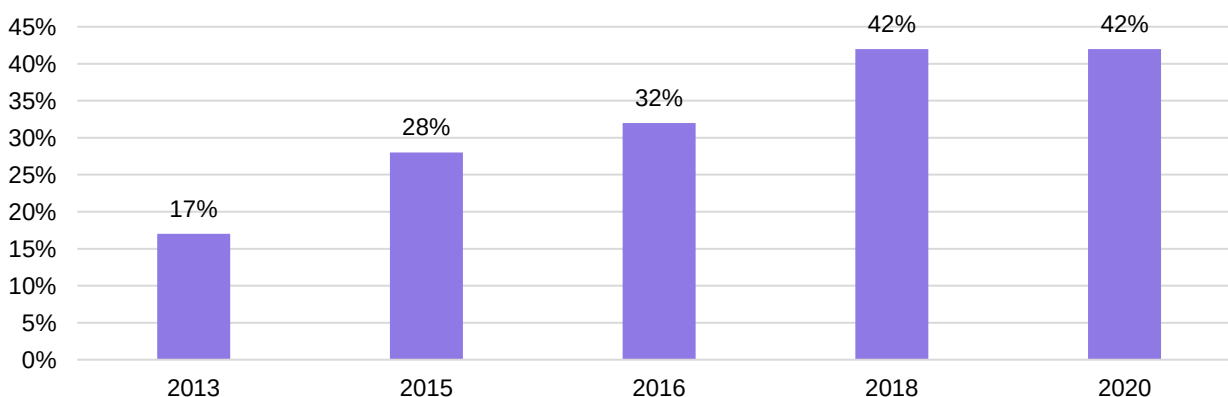
⁴⁰ University of Tartu Institute of Genomics, Access to Biobank, saatavilla osoitteessa: <https://genomics.ut.ee/en/access-biobank> (vierailtu 1.2.2021).

⁴¹ Betts, D., Giuliani, S., Korenda, L., Are consumers already living the future of health?, Deloitte, 13.8.2020, saatavilla osoitteessa: <https://www2.deloitte.com/us/en/insights/industry/health-care/consumer-health-trends.html> (vierailtu 2.2.2021).

kappaletta vuonna 2017. Miljardin laitteen rajan odotetaan ylittyvän vuoteen 2022 mennessä. Suurin osa hyvinvointilaitteiden markkinoilla tapahtuvasta kasvusta muodostuu älykellojen myynnistä – älykellojen maailmanlaajuisten toimitusmäärien odotetaan ylittävän 100 miljoonan kennon rajan vuonna 2020.⁴²

Kotidiagnostiikkaratkaisut ovat toinen kasvava trendi kuluttajien keskuudessa. Tällaisten kotidiagnostiikkatestien avulla erilaisista ihmisistä kerätyistä biologisista näytteistä, kuten verestä, virtsasta tai syljestä, voidaan havaita erilaisia terveydentilassa tapahtuneita muutoksia tai sairauksia. Kotidiagnostiikkatestit ovat suosittuja potilaiden keskuudessa, koska testien tekeminen on nopeaa, kustannustehokasta ja luottamuksellista. Kotidiagnostiikkatestejä on yleisesti saatavilla kasettien, testiliuskojen, digitaalisten seurantalaitteiden, kuppien ja testikorttien muodossa. Tunnistamisteknologiassa tapahtunut nopea kehitys on sallinut nopeiden, helppokäyttöisten, turvallisten ja herkkien laitteiden kehittämisen, mikä kiihdyttää kansainvälisten kotidiagnostiikkamarkkinoiden kasvua. Lisäksi esimerkiksi kasvava tietoisuus oman terveydentilan seuraamisen ja kotidiagnostiikkatestien tekemisen tärkeydestä sekä kasvava vanhuspopulaatio kaikkialla maailmassa sekä diabeteksen yleistyminen toimivat kasvua ajavina moottoreina kotidiagnostiikkamarkkinoilla.⁴³ Vuonna 2018 kotidiagnostiikkamarkkinoiden koko oli noin 5 miljardia Yhdysvaltain dollaria.⁴⁴

Alla olevassa taulukossa on kuvattu erilaisten teknologioiden (mukaan lukien verkkosivut, älypuhelin/tabletti-sovellukset, henkilökohtaiset lääkinälliset laitteet ja kuntoa mittaavat laitteet) avulla viimeisen 12 kuukauden aikana kunnossaan tapahtuvaa kehitystä ja terveystavoitteidensa täyttymistä (esimerkiksi liikunta, painonhallinta, paino ja uni) seuraavien yhdysvaltalaisen kuluttajien määrä prosentteina:



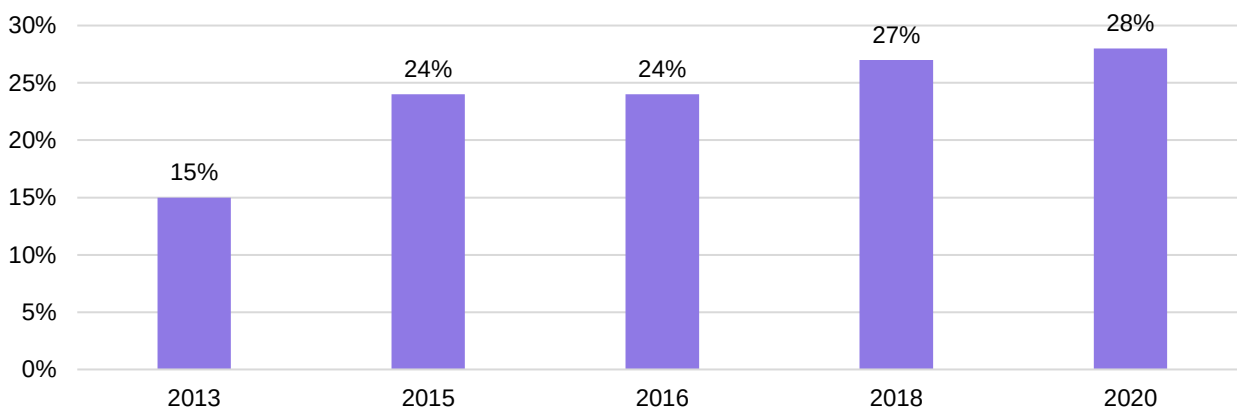
Lähde: Deloitte Center for Health Solutions 2020 Survey of Health Care Consumer (N=4522)

Alla olevassa taulukossa on kuvattu erilaisia teknologioita (mukaan lukien verkkosivut, älypuhelin/tablettisovellukset, henkilökohtaiset lääkinälliset laitteet ja kuntoa mittaavat laitteet) viimeisen 12 kuukauden aikana terveysongelmiensa seurannassa (esimerkiksi verensokeri, verenpaine, hengitystieongelmat, mielialat) käyttäneiden yhdysvaltalaisen kuluttajien määrä prosentteina:

⁴² Lähde: Number of connected wearable devices worldwide from 2016 to 2022, Statista, 22.1.2021, saatavilla osoitteessa: <https://www.statista.com/statistics/487291/global-connected-wearable-devices/> (vierailtu 2.2.2021).

⁴³ Lähde: Home Diagnostics Market by Test Type (Glucose Monitoring, Pregnancy Test, HIV Test Kits, Others), Form Type, Sample Type, Regions, Global Industry Analysis, Market Size, Share, Growth, Trends, and Forecast 2018 to 2025, Fior Markets, toukokuu 2019, saatavilla osoitteessa: <https://www.fiormarkets.com/report/home-diagnostics-market-by-test-type-glucose-monitoring-386013.html> (vierailtu 2.2.2021).

⁴⁴ Lähde: Home Diagnostics Market by Test Type (Glucose Monitoring, Pregnancy Test, HIV Test Kits, Others), Form Type, Sample Type, Regions, Global Industry Analysis, Market Size, Share, Growth, Trends, and Forecast 2018 to 2025, Fior Markets, 28.8.2019, saatavilla osoitteessa: <https://www.globenewswire.com/news-release/2019/08/28/1907833/0/en/Global-Home-Diagnostics-Market-is-Expected-To-Reach-USD-6-53-Billion-by-2025-Fior-Markets.html> (vierailtu 2.2.2021).

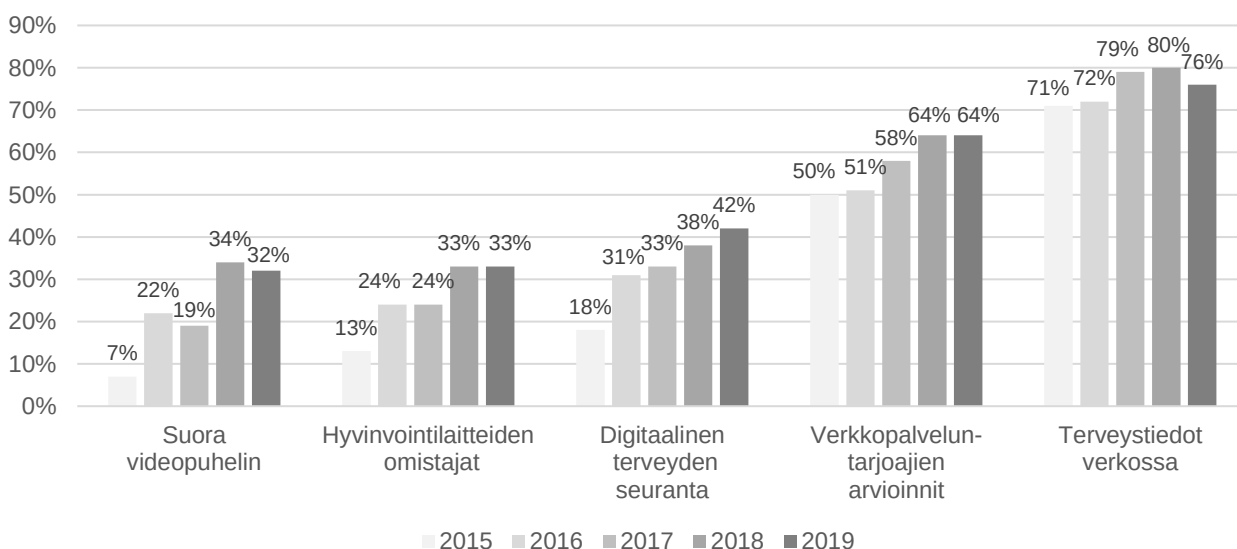


Lähde: Deloitte Center for Health Solutions 2020 Survey of Health Care Consumer (N=4522)

Kasvavaa kysyntää digitaalisille terveystarvikkeille

Digitaalisia palveluita ja ratkaisuja käytetään enenevässä määrin osana terveydenhuoltopalveluita. Digitaalisten terveydenhuoltotyökalujen, kuten etäpalveluiden, hyvinvointilaitteiden ja terveydentilan seurantaan tarkoitettujen sovellusten määrä, on jatkuvassa nousussa. Kuluttajat etsivät internetistä vertaistukea sekä tietoa terveydentilastaan ja terveydenhuollon palveluntarjoajista. Potilaat päättävät yhä useammin internetistä löytämien tietojen perusteella, minkä terveydenhuollon palveluntarjoajan puoleen he kääntyvät ja mitä tietoja he kertovat lääkärille. Nämä uudet resurssit ovat muuttaneet tapaa, jolla potilaat tekevät hoitoaan koskevia päätöksiä, mikä puolestaan vaikuttaa perinteiseen lääkärin ja potilaan väliseen suhteeseen. Uuden raportin mukaan kuluttajat jakavat yhä useammin terveydentilaansa koskevia seurantatietoja lääkärinsä kanssa. Vastaajista 44 prosenttia seuraa digitaalisesti terveydentilaansa joltakin osin, ja digitaalisia työkaluja käyttävät vastaajat jakavat terveydentilaansa koskevia seurantatietoja lääkärinsä tai muun lääketieteen ammattilaisen kanssa useammin kuin vastaajat, jotka seuraavat terveydentilassaan tapahtuvia muutoksia muilla tavoilla.⁴⁵

Alla olevassa taulukossa on esitetty tietoja digitaalisten terveystyökalujen käyttöönotosta yhdysvaltalaisen kuluttajien keskuudessa:



Lähde: Rock Health Digital Health Consumer Adoption Survey (N, 2019 = 4000; N, 2018 = 4000; N, 2017 = 3997; N, 2016 = 4015; N, 2015 = 4017)

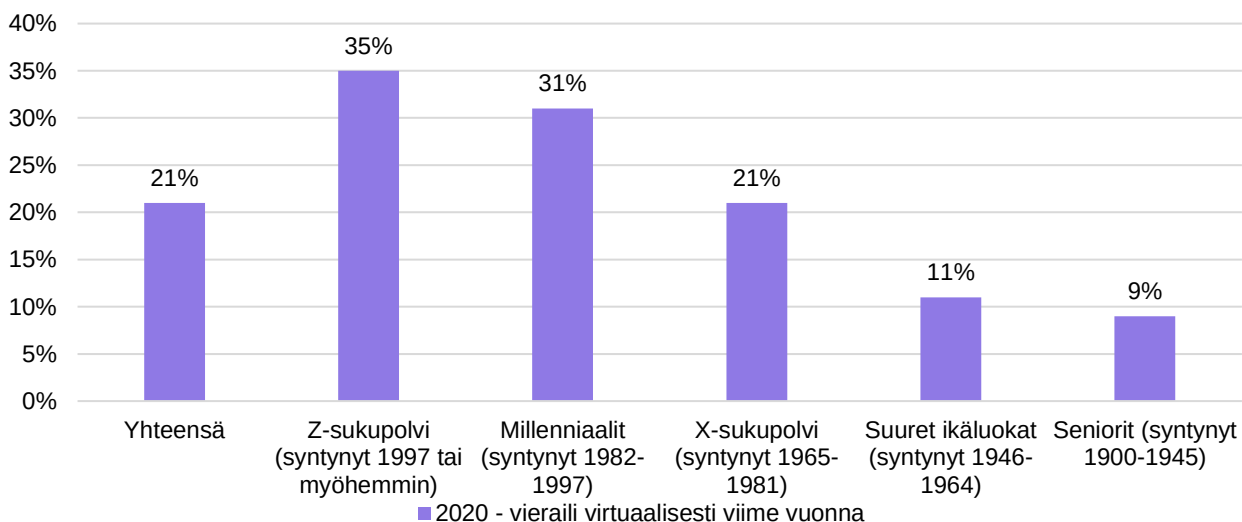
Digitaaliset seurantatyökalut voivat vaikuttaa parhaalla mahdollisella tavalla silloin, kun työkalut motivoivat tekemään positiivisia muutoksia. Terveydentilassa tapahtuvien muutosten seuraaminen motivoi tai rohkaisee

⁴⁵ Digital Health Consumer Adoption Report 2019, Rock Health and Stanford Center for Digital Health, saatavilla osoitteessa: <https://rockhealth.com/reports/digital-health-consumer-adoption-report-2019/> (vierailtu 2.2.2021).

käyttäjää muuttamaan tapoja, jotka vaikuttavat heidän terveydentilaansa. Tilannetta, jossa tietyn diagnoosin saanut potilas saa terveyshyötyjä kliinisesti relevantin käytöksen tai tiedon seuraamisesta, kuten esimerkiksi syömisen seuraaminen painonhallinnassa tai verensokerin seuraaminen diabeteksen hoidossa, kutsutaan seurattavissa oleviksi muutoksiksi. Uuden tutkimuksen mukaan liikalihavuudesta ilmoituksensa perusteella kärsivät vastaajat seuraavat todennäköisimmin terveydentilaansa jollakin tavalla. Vastaajista 68 prosenttia ilmoitti seuraavansa painoansa ja 23 prosenttia käyttävänsä digitaalista työkalua. Diabeetikkojen keskuudessa 29 prosenttia seuraa verensokerissaan tapahtuvia muutoksia digitaalisesti. Sydänongelmista kärsivistä vastaajista 20 prosenttia seuraa sykkeessään tapahtuvia muutoksia digitaalisin keinoin, kun taas 19 prosenttia seuraa niitä analogisilla työkaluilla. Digitaalisia seurantakeinoja käytetään useimmiten silloin, kun muutoksia on seurattu analogisesti jo pidemmän aikaa. Liikalihavuudesta, diabeteksestä ja sydänongelmista kärsivät vastaajat seuraavat eniten esimerkiksi painossaan ja verensokerissaan tapahtuvia muutoksia. Vaikka osa digitaalisia terveysratkaisuja tarjoavista yrityksistä tarjoaa kuluttajille ainoastaan seurantasovelluksen, yrityksiä rohkaistaan hyötymään digitaalisesta seurannasta osana suurempaa tai integroidumpaa terveydentilan tai sairauksien seurantakokonaisuutta.⁴⁶

Yhdysvalloissa yksi historian suurimmista sukupolvista tulee kohta parhaaseen kulutusikään. Millenniaalit muuttavat suurella todennäköisyydellä kansantalouden rakennetta, sillä heidän ainutkertaiset kokemuksensa muuttavat tapaa, jolla tavaroita ja palveluita ostetaan ja myydään. Tämä puolestaan pakottaa yritykset miettimään uudestaan toimintatapojaan seuraavien vuosikymmenten aikana. Millenniaaleista on tullut aikuisia aikaa, jota leimaavat teknologian kehittyminen, globalisaatio ja talouden tasapainon järkkäminen. Nämä osatekijät ovat muuttaneet millenniaalien käytöstä ja antaneet heille heidän vanhemmistaan poikkeavan kokemusmaailman. Millenniaalit ovat lisäksi ensimmäinen diginatiivien sukupolvi, ja heidän teknologiatottumuksensa vaikuttavat siihen, miten he ostavat tuotteita ja palveluita. Millenniaalit ovat tottuneet siihen, että he voivat välittömästi verrata tuotteiden ja palveluiden hintoja, tarkastella tuotetietoja ja lukea käyttäjäarvioita. Millenniaalit lisäksi vaalivat hyvinvointiaan käyttämällä aikaa ja rahaa liikuntaan ja terveellisiin syömistottumuksiin. Heidän aktiivinen elämäntapansa vaikuttaa trendeihin kaikilla aloilla elintarvikkeista muotiin.⁴⁷

Alla olevassa taulukossa esitetään, miten eri sukupolvet Yhdysvalloissa käyttävät virtuaalisia terveydenhuoltopalveluita. Z- ja X-sukupolvien edustajat sekä millenniaalit ovat tottuneimpia virtuaalisten terveydenhuoltopalveluiden käyttäjiä:



Lähde: Deloitte Center for Health Solutions 2020 Survey of Health Care Consumer

Kotona tehtävät testit sekä mobiililaitteet ja niihin liittyvät teknologiat tarjoavat uusia tapoja diagnosoida, seurata ja hallinnoida potilaita ja heidän hoitoaan. Yritykset kehittävät testejä ja sovelluksia osana hyvinvointiin ja

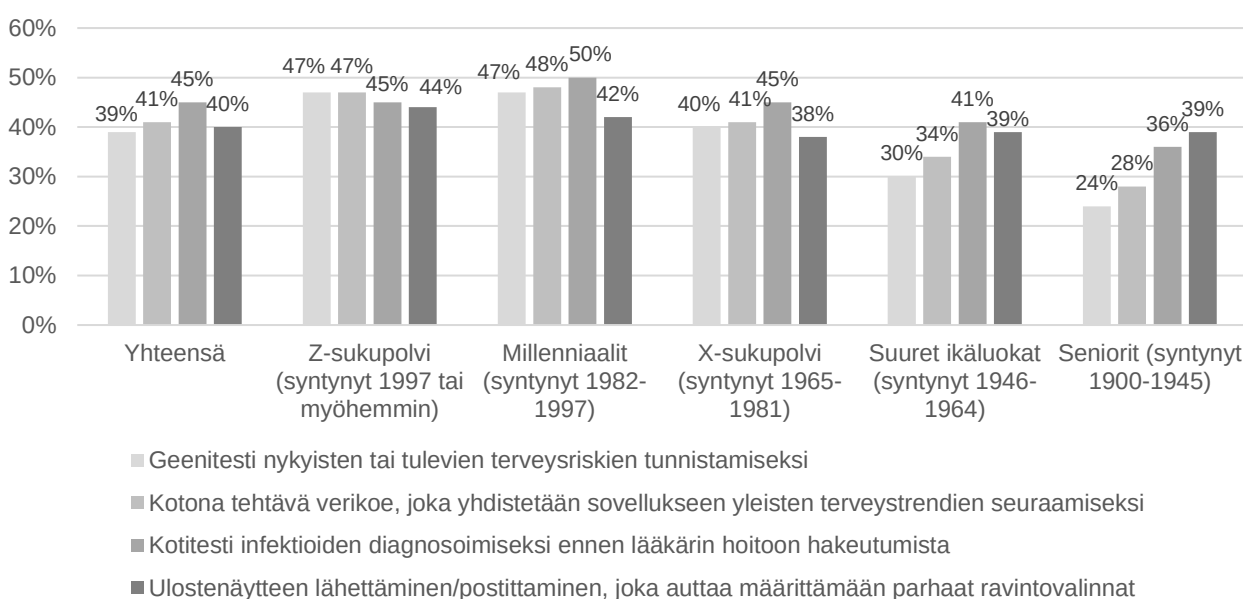
⁴⁶ Lähde: Digital Health Consumer Adoption Report 2019, Rock Health and Stanford Center for Digital Health, saatavilla osoitteessa: <https://rockhealth.com/reports/digital-health-consumer-adoption-report-2019/> (vierailtu 2.2.2021).

⁴⁷ Lähde: Millennials Coming of Age, Goldman Sachs, saatavilla osoitteessa: <https://www.goldmansachs.com/insights/archive/millennials/> (vierailtu 2.2.2021).

sairauksien ehkäisyyn liittyviä strategioita. Testejä ja sovelluksia voidaan käyttää akuuttien infektioiden diagnosoinnin ja kroonisten sairauksien hallinnoinnin lisäksi sairastumisriskien tunnistamiseen.⁴⁸

Sekä kuluttajat että organisaatiot voivat hyötyä virtuaaliseen terveydenhuoltoteknologiaan ja -mahdollisuuksiin tehtävistä sijoituksista. Etäpalveluita parantamalla ja suunnittelemalla prosesseja, joiden avulla kuluttajat voivat olla yhteydessä suoraan omiin lääkärihinsä kolmansien tahojen tarjoamien palveluiden sijaan, terveydenhuolto-organisaatiot voivat virtaviivaistaa ja maksimoida virtuaalisten terveydenhuoltopalveluiden tuomat hyödyt. Vaikka kuluttajat ovatkin innokkaita käyttämään virtuaalisia palveluita tulevaisuudessa, palveluiden saatavuus ei ole ainoa osatekijä, jolla on vaikutusta. Kuluttajat eivät ole täysin tyytyväisiä kanssakäymiseen lääkäreiden tai klinikkoiden kanssa. Hoitohenkilökunnalle tarjottava virtuaalisia potilassuhteita koskeva koulutus voi olla merkittävä askel virtuaalisen käyttökokemuksen parantamisessa. Lääkäreiden pohtiessa, miten virtuaalisia potilaskohtaamisia voisi parantaa, organisaatioiden tulisi tukea virtuaalisten terveydenhuoltopalveluiden jatkettua käyttöä sen sijaan, että tehtäisiin paluu perinteisiin klinikkakäynteihin tilanteen helpottamiseksi.⁴⁹

Alla olevassa taulukossa esitetään se prosenttimäärä yhdysvaltalaisista vastaajista, joka on tottunut käyttämään kotidiagnostiikkalaitteita ja -palveluita:



Lähde: Deloitte Center for Health Solutions 2020 Survey of Health Care Consumer

Itse kehitettyjen terveys- ja sairastumisriskien tunnistamisen kilpailuympäristö

Kyky tunnistaa yksilöiden terveys- ja sairastumisriskejä on avain ennaltaehkäisevän terveydenhuollon mahdollistamiseen ja kiihdyttämiseen. Riskien arvioinnissa kvantitatiiviseen bioteknologiaan perustuvat metodologiat ovat tehokkaampia kuin kvalitatiiviset työkalut kuten subjektiiviset kyselytutkimukset.

Kun vertaillaan bioteknologiaan perustuvia riskintunnistusmetodologioita tarjoavia yrityksiä, markkina voidaan jakaa seuraavaan kolmeen horisontaaliseen kategoriaan:

1. Geenitestaamiseen erikoistuneet yritykset
2. Veressä esiintyviä biomarkkereita testaavat yritykset
3. Muut laboratorioteknologiaa tai -palveluita tarjoavat yritykset

Nightingale sijoittuu yllä mainitun kategorisoinnin perusteella veressä esiintyviä biomarkkereita testaavien yritysten markkinalle.

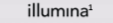
⁴⁸ Lähde: Betts, D., Giuliani, S., Korenda, L., Are consumers already living the future of health?, Deloitte, 13.8.2020, saatavilla osoitteessa: <https://www2.deloitte.com/us/en/insights/industry/health-care/consumer-health-trends.html> (vierailtu 1.2.2021).

⁴⁹ Lähde: Betts, D., Giuliani, S., Korenda, L., Are consumers already living the future of health?, Deloitte, 13.8.2020, saatavilla osoitteessa: <https://www2.deloitte.com/us/en/insights/industry/health-care/consumer-health-trends.html> (vierailtu 1.2.2021).

Markkina voidaan lisäksi jakaa seuraavaan kolmeen vertikaaliseen kategoriaan yritysten avainosaamisen perusteella:

1. Avainosaamisena on tarjota "innovatiivista bioteknologiaa" (B2B tai suoraan kuluttajille)
2. Avainosaamisena on tarjota "käyttöliittymä bioteknologiatulosten tarkasteluun" (B2B tai suoraan kuluttajille)
3. Avainosaamisena on tarjota "innovatiivista terveys- ja sairastumisriskien tunnistamista" (B2B tai suoraan kuluttajille)

Alla olevassa taulukossa on ryhmitelty tiettyjä markkinoilla toimivia yrityksiä edellä mainittujen horisontaalisten ja vertikaalisten kategorioiden mukaisesti:

	BIO Innovatiivinen bioteknologia (B2B tai suoraan kuluttajille)	DIGITAALINEN Käyttöliittymä bioteknologian tuloksiin (B2B tai suoraan kuluttajille)	TERVEYS Innovatiivinen terveys- ja sairastumisriskien tunnistamiskyky (B2B tai suoraan kuluttajille)
Geenitesti-yritykset	  	       	 
Veren biomarkkeri-testausta tekevät yritykset		 	
Muut laboratorio-tekniologia- ja palveluyritykset	      	   	

Lähde: Yllä esitetty kuva esittää Yhtiön näkemyksen kilpailuympäristöstä.

Mikäli tietty yritys haluaa saavuttaa vahvan aseman innovatiivisten terveys- ja sairastumisriskien tunnistamisessa, yritykseltä edellytetään mitä luultavimmin kaikkien kolmen vertikaalisen kategorian hallintaa: innovatiivista bioteknologiaa, käyttöliittymää bioteknologisten tulosten tarkasteluun sekä innovatiivista terveys- ja sairastumisriskien tunnistamiskykyä. Yhtiön johdon mukaan nämä kolme vaatimusta rajaavat kilpailuympäristössä toimivien yritysten lukumäärää huomattavasti, kuten taulukosta voidaan nähdä. Yhtiön johto katsoo, että Nightingalen asema tässä vertailussa on vahva.

Kun kohdemarkkina rajataan lisäksi elintapoihin liittyviin kroonisiin sairauksiin ja verrataan lääketieteellistä todistusaineistoa väestötason käytöstä, skaalautuvuudesta ja teknologian valmiusasteesta, Yhtiön johto katsoo, että Nightingalen asema markkinalla on vahva. Muiden toimijoiden on vaikea saavuttaa vastaavanlaista asemaa johtuen Yhtiön kehittämästä laaja-alaisesta verianalyysitekniologiasta, sen hallussa olevista terveystietokannoista sekä kyvystä tunnistaa sairastumisriskejä.

TIETOA YHTIÖSTÄ JA YHTIÖN LIKETOIMINNASTA

Yleiskatsaus

Nightingale Health Oyj on Suomen lakien mukaisesti perustettu julkinen osakeyhtiö, joka tarjoaa sairastumisriskejä tunnistavan terveystietoalustan ("**Terveystietoalusta**"). Terveystietoalustansa avulla Yhtiö yhdistää terveydenhuollon toimijoiden palvelut yksilöiden tarpeisiin ennaltaehkäistä sairauksia. Lisäksi Yhtiön Terveystietoalusta antaa yksilöille mahdollisuuden ryhtyä parempiin toimiin sairauksien ehkäisemiseksi antamalla heille sairastumisriskiä koskevia tietoja.

Yhtiön ansaintamalli perustuu sekä terveydenhuollon toimijoiden että suoraan kuluttajien palvelemiseen. Yhtiö odottaa liiketoimintansa tuottavan liikevaihtoa terveydenhuoltoalan toimijoiden maksaessa Terveystietoalustan luomasta asiakaskysynnän kasvusta sekä asiakkaiden ohjauksesta terveydenhuoltoalan toimijan palveluihin ja kuluttajien maksaessa terveystiedoista sovelluksessa tehtyjen tilausten ja ostojen perusteella.

Yhtiön Terveystietoalusta on luotu yhdistämällä kaksi vahvasti tieteellisesti todennettua kilpailuvalttia: Yhtiön kehittämä laaja-alainen verianalyysitekniologia ja kyky tunnistaa kokonaisvaltaisesti sairastumisriskejä.

Yhtiön kehittämä laaja-alainen verianalyysitekniologiaprosessi alkaa verinäytteiden NMR-mittauksella, jossa käytetään skaalautuvaa laboratorioautomaatiota. NMR-mittaus muodostaa spektridataa, joka muunnetaan edelleen biomarkkereiden pitoisuuksiksi (esimerkiksi millimoolia per litra ("**mmol/L**")) käyttäen tekoälyä, koneoppimisalgoritmeja ja huipputason ohjelmistoja. Yhtiön kehittämä laaja-alainen verianalyysitekniologia tuottaa kattavan määrän erittäin tarkkoja ja toistettavia biomarkkerituloksia nopeasti, alhaisin kustannuksin ja laaja-mittaisesti.

Yhtiön kyky tunnistaa kokonaisvaltaisesti sairastumisriskejä ja ennaltaehkäiseviä terveystarpeita on luotu yhdistämällä Yhtiön kehittämällä laaja-alaisella verianalyysitekniologialla tuotettuja biomarkkeritietoja biopankeissa oleviin terveystapahtumia koskeviin tietoihin.

Yhtiön missiona on tuoda sairauksien ennaltaehkäisy ja terveellisempi elämä jokaisen ulottuville. Yhtiö toteuttaa missiotaan avustamalla terveydenhuollon palveluntarjoajia palvelemaan paremmin heidän asiakkaitaan, mahdollistamalla ihmisten paremman kyvyn hallita ja parantaa henkilökohtaista terveyttään sekä edistämällä lääketieteen tutkijoiden kykyä tehdä parempaa tutkimusta. Yhtiö odottaa hyötyvänsä vallitsevasta maailmanlaajuisesta megatrendistä, jossa kuluttajat haluavat itse hallita ja parantaa henkilökohtaista terveyttään. Yhtiö odottaa, että sen Terveystietoalusta vastaa tähän kysyntään ja tarjoaa henkilökohtaisen terveytensä hallitsemisesta ja parantamisesta kiinnostuneille kuluttajille täysin uudenlaisen työkalun huolehtia terveydestään. Lisäksi Yhtiön Terveystietoalusta yhdistää terveydenhuoltoalan toimijoiden palvelut kuluttajien avuksi henkilökohtaisen terveyden ja hyvinvoinnin parantamiseksi.

Tämän Esitteen päivämääränä Yhtiöllä on 67 työntekijää, joista noin puolet on naisia ja noin puolet miehiä. Noin joka neljännellä Yhtiön työntekijöistä on tohtorintutkinto. Kahdella Yhtiön perustajista, jotka ovat myös Yhtiön työntekijöitä, on dosentin arvo. Yhtiön työntekijät edustavat noin kymmentä kansallisuutta.

Viimeisen viiden vuoden aikana Yhtiö on validoinut analyttisesti kehittämänsä laaja-alaisen verianalyysitekniologian sekä validoinut lääketieteellisesti Terveystietoalustan kyvyn tunnistaa sairauksia. Saatuaan päätökseen tutkimus- ja kehittämisvaiheensa päävaiheen Yhtiö on aloittamassa kansainvälistä kaupallistamisvaihetta. 1.7.2017 jälkeen Yhtiö on hankkinut 40 miljoonan euron rahoituksen sisältäen sekä omaa pääomaa että velkarahoitusta suurilta maailmanlaajuisilta terveystoimialan toimijoilta sekä muun muassa Nordean myöntämiä lainoja, Business Finlandin myöntämiä tutkimus- ja kehittämistukia ja Valtiokonttorin myöntämiä tuotekehityslainoja.

Yhtiö on käyttänyt hankkimaansa rahoitusta pääasiassa Yhtiön verianalyysitekniologian kehittämiseen liittyviin investointeihin, sairastumisriskien tunnistamiskyvyn kehittämiseen liittyviin investointeihin, Yhtiön laadunhallintajärjestelmän perustamiseen, sääntelyn mukaisten hyväksyntöjen hankkimiseen ja ylläpitämiseen Euroopassa, liiketoiminnan kehittämiseen palveluiden pilotoimiseksi suoraan kuluttajille, pääoman hankkimiseen tähtäävään toimintaan sekä Yhtiön toimintaan liittyvien yleisten ja hallinnollisten kulujen kattamiseen. Yhtiö on analysoinut yhteensä yli miljoona näytettä ja perustanut kaksi laboratoriota Suomeen, kaksi laboratoriota Yhdistyneeseen kuningaskuntaan, yhden laboratorion Yhdysvaltoihin ja yhden laboratorion Japaniin. Yhtiö on tehnyt tutkimukseen liittyvää yhteistyötä yli 120 akateemisen instituution kanssa yli 20 maassa. Yhtiön liikevaihto 30.6.2020 päättyneeltä tilikaudelta oli 1 781 tuhatta euroa ja jakaantui maantieteellisesti Eurooppaan 81 prosenttia, Aasiaan 8 prosenttia, Pohjois-Amerikkaan 8 prosenttia ja muille alueille 2 prosenttia. 31.12.2020

päätyneeltä kuuden kuukauden ajalta Yhtiön liikevaihto oli 1 013 tuhatta euroa ja jakaantui maantieteellisesti Eurooppaan 64 prosenttia, Aasiaan 14 prosenttia ja Pohjois-Amerikkaan 22 prosenttia. Yhtiö hakee listausta First North Growth Market -kauppapaikalle ensisijaisesti saadakseen lisärahoitusta kansainvälisiltä pääomamarkkinoilta toimintansa skaalaamiseksi ja Terveystietoaalustansa kaupallistamiseksi. Lisätietoja Listautumisannin syistä, katso ”Listautumisannin tausta, syyt ja varojen käyttö”.

Historia

Yhtiö oikeushenkilönä perustettiin vuonna 2002, mutta Yhtiön liiketoiminta alkoi vuonna 2013. Yhtiön perustivat Teemu Suna, Antti Kangas, Pasi Soininen ja Peter Würtz, ja heidän kanssaperustajiaan olivat Satu Saksman ja Juha Pöysä. Kolmen vuoden tutkimuksen ja kehittämisen jälkeen Yhtiö otti käyttöön nykyisen toimintamansä, Nightingale Health Oy:n, joka kuvastaa paremmin Yhtiön missiota, intohimoa ja arvoja. Inspiraationa nimenmuutokselle toimi Florence Nightingale, ja ”*nightingalen*” suomenkielinen käännös, ”satakieli”. Florence Nightingale oli yksi ensimmäisistä modernin lääketieteen edelläkävijöistä, joka sen sijaan, että olisi uskonut lääketieteellisten toimenpiteiden olevan ainoa ratkaisu, esitteli paremman hygienian ja hoitokäytännöt ratkaisuna sairauksien parempaan ennaltaehkäisyyn. Lisäksi hän kansantajuisti terveystietoa visualisoinnin keinoin ja uskoi paremman terveydenhuollon kuuluvan kaikille. Yhtiön olemassaolon tarkoitus on tuoda jokaisen ulottuville parempi sairauksien ennaltaehkäisy.

Seuraavassa taulukossa esitetään Yhtiön historian merkittävät tapahtumat pääpiirteittäin:

Vuosi	Tapahtumat
2015	- Yhtiö sai tutkimus- ja kehityslainan Valtiokonttorilta, Business Finlandin hyväksymänä ja valvomana; - Yhtiö käynnisti teknologiansa kehityksen kohti terveydenhuollon käyttöä; - Yhtiön teknologiaa käytettiin 12 uudessa lääketieteellisessä julkaisussa;
2016	- Cor Group Oy sijoitti Yhtiöön A-sarjan rahoituskierröksellä; - Yhtiö sai ensimmäisen kaupallisen lainansa Nordealta, Finnveran takaamana; - Yhtiön teknologiaa käytettiin 23 uudessa lääketieteellisessä julkaisussa;
2017	- Yhtiön Laadunhallintajärjestelmä sertifioitiin EN ISO 13485:2012 -standardin mukaisesti (Yhtiön Laadunhallintajärjestelmä on sertifioitu Dekran toimesta EN ISO 13485:2016 -standardin mukaiseksi vuodesta 2019); - Yhtiön ratkaisu ennaltaehkäisevän terveyden mullistamiseksi valittiin esitettäväksi Massachusetts Institute of Technology Solve -myyntitapahtumassa Yhdistyneiden kansakuntien pääkonttorissa New Yorkissa, ja Yhtiö valittiin yhdeksi voittajista viidentoista finalistin joukosta; - Yhtiö hankki CE-merkinnän verianalyysialustalleen, joka mahdollistaa sen teknologian kliinisen käytön ETA-alueella; - Yhtiö muutti nykyiseen pääkonttoriinsa Helsingissä; - Yhtiölle myönnettiin ”Yksi innovatiivisimmista bioteknologian pienistä ja keskisuurista yhtiöistä Euroopassa” -tunnustus European Association for Bioindustries -järjestön toimesta; - Yhtiön teknologia asennettiin Oxfordin yliopiston NDPH Wolfson -laboratorioon; - Yhtiön teknologiaa käytettiin 36 uudessa lääketieteellisessä julkaisussa;
2018	- Yhtiölle myönnettiin ”Vuoden terveysinnovaatio” -tunnustus vuoden 2018 Health Awardsissa Suomessa; - Yhtiön teknologiaa käytettiin urauurtavassa China Kadoorie Biobankin tutkimuksessa; - Yhtiö julkisti strategisen yhteistyön PerkinElmerin kanssa, joka sisälsi pääomasijoituksen Yhtiöön; - Yhtiö ja Suomen suurin biopankki, THL Biopankki, sopivat, että Yhtiö analysoi 40 000 verinäytettä; - Yhtiö ja yksi maailman suurimmista biopankeista, UK Biobank, sopivat, että Yhtiö analysoi 500 000 verinäytettä; - Yhtiö julkisti tulewansa suorittamaan laajamittaisen metabolisen profiloinnin México City Prospective Study -kohortista analysoimalla 150 000 osallistujajoukon verinäytteiden biomarkeriprofiileja; - Yhtiö voitti ”Vuoden suomalainen Startup” -palkinnon suomalaisten finaaliissa Pohjoismaisessa Startup Gaalassa vuonna 2018 ja valittiin Pohjoismaissa ”Parhaaksi terveysteknologia- startupiksi”; - Yhtiön teknologiaa käytettiin 48 uudessa lääketieteellisessä julkaisussa;
2019	- FINAS-akkreditointipalvelu (”FINAS”) on myöntänyt Yhtiön laboratoriolle akkreditoinnin (SFS-EN ISO/IEC 17025:2017 mukaisesti);⁵⁰ - Yhtiö julkisti yhteistyön Singaporen kansallisen yliopiston kanssa toteuttaakseen kroonisten sairauksien ennaltaehkäisyä Kaakkois-Aasiassa; - Yhtiö perusti tytäryhtiön ja laboratorion Yhdysvaltoihin;

⁵⁰ Nightingale Health Oy, Laboratorio on FINAS-akkreditointipalvelun akkreditoima testauslaboratorio T333, akkreditointivaatimus SFS-EN ISO/IEC 17025. Pätevyysalue kliinisille laboratoriokokeille ja toimipaikat ovat nähtävissä www.finas.fi.

	- Yhtiö julkisti yhteistyön Imperial College London -instituution kanssa tutkiakseen diabeteksen uusia indikaattoreita Etelä-Aasian väestössä; - Yhtiö julkisti strategisen kumppanuuden Kirinin ja Mitsuin kanssa tuodakseen Yhtiön palvelut Japanin markkinoille sisältäen sijoituksen Yhtiöön; - Yhtiö julkisti ensimmäisen pilotin suoraan kuluttajille tarjottavasta palvelustaan; - Yhtiö sai Sosiaali- ja terveysalan lupa- ja valvontavirasto Valviran myöntämän toimiluvan tarjota yksityisen terveydenhuollon palveluja Suomessa; - Yhtiön teknologiaa käytettiin 63 uudessa lääketieteellisessä julkaisussa;
2020	- Professori George Davey Smith, professori John Danesh, professori Eline Slagboom ja professori José Ordovás liittyivät Yhtiön tieteelliseen toimikuntaan; - Yhtiö nimitti hallituksen puheenjohtajaksi Timo Soinisen, joka on Small Giant Gamesin perustaja ja entinen toimitusjohtaja sekä yksi Euroopan menestyneimmistä sarjayrittäjistä; - Yhtiön teknologiaa käytettiin 72 uudessa lääketieteellisessä julkaisussa; - Yhtiö keräsi 8,8 miljoonaa euroa oman pääoman ehtoista rahoitusta ryhmältä johtavia suomalaisia yksityissijoittajia sisältäen Timo Soinisen ja Leena Niemistön sijoitukset Yhtiöön;
2021	- Yhtiö nimitti hallitukseen Leena Niemistön, joka on yksi Suomen liike-elämän merkittävimmistä ja vaikutusvaltaisimmista päättäjistä; - Yhtiö käynnisti tuotannon laboratoriossaan Japanissa; - Yhtiölle myönnettiin tietosuojasertifikaatti ISO27001; - Yhtiön teknologiaa käytettiin seitsemässä uudessa lääketieteellisessä julkaisussa; yhteensä teknologiaa on käytetty yli 300 lääketieteellisessä julkaisussa; - Yhtiö solmi ensimmäisen kaupallistumisstrategiansa mukaisen kumppanuussopimuksen Tarton yliopiston yhteydessä toimivan Viron Biopankin kanssa, jossa on sovittu Yhtiön Terveystietoalustan käyttämisestä 200 000 verinäytteen analysoimiseen ja jonka tavoitteena on tuoda Yhtiön Terveystietoalusta kansalliseen käyttöön Virossa; ja - Yhtiö julkisti tuovansa kotitestinsä saataville aiottua nopeammin käynnistämällä pilotin 10 000 kuluttajalle Suomessa vuoden 2021 toisen kvartaalin aikana.

Keskeiset vahvuudet

Yhtiön johto uskoo, että erityisesti seuraavat tekijät ovat Yhtiön keskeisiä vahvuuksia ja antavat sille kilpailuetua:

Ennaltaehkäisevän ja kuluttajalähtöisen terveyden megatrendi

Nykyinen sairaanhoitojärjestelmä on äärirajoillaan, ja tilanteen ratkaisemiseksi on välttämätöntä vähentää sairaiden ihmisten määrää ennaltaehkäisemällä sairauksia. Sairauksien ennaltaehkäiseminen parantaa merkittävästi elämänlaatua. Kuluttajien kiinnostus henkilökohtaiseen terveyteen ja hyvinvointiin on lisääntynyt nopeasti, mikä on aiheuttanut vahvaa kysyntää terveysalan tarjoamille ja suoraan kuluttajille suunnatuille ennaltaehkäiseville lääketieteellisen tason ratkaisuille. Terveydenhuollon palveluntarjoajilla ja vastaavasti työnantajilla sekä vakuutusyhtiöillä on vahva kiinnostus ennaltaehkäisevään terveyteen. Terveydenhuollon palveluntarjoajat tarjoavat jo erilaisia ennaltaehkäiseviä palveluita potilaille joko maksutta tai lisämaksua vastaan, kuten esimerkiksi säännöllisiä vuotuisia terveystarkastuksia, neuvontaa tupakoinnin lopettamiseksi tai alkoholin käytön vähentämiseksi, rutiinirokotuksia ja monia muita vastaavia palveluita. Ennaltaehkäisevä terveydenhoito on saanut suosiota yksityisillä vakuutusmarkkinoilla, ja vakuutusyhtiöt ovat alkaneet kannustaa edunsaajia hyödyntämään ennaltaehkäiseviä terveyspalveluja sairaudenhoidosta aiheutuvien kustannusten pienentämiseksi. Yhtiö on keskeinen ennaltaehkäisyn mahdollistaja, koska sen Terveystietoalusta pystyy tunnistamaan kuluttajan yksilölliset sairauksien ennaltaehkäisyn tarpeet noin 1 000 yleisen sairauden osalta yhdestä verinäytteestä ja yhdistämään kyseisen kuluttajan hänelle henkilökohtaisesti sopiviin terveysratkaisuihin sairauksien ennaltaehkäisemiseksi.

Yhtiön kehittämä massamarkkinoille soveltuva ja tieteellisesti validoitu teknologia

Yhtiön kehittämä verianalyysitekнологia tuottaa 250 biomarkeritulosta yhdestä näytteestä. Yhtiön teknologia on läpinäkyvästi tieteellisesti validoitu yli 300 vertaisarvioidussa korkealaatuisessa lääketieteellisessä julkaisussa, ja sitä käyttävät maailman johtavat lääketieteen tutkijat yli 20 maassa. Yhtiön Terveystietoalustaa on käytetty analysoimaan yli miljoonaa näytettä, mikä on huomattavasti enemmän kuin kilpailijoilla. Yhtiöllä on pääsy maailman suurimpiin biopankkeihin luotettavan ja pitkäaikaisen yhteistyön ansiosta, ja se tekee yhteistyötä maailman johtavien lääketieteen tutkimusinstituutioiden kanssa. Yhdessä ainutlaatuinen verianalyysitekнологia ja lääketieteellisessä tutkimuksessa tehdyt löydökset luovat Yhtiön kyvyn havaita kokonaisvaltaisesti yleisiä sairastumisriskejä useimmiten tarkemmalla tasolla kuin tavanomaiset kliiniset verinäytteeseen perustuvat rutiinitestit.

Yhtiö odottaa, että sen tuotteiden ja palveluiden alhainen hintapiste ja innovatiivinen liiketoimintamalli tulevat tukemaan nopeaa kasvua tulevaisuudessa. Yhtiön liiketoiminnan laajentamiselle ei ole teknisiä rajoituksia. Yhtiön laboratorioanalyysialustoja on jo perustettu Suomeen, Yhdistyneeseen kuningaskuntaan, Yhdysvaltoihin ja Japaniin, mikä luo vankan reitin kansainvälistymisen laajentamiseen. Yhtiö tekee yhteistyötä Mitsui ja Kirinin kanssa Japanissa ja on myöntänyt näille yhtiöille yksinoikeuden Japanissa tarkoituksenaan saada mahdollisimman laaja kattavuus Japanin markkinoilla. Katso lisätietoja alla kohdasta ”– *Merkittävät sopimukset – Kirin ja Mitsui -sopimukset*”. Yhtiön teknologia on saanut viranomaishyväksynnän lääkinnällisiä laitteita koskevien tiukkojen vaatimusten mukaisesti Euroopassa. Yhtiö odottaa saavansa viranomaishyväksynnän Yhdysvalloissa ja laboratoriosertifioinnin Japanissa vuoden 2021 aikana.

Terveystieteenhuoltoalaan integroitava liiketoimintamalli

Yhtiön liiketoimintamalli hyödyntää terveydenhuoltoalan olemassa olevia verinäytevirtoja minimoiden Yhtiön kumppaneiden lisäkustannukset, -prosessit ja potilaskuormituksen Terveystieteenhuoltoalan käyttöönnotossa. Yhtiön liiketoimintamalli kiihdyttää terveysalan nykyisten toimijoiden liiketoiminnan kasvua ja kannattavuutta tunnistamalla yksilöiden ennaltaehkäisy tarpeita laajamittaisesti ja yhdistämällä kysynnän ennaltaehkäiseviin terveyspalveluihin. Testien myymisen sijaan Yhtiö veloittaa Terveystieteenhuoltoalustansa käytöstä ja uusista liiketoimista. Tämä pienentää Yhtiön kumppaneiden riskiä, koska Yhtiö veloittaa pelkästään todellisen lisäarvon perusteella. Yhtiön matala hintapiste ja perusterveydenhuollon painopiste yhdistettynä kuluttajien ennaltaehkäisevään terveyteen kohdistuvaan kysyntään ja perustarpeeseen johtavat siihen, ettei Yhtiön liiketoimintamalli ole altis suhdannevaihteluille.

Terveystieteenjärjestelmän rakentaminen antamalla ihmisille parempaa terveydestietoa

Ihmisten valistaminen paremmalla tiedolla mahdollistaa todistetusti paremman päätöksenteon yksilötasolla, mikä antaa mahdollisuuden henkilökohtaisen terveyden ja hyvinvoinnin edistämiseen. Ihmisten vaikutusmahdollisuuksien lisääminen Yhtiön tarjoamien yksilöllisten terveydestietojen avulla on vahva strategia verrattuna yleisiin väestötason terveyttä koskeviin ohjeisiin, koska Yhtiön lähestymistapa on käytännöllinen ja mitattavissa yksilötasolla. Ihmisten valistaminen Yhtiön tarjoamien yksilöllisten terveydestietojen avulla antaa jokaiselle paremmat työkalut tehdä aktiivisia ennaltaehkäisytoimia sen sijaan, että luotettaisiin pelkästään sairaanhoitojärjestelmään. Lisäämällä ihmisten mahdollisuutta vaikuttaa sairauksien ennaltaehkäisyyn mahdollistetaan myös erilaisten terveydenhuollon ammattiryhmien, kuten sairaanhoitajien ja ravintoterapeuttien kokonaisvaltaisempi hyödyntäminen varhaisen vaiheen ennaltaehkäisyyn rasittamatta jo kuormittuneita lääkäriresursseja. Yhtiö ei myy henkilötietoja kolmansille, vaan antaa asiakkailleen vallan päättää, miten tietoja hyödynnetään.

Arvostettu ja kokenut johtoryhmä, hallitus ja tieteelliset neuvonantajat

Yhtiöllä on kokenut johtoryhmä, jolla on laaja yhdistelmä eri alojen osaamista. Kaikilla Yhtiön johtoryhmän jäsenillä on laaja kokemus omalta erikoisalaltaan, joihin kuuluvat teknologia, bioanalytiikka, johtaminen, yritys-talous ja rahoitus, kuluttajaliiketoiminta, digitaaliset tuotteet, juridiikka ja terveydenhuoltoalan erityissääntely. Yhtiön johtoryhmän jäsenet ovat toimineet yrittäjänä, konsulttiyrityksissä, tieteellisen tutkimuksen parissa, teknologiayrityksissä, kasvuyrityksissä, ohjelmistoliiketoiminnassa, kuluttajaliiketoiminnassa ja oikeudellisissa asiantuntijatehtävissä.

Yhtiöllä on kokenut hallitus, jota johtaa hallituksen puheenjohtaja Timo Soininen, joka tällä hetkellä toimii muun muassa hallituksen puheenjohtajana Small Giant Games Oy:ssä ja Spinnova Oy:ssä. Hallitukseen kuuluu myös Leena Niemistö, joka on yksi Suomen liike-elämän merkittävimmistä ja vaikutusvaltaisimmista päättäjistä, palkittu hallitusammattilainen ja kokenut startup-sijoittaja. Lisätietoja Yhtiön johtoryhmästä on annettu alla kohdassa ”*Yhtiön hallinto, johto ja tilintarkastajat – Hallitus ja johtoryhmä*”. Yhtiöllä on myös tieteellinen toimikunta, joka koostuu professoreista Bristolin yliopistosta Yhdistyneessä kuningaskunnassa, Cambridgen yliopistosta Yhdistyneessä kuningaskunnassa, Leidenin yliopistosta Alankomaissa ja Tuftsien yliopistosta Yhdysvalloissa. Lisätietoa Yhtiön tieteellisestä toimikunnasta on alla kohdassa ”– *Organisaatio ja työntekijät – Tieteellinen toimikunta*.”

Liiketoimintastrategia

Yhtiöllä on kaksiosainen liiketoimintastrategia: tehdä yhteistyötä terveysalan toimijoiden kanssa ja tavoittaa kuluttajia suoraan. Yhteistyössä terveysalan toimijoiden kanssa Yhtiö odottaa hyödyntävänsä Terveystieteenhuoltoalustansa henkilöiden sairastumisriskien tunnistamiseksi ja yhdistämiseksi terveydenhuollon kumppaneidensa tarjoamiin sairauksien ennaltaehkäisy palveluihin. Yhtiö odottaa ansaitsevänsä palkkion kustakin tunnistetusta asiakkaasta, asiakkaiden ohjaamisesta terveyspalveluiden pariin sekä saavansa osuuden myytyjen

lisäpalveluiden tuloista. Tavoittaessaan asiakkaita suoraan Yhtiö odottaa hyödyntävänsä Terveystietoalustansa yksilöllisten terveystietojen tarjoamiseksi suoraan asiakkaille mobiilisovelluksen kautta mahdollistaen varhaisen sairauksien ehkäisyn. Yhtiö odottaa ansaitsevänsä maksun sekä tilausten että sovelluksen sisäisten ostojen perusteella tuotetuista yksilöllisistä terveystiedoista.

Yhtiön markkinoillemenostrategia terveydenhuollon palveluntarjoajien kanssa edellyttää vaiheittaista prosessia. Yhtiön vuonna 2020 käynnistämä kuluttajapilotti oli markkinoillemenon tutkimusvaihe. Kuluttajapilotin tarkoituksena oli oppia, miten ihmiset reagoivat Yhtiön toimittamiin terveystietoihin. Kuluttajapilotin jälkeen käynnistettiin ensimmäinen markkinoillemenon vaihe, joka koostuu siitä, että Yhtiö solmi ensimmäisen yritysten välisen sopimuksen helmikuussa 2021. Yhtiö odottaa analysoivansa vähintään 75 000 näytettä kyseisen sopimuksen perusteella. Yhtiö odottaa saavansa tästä sopimuksesta riittävästi tietoja siirtyäkseen kolmivaiheisen prosessin toiseen vaiheeseen, jossa Yhtiö solmii sopimuksen vähintään kahden miljoonan näytteen analysoimiseksi vuosittain. Yhtiö odottaa tämän sopimuksen tehtävän Euroopan unionissa ("EU"). Yhtiö ennakoii, että neuvottelut edellä mainittujen sopimusten solmimiseksi kestävät yhdestä kolmeen vuosineljännestä terveyspalvelun tarjoajaa kohden. Kun nämä sopimukset on solmittu, Yhtiö odottaa olevansa kassavirtaposiitivinen. Mainittujen sopimusten tekemisen jälkeen Yhtiö voi jatkaa liiketoimintaneuvotteluja ja siirtyä markkinoillemenostrategian kolmanteen vaiheeseen solmiakseen sopimuksen vähintään kymmenen miljoonan näytteen analysoimiseksi vuosittain joko Yhdysvalloissa tai Aasiassa Yhtiön kyseisillä maantieteellisillä alueilla sijaitsevien kumppanien tuella. Yhtiö odottaa kahden miljoonan ja kymmenen miljoonan näytteen analysointia koskevien sopimusten osalta laajentavansa laboratoriokapasiteettiaan ja suorittavansa laboratoriotoimintoja itse näytteiden sijaintialueella. Katso lisätietoa yllä kohdasta *"Listautumisannin tausta, syyt ja varojen käyttö – Hankittavien varojen käyttö"*.

Pitkällä aikavälillä Yhtiö aikoo rakentaa myös suoran kuluttajapalvelun, jonka aikataulu voi nopeutua kotitehtäuskäytävyyden myötä. Lisäksi Yhtiö odottaa, että jos kymmenet miljoonat ihmiset käyttävät Yhtiön teknologiaa sen terveydenhuollon palveluntarjoajien kanssa solmittavien kumppanuuksien kautta tulevaisuudessa, Yhtiön on mahdollista kiihdyttää suoran kuluttajapalvelun rakentamista, jolla tavoitellaan kansainvälisesti myös kuluttajia, jotka eivät ole Yhtiön terveydenhuollon kumppanien asiakkaita.

Liiketoiminnan tavoitteet

Yhtiön hallitus on hyväksynyt seuraavat liiketoiminnan tavoitteet. Nämä liiketoiminnan tavoitteet sisältävät tulevaisuutta koskevia lausumia, jotka eivät ole takeita tulevasta taloudellisesta suorituskäytävyydestä, ja Yhtiön todellinen liiketoiminnan tulos voi poiketa merkittävästi tulevaisuutta koskevien lausumien yhteydessä ilmaistusta. Yhtiön liiketoiminnan tavoitteisiin voivat vaikuttaa monet tekijät, joita on kuvattu muun muassa kohdissa *"Eräitä seikkoja – Tulevaisuutta koskevat lausumat"*, *"Riskitekijät"* ja *"Liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema – Konsernin liiketoiminnan tulokseen vaikuttavia keskeisiä tekijöitä"*. Kaikki tässä mainitut liiketoiminnan tavoitteet ovat tavoitteita, eikä niitä siten tule pitää ennusteina, arvioina tai laskelmina Yhtiön tulevasta taloudellisesta suorituskäytävyydestä.

Yhtiön lyhyen aikavälin liiketoiminnan tavoitteet ovat:

- allekirjoittaa kumppanuussopimus vakiintuneen terveydenhuollon palveluntarjoajan kanssa;
- tehdä sopimus vähintään 75 000 näytteen analysoimiseksi (saavutettu helmikuussa 2021);
- saada FDA:n hyväksyntä;
- lanseerata uusi versio Yhtiön mobiilisovelluksesta; ja
- saada ISO27001 -tietoturvasertifikaatti (saavutettu tammikuussa 2021).

Yhtiön keskipitkän aikavälin liiketoiminnan tavoitteet ovat:

- tehdä sopimus kahden miljoonan näytteen analysoimiseksi vuosittain EU:ssa;
- tehdä sopimus kymmenen miljoonan näytteen analysoimiseksi vuosittain Yhdysvalloissa tai Aasiassa; ja

- laajentaa laboratoriokapasiteettiaan kullakin maantieteellisellä alueella vastatakseen edellä mainittujen sopimusten asettamiin analyysikapasiteettivaatimuksiin.

Yhtiön pitkän aikavälin liiketoiminnan tavoitteet ovat:

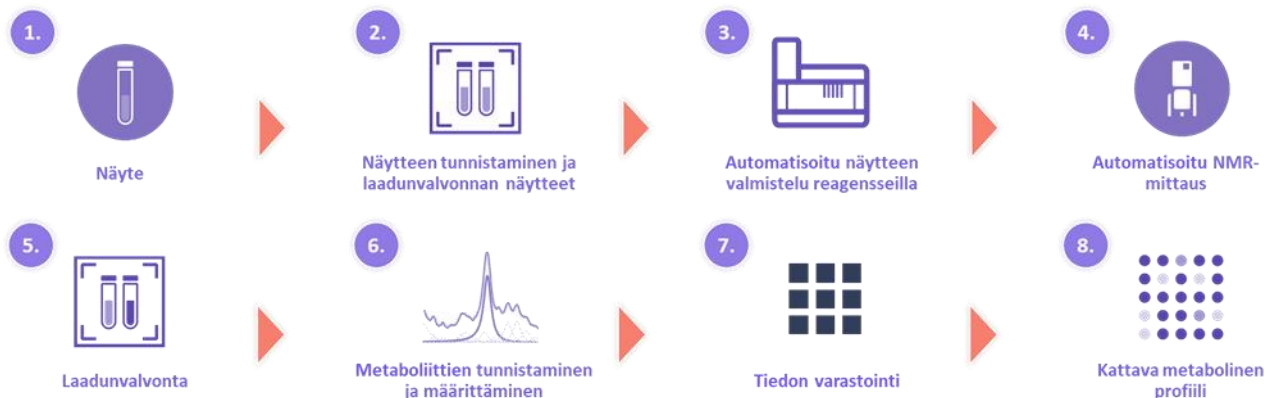
- toimittaa terveystietoja 100 miljoonalle käyttäjälle terveydenhuollon palveluntarjoajien ja terveysohjelmien kanssa solmittavien kumppanuuksien kautta sekä myymällä suoraan kuluttajille kotitestausta; ja
- ansaita 500 miljoonaa euroa vuotuista liikevaihtoa terveydenhuollon kumppanuuksien kautta sekä sovelluksen sisäisten ostojen kautta tapahtuvasta suorasta myynnistä kuluttajille.

Yhtiön palvelut ja tuotteet

Yhtiön palvelumalli

Yhtiön Terveystietoaalusta rakentuu kahteen toisiinsa kytkeytyvään tekijään: ensimmäiseksi, Yhtiön kehittämään laaja-alaiseen verianalyysiteknologiaan ja toiseksi, suureen joukkoon terveystapahtumia koskevia tietoja, jotka on yhdistetty verianalyysitietoihin, jotka on mitattu Yhtiön kehittämällä verianalyysiteknologialla. Nämä tekijät yhdessä luovat poikkeuksellisen kyvyn tunnistaa sairastumisriskejä ja tuoda sairauksien ennaltaehkäisy jokaisen ulottuville.

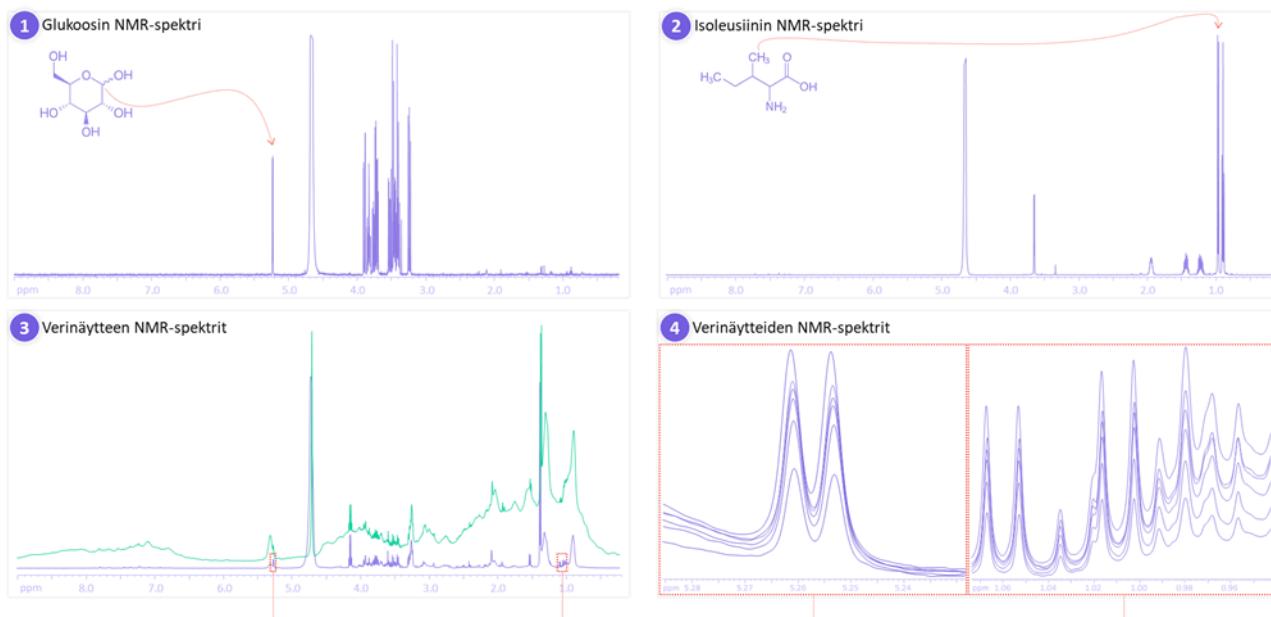
Yhtiön laaja-alainen verianalyysiteknologia analysoi tavallisen verinäytteen käyttämällä modernin laboratorioautomaation, Yhtiön oman huipputason ohjelmiston, tekoälyn ja koneoppimisalgoritmien yhdistelmää. Alla oleva kaavio kuvaa kahdeksanvaiheista prosessia, josta Yhtiö saa kattavan metabolisen profiilin verinäytteestä:



Kaaviossa esitelty Yhtiön kehittämä verianalyysiprosessi muodostuu seuraavista vaiheista:

1. Verinäyte, joka on kerätty tavanomaisen terveydenhuollon näytteenotto-prosessin mukaisesti, lähetetään Yhtiölle. Yhtiön verianalyysiprosessi tarvitsee 100 tai 350 mikrolitraa plasma- tai seeruminäytettä (terveydenhuollon rutiinisti käyttämässä veritestauksessa tarvittava määrä on 4 millilitraa).
2. Näyte ja laadunvalvontanäytteet rekisteröidään.
3. Verinäytteestä valmistetaan mitattava NMR-näyte automaattisella nesteenkäsittelijällä.
4. Näyte laitetaan NMR-spektrometriin, joka mittaa NMR-spektridatan näytteestä automatisoidusti. NMR-spektridatassa jokaisella näytteen molekyylillä on yksilöllinen signaali, jota voidaan käyttää näytteen sisältämien molekyylien tunnistamiseen ja niiden pitoisuuksien määrittämiseen.
5. Mitattu NMR-spektridata katselmoidaan ja ohjelmisto suorittaa laaduntarkastuksen NMR-spektridatalle.
6. Näytteen sisältämät metaboliitit tunnistetaan ja niiden pitoisuus määritetään käyttäen Yhtiön kehittämää ohjelmistoa sekä tekoälyä.
7. Tulokset tallennetaan tietoturvalisesti.
8. Verianalyysiprosessin tuloksena on kattava 250 biomarkkeria sisältävä metabolinen profiili.

Alla oleva kaavio havainnollistaa Yhtiön kehittämää spektritietojen käsittelyä:



Kaikki verinäytteen sisältämät molekyylit tuottavat samanaikaisesti tunnusomaisen NMR-signaalin näytteestä mitattavaan NMR-spektridataan, jota hyödyntäen Yhtiö pystyy muodostamaan kattavan kuvan henkilön metabolisesta profiilista vain yhden verinäytteen NMR-mittauksella. Yhtiö on kehittänyt ohjelmiston verinäytteiden NMR-spektridatan analysoimiseksi. Ohjelmisto tulkitsee verinäytteestä mitatun NMR-spektridatan sisältämät yksittäisten molekyylien signaalit ja tuottaa lopputuloksena tunnistettujen metaboliittien pitoisuudet absoluutisissa yksiköissä (esim. mmol/L), jotka ovat suoraan terveydenhuollon ammattilaisten käytettävissä. Kehittämänsä NMR-spektridatan tulkinta-algoritmien avulla Yhtiö on tehnyt NMR-spektroskopiasta kustannustehokkaan ja korkean suorituskyvyn verianalyysiteknologian.

Kun kokonaisvaltainen kuva henkilön metabolisesta profiilista on luotu, Yhtiö analysoi sen käyttämällä sairastumisriskien tunnistamiseksi kehittämäänsä algoritmeja. Algoritmit on kehitetty biopankkitutkimuksissa kerätyn historiallisen datan perusteella. Biopankit ovat keränneet verinäytteitä biopankkisuostumuksen antaneilta henkilöiltä ja säilyttävät niitä näytekoelmissaan. Biopankit ovat myös keränneet tietoa näytteen antaneiden henkilöiden terveydessä tapahtuneista muutoksista näiden henkilöiden suostumuksella. Yhtiön kehittämät algoritmit eivät hyödynnä tunnistettavissa olevia henkilötietoja, eikä algoritmeja ole mahdollista yhdistää yksittäisiin näytteisiin.

Yhtiö on analysoinut biopankkinäytteitä käyttämällä sen kehittämää laaja-alaista verianalyysiteknologiaa. Yhtiö on tämän jälkeen yhdistänyt kehittämänsä biomarkerituloksensa terveyteen liittyviin tapahtumiin Terveystietotalustansa luomiseksi. Yhtiö käyttää tilastollisissa analyyseissään sellaisten henkilöiden tietoja, jotka ovat olleet terveitä näytteenoton hetkellä. Näin ollen Yhtiön algoritmit perustuvat kykyyn tunnistaa tulevaisuuden riskit sen jälkeen, kun verikoe on otettu.

Alla olevassa taulukossa kuvataan Yhtiön Terveystietotalustan tunnistamia sairastumisriskejä perustuen lääketieteelliseen tutkimusnäyttöön ja Yhtiön Terveystietotalustan kykyä tunnistaa sairastumisriskejä verrattuna terveydenhuollon rutiinisti käyttämään veritestaukseen:

Nightingale	Sydämen terveys	Diabetes ja liikalihavuus	Keuhkojen terveys	Suoliston terveys	Nivelten terveys	Mielenterveys	Vastustuskyky
Ennusteen paraneminen vs terveydenhuollon rutiinisti käyttämä veritestausta	2,9 kertaa parempi	2,5 kertaa parempi	1,9 kertaa parempi	1,5 kertaa parempi	1,9 kertaa parempi	1,9 kertaa parempi	2,8 kertaa parempi
Validointi ¹	Würtz et al. Circulation 2015;131(9): 774-85 + NGH UKB data	Ahola-Olli et al. Diabetologia 2019;62(12): 2298-309 + NGH UKB data	Patenttihakemus vireillä (nro 20206151)	Patenttihakemus vireillä (nro 20215175)	Patenttihakemus vireillä (nro 20206343)	Patenttihakemus vireillä (nro 20215021)	NGH UKB hanke et al., medRxiv 2020 + Patenttihakemus vireillä (nro 20205648)

¹Lähde: Luettelut julkaisut, suomalaisten patenttihakemusten numerot sekä Nightingalen ja UK Biopankin hanke

Yhtiö odottaa laajaan tieteelliseen näyttöön perustuen, että sen terveys- ja sairastumisriskejä tunnistava Terveystietoaalusta mahdollistaa hyvin laajasti elintapasairauksien tunnistamisen avaten näin mahdollisuuden parempaan ennaltaehkäisyyn. Yhtiön tarjoama riskien tunnistus ei ole diagnoosi, joka määrittää, kehittykö henkilölle tietty sairaus. Se on pikemminkin seulontaväline, jolla tunnistetaan, kenellä on suurin todennäköisyys sairastua. Sekä Yhtiön Terveystietoaalustan että kliinisten rutiiniverikokeiden ennusteet ovat epätäydellisiä, sillä tulevaa sairauden puhkeamista tunnistettaessa on aina olemassa ihmisiä, joille sairaus kehittyy siitä huolimatta, että heidät on luokiteltu vähäriskisiin, sekä korkeariskisiksi luokiteltuja ihmisiä, joille sairaus ei kehity määritetyllä ajanjaksolla. Erityisesti suurimman riskin omaavien riskin tunnistamisen tarkkuus on kuitenkin parempaa Yhtiön verikokeella kuin vakiintuneilla kliinisillä verikokeilla. Yli 300 Yhtiön teknologiaa käyttäen julkaistua artikkelia osoittavat vahvan tieteellisen näytön riskien tunnistamiselle. Esimerkiksi vuonna 2019 julkaistu tieteellinen julkaisu osoitti, että kokonaisterveyden tunnistamiseksi Yhtiön verianalyysillä on parempi tunnistamistarkkuus tavanomaisiin riskitekijöihin verrattuna.⁵¹

Yhtiön kehittämällä lääketieteelliseen näyttöön perustuvilla algoritmeilla voidaan tunnistaa muun muassa henkilön vallitsevaan sydämenterveysten, tyypin 2 diabetekseen ja liikalihavuuteen, keuhkojen terveyteen, suoliston terveyteen, nivelten terveyteen, mielenterveyteen ja vastustuskykyyn liittyvä riskitaso. Nämä yksilölliset terveystiedot mahdollistavat, että henkilön on mahdollista tunnistaa hänen sairastumisriskinsä jo vuosia etukäteen. Sairastumisriskien tunnistamisen jälkeen Yhtiö tarjoaa mahdollisuuden yhdistää henkilön ennaltaehkäisyyn tarve terveydenhuollon palvelukumppanin ennaltaehkäiseviin palveluihin. Terveystietoaalustan palvelukumppanit pystyvät tarjoamaan kohdennettuja ennaltaehkäiseviä terveystoimia – sekä elintapaliittännäisiä että lääkinnällisiä – perustuen tunnistettuihin terveysriskeihin. Yhtiön sovellusta, joka voi olla sisällytetty terveydenhuollon kumppanin sovellukseen, käyttävä henkilö voi seurata ennaltaehkäisevien terveystoimien terveysvaikutteita suorittamalla kausittaisia mittauksia. Jatkuvan testauksen avulla henkilön on mahdollista seurata ennaltaehkäisevien terveystoimien tehokkuutta.

Yhtiön teknologia-alustan validointi

Yhtiön teknologian analyttinen suorituskyky ja varhaisen sairastumisriskin tunnistamiskyky ovat kattavasti validoitu. Validointi osoittaa, että teknologia kykenee mittaamaan veren biomarkkereita kliinisten standardien mukaisesti, ja sitä voidaan myös käyttää parantamaan yleisimpien elintapasairauksien varhaisten riskien tunnistamista nykyisin käytettyjen kliinisten kemiallisten testien sijasta.

Yhtiön NMR-spektroskopiaan pohjautuva verikoe on validoitu kliinisten standardien mukaisesti. Yhtiön verikokeen validoidut biomarkerit on validoitu samaa referenssiä vasten kuin tavanomaiset verikokeet. NMR-spektroskopiaan pohjautuva veritesti tuottaa yhdessä mittauksessa yhdestä näytteestä 250 biomarkkeria, joka on huomattavasti enemmän kuin mitä tavanomaisessa veritestissä analysoidaan, tai mikäli samat biomarkerit analysoitaisiin tavanomaisilla veritesteillä, tarvittaisiin useita erillisiä verikokeita ja -näytteitä. Tällä hetkellä 37 Yhtiön kehittämän verianalyysiteknologian tuottamasta 250 biomarkkerista on CE-merkittyjä.

⁵¹ Lähde: A metabolic profile of all-cause mortality risk identified in an observational study of 44,168 individuals. Nature Communications 2019;10(1):3346.

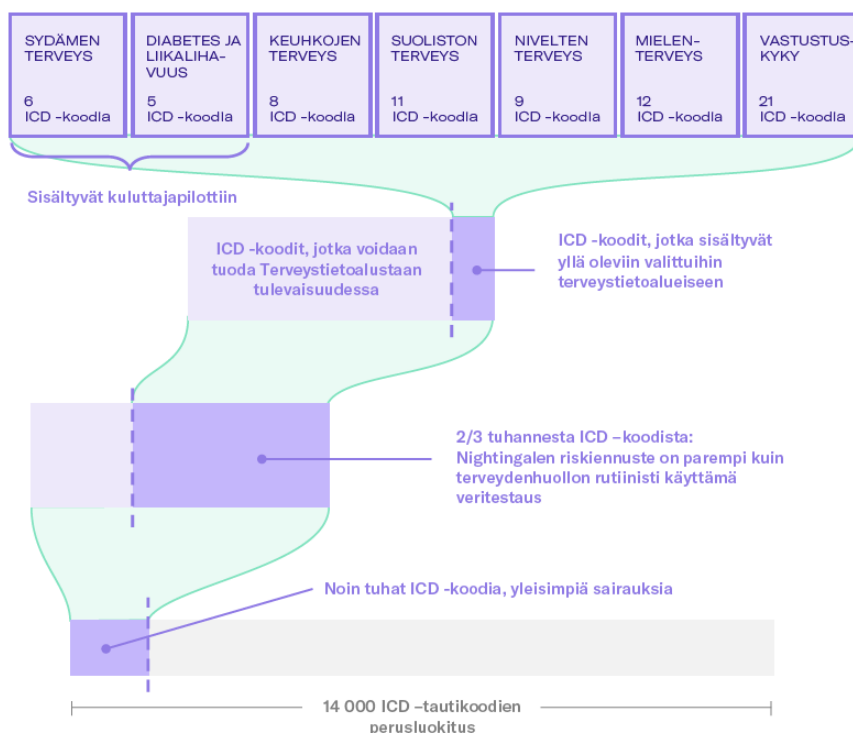
Lisäksi Yhtiön laboratorioprosessit ja näytteenotto noudattavat SFS-EN ISO/IEC 17025:2017 -standardia ja laboratorio on akkreditoitu FINAS-akkreditointipalvelun toimesta.⁵² Kaikki yksittäisille asiakkaille toimitettavat verinäytteet mitataan CE-merkityllä in vitro -diagnostiikkaan tarkoitettulla lääkinällisellä laitteella. Laatujärjestelmä, jonka mukaan laboratorioprosessitkin tehdään, on EN ISO 13485 -standardin mukainen ja Dekran sertifioima. Yhtiö osallistuu myös UK NEQAS -ohjelmaan sekä WEQAS-ohjelmaan, joita käytetään valvomaan mittauslaatua Yhtiön ja muiden laboratorioiden välillä.

Yhtiön teknologian kyky parantaa varhaista riskin tunnistamista yleisimpien elintapasairauksien osalta verrattuna nykyisin käytettävissä oleviin menetelmiin on myös validoitu. Validointiin sisältyy assosiaatio- ja kausaliiteettianalyysijä, joissa Yhtiön NMR-spektroskopiaan perustuvan verikoeanalyysin avulla määritetyt 250 biomarkkeria on yhdistetty useisiin elintapasairauksiin liittyviin kliinisiin tietoihin, kuten terveystietoihin, hoitotietoihin, geenitietoon tai muuhun biologiseen informaatioon. Näiden tutkimusten tulokset ovat julkisesti saatavilla vertaisarvioituina tieteellisinä artikkeleina. Tähän mennessä Yhtiön NMR-spektroskopiaan perustuvaan verikoekseen liittyviä vertaisarvioituja tutkimusartikkeleita on yli 300, ja tulokset ovat peräisin yli miljoonasta Yhtiön teknologialla mitatusta näytteestä.

Maailman johtavat lääketieteelliset yliopistot ovat hyödyntäneet Yhtiön teknologiaa. Yhtiön teknologia on asennettu Oxfordin ja Bristolin yliopistoihin. Teknologiaa on hyödynnetty lisäksi yhteistyössä UK Biopankin kanssa luomaan lääketieteellistä arvoa kansallisella tasolla. Teknologialla on todistettusti poikkeuksellinen kyky tunnistaa kokonaisvaltaisesti yleisiä sairastumisriskejä suoriutuen useimmiten paremmin kuin tavanomaiset kliiniset rutiinisti tehtävät veritestit. Teknologian yleisimpien elintapasairauksien tunnistamiskyky on jopa kymmenkertaisesti parempi kuin nykyisin yleisillä terveydenhuollon käyttämillä veritesteillä. Teknologia voi tunnistaa merkittävän määrän sairauksien yhteenliittymiä ja parantaa riskien tunnistamista sadoissa International Statistical Classification of Diseases and Related Health Problems ("ICD") -tauti-järjestelmän koodeissa. ICD on Maailman terveysjärjestön ylläpitämä lääketieteellinen tautiluokituslista, joka sisältää koodit liittyen sairauksiin, viitteisiin ja oireisiin, epätavallisiin löydöksiin, vaivoihin, sosiaalisiin olosuhteisiin ja loukkaantumisten tai sairauksien ulkoisiin syihin.

Seuraavassa kaaviossa kuvataan niiden ICD-koodien määrä, joihin liittyvät sairastumisriskit Yhtiön Terveystietoalusta pystyy tunnistamaan.

Nightingale Terveystietoalusta



⁵² Nightingale Health Oy, Laboratorio on FINAS-akkreditointipalvelun akkreditoima testauslaboratorio T333, akkreditointivaatimus SFS-EN ISO/IEC 17025. Pätevyysalue kliinisille laboratoriokokeille ja toimipaikat ovat nähtävissä www.finas.fi.

Muut liiketoimintamahdollisuudet: Diagnostiikka

Yhtiö ei ole diagnostiikkayhtiö. Yhtiön Terveystietotalustan arvo luodaan väestönselonnalla puitteissa kokonaisvaltaisessa riskien tunnistamisessa. Yhtiön validoituja biomarkkereita voitaisiin kuitenkin käyttää diagnostiikassa. Yhtiön nykyinen validoitu paneeli pystyisi korvaamaan joitain diagnostiikassa käytettyjä sydän- ja verisuoni- sekä diabetestestejä. Sen sijaan, että verrattaisiin yksittäisiä biomarkkereita ja niiden hintatasoja, on tarkoituksenmukaisempaa vertailla tunnistamistehoa menetelmien välillä. Myös kliinisen kemian tavanomaisilla veritesteillä voitaisiin saada samanlainen tunnistamisteho mittaamalla Yhtiön paneelia vastaava kolesteroliarvoja, apolipoproteiineja, rasvahappoja ja aminohappoja. Yhtiön paneeli on kuitenkin käytettävissä murto-osalla kliinisen kemian testaamisen hinnasta. Vaikka Yhtiön validoitu biomarkeripaneeli olisi toteuttamiskelpoinen vaihtoehto diagnostiikassa, diagnostiikka ei ole Yhtiön nykyisessä liiketoimintastrategiassa valittu fokusalue.

Yhtiön ansaintamalli

Yhtiön liiketoimintamalli on integroituva ja täydentävä suhteessa olemassa olevaan terveydenhuoltotoimialaan. Yhtiön liiketoimintamalli perustuu terveydenhuoltotoimialan vakiintuneiden toimijoiden liiketoiminnan kiihdyttämiseen ennaltaehkäisevien terveyspalveluiden alueella ja paremman yksilöllisen terveysinformaation tarjoamiseen terveydenhuollon toimijoiden asiakkaille. Lisäksi Yhtiö tarjoaa palveluitaan suoraan kuluttajille mobiilisovelluksensa kautta tarkoituksenaan mahdollistaa pääsy parempaan terveystietoon ja ennaltaehkäiseviin terveyspalveluihin.

Yhtiö odottaa laskuttavansa terveysalan kumppaneitaan Terveystietotalustan käytöstä seuraavasti:

- a) maksu tunnistetuista sairastumisriskeistä;
- b) maksu asiakkaiden ohjauksesta terveyspalveluiden pariin; ja
- c) osuus saavutetusta lisämyynnistä.

Yhtiö odottaa laskuttavansa kuluttajia mobiilisovelluksen kautta seuraavasti:

- a) maksu yksityiskohtaisemmista terveystiedoista;
- b) tilauksista; ja
- c) kotitesteistä.

Tähän mennessä Yhtiön liikevaihto on tullut pääasiassa yliopistojen ja terveysohjelmien kanssa tehdyistä akateemisista tuotekehitykseen liittyvistä yhteistyösopimuksista. Yhtiön tavoitteena on saavuttaa yli 100 miljoonaa käyttäjää Terveystietotalustalleen ja yli 500 miljoonaa euroa liikevaihtoa pitkällä aikavälillä. Yhtiö ennakoii, että yli 100 miljoonaa käyttäjää tulee Yhtiön terveydenhuollon palveluntarjoajakumppaneiden olemassa olevista asiakkuuksista ja Yhtiön suorista asiakkaista digitaalisen markkinoinnin kautta. Yhtiö odottaa, että 500 miljoonan euron liikevaihto tulee siitä, että tietty prosenttiosuus Yhtiön kumppaneiden asiakkaista tuottaa liikevaihtoa vuosittain ja tietty prosenttiosuus Yhtiön sovelluksen käyttäjistä tulee tekemään ostoja vuosittain suoraan mobiilisovelluksessa. Yhtiön ansaintamalliin sisältyvät terveysalan kanssa solmittavat kumppanuudet ja asiakkaiden suora tavoittaminen on kuvattu tarkemmin alla. Seuraava kaavio kuvaa Yhtiön ansaintamallia:



Terveydenhuoltoalan kumppanuusliiketoimintamalli

Yhtiö pyrkii luomaan kumppanuuksia terveydenhuollon kumppaneiden mukaan lukien terveysohjelmien kanssa voidakseen yhdistää sairauksien ennaltaehkäisy tarpeet terveyspalveluihin. Yhtiö odottaa tuottavansa lisäarvoa terveydenhuollon kumppaneille tarjoamalla lisämyynnin lähteen, kasvavan kannattavuuden, paremman kyvyn säilyttää nykyiset asiakkaat ja mahdollisuuden palveluiden ristiinmyyntiin. Yhtiö hankkii kuluttaja-asiakkaita tarjoamalla terveysohjelmien osallistujille terveyttä koskevaa perustietoa ilmaiseksi ja tarjoamalla maksullisia terveyttä koskevia yksityiskohtaisempia tietoja tai -ominaisuuksia ostettavaksi sovelluksen kautta.

Kuten yllä olevasta kaaviosta ilmenee, Yhtiön tehdessä yhteistyötä terveydenhuollon palveluntarjoajan kanssa kumppanin asiakkaan verinäyte kerätään ensin terveydenhuollon palveluntarjoajan nykyisen veritestauksen yhteydessä ja lähetetään Yhtiön laboratorioon. Yhtiö analysoi kyseisen verinäytteen maksutta. Yhtiö tarjoaa ainutlaatuisen ennaltaehkäisevän terveystieteen analyysin jokaiselle kumppanin asiakkaalle. Yhtiön mobiilisovellus, joka voi olla myös terveydenhuollon palveluntarjoajan mobiilisovellukseen sisältyvä sovellus, antaa yleiskuvan yksilöllisistä terveystiedoista kumppanin asiakkaalle ja yhdistää terveydenhuollon palveluntarjoajakumppanin palvelut kumppanin kunkin asiakkaan sairauksien ennaltaehkäisy tarpeiden mukaisesti. Yhtiö odottaa, että kumppanin asiakkaat tekevät myös mobiilisovelluksen sisäisiä ostoja tilausmallin mukaisesti saadakseen pääsyn yksityiskohtaisiin terveystietoihin.

Yhtiö odottaa tarjoavansa ylimääräisen tulonlähteen terveydenhuollon kumppaneilleen, koska Yhtiö mahdollistaa terveydenhuollon palvelujen laajentamisen asiakkaille, jotka haluavat ennaltaehkäistä sairauksia. Yhtiö tuottaa ylimääräistä tuloa terveydenhuollon palveluntarjoajille näiden myymistä ennaltaehkäisevistä terveyspalveluista. Yhtiö odottaa lisäävänsä terveydenhuollon palveluntarjoajien kannattavuutta tarjoamalla heille kohdeasiakkaita erittäin alhaisella asiakashankinnan kustannuksella. Terveydenhuollon palveluntarjoaja voi tarjota asiakkailleen kannattavampia palveluyhdistelmiä sisältäen monenlaisten terveydenhuollon ammattilaisten (esimerkiksi sairaanhoitajien, ravitsemusterapeuttien ja digitaalisten suunnitelmien) palvelut pelkkien lääkärin palveluiden lisäksi. Ryhtymällä käyttämään Yhtiön Terveystietoaalustaa terveydenhuollon palveluntarjoajat hyötyvät myös paremmasta resurssien kohdentamisesta. Yhtiö odottaa parantavansa myös terveydenhuollon palveluntarjoajien asiakkaiden asiakastytyvyyttä ja -uskollisuutta ja siten terveydenhuollon palveluntarjoajien kykyä säilyttää nykyiset asiakkaansa.

Yhtiö tarjoaa järjestelmän, joka yhdistää tehokkaasti terveydenhuollon palveluntarjoajat asiakkaiden verinäytteistä tunnistettuihin sairauksien ennaltaehkäisy tarpeisiin. Yhtiö odottaa antavansa terveydenhuollon palveluntarjoajille paremman mahdollisuuden ristiinmyydä palveluitaan. Ryhtymällä yhteistyöhön Yhtiön kanssa terveydenhuollon palveluntarjoajat voivat auttaa asiakkaitaan löytämään kokonaisvaltaisesti ennaltaehkäiseviä terveyspalveluita. Suurin osa asiakkaista tarvitsee todennäköisesti useamman kuin yhden palvelun terveysrisiensä vähentämiseksi, mikä mahdollistaa palveluiden ristiinmyynnin. Yhtiö solmi ensimmäisen kaupallistumisstrategiansa mukaisen kumppanuussopimuksen Tarton yliopiston yhteydessä toimivan Viron Biopankin kanssa 4.2.2021, jossa on sovittu 200 000 verinäytteen analysoimisesta Yhtiön Terveystietoaalustalla ja jonka tavoitteena on tuoda Yhtiön Terveystietoaalusta kansalliseen käyttöön Virossa. Lisäksi Yhtiö on aloittanut

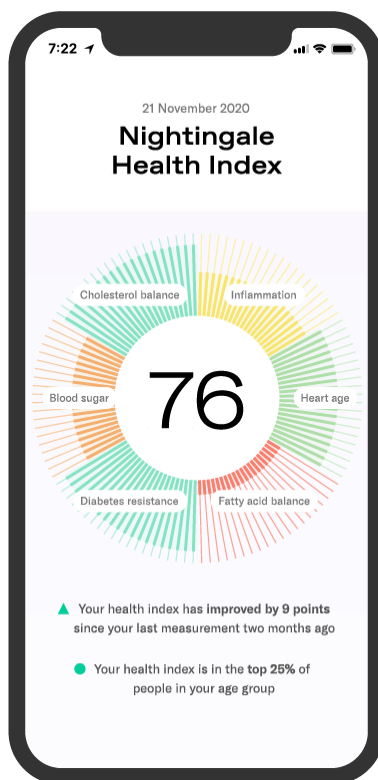
neuvottelut kumppanuussopimuksista Yhdistyneessä kuningaskunnassa, Japanissa ja Yhdysvalloissa. Sopimusneuvottelut suomalaisten terveydenhuollon toimijoiden kanssa ovat pitkällä, ja Yhtiö tavoittelee sopimusten solmimista vuoden 2021 ensimmäisen vuosipuoliskon aikana.

Tulevaisuudessa Yhtiö odottaa myös mahdollisuuksia tehdä yhteistyötä geenitestien tarjoajien kanssa ja harjoittaa molempia osapuolia hyödyttäviä liiketoimintasopimuksia laajentaakseen liiketoimintaansa sekä terveydenhuollon palveluntarjoajakumppaneidensa liiketoimintaa.

Suoraan kuluttajalle -liiketoimintamalli

Yhtiö luo lisäarvoa suoraan kuluttajille tarjoamalla heille yksilöllisiä terveystietoja mobiilisovelluksen kautta sairauksien ennaltaehkäisyyn. Yhtiön mobiilisovellus on aluksi saatavilla Google Play Kaupassa ja Apple App Storella maksutta maissa, joissa Yhtiöllä on tarkoitus olla kumppanuuksia terveydenhuollon palveluntarjoajien kanssa. Liiketoimintasuunnitelman edetessä Yhtiö suunnittelee tarjoavansa myös suoria kuluttajapalveluita maissa, joissa sillä ei ole kumppanuuksia terveydenhuollon palveluntarjoajien kanssa.

Yhtiön Terveystietoalusta tunnistaa kuluttajien nykyiset terveystilanteet. Kuluttajat saavat tulokset yhdestä verinäytteestä helposti ymmärrettävässä muodossa. Yhtiö antaa kuluttajille neuvoja tulosten parantamiseksi yhteistyössä kumppaneidensa kanssa. Kuluttajat saavat tietoa Nightingale Health Indeksissä ("NHI"). NHI havainnollistaa kuluttajille heidän terveydentilansa yhtenä kokonaispistemääränä. Seuraava kuva tarjoaa esimerkin NHI:stä, joka näkyy Yhtiön mobiilisovelluksessa:



Asiakkaan NHI:iin vaikuttaa hänen elintapansa, mukaan lukien ruokavalio, liikunta, uni ja stressitasot. Positiiviset muutokset näkyvät tuloksissa ja voivat saada asiakkaat tuntemaan olonsa hyväksi ja motivoituneeksi. NHI muodostuu useasta terveystiedonkokoelmasta, jotka kertovat yksityiskohtaisella tasolla asiakkaan terveys- ja sairastumisriskien eri alueista. Elintapavalinnat vaikuttavat terveystiedonkokoelmien tulokseen. Näillä tuloksilla Yhtiö antaa asiakkaille palautetta, jonka avulla asiakas voi parantaa terveyttään. Seurantatellit auttavat asiakkaita näkemään suurten ja pienten elintapamuutosten vaikutukset. Palaute motivoi asiakkaita parantamaan ja ylläpitämään terveellistä arkea.

Tällä hetkellä Yhtiö tarjoaa Suomessa pilottipalvelussaan suoraan kuluttajille aloituspaketin, joka sisältää verikokeen ja seurantaverikokeen 109 euron hintaan. Aloituspakettien kuluttajien verikoe otetaan Yhtiön asiakastilassa Helsingissä, ja asiakkaat saavat tuloksensa Yhtiön mobiilisovelluksen kautta. Pilottilalista saatu liikevaihto on ollut vähäistä, sillä pilottimallin tarkoituksena on ollut ainoastaan saada rehellistä ja

puolueetonta palautetta maksavilta asiakkailta. Yhtiö ei odota laajentavansa nykyisenkaltaista pilottia muille maantieteellisille alueille tai sijainteihin.

Vuoden 2020 aikana suoraan kuluttajille tarjotussa pilotissa saadut kokemukset olivat Yhtiön mukaan lupaavia. Yhtiön kokemuksen mukaan asiakkaat ottivat uuden testin keskimäärin noin viiden kuukauden kuluttua ensimmäisestä testistä. Kuluttajapilotissa noin puolet korkean riskitason käyttäjistä ja kolmasosa keskitason riskin käyttäjistä pienensivät riskejään. Valtaosa matalan riskitason käyttäjistä pitivät riskinsä matalina.

Mobiilisovellusostot ja -tilaukset

Kuten edellä on kuvattu, Yhtiö ennakoii ansaitsevänsä liikevaihtoa mobiilisovellusostojen ja -tilausten kautta sekä yhteistyöstä terveydenhuollon palveluntarjoajien kanssa. Lopullinen palvelu ja tuotteet suunnitellaan ja toteutetaan yhteistyössä Yhtiön terveydenhuollon kumppaneiden kanssa. Yhtiö odottaa kumppaneiden palveluiden sisältävän esimerkiksi liikuntapalveluita, ruokavalion neuvontaa ja lääketieteellisiä palveluita. Yhtiö odottaa, että kumppaneiden palvelut räätälöidään ja tarjotaan kuluttajalle tunnistettujen terveysriskien perusteella mukaan. Yhtiö ennakoii, että kumppaneina toimivilla palveluntarjoajilla olisi kannustin tarjota kampanjoita, alennuksia ja kuponkeja Yhtiön mobiilisovelluksen käyttäjille, koska nämä palveluntarjoajat pystyisivät räätälöimään palvelunsa käyttäjän terveysriskien mukaan. Tämä lisää todennäköisyyttä, että käyttäjälle tarjotut palvelut auttavat käyttäjää. Yhtiö odottaa, että käyttäjän auttamisessa onnistuminen lisää palveluntarjoajien liike-toimintaa.

Kampanjat, alennukset ja kupongit puolestaan voivat tuottaa suoraa rahallista hyötyä käyttäjälle. Yhtiö odottaa, että mobiilisovellus sisältää ominaisuuden, jonka avulla käyttäjät voivat seurata edistymistään pienemmän sairastumisriskin saavuttamiseksi. Yhtiö odottaa, että kun käyttäjä esimerkiksi osallistuu mobiilisovelluksen luomiin haasteisiin, käyttäjä voidaan palkita sovelluksen sisäisellä "virtuaalisella valuutalla", jota voidaan käyttää lisätujen saamiseen. Esimerkiksi, jos käyttäjä suorittaa terveyshaasteen, joka sisältää ravitsemusneuvontaa ja säännöllisen kävelyn lisäämistä osana arkisia toimia paremman terveysindeksin saavuttamiseksi, Yhtiön mobiilisovellus voi tarjota etukupongin paikalliseen luomukauppaan.

Yhtiö odottaa tarjoavansa palveluaan kuluttajille siten, että siitä on saatavilla freemium-malli, jossa palvelun perusversiota pääsee käyttämään ilmaiseksi. Jo freemium-mallissa käyttäjillä olisi pääsy terveysindeksiin ja heille annettaisiin mahdollisuus ostaa sovelluksen kautta tarjolla olevia terveystietopalveluita. Kuitenkin, saadakseen yksityiskohtaisempia terveystietoja, yhdistääkseen sovellukseen dataa hyvinvointilaitteista, kuten älykelloista, osallistuakseen terveyshaasteisiin ja kampanjoihin, asettaakseen ja seuratakseen tavoitteita, saadakseen alennuksia, kampanjoita ja kuponkeja sekä ansaitakseen sovelluksen sisäistä "virtuaalista valuutaa" käyttäjän olisi tilattava Yhtiön premium-palvelu. Yhtiö arvioi käyttäjätilauksen hinnaksi noin 50–200 euroa vuodessa ja kykenevänsä saamaan noin 5–15 prosenttia alustansa käyttäjistä tilaajiksi.

Yhtiö odottaa, että sen palvelua käytetään jatkuvasti eikä kertaluonteisesti, koska käyttäjän terveydentila on muuttuvaa ja terveystilan muutokset näkyvät Yhtiön palveluun sisältyvissä terveystiedoissa. Yhtiö odottaa kuitenkin, että käyttäjän aktiivisuus palvelun käytössä vaihtelee käyttäjän terveydentilan mukaan. Yhtiö odottaa, että yleisesti korkean riskitason käyttäjillä on enemmän välitöntä kiinnostusta interventioihin ja toistuviin toimiin. Tällaisten korkean terveysriskin omaavien käyttäjien terveystuloksia voidaan tyypillisesti parantaa nopeasti. Siksi Yhtiö odottaa, että kiinnostus on voimakasta interventiojakson aikana, jolloin käyttäjä on valmis käyttämään rahaa riskin madaltamiseen. Kun käyttäjä näkee kehitystä, Yhtiö odottaa, että käyttäjä motivoituu vuosittaiseen seurantaan ja, jos käyttäjän riski kasvaa jälleen korkeaksi, on olemassa kannustin uudelle interventiolle aikaisempien positiivisten tulosten perusteella. Alhaisen terveysriskin omaavien käyttäjien osalta Yhtiö odottaa heillä olevan kiinnostusta vuosittaisiin tarkastuksiin ja ajoittaisiin interventioihin.

Yhtiö odottaa myös, että korkean ja matalan terveysriskin omaavien käyttäjien lisäksi on muunkinlaisia käyttäjiä. Yhtiö odottaa, että näihin kuuluvat esimerkiksi hyvinvointilaitteita ("wearables") käyttävä väestö, erittäin terve väestö ja ajoittaiset wellness-käyttäjät. Yhtiö odottaa, että sen tiedot ovat hyvin houkuttelevia erittäin terveille väestölle, koska Yhtiö tarjoaa tietoa, jota ei ole saatavilla muilla teknologioilla ja joka tarjoaa luotettavan lääketieteellisen vertailutiedon tulosten seurantaan. Yhtiö odottaa, että nämä henkilöt ostavat terveystietopalveluita kuukausittain tai jopa viikoittain ja että heitä voidaan motivoida kuukausittaisilla verikokeilla, uusilla terveystietopalveluilla, haasteilla ja sosiaalisella jakamisella.

Hyvinvointilaitteiden käyttäjät koostuvat terveysteknologiasta ja päivittäisestä hyvinvoinnista kiinnostuneista ihmisistä. Yhtiö odottaa, että tämä ryhmä on myös kiinnostunut integroimaan hyvinvointilaitteiden tiedot muihin mittauksiin ja olemaan sosiaalisessa kanssakäymisessä muiden käyttäjien kanssa. Yhtiö odottaa, että hyvinvointilaitteiden käyttäjät ostavat terveystietopalveluja kuukausittain tai neljännesvuosittain seuratakseen, miten

interventiot toimivat. Jos tällä käyttäjäryhmällä on hyvinvoinnin lisäksi lääketieteellisiä huolenaiheita, Yhtiö odottaa hyvinvointilaitteiden käyttäjien hakevan lääketieteellisiä neuvoja käyttämällä Yhtiön kumppaneina toimivien terveydenhuollon palveluntarjoajien palveluita.

Ajoittaiset wellness-käyttäjät ovat kiinnostuneita henkilökohtaisesta terveydestään, mutta eivät välttämättä yhtä innokkaita näkemään vaivaa sen eteen. Yhtiö odottaa, että ajoittaiset wellness-käyttäjät haluavat integroida terveyspalvelut jokapäiväiseen elämäänsä vaivattomalla tavalla, ja ovat siksi kiinnostuneita palveluista, kuten terveysriskeilleen optimoiduista ruokatoimituspalveluista ja ravintolisistä. Yhtiö odottaa, että ajoittaiset wellness-käyttäjät ovat kiinnostuneita terveyteen liittyvästä sosiaalisesta jakamisesta muiden käyttäjien kanssa. Yhtiö odottaa, että ajoittaiset wellness-käyttäjät seuraavat verikokeidensa tuloksia vuosittain, jos palvelu on helposti saatavilla ja että he hakevat lääketieteellisiä palveluita tyypillisesti vain silloin, kun riskit ovat suhteellisen suuret.

Yhtiön asiakkaat

Historiallisesti Yhtiö on keskittynyt tutkimukseen ja kehitykseen. Yhtiön liikevaihto on muodostunut riippumattomien tutkijoiden ja tutkimuslaitosten maksamista palkkioista, jotka ovat käyttäneet Yhtiön teknologiaa lääketieteellisessä tutkimuksessaan. Yhtiön odotetut asiakkaat on kuvattu yllä kohdissa ”– Yhtiön ansaintamalli – Terveystieteiden kumppanuusliiketoimintamalli” ja ”– Yhtiön ansaintamalli – Suoraan kuluttajalle -liiketoimintamalli”.

Myynti ja markkinointi

Yhtiön tutkimus- ja kehitysvaiheen päävaihe on saatu päätökseen. Tämän Esitteen päivämääränä Yhtiö on aloittamassa kaupallistamisvaihettaan. Yhtiö odottaa investoivansa maailmanlaajuiseen kaupalliseen tiimiin, joka koostuu erillisistä myyntiryhmistä, joilla on asiantuntemusta yritysten välisestä myynnistä ja suorasta kuluttajamyynnistä sekä digitaalisesta sovellusten markkinoinnista.

Yhtiön tuotanto

Yhtiö omistaa ja johtaa itsenäisesti kahta laboratoriota Suomessa ja yhtä Japanissa.

Suomessa laboratoriot sijaitsevat Helsingissä ja Kuopiossa. Molempia laboratorioita käytetään tuotantoon ja tutkimukseen ja kehitykseen.

Japanissa laboratorio sijaitsee Tokiossa, ja sitä käytetään verinäytteiden analysointiin Japanin markkinoille tuotettaville palveluille.

Yhdysvalloissa Yhtiön verianalyysialusta on asennettu PerkinElmerin johtamaan laboratorioon Pittsburghiin Pennsylvanianaan. Laboratoriota käytetään tällä hetkellä tutkimusprojekteihin Yhdysvalloissa, ja Yhtiö harkitsee sen käytön laajentamista muuhun käyttöön.

Yhdistyneessä kuningaskunnassa Yhtiön verianalyysialusta on asennettu Oxfordin ja Bristolin yliopistoiden johtamiin laboratorioihin. Oxfordin ja Bristolin yliopistot käyttävät Yhtiön verianalyysiteknologiaa niiden lääketieteellisissä tutkimusprojekteissa tehdäkseen uudenlaisia havaintoja sairauksien ennaltaehkäisemisen alueella.

Yhtiön yhteistyölaboratoriomalli toimii seuraavasti: yhteistyökumppanin henkilöstö mittaa näytteet Yhtiön verianalyysialustaa käyttäen ja mittauksen tuloksena syntyvä NMR-spektridata siirtyy kryptattuna automaattisesti Yhtiön keskitettyyn data-analyysitietokantaan. Tämän jälkeen Yhtiö lähettää NMR-spektridatasta automaattisesti määritetyt tulokset yhteistyölaboratorioon tai suoraan asiakkaalle.

Yksittäisen Yhtiön käyttämän testilaitteen hinta on tyypillisesti alle 1 miljoonaa euroa ja kapasiteetti noin 90 tuhatta testattua verinäytettä vuodessa. Laitteen käyttöikä on noin kahdeksan vuotta. Laitteen vuosikustannus kahdeksalle vuodelle jaettuna vastaa 30–45 prosenttia näytteen analysointiin kohdistuvista muuttuvista kustannuksista.

Tutkimus ja kehitystyö

Yhtiön teknologia on monien vuosien omistautuneen tutkimuksen ja kehitystyön tulos. Tämän Esitteen päivämääränä noin 70 prosenttia Yhtiön työntekijöistä työskentelee tutkimuksessa ja kehityksessä sekä

operatiivisessa toiminnassa, mukaan lukien ohjelmistot, data-analyysi, tiede ja laboratorioiden kehittäminen), noin 20 prosenttia Yhtiön työntekijöistä työskentelee myynnin tai liiketoiminnan kehittämiseen liittyvissä tehtävissä ja noin 10 prosenttia Yhtiön työntekijöistä työskentelee hallinnossa. Koska Yhtiö siirtyy kaupallistamisvaiheeseensa, Yhtiö odottaa, että seuraavan 12 kuukauden aikana puolet Yhtiön työntekijöistä työskentelee myynnin ja liiketoiminnan kehittämisen parissa, 40 prosenttia Yhtiön työntekijöistä työskentelee tutkimuksessa ja kehityksessä sekä operatiivisessa toiminnassa ja 10 prosenttia työskentelee hallinnossa.

Yhtiön keskeinen teknologia on validoitu sekä analyyttisellä että lääketieteellisellä tasolla. Yhtiö jatkaa investointeja sen palvelutarjonnan kehittämiseen. Yhtiön lähitulevaisuuden päätutkimus- ja kehittämistavoitteet ovat sen terveystietokantojen laajentaminen ja palvelun tarjoaminen kuluttajille itse otettavan verinäytteen avulla.

Terveystietokannat

Yhtiö aikoo jatkaa tieteellistä tutkimusta ja laajentaa yhteistyötään biopankkien kanssa. Yhtiö odottaa, että tämä panostus tulee entisestään vahvistamaan ja laajentamaan Yhtiön kykyä tunnistaa yhä suurempaa joukkoa sairauksia. Yhtiö odottaa, että tämä tulee myös lisäämään tilaisuuksia käyttää sen Terveystietoalustaa täydentämään useita kohdennettuja kliinisiä seulontoja, kuten munuais- ja silmäsairauksien seulontoja. Yhtiö ennakoii myös, että sen Terveystietoalusta pystyy täydentämään esimerkiksi eturauhasen ja rintasyövän seulontoja. Vaikka Yhtiö ei odota Terveystietoalustansa kykenevän ylittämään nykyisiä eturauhasen ja rintasyövän havaitsemismenetelmiä, se odottaa, että sen Terveystietoalusta pystyy tarjoamaan täydentäviä tietoja esimerkiksi siitä, onko kyseessä havaitun sairauden vakava muoto.

Yhtiö odottaa myös integroivansa verianalyysitietoja älylaitteiden kautta kerättyihin kuluttajia koskeviin terveystietoihin. Yhtiö odottaa, että terveystietokantojen lisääntyessä kyky sairastumisriskin määrittämiseen paranee.

Itse otettava verinäyte

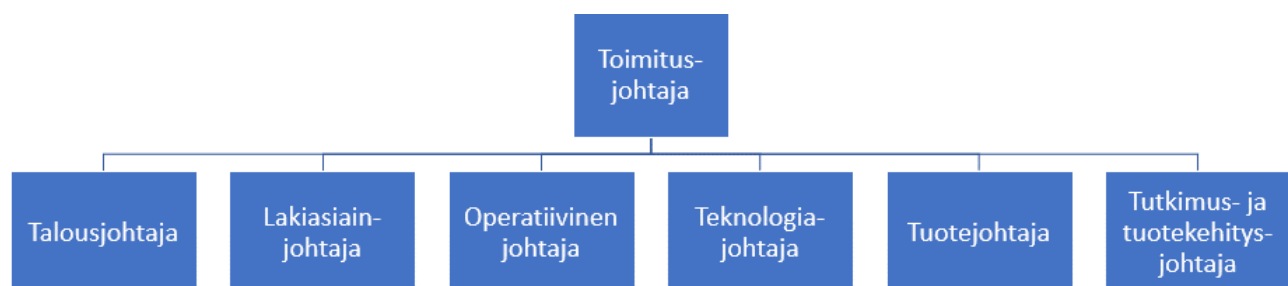
Yhtiö kehittää palvelua, jossa kuluttaja voi ottaa verinäytteen itse ja lähettää sen analysoitavaksi Yhtiön laboratorioon. Yhtiön tarkoituksena on, että se lähettää kuluttajille kotitestauspaketin, joka sisältää tarvikkeet näytteen keräämiseen ja lähettämiseen johonkin Yhtiön laboratorioista. Veri kerätään sormenpäästä laitteeseen, joka erottelee kokoveren verisoluiksi ja plasmaksi. Eroteltu plasma säilytetään kuivattuna plasmapisarana (dried blood spot, "DBS", dried plasma spot, "DPS"), joka voidaan lähettää postin tai muiden logistiikkapalveluiden kautta Nightingalen laboratorioon. DBS:llä ja DPS:llä on suhteellisen pitkä säilyvyysaika huoneenlämmössä, minkä vuoksi sitä voidaan hyödyntää mallissa, jossa kuluttaja ottaa itse näytteen ja lähettää sen postitse Yhtiölle. Tämä mahdollistaa skaalautuvuuden suoralle kuluttajamarkkinalle. Yhtiö ei itse valmista verenkeräyslaitetta, vaan toimii laitteita valmistavien kumppaneidensa kanssa, sillä Yhtiön kilpailuetu on verianalyysissä ja riskintunnistuskäytössä. Yhtiö julkisti helmikuussa 2021 tuovansa saataville aiottua nopeammin itse otettavan verinäytteen pilotin, joka avataan 10 000 kuluttajan tilaukselle Suomessa vuoden 2021 toisen kvartaalin aikana. Yhtiö on 2.3.2021 solminut jakelusopimuksen Boston MicroFluidics Inc.:n kanssa, joka mahdollistaa verenkeräyslaitteiden ja -pakettien maailmanlaajuisen jakelun, ja niiden hankinnat Yhtiön tarpeen mukaan.

Muu tutkimus ja kehitys

Yhtiö odottaa parantavansa prosesseja ja automaatiota parantaakseen laboratorioprosessin suoritustehoa. Yhtiö tutkii myös jatkuvasti mahdollisuutta laajentaa Terveystietoalustansa tunnistamien biomarkkereiden määrää.

Organisaatio ja työntekijät

Yhtiön organisaatiorakenne on esitetty alla olevassa kaaviossa:



Tämän Esitteen päivämääränä Yhtiö työllisti 67 työntekijää Yhtiön toimitusjohtaja mukaan luettuna. 31.12.2020 Yhtiö työllisti 77 työntekijää Yhtiön toimitusjohtaja mukaan luettuna. Työntekijöiden määrä, Yhtiön toimitusjohtaja mukaan luettuna, 30.6.2018, 30.6.2019 ja 30.6.2020 päättäneiden tilikausien lopussa sekä työntekijöiden keskimääräinen lukumäärä, toimitusjohtaja mukaan luettuna, mainittuina tilikausina on esitetty alla olevassa taulukossa:

Tilikausi	Työntekijöiden lukumäärä tilikauden lopussa	Työntekijöiden keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana
30.6.2020 päättynyt tilikausi	101	90
30.6.2019 päättynyt tilikausi	76	60
30.6.2018 päättynyt tilikausi	54	41

Työntekijöiden määrä Yhtiön toimitusjohtaja mukaan luettuna toimintokohtaisesti 31.12.2020 on esitetty alla olevassa taulukossa:

Työntekijöiden määrä toimintokohtaisesti	31.12.2020
Myynti ja liiketoiminnan kehitys	12
Tutkimus- ja kehitystyö, operaatiot	55
Hallinto	9

76 työntekijästä 31.12.2020 72 oli Suomessa, kolme Japanissa ja yksi Ruotsissa.

Kuukausittaisen peruspalkan lisäksi Yhtiön työntekijöillä voi olla mahdollisuus yhden–kolmen kuukauden palkkaa vastaavaan operatiiviseen bonuspalkkaan asetettujen tavoitteiden saavuttamisesta. Yhtiön hallitus voi harkintansa mukaisesti päättää tavoitteista ja bonusten suuruuksista.

Tieteellinen toimikunta

Yhtiön työntekijöiden lisäksi Yhtiöllä on tieteellinen toimikunta, joka koostuu professori George Davey Smithistä Bristolin yliopistosta Yhdistyneestä kuningaskunnasta, professori John Daneshista Cambridgen yliopistosta Yhdistyneestä kuningaskunnasta, professori Eline Slagboomista Leidenin yliopistosta Alankomaista ja professori José Ordovásista Tuftsien yliopistosta Yhdysvalloista. Tieteellinen toimikunta tukee Yhtiön strategiaa, johon kuuluu jatkuva yhteistyö tiedeyhteisön kanssa.

Professori George Davey Smith on kliinisen epidemiologian professori Bristolin yliopistossa Yhdistyneessä kuningaskunnassa, MRC Integrative Epidemiology Unit -yksikön johtaja Yhdistyneessä kuningaskunnassa ja Bristolin NIHR biolääketieteellisen tutkimuskeskuksen tieteellinen johtaja. Hänen tutkimuksensa on ollut edelläkävijä terveyserojen syiden ja lieventämisen ymmärtämisessä, järjestelmällisessä tarkastelussa ja meta-analysissä sekä molekyyli-genetiikan väestön terveydellisten vaikutusten tutkimisessa. Professori George Davey Smith on perustanut ja hänellä on ollut keskeinen rooli monissa kohorttitutkimuksissa, joihin sisältyy yksityiskohtaisia kliinisiä- ja biomarkeriarviointoja, ja hän on ollut tärkeä keskeinen edelläkävijä epidemiologian syy-yhteyden analyysimenetelmissä.

Professori John Danesh on epidemiologian ja lääketieteen professori Cambridgen yliopistossa Yhdistyneessä kuningaskunnassa. Hän johtaa myös terveydenhoidon ja perusterveydenhuollon osastoa sekä on terveystietojen tutkimuksen johtaja Cambridgen yliopistossa. Hän on myös perustaja ja johtaja British Heart Foundation -säätiön sydän- ja verisuonitautien epidemiologian tutkimusyksikössä, jonka tavoitteena on edistää sydän- ja verisuonitautien ymmärtämistä ja ehkäisemistä väestön terveystutkimuksella. Professori John Daneshin tutkimus keskittyy syiden ymmärtämiseen, ennusteen parantamiseen ja kroonisten sairauksien, erityisesti sydän- ja verisuonitautien, ehkäisyyn.

Professori Eline Slagboom on molekyyli-epidemiologian professori Leidenin yliopiston lääketieteellisessä keskuksessa Alankomaissa. Hän on myös biolääketieteellisen laitoksen molekyyli-epidemiologian osaston johtaja. Hän toimii Alankomaiden Society for Research on Ageing -ikäkääntymistutkimusyhdistyksen puheenjohtajana ja on Leidenin pitkäikäisyystutkimuksen johtava tutkija ja stipendiaatti Max Planck Institutin ikääntymisen biologian osastossa Kölnissä Saksassa. Hänen tutkimuksensa keskittyy pitkäikäisyyden ja ikään liittyvien sairauksien genomisiin, epigeneettisiin ja biomarkeritutkimuksiin.

José Ordovás on Yhdysvaltain Tuftsien yliopiston Jean Mayer US Department of Agriculture Human Nutrition -tutkimuskeskuksen ravitsemus- ja genomiikkalaboratorion johtaja sekä Tuftsien yliopiston ravitsemuksen ja genetiikan professori. Hän on edelläkävijä nutrigenetiikan ja henkilökohtaisen ravitsemuksen alalla. Hänen

ensisijainen tutkimuksensa keskittyy kardiometabolisille sairauksille altistaviin geneettisiin ja epigeneettisiin tekijöihin ja niiden vuorovaikutukseen ympäristö- ja käyttäytymistekijöiden kanssa, erityisellä painotuksella ruokavalioon ja kronobiologiaan. Hän on tehnyt useita suuria kulttuurienvälisiä tutkimuksia sydän- ja verisuonitautien riskin määrittämiseksi väestöryhmissä eri puolilla maailmaa. Lisäksi tekee klinisiä tutkimuksia tuodakseen henkilökohtaisen ravitsemuksen korkeimmalle tieteellisen näytön tasolle.

Muu avainhenkilöstö

Yhtiön johtoryhmän lisäksi Yhtiöllä on muita keskeisiä avainhenkilöitä ("**Muu avainhenkilöstö**"). Muu avainhenkilöstö ei ole osa Yhtiön virallista päätöksentekorakennetta, mutta heillä on keskeinen rooli Yhtiön strategian eteenpäin viemisessä.

Peter Würtz on Yhtiön tieteellinen johtaja ja yksi yhtiön perustajista. Würtz on kansainvälisesti arvostettu tutkija molekyyliepidemiologiassa ja on julkaissut yli 60 vertaisarvioitua artikkelia. Hänellä on epidemiologian dosentin arvonimi Helsingin yliopiston lääketieteellisestä tiedekunnasta. Würtzilla on fyysisen kemian tohtorintutkinto Helsingin yliopistosta.

Pasi Soininen on yhtiön laboratoriojohtaja ja yksi yhtiön perustajista. Soininen on kansainvälisesti arvostettu NMR-metabolomiikan asiantuntija ja on julkaissut yli 150 vertaisarvioitua artikkelia. Hänen julkaisuihinsa on viitattu yli 10 000 kertaa. Hänellä on epidemiologisen metabolomiikan dosentin arvonimi Oulun yliopiston lääketieteellisestä tiedekunnasta. Soinisella on biologisen kemian tohtorintutkinto Kuopion yliopistosta.

Oikeudellinen rakenne ja historia

Yleistä

Yhtiön nimi on Nightingale Health Oyj ja sen kotipaikka on Helsinki. Yhtiö on Suomen lakien mukaan perustettu julkinen osakeyhtiö. Yhtiön postiosoite on Mannerheimintie 164a, 00300 Helsinki, ja sen puhelinnumero on +358 20 730 1810. Yhtiön y-tunnus on 1750524-0 ja LEI-tunnus on 743700WUIPC24LVML066. Yhtiö on rekisteröity Suomen kaupparekisteriin 28.3.2002. Yhtiön verkkosivut ovat osoitteessa www.nightingale-health.com. Yhtiön verkkosivut eivät ole osa Esitettä.

Yhtiöjärjestyksen 2 §:n mukaan Yhtiö tarjoaa terveydenhuollon palveluita. Yhtiön toimialaan kuuluvat myös laboratoriitutkimukset, ohjelmisto- ja palveluliiketoiminta sekä laskennalliseen tekniikkaan perustuvien analyysimenetelmien- ja sovellusten kehittäminen.

Oikeudellinen rakenne

Tämän Esitteen päivämääränä Yhtiö omistaa alla olevassa taulukossa esitetyt tytäryhtiöt.

Tytäryhtiöt

Nightingale Health United States, Inc.
Nightingale Health Asia Pte. Ltd.
NG Health Sweden AB
Nightingale Health Japan KK

Omistusosuus

100 prosenttia
100 prosenttia
100 prosenttia
100 prosenttia

Osakkuusyritykset

PetMeta Labs Oy, Nightingale Health Oyj:n ja PetBiomics Oy:n omistama

35 prosenttia

Yhtiö on Nightingale Health -konsernin emoyhtiö. Yhtiö tarjoaa sairastumisriskejä tunnistavan Terveystietotalustan. Terveystietotalustansa avulla Yhtiö yhdistää terveydenhuollon toimijoiden palvelut yksilöiden tarpeisiin ennaltaehkäistä sairauksia. Terveystietotalusta antaa yksilöille mahdollisuuden ryhtyä parempiin toimiin sairauksien ehkäisemiseksi tarjoamalla heille sairastumisriskiä koskevia tietoja.

Yhtiön toimintoja Yhdysvalloissa hoidetaan Nightingale Health United States, Inc.:n toimesta ja Ruotsissa NG Health Sweden AB:n toimesta. Japanissa Nightingale Health Japan KK tuo Yhtiön palvelut markkinoille vuonna 2021. Yhtiön Singaporessa sijaitsevalla tytäryhtiöllä, Nightingale Health Asia Pte. Ltd., ei tällä hetkellä ole toimintaa, mutta Yhtiö on varautunut nopeaan operaatioiden kasvuun Aasiassa.

Yhtiö sopi 30.10.2020 osakkuusyrityksen perustamisesta PetBiomics Oy:n ("**PetBiomics**") kanssa kaupallista Yhtiön teknologian eläinten hyvinvoinnin edistämiseksi. Yhtiöllä ja PetBiomicsilla oli aiemmin

palvelusopimus, jonka mukaan kehitettiin verianalyysialusta koirien näytteiden analysoimiseksi. Yhteistyöstä muodostuvan liiketoimintamahdollisuuden lisäksi Yhtiön veritestausteknologian soveltaminen myös eläimistä otettuihin verinäytteisiin luo uusia mahdollisuuksia eläinten terveyden ja hyvinvoinnin edistämiseksi. Yhtiön omistusosuus osakkuusyrityksestä on 35 prosenttia, kun PetBiomicsin omistusosuus yhtiössä on 65 prosenttia. PetBiomics vastaa osakkuusyrityksen käyttö- ja ylläpitokustannuksista sekä peruskapasiteettikustannuksista.

Immateriaalioikeudet

Yhtiön immateriaalioikeudet koostuvat tekijänoikeuksista, tietotaidosta ja liikesalaisuuksista, tavaramerkeistä sekä verkkotunnuksista. Lisäksi Yhtiöllä on vireillä useita patenttihakemuksia. Yhtiön näkemyksen mukaan immateriaalioikeuksien tuottama suoja tarjoaa Yhtiölle kilpailuetua estäen kilpailijoita kopioimasta Yhtiön teknologiaa, palvelutarjontaa ja tietotaitoa.

Yhtiöllä on immateriaalioikeusstrategia Yhtiön kehittämän verianalyysiteknologian sekä sairastumisriskien tunnistamiskyvyn suojaamiseksi. Yhtiö painottaa vahvasti immateriaalioikeuksien suojaamista ja pyrkii aktiivisesti suojaamaan verianalyysiteknologiaansa. Yhtiö on huolellisesti varmentanut immateriaaliomaisuuden omistuksen ja suojan toiminnoissaan. Yhtiö suojaa aktiivisesti liikesalaisuuksiaan ja muita immateriaalioikeuksiaan.

Verianalyysiteknologian toimimiseksi tarvitaan kaikkia Yhtiön kehittämän teknologian eri osia – näytteen käsittelyä, NMR-mittauksia ja automatisoitua datan käsittelyä. Yhtiön verianalyysiteknologian tekninen arkkitehtuuri on rakennettu suojaamaan Yhtiön liikesalaisuuksia.

Koska Yhtiön liiketoimintastrategia on perustavanlaatuisesti tiedelähtöinen ja perustuu vertaisarvioituun tieteelliseen validointiin, osa verianalyysiteknologian menetelmästä on julkistettu Yhtiön immateriaalioikeusstrategian mukaisesti.

Yhtiö on tehnyt strategisen päätöksen pitää monet immateriaalioikeuksistaan liikesalaisuuksina patenttisuojan hakemisen sijaan immateriaalioikeuksien luonteesta johtuen. Liikesalaisuuksina suojattuihin immateriaalioikeuksiin kuuluvat Yhtiön näytteen tunnistus- ja laadunvalvontaprotokolla, Yhtiön automatisoitu näytteenvalmistusprotokolla, Yhtiön automatisoitu NMR-mittausprotokolla ja Yhtiön automatisoitu tietojenkäsittelymenetelmä. Suojaamalla nämä immateriaalioikeudet liikesalaisuuksina Yhtiö voi hyödyntää immateriaalioikeuksia kaupallisesti paljastamatta teknisiä yksityiskohtia sovelletuista menetelmistä ja prosesseista.

Yhtiöllä on rekisteröityjä tavaramerkkejä ja vireillä olevia tavaramerkkihakemuksia Kanadassa, Kiinassa, EU:ssa, Hong Kongissa, Intiassa, Indonesiassa, Japanissa, Norjassa, Filippiineillä, Singaporessa, Etelä-Koreassa, Sveitsissä, Thaimaassa, Yhdysvalloissa ja Vietnamin, mukaan lukien "NIGHTINGALE HEALTH INDEX", "NIGHTINGALE KIT", "NIGHTINGALE NEST" ja "MY NIGHTINGALE". Nämä tavaramerkkirekisteröinnit tai niiden hakemukset on jätetty ja rekisteröity luokissa "9", "42" ja "44" tavaramerkeille "NIGHTINGALE HEALTH INDEX" ja "MY NIGHTINGALE", luokassa "44" tavaramerkille "NIGHTINGALE NEST" ja luokassa "35" tavaramerkille "NIGHTINGALE KIT" Nizzan luokituksen mukaisesti. Kaikkia tavaramerkkejä ei ole rekisteröity kaikissa luetelluissa luokissa kaikilla mainituilla lainkäyttöalueilla. Yhtiö aikoo jatkaa tavaramerkkien rekisteröimistä siinä laajuudessa kuin se katsoo, että siitä olisi hyötyä sen kilpailuasemalle tarjoamalla muun muassa suojaa Yhtiön tavaramerkkien väärinkäyttöä ja niihin kohdistuvia loukkauksia vastaan.

Yhtiö on hakenut patenteja Suomessa kolmessatoista patenttiperheessä. Ensimmäisessä patenttiperheessä on yksi jäsen, jonka patenttihakemus on vireillä Suomessa. Vireillä oleva vaatimus liittyy biomarkkereihin. Toisessa patenttiperheessä on yksi jäsen, jonka patenttihakemus on vireillä Suomessa. Vireillä oleva vaatimus liittyy menetelmään sen määrittämiseksi, onko henkilöllä riski sairastua infektiosairauksiin, kuten verenmyrkytykseen, keuhkokuumeeseen tai vakavaan keuhkokuumeeseen tai muuhun alahengitysteiden infektiin. Vaatimus sisältää myös menetelmän biomarkkereiden määrittämiseksi kuivaverinäytteistä. Kolmannessa patenttiperheessä on yksi jäsen, jonka patenttihakemus on vireillä Suomessa. Vireillä oleva hakemus liittyy menetelmään sen määrittämiseksi, onko henkilöllä riski sairastua kroonisiin hengityselinten sairauksiin. Neljännessä patenttiperheessä on yksi jäsen, jonka patenttihakemus on vireillä Suomessa. Vireillä oleva vaatimus liittyy menetelmään sen määrittämiseksi, onko henkilöllä riski anemian tai muun veren aineenvaihdunnallisen häiriön kehittymiseen. Viidennessä patenttiperheessä on yksi jäsen, jonka patenttihakemus on vireillä Suomessa. Vireillä oleva vaatimus liittyy menetelmään sen määrittämiseksi, onko henkilöllä riski sairastua tuki- tai liikuntaelinten tai sidekudosten sairauksiin. Kuudennessa patenttiperheessä on yksi jäsen, jonka patenttihakemus on vireillä Suomessa. Vireillä oleva vaatimus liittyy menetelmään sen määrittämiseksi, onko henkilöllä riski sairastua mielenterveyden ja/tai käyttäytymisen häiriöihin. Seitsemännessä patenttiperheessä on yksi jäsen, jonka patenttihakemus on vireillä Suomessa. Vireillä oleva vaatimus liittyy menetelmään rinta- ja

eturauhassyöprien kuolleisuusriskin määrittämiseksi. Kahdeksannessa patenttiperheessä on yksi jäsen, jonka patenttihakemus on vireillä Suomessa. Vireillä oleva vaatimus liittyy menetelmään ruuansulatuselinten sairauksien riskin määrittämiseksi. Yhdeksännessä patenttiperheessä on yksi jäsen, jonka patenttihakemus on vireillä Suomessa. Vireillä oleva vaatimus liittyy menetelmään vakavien maksasairauksien riskin määrittämiseksi. Kymmenennessä patenttiperheessä on yksi jäsen, jonka patenttihakemus on vireillä Suomessa. Vireillä oleva vaatimus liittyy menetelmään munuaissairauksien riskin määrittämiseksi. Yhdennessätoista patenttiperheessä on yksi jäsen, jonka patenttihakemus on vireillä Suomessa. Vireillä oleva vaatimus liittyy menetelmään tiettyjen verenkiertoelinten sairauksien riskin määrittämiseksi. Kahdennessatoista patenttiperheessä on yksi jäsen, jonka patenttihakemus on vireillä Suomessa. Vireillä oleva vaatimus liittyy menetelmään tiettyjen terveydentilaan vaikuttavien tekijöiden kehittymisen ja terveydenhoitopalveluiden tarpeen riskin määrittämiseksi. Kolmannessatoista patenttiperheessä on yksi jäsen, jonka patenttihakemus on vireillä Suomessa. Vireillä oleva vaatimus liittyy menetelmään muualla luokitamattomien oireiden ja sairaudenmerkkien riskin määrittämiseksi.

Lisätietoa immateriaalioikeuksiin liittyvistä riskeistä on kohdassa *“Riskitekijät – Yhtiön liiketoimintaan ja toimialaan liittyvät riskit – Mikäli Yhtiö ei pysty suojaamaan immateriaalioikeuksiaan ja liikesalaisuuksiaan, sen kilpailuetu voisi heikentyä”*.

Kiinteistöt ja vuokraoikeudet

Yhtiön pääkonttori, laboratorio ja kuluttajapilottitilat sijaitsevat vuokratiloissa Helsingissä. Yhtiö on toteuttanut tilojensa täysimittaisen uudistamisen yhteistyössä vuokranantajansa kanssa. Yhtiöllä on lisäksi vuokrattu toimitala Kuopiossa, jota käytetään laboratoriona.

Nightingale Health Japan KK vuokraa tiloja Tokiossa, mukaan lukien laboratorio- ja toimistotilaa. NG Health Sweden AB vuokraa yhtä toimistohuonetta yhteiskäytössä olevasta työskentelytilasta Uppsalassa 30.4.2021 saakka. Nightingale Health United States, Inc. on alivuokrannut pienen osan PerkinElmerin tiloista Pittsburghin kaupungissa Pennsylvaniassa. Yhtiöllä ei ole tällä hetkellä toimintaa tai omaa henkilökuntaa PerkinElmeriltä alivuokratusta tilasta.

Nightingale Health Asia Pte. Ltd. ei vuokraa tai omista kiinteistöjä.

Merkittävät sopimukset

Yhtiö ei ole alla mainittujen sopimusten lisäksi solminut merkittäviä tavanomaiseen liiketoimintaansa kuulumattomia sopimuksia Esitteen julkistamista edeltäneiden kahden tilikauden tai nykyisen 1.7.2020 alkaneen tilikauden aikana tai tavanomaiseen liiketoimintaansa kuulumattomia sopimuksia, joiden perusteella Yhtiöllä olisi merkittäviä velvoitteita tai oikeuksia Esitteen päivämääränä.

Yksinoikeudellinen lisenssisopimus

Yhtiö solmi 30.10.2020 PetMeta Labs Oy:n (**“PetMeta”**) kanssa yksinoikeudellisen lisenssisopimuksen, jolla Yhtiö myönsi PetMetalle pysyvän, peruuttamattoman ja yksinoikeudellisen lisenssin Yhtiön NMR-pohjaisen kvantitatiivisen metabolisen alustan käyttämiseen rajoittuen vain koirista otettuun laskimo-etyleenidiamiinitetraetikkahappo- tai hepariiniplasmanäytteeseen tai seeruminäytteeseen, joka on kehitetty yksinomaan koirien aineenvaihdunnallisia analyysejä varten ja jonka käyttöä voidaan myöhemmin laajentaa kissojen, hevosten tai kamelien aineenvaihdunnallisia analyysejä varten (**“Yksinomainen lisenssisopimus”**). Yksinomainen lisenssisopimus ei luo PetMetalle oikeutta käyttää Yhtiön NMR-pohjaista kvantitatiivista metabolista alustaa ihmisenäytteiden analysointiin. Yksinomaisen lisenssisopimuksen mukaisesti PetMeta on myöntänyt Yhtiölle rajoittamattoman, pysyvän, peruuttamattoman, siirtokelpoisen ja rojaltivapaan oikeuden käyttää, kopioida ja muokata tutkimus- ja kehityskäyttöön kvantitatiivista biomarkeridataa, joka on tuotettu Yhtiön NMR-pohjaisen kvantitatiivisen metabolisen alustan käytön kautta.

Hallituksen puheenjohtajan sopimus

Yhtiö ja hallituksen puheenjohtaja ovat solmineet hallituksen puheenjohtajan sopimuksen 7.9.2020, jossa hallituksen puheenjohtajalle on myönnetty sopimusperusteisia osakeoptioita Yhtiön uusiin osakkeisiin (**“Hallituksen puheenjohtajan sopimus”**). Jokainen optio-oikeus oikeuttaa hallituksen puheenjohtajan merkitsemään yhden (1) Yhtiön A-sarjan osakkeen.

Hallituksen puheenjohtajan sopimuksen mukaisesti hallituksen puheenjohtajalla on oikeus merkitä osakkeita käyttämällä 4 525 optio-oikeutta (3 prosenttia Yhtiön osakkeista 7.9.2020 täysi laimennusvaikutus huomioon ottaen, asianmukaisesti oikaistuna mahdollisilla osakespliteillä), jotka annetaan valintapäivästä kuluneen ajan perusteella. Optio-oikeuksia voidaan käyttää merkitsemiseen valintapäivän jälkeen 1/12:n osissa neljännesvuosittain seuraavien 36 kuukauden aikana. Jos tällaiset optio-oikeudet eivät muodosta kokonaislukua, osakkeita voidaan merkitä vain alaspäin pyöristetyn kokonaisluvun verran, lukuun ottamatta viimeistä merkintäerää.

Oikeus optio-oikeuksiin, jotka vastaavat yhtä prosenttia Yhtiön osakkeista täysi laimennusvaikutus huomioon ottaen, saadaan tavoitearvon saavuttamisen perusteella, eli rahoituskierron, yrityskaupan tai listautumisen yhteydessä järjestelyä edeltäneen Yhtiön arvon ollessa yli 500 miljoonaa euroa. Lisäksi oikeus optio-oikeuksiin, jotka vastaavat yhtä prosenttia Yhtiön osakkeista täysi laimennusvaikutus huomioon ottaen, saadaan tavoitearvon saavuttamisen perusteella, eli rahoituskierron, yrityskaupan tai listautumisen yhteydessä järjestelyä edeltäneen Yhtiön arvon ollessa yli yksi miljardi euroa. Mikäli puheenjohtajuus päättyy, puheenjohtajalla on oikeus merkitä osakkeita optio-oikeuksilla, jotka on saatu ennen hallituksen puheenjohtajuuden päättymistä.

Hallituksen puheenjohtajan sopimuksen mukaisesti hallituksen puheenjohtajan optio-oikeuksien määrää on oikaistu Yhtiön ylimääräisen yhtiökokouksen 18.2.2021 päättämän osakesplitin vaikutuksella. Tämän seurauksena hallituksen puheenjohtajalla on 1 362 025 sopimusperusteista optio-oikeutta.

Edellä mainitusta huolimatta puheenjohtajalla on oikeus merkitä puheenjohtajalle myönnettyt kaikki optio-oikeudet välittömästi ennen yrityskaupan tai listautumisen päättämistä. Välittömästi ennen yrityskaupan tai listautumisen päättämistä puheenjohtajalla on oikeus merkitä kokonaisuudessaan myös optio-oikeudet, jotka ovat ehdollisia edellä esitetyn tavoitearvon saavuttamiselle edellyttäen, että kyseinen tavoitearvo on saavutettu.

Hallituksen jäsenen sopimus

Yhtiö ja Leena Niemistö ovat solmineet hallituksen jäsenen sopimuksen 15.12.2020, jonka mukaan Leena Niemistölle on myönnetty sopimusperusteisia optio-oikeuksia Yhtiön uusiin osakkeisiin ("**Hallituksen jäsenen sopimus**"). Jokainen optio-oikeus oikeuttaa Leena Niemistön merkitsemään yhden (1) Yhtiön A-sarjan osakkeen.

Leena Niemistöllä on oikeus merkitä osakkeita käyttämällä 770 optio-oikeutta (0,5 prosenttia Yhtiön osakkeista 15.12.2020 täysi laimennusvaikutus huomioon ottaen, asianmukaisesti oikaistuna mahdollisilla osakespliteillä), jotka annetaan valintapäivästä kuluneen ajan perusteella. Optio-oikeuksia voidaan käyttää merkitsemiseen valintapäivän jälkeen 1/12:n osissa neljännesvuosittain seuraavien 36 kuukauden aikana. Jos tällaiset optio-oikeudet eivät muodosta kokonaislukua, osakkeita voidaan merkitä vain alaspäin pyöristetyn kokonaisluvun verran, lukuun ottamatta viimeistä merkintäerää.

Oikeus optio-oikeuksiin, jotka vastaavat 0,5 prosenttia Yhtiön osakkeista täysi laimennusvaikutus huomioon ottaen, saadaan tavoitearvon saavuttamisen perusteella, eli rahoituskierron, yrityskaupan tai listautumisen yhteydessä järjestelyä edeltäneen Yhtiön arvon ollessa yli 500 miljoonaa euroa. Lisäksi oikeus optio-oikeuksiin, jotka vastaavat 0,5 prosenttia Yhtiön osakkeista täysi laimennusvaikutus huomioon ottaen, saadaan tavoitearvon saavuttamisen perusteella, eli rahoituskierron, yrityskaupan tai listautumisen yhteydessä järjestelyä edeltäneen Yhtiön arvon ollessa yli yksi miljardi euroa. Mikäli hallituksen jäsenyys päättyy, Leena Niemistöllä on oikeus merkitä osakkeita optio-oikeuksilla, jotka on saatu ennen hallituksen jäsenyyden päättymistä.

Hallituksen jäsenen sopimuksen mukaisesti hallituksen jäsenen optio-oikeuksien määrää on oikaistu Yhtiön ylimääräisen yhtiökokouksen 18.2.2021 päättämän osakesplitin vaikutuksella. Tämän seurauksena Leena Niemistöllä on 231 770 sopimusperusteista optio-oikeutta.

Edellä mainitusta huolimatta Leena Niemistöllä on oikeus merkitä hänelle myönnettyt kaikki optio-oikeudet välittömästi ennen yrityskaupan tai listautumisen päättämistä. Välittömästi ennen yrityskaupan tai listautumisen päättämistä Leena Niemistöllä on oikeus merkitä kokonaisuudessaan myös optio-oikeudet, jotka ovat ehdollisia edellä esitetyn tavoitearvon saavuttamiselle edellyttäen, että kyseinen tavoitearvo on saavutettu.

Kirin ja Mitsui -sopimukset

Kirin ja Mitsui -sopimusten mukaisesti Kirin ja Mitsui maksoivat kumpikin erikseen marraskuussa 2019 3 409 tuhatta euroa (yhteensä 6 818 tuhatta euroa) Yhtiön pankkitilille. Lisäksi Kirin ja Mitsui maksoivat kumpikin erikseen marraskuussa 2019 3 409 tuhatta euroa (6 818 tuhatta euroa yhteensä) escrow-tilille ("**Escrow-summa**"). 31.12.2020 päättyneen kuuden kuukauden jakson aikana Yhtiö nosti 2 000 tuhatta euroa escrow-tililtä. Kirin ja Mitsui -sopimusten ehtojen mukaisesti pääomalainat ja escrow-tilillä olevat varat, yhteensä 13 636 tuhatta euroa sekä kertyneet korot 247 tuhatta euroa päätettiin muuntaa B-sarjan osakkeiksi 25.2.2021. Näin ollen escrow-tilillä 31.12.2020 olleiden varojen, 4 818 tuhatta euroa, vapautumiseen muodostui peruste, kun Yhtiön osakkeenomistajat päättivät hyväksyä FN-Listautumisen.

Kirin ja Mitsui -sopimusten mukaisesti Kirinillä ja Mitsuilla on yksinomainen oikeus Japanissa yhdeksän vuoden ajan täytäntöönpanopäivästä, joka ei ole vielä tapahtunut, hankkia Yhtiöltä kokonaisvaltaisia hyvinvointiin tarjottuja verianalyysipalveluita.

PerkinElmer-sopimus

Yhtiö laski PerkinElmer-sopimuksen nojalla liikkeeseen vaihtovelkakirjalainan, jonka mukaisesti Yhtiö nosti 1 000 tuhatta euroa lainaa heinäkuussa 2020, joka PerkinElmer-sopimuksen mukaisesti käytetään tietyissä olosuhteissa Yhtiön uusien B-sarjan osakkeiden merkintähinnan maksamiseksi kuittauksena. PerkinElmer -sopimuksessa sovitut olosuhteet lainan muunto-oikeudelle ovat täyttyneet, ja laina on muunnettu 607 418 B-sarjan osakkeeksi 25.2.2021.

PerkinElmer-yhteistyösopimus

20.12.2017 Yhtiö ja PerkinElmer sopivat yhteistyöstä ("**PerkinElmer-yhteistyösopimus**"), jonka mukaisesti Yhtiö asensi verianalyysialustansa PerkinElmerin laboratorioon ja PerkinElmer voi ostaa verianalyysipalveluita Yhtiöltä. PerkinElmer-yhteistyösopimuksen mukaisesti PerkinElmerillä on rajattu etuoikeus Yhtiön verianalyysialustan ensimmäiseen asentamiseen Kiinassa ja Intiassa. PerkinElmerin etuoikeus syntyy tilanteessa, jossa kolmas osapuoli on osoittanut kiinnostusta Yhtiön verianalyysialustan asentamiseen Kiinassa tai Intiassa. Kun Yhtiö on toimittanut PerkinElmerille kirjallisen ilmoituksen tällaisesta kolmannen osapuolen yhteydenotosta, PerkinElmerin on ilmoitettava Yhtiölle seitsemän päivän kuluessa, tuleeko PerkinElmer käyttämään etuoikeuttaan. Mikäli PerkinElmer käyttäisi etuoikeuttaan, tämä ei rajoittaisi Yhtiön mahdollisuuksia tehdä yhteistyötä kolmansien osapuolten kanssa Kiinassa tai Intiassa verianalyysialustan ensimmäisen asentamisen jälkeen. PerkinElmer ja Yhtiö ovat sopineet neuvottelevansa vilpittömästi ehdoista, joiden mukaan PerkinElmerillä olisi etuoikeus Yhtiön verianalyysialustan ja niihin liittyvien laitteiden ensimmäiseen asentamiseen Venäjällä, Lähi-idässä ja Afrikassa. PerkinElmer-yhteistyösopimuksen ehtojen mukaisesti Yhtiöllä säilyy yksinoikeus tekijänoikeuteen ja kaikki muut immateriaalioikeudet kaikkeen tutkimuspalvelujen tarjoamiseen liittyvään aineistoon.

Nordean lainasopimukset

Yhtiö on solminut Nordean kanssa kolme lainasopimusta, joiden velan jäljellä oleva lainamäärä 31.12.2020 oli 4 423 tuhatta euroa ("**Nordea-lainat**"). Nordea-lainat maksetaan takaisin useissa erissä ja lainojen viimeiset takaisinmaksuajankohdat ovat vuosien 2022–2024 aikana. Nordea-lainat on myönnetty Yhtiön kansainvälistymisen, kasvun, käyttöpääoman lisääntyneen tarpeen sekä terveydenhuollon markkinasegmentin liiketoiminnan kehittämiseen tehtyjen investointien rahoittamiseksi. Nordea-lainoihin kohdistuu Euroopan Investointirahaston EIF SME Initiative Finland -takaus, ja kahteen Nordea-lainaan kohdistuu Finnveran 30-prosenttinen pankkitakaus ja yhteen Finnveran 70-prosenttinen pankkitakaus. Lisäksi lainojen vakuudeksi on kiinnitetty yhteisarvoltaan 6,4 miljoonan euron yrityskiinnitykset.

Tietyissä tilanteissa Nordealla on oikeus eräännyttää Nordea-lainat takaisinmaksettaviksi. Ennenaikaisen eräännyttämisen perusteet liittyvät muiden ohella Yhtiön taloudelliseen tilaan, sopimuksen tai myötävaikutusvelvollisuuden rikkomiseen sekä merkittävän muutoksen ilmenemiseen Yhtiön omistuspohjassa. Yhtiön myötävaikutusvelvollisuuteen kuuluu muiden ohella ilmoitus merkittävistä muutoksista Yhtiön liiketoiminnassa. Yhtiö on tehnyt ilmoituksen FN-Listautumisesta Nordealle ja saanut Nordealta vahvistuksen 2.3.2021, ettei se tule eräännyttämään Nordea-lainoja ennenaikaisesti FN-Listautumisen yhteydessä. Merkittävillä muutoksilla Yhtiön liiketoiminnassa tarkoitetaan esimerkiksi Yhtiön omistusrakenteessa tapahtuvia muutoksia, maksulaininlyöntejä sekä liiketoiminnan lakkauttamista, vähentämistä tai merkittävää laajentamista. Nordealla on lisäksi oikeus irtisanoa lainasopimukset ja vaatia lainojen takaisinmaksua välittömästi, mikäli Nordea-lainojen mukaisten velvoitteiden toteuttaminen tai Nordea-lainojen ylläpitäminen johtaisi siihen, että pankki toimisi vastoin lakia, virallisia säädöksiä tai ohjeita.

Nordea-lainojen korkoprosentti on sidottu 6–12 kuukauden Euriborkorkoon, ja lainamarginaali vaihtelee välillä 2,1–2,95 prosenttia lainaerästä riippuen. Riippuen kunkin lainasopimuksen ehdoista Nordealla on oikeus päivittää koron marginaalia aikaisintaan yhden tai kahden vuoden kuluttua lainasopimuksen allekirjoittamisesta tai edellisestä korkomarginaalin päivittämisestä. Nordean on ilmoitettava Yhtiölle korotuksesta kirjallisella ilmoituksella viimeistään kuukausi ennen korotusta.

Nordea-lainat sisältävät rahoituskovenantin 25 prosentin omavaraisuusasteesta. Omavaraisuusastekovenantin taso lasketaan Yritystutkimus ry:n omavaraisuusastetta koskevan laskutavan perusteella.

Yhtiö on sitoutunut keskittämään maksunsa ja muut pankkipalvelunsa Nordeaan, kunnes Nordea-lainat on maksettu täysimääräisesti takaisin. Mikäli Yhtiö ei noudata kyseistä sopimusehtoa, Nordealla on oikeus nostaa velasta perittävää korkoa enintään 2 prosenttiyksiköllä.

Valtiokonttorin kanssa tehdyt tuotekehityslainasopimukset

Yhtiö on solminut kaksi takaisinmaksettavaa tuotekehityslainasopimusta Valtiokonttorin kanssa, joiden velan jäljellä oleva yhteismäärä oli 31.12.2020 yhteensä 1 303 tuhatta euroa ("**Tuotekehityslainat**"). Lainat maksetaan takaisin useissa erissä vuosien 2021–2025 välisenä aikana. Business Finlandilla on Tuotekehityslainojen nojalla oikeus suorittaa Yhtiön kehitystyötä ja tilinpitoa koskevia tarkastuksia.

Tuotekehityslainojen sopimusehdot antavat Valtiokonttorille ja Business Finlandille oikeuden eräännyttää Tuotekehityslainat tietyissä olosuhteissa. Eräännyttämislausekkeet liittyvät muun muassa i) lainan sopimuksen vastaiseen käyttöön; ii) merkittävään muutokseen niissä olosuhteissa, joiden nojalla rahoitus myönnettiin; ja iii) Yhtiön konkurssiin. Tuotekehityslainojen ehtojen mukaisesti Yhtiö on sitoutunut maksamaan lainasta korkoa, joka on kolme prosenttiyksikköä alempi kuin kulloinkin voimassa oleva valtiovarainministeriön vahvistama virallinen korko, kuitenkin vähintään yksi prosentti vuodessa.

Yhtiön on ilmoitettava Business Finlandille etukäteen, jos hankkeen aikana tapahtuu merkittäviä liiketoimintamuutoksia viiden vuoden kuluttua rahoituksen loppumaksusta tai ennen kuin Tuotekehityslainat on maksettu kokonaisuudessaan takaisin. Mikäli Yhtiö jättää ilmoituksen tekemättä, Business Finland voi eräännyttää Tuotekehityslainat. Yhtiö on tehnyt ilmoituksen FN-Listautumisesta Business Finlandille ja saanut Business Finlandilta vahvistuksen 1.3.2021, ettei se tule eräännyttämään Tuotekehityslainoja FN-Listautumisen yhteydessä.

Tutkimus- ja kehitystoiminnan avustukset

Business Finland on myöntänyt Yhtiölle kolme avustusta, joista suurin, 1 259 tuhatta euroa, on myönnetty 30.6.2019 päättyneellä tilikaudella ("**Tutkimus- ja kehitystoiminnan avustukset**"). Avustukset on osittain nostamatta tämän Esitteen päivämääränä.

Tutkimus- ja kehitystoiminnan avustuksia koskevien sopimusehtojen mukaan Business Finland voi vaatia avustusten takaisinmaksua osittain tai kokonaan, kunnes projektin viimeisen rahoituserän maksamisesta on kulunut kymmenen vuotta. Yleisesti nämä takaisinmaksulausekkeet liittyvät muun muassa avustussopimusten rikkomiseen ja Yhtiön taloudellisen aseman merkittävään heikentymiseen.

Yhtiön on ilmoitettava Business Finlandille etukäteen, jos hankkeen aikana tapahtuu merkittäviä liiketoimintamuutoksia viiden vuoden kuluttua rahoituksen loppumaksusta tai ennen kuin Tutkimus- ja kehitystoiminnan avustukset on maksettu kokonaisuudessaan takaisin. Mikäli Yhtiö jättää ilmoituksen tekemättä, Business Finland voi periä maksetun rahoituksen takaisin. Yhtiö on tehnyt ilmoituksen FN-Listautumisesta Business Finlandille ja saanut Business Finlandilta vahvistuksen 1.3.2021, ettei se tule perimään maksettua Tutkimus- ja kehitystoiminnan avustuksia FN-Listautumisen yhteydessä.

Yhtiöön liittyvä Osakassopimus

Kaikki Yhtiön nykyiset osakkeenomistajat ovat solmineet Yhtiötä koskevan osakassopimuksen ("**Osakassopimus**"). Osakassopimuksen voimassaolo lakkaa FN-Listautumisen toteutuessa.

Työntekijöiden Osakassopimus

Yhtiö, Antti Kangas, Pasi Soininen, Teemu Suna, Peter Würtz ja eräät työntekijäosakkeenomistajat ovat solmineet työntekijöiden osakassopimuksen ("**Työntekijöiden osakassopimus**") sekä muutoksesta

Työntekijöiden osakassopimukseen ("**Muutossojimus**"). Työntekijöiden osakassopimuksen ja Muutossojimuksen voimassaolo lakkaa FN-Listautumisen toteutuessa.

Laina Euroopan Investointipankilta

Yhtiö on allekirjoittanut 20 miljoonan euron lainasopimuksen Euroopan Investointipankin kanssa 26.7.2018, jota koskien Euroopan strategisten investointien rahasto (EFSI) on antanut takauksen. Yhtiö ei ole nostonut lainasopimuksen mukaisia varoja tähän mennessä. Lainan nostaminen edellyttää lainasopimuksen lisäksi optiosopimuksen tekemistä, joka vaatii Yhtiön kaikkien osakkeenomistajien suostumusta. Yhtiö arvioi optiosopimuksen ehtoja Yhtiön liiketoiminnan kehityksen mukaisesti.

Merkintätakaussopimus

FN-listautumisen yhteydessä Yhtiö solmii Pääjärjestäjän kanssa merkintätakaussopimuksen tavanomaisin ehdoin arviolta 18.3.2021 ("**Merkintätakaussopimus**"). Katso lisätietoja Merkintätakaussopimuksesta "*Listautumisen järjestyminen – Merkintätakaussopimus*".

Ympäristöasiat

Yhtiön nykyinen ja odotettavissa oleva tulevaisuuden liiketoiminta ei vaadi ympäristölupaa. Yhtiön käsityksen mukaan Yhtiöllä ei ole ollut tapahtumia, jotka liittyvät haitallisten aineiden, materiaalien tai jätteiden hävittämiseen, vuotamiseen, valumiseen, laskemiseen, vapauttamiseen tai päästämiseen ilmaan, pintaveteen, pohjaveteen, mereen, sedimentteihin, rakennuksiin, elolliseen luontoon, kaatopaikoille, viemäriverkostoon tai maaperään missään sen vuokraamissa tiloissa. Yhtiö ei käytä toiminnassaan ympäristölle tai terveydelle haitallisia aineita. Yhtiön toiminnassa muodostuva biologinen jäte käsitellään ja hävitetään asianmukaisesti erillisen toimintaohjeistuksen mukaisesti. Yhtiön toiminnassa muodostuvan biologisen jätteen määrä on huomattavasti vähäisempää kuin vastaavassa laboratoriotoiminnassa. Yhtiön johdon arvion mukaan biologisen jätteen vähäisyyden sekä asianmukaista käsittelyä että hävitystä koskevan toimintaohjeistuksen vuoksi erillistä vakuutusta biologisen jätteen aiheuttamista mahdollisista vahingoista ei tällä hetkellä tarvita.

Tietotekniikka

Yhtiölle myönnettiin ISO 27001 -tietoturvasertifikaatti tammikuussa 2021. Tietotekniikkaan ("**IT**") liittyvä infrastruktuuri on erittäin tärkeä Yhtiön liiketoiminnalle, sillä se kerää, tallentaa ja muutoin käsittelee henkilötietoja, jotka se saa terveydenhuollon palveluntarjoajien ja terveysohjelmien kanssa solmittavien kumppanuuksien kautta ja suoraan kuluttaja-asiakkailtaan. Yhtiö varmistaa IT-järjestelmiensä turvallisen ja keskeytyksettömän toiminnan sekä henkilötietojen turvallisen käsittelyn systemaattisen tietoturvastrategiansa mukaisesti. Yhtiön tiedot tallennetaan pilvi- ja paikan päällä oleviin järjestelmiin. Yhtiö on kehittänyt kaikki merkittävimmät teknologiansa hyödyntämiseen tarkoitettuihin IT-järjestelmiinsä itse, mukaan lukien ohjelmistot verianalyysialustan ylläpitämiseksi ja käyttämiseksi.

Yhtiön IT-järjestelmät on suojattu tietomurroilta useilla suojaustasoilla, kuten palomuuureilla ja kyberturvallisuuden suojaus- ja valvontajärjestelmillä. Yhtiön IT-infrastruktuuria ylläpitää pääasiassa nimetty sisäinen henkilöstö.

Yhtiö toteuttaa tietojen hallinnoinnissa tarvittavat riittävät tietoturva- ja varmuuskopiointitoiminnot käyttämällä hyväksi kolmansilta osapuolilta hankittuja erikoisohjelmistoja ja infrastruktuuria sekä kehittämällä sisäisesti näitä ohjelmistoja ja infrastruktuuria hyödyntäviä ratkaisuja.

Tietosuoja

Yhtiö kerää ja käyttää henkilötietoja osana liiketoimintaansa muun muassa liittyen veritestien tuloksiin. Tällaisia tietoja käsittelevät yritykset ovat lain mukaan velvollisia toteuttamaan asianmukaiset toimenpiteet tietojen suojaamiseksi. Lait asettavat myös rajoituksia tavoille, joilla tällaisia tietoja voidaan kerätä ja käyttää.

Yhtiön sisäinen organisaatio on rakennettu siten, että se täyttää sen toimintaan sovellettavien tietosuojalakien vaatimukset. Yhtiö on sitoutunut noudattamaan ja toteuttamaan hyviä tietoturvakäytäntöjä ja kehittämään tietoturvaa olennaisena osana sen liiketoimintaa ja toimintatapoja. Yhtiöllä on ISO 27001 -sertifioitu tietoturvan hallintajärjestelmä.

Yhtiö on ottanut käyttöönsä asianmukaiset tekniset ja organisatoriset järjestelyt henkilötietojen suojaamiseksi. Kaikilla Yhtiön työntekijöillä on Yhtiön laadunhallintajärjestelmään dokumentoitu työnkuva, jossa määritellään kunkin tehtävän vastuut ja vaaditut pätevyydet. Käyttöoikeudet tietojärjestelmiin ja tiloihin myönnetään työntekijän työnkuvassa kuvatun roolin perusteella. Käyttöoikeuksia katselmoidaan säännöllisesti ja niitä päivitetään roolien ja/tai työsuhteen muutosten perusteella.

Kaikille Yhtiön työntekijöille annetaan koulutusta koskien tietoturvaa ja henkilötietojen käsittelyssä noudatettavia toimintatapoja sen varmistamiseksi, että tietojenkäsittely on sovellettavan tietosuojalainsäädännön mukaista.

Yhtiön palvelinkeskus, laboratoriot ja toimistotilat on suojattu asianmukaisilla fyysisillä turvatoimilla. Pääsy eri fyysisiin sijainteihin on sallittu vain työntekijöille, joilla on oltava pääsy roolinsa ja tehtäviensä perusteella. Palveluntarjoajat valitaan huolellisesti ja Yhtiö edellyttää sopimuksissaan, että palveluntarjoajat ylläpitävät asianmukaisia turvallisuustoimenpiteitä. Kolmannet osapuolet saavat vierailla työtiloissa vain valvottuina ja vierailijoiden tiedot kirjataan ylös. Paperimuodossa olevat henkilötiedot säilytetään lukitussa paikassa, ja niihin on pääsy vain valtuutetuilla henkilöillä.

Tietojärjestelmissä useat suojatasot suojaavat tietojen loukkaamattomuutta. Suojatoimenpiteitä ovat muun muassa vahvat tunnistautumismekanismit, tietojen salaaminen, haittaohjelmien torjunta, verkon eristäminen, järjestelmien kovettaminen sekä haavoittuvuuksien ja uhkien seuranta.

Yhtiö on nimittänyt tietoturvajohtajan (Chief Information Security Officer, CISO), joka vastaa tietoturvakäytäntöjen järjestämisestä yleisellä tasolla. Yhtiön tietosuojavastaava (Data Protection Officer, DPO) tiedottaa tietosuojasioista ja neuvoo työntekijöitä, jotka käsittelevät työtehtävissään henkilötietoja, sekä valvoo, että Yhtiö noudattaa tietosuojalainsäädäntöä. Yhtiöllä on lisäksi Tietoturvaryhmä (Information Security Group), joka arvioi ja antaa ohjeita tärkeimmistä tietoturvaan liittyvistä asioista. Jokainen Yhtiön työntekijä on vastuussa tietoturvakäytäntöjen ja -ohjeiden noudattamisesta sekä laitteiden turvaamisesta ja tietojen suojaamisesta luvattomalta pääsylvä, luvattomalta käytöltä, katoamiselta ja vahingoittumiselta.

Yhtiötä koskevat tietosuojalait niillä lainkäyttöalueilla, joilla se toimii. Tällä hetkellä ETA:n ja Japanin tietosuojalait ovat Yhtiön kannalta merkittävimmät.

Tietosuoja ETA-alueella

ETA-alueella Yhtiöön sovelletaan GDPR:ää, joka on implementoitu Suomen lainsäädäntöön tietosuojalailla (1050/2018). GDPR sisältää yleiset säännöt henkilötietojen, mukaan lukien asiakastietojen, keräämisestä, käytöstä ja muusta käsittelystä. GDPR:n mukaan rekisteröidyn oikeudet valvoa henkilötietojensa käsittelyä ovat laajat. Henkilötietojen tietoturvaloukkauksen sattuessa yhtiön on ilmoitettava asiasta viranomaisille ja asianomaiselle rekisteröidylle 72 tunnin kuluessa rikkomuksen havaitsemisesta. GDPR:n mukaisesti kaikkien henkilötietoja käsittelevien ulkoisten palveluntarjoajien kanssa on tehtävä kirjallinen henkilötietojenkäsittelysopimus. GDPR:n noudattamatta jättäminen voi johtaa sakkoihin, jotka ovat enintään 20 miljoonaa euroa tai enintään neljä prosenttia yrityksen vuotuisesta maailmanlaajuisesta liikevaihdosta sen mukaan, kumpi on suurempi.

Yhtiö varmistaa riittävällä resurssien allokoinnilla ja systemaattisella tietosuojajohtamisella noudattavansa GDPR:ää.

Yhtiöllä on henkilötietojenkäsittelysopimuksia useiden sopimuskumppaneidensa kanssa. Yhtiöllä on useita tietosuojaselosteita, joilla se informoi muuan muassa asiakkaita, potentiaalisia asiakkaita, liikekumppaneita, työnhakijoita ja työntekijöitä siitä, miten Yhtiö käsittelee heidän henkilötietojensa omassa toiminnassaan.

Yhtiö noudattaa GDPR:ää. Yhtiö tiedottaa asiakkaitaan kaikista Yhtiön käsittelytoimista. Yhtiö varmistaa, että asiakkailta kerättävät henkilötiedot rajoitetaan vain olennaisiin ja välttämättömiin tietoihin ja käyttää pseudonymisointia aina, kun se on mahdollista. Yhtiö ei myy henkilötietoja kolmansille, vaan antaa asiakkailleen vallan päättää, miten tietoja hyödynnetään. Yhtiö hallinnoi suostumuksia henkilötietojen käsittelyyn Terveystietoaustassa GDPR:n mukaisesti.

Tietosuoja Japanissa

Japanissa henkilötietojen käsittelyyn liiketoiminnassa sovelletaan lakia henkilötietojen suojaamisesta (laki nro 57, 2003, muutoksineen) ("APPI"). APPI soveltuu Yhtiön ja sen japanilaisen tytäryhtiön Japanin liiketoimintaa

koskevaan henkilötietojen käsittelyyn. Yhtiö ja sen japanilainen tytäryhtiö ovat huolehtineet APPI:n noudattamisesta liiketoiminnassaan.

Vakuutukset

Yhtiö ylläpitää vakuutussuojaa sen liiketoimintaan kohdistuvia erilaisia riskejä vastaan. Yhtiön vakuutussuoja kattaa muun muassa yleisen vastuuvakuutuksen, tuotevastuuvakuutuksen, oikeusturvavakuutuksen, vastuupuolen oikeudenkäyntikuluvakuutuksen, omaisuusvakuutuksen ja liiketoiminnan keskeytysvakuutuksen. Lisäksi Yhtiöllä on johdon ja hallituksen vastuuvakuutus ja potilasvakuutus. Yhtiön vakuutussopimukset sisältävät rajoituksia korvauksille ja omavastuuosuuksille. Yhtiön johto katsoo, että Yhtiön vakuutussuoja vastaa alalla sovellettavia käytäntöjä ja että ne kattavat riskit, joilta suojautumiseksi vakuutuksen hankkimista voidaan pitää asianmukaisena toimenpiteenä Yhtiön tarpeiden ja sen harjoittaman liiketoiminnan olosuhteiden perusteella. Vakuutuksiin sovelletaan yleisiä rajoituksia, joiden vuoksi ne eivät välttämättä kata kaikkia aiheutuneita vahinkoja.

Oikeudenkäynnit ja hallinnolliset menettelyt

Yhtiö ei ole tämän Esitteen päivämääränä tai Esitteen päiväystä edeltävien 12 kuukauden aikana ollut osallisena oikeudenkäynneissä, väliesmenettelyssä tai hallintomenettelyssä, joilla voi olla tai joilla on ollut viimeisen 12 kuukauden aikana merkittävä vaikutus Yhtiön tai sen tytäryhtiöiden taloudelliseen asemaan tai kannattavuuteen, eikä Yhtiö ole tietoinen tällaisten menettelyjen vireillä olosta tai niiden alkamisen uhasta.

Sääntely-ympäristö

Sääntely terveydenhuoltoalalla on laajaa. Yhtiön on noudatettava suoraan tai epäsuorasti paikallisten, kansallisten ja kansainvälisten sääntelyelinten lakisääteisiä vaatimuksia, joilla on lainkäyttövalta maissa tai alueilla, joissa Yhtiön asiakkaat sijaitsevat tai joissa Yhtiön palveluja tarjotaan.

Lupa toimia yksityisenä terveydenhuollon palvelujen tarjoajana Suomessa

Yhtiön on saanut Sosiaali- ja terveystieteiden lupa- ja valvontaviraston ("**Valvira**") myöntämän luvan yksityisen terveydenhuollon palvelujen tarjoamiseen 28.10.2019 alkaen. Lupa kattaa seuraavat palvelut: lääkäripalvelut, laboratoriotoiminnan, ja laboratorionäytteiden oton. Luvan noudattamiseksi Yhtiöllä on oltava käytettävissään asianmukaiset tilat ja laitteet terveyspalvelujen tarjoamiseksi. Yhtiöllä on myös oltava toiminnan edellyttämä, asianmukaisen koulutuksen saanut henkilöstö. Yhtiön toiminnan tulee olla lääketieteellisesti asianmukaista ja siinä on otettava huomioon potilasturvallisuus. Lääketieteellinen asianmukaisuus edellyttää, että toiminnassa noudatetaan yleisesti hyväksyttyjä lääketieteellisiä menettelytapoja. Yhtiön on annettava vuosittain kertomus toiminnastaan Valviralle. Jos Yhtiö muuttaa olennaisesti tai lopettaa Valviran päätöksessä tarkoitettujen terveydenhuoltopalvelujen tarjoamisen, Valviralle on ilmoitettava tästä kirjallisesti.

Markkinoillepääsy ETA-alueella

ETA-alueella Yhtiön on noudatettava EU:n in vitro -diagnostiikkadirektiiviä (98/79/EY) ("**EIVDD**", jonka korvaa EU:n in vitro -diagnostiikka-asetus (2017/746) ("**IVDR**"). ETA-alueella tuotteilla, jotka määritellään EIVDD:ssä in vitro -diagnostiikkalaitteiksi ("**IVD**"), on oltava CE-merkintä, joka osoittaa, että ne ovat sovellettavan lainsäädännön mukaisia ja noudattavat vaatimustenmukaisuuden arviointimenettelyä todistaakseen, että vaatimukset täytetään ennen kuin tuotteita saatetaan markkinoille. CE-merkintä osoittaa, että in vitro -diagnostiikkalaitte on EIVDD-direktiivin mukainen ja että laite voidaan laillisesti kaupallistaa EU:ssa. Yhtiö analysoi näytteet käyttäen CE-merkintä IVD-lääkinnällistä laitetta.

Uusi IVDR tulee voimaan vuonna 2022, mikä johtaa merkittäviin muutoksiin IVD:n sääntelyvaatimuksissa. Yhtiön on noudatettava IVDR:ää, kun se tulee voimaan, mikä aiheuttaa Yhtiölle kustannuksia henkilöstöresursien käyttämisestä.

Markkinoillepääsy Yhdysvalloissa

Liittovaltion elintarvike-, lääke- ja kosmetiikkalain ("**FFDCA**") 201(h) alakohdan mukaan lääkinällinen laite on instrumentti, laite, työkalu, kone, keksintö, implantti, in vitro -reagenssi tai muu vastaava tai siihen liittyvä esine, mukaan lukien komponentti tai lisävaruste, joka on tarkoitettu muun muassa ihmisten tai muiden eläinten sairauksien diagnosointiin tai terveydentilan arviointiin. Ennen kuin lääkinällistä laitetta voidaan myydä ja markkinoida Yhdysvalloissa, lääkinällisen laitteen valmistajan on joko hankittava FFDCA:n 510(k) alakohdan mukainen lupa markkinoille saattamista edeltävällä ilmoituksella, eli niin kutsuttu 510(k) lupa, tai FFDCA:n 515

pykälän mukainen markkinoille saattamista edeltävä hyväksyntä, ellei laitetta ole erikseen vapautettu markkinoille saattamista edeltävästä arvioinnista.

Yhtiö on toimittanut 510(k) pykälän mukaisen markkinoille saattamista edeltävän ilmoituksen FDA:lle. 510(k) on markkinoille saattamista edeltävä ilmoitus, joka on tehty FDA:lle osoittamaan, että markkinoitava laite on yhtä turvallinen ja tehokas, toisin sanoen olennaisesti samanlainen kuin 513(i)1(A) alakohdan mukaisesti ja laillisesti markkinoitu laite, jolta ei edellytetä markkinoille saattamista edeltävää hyväksyntää.

Markkinoillepääsy Japanissa

Japanissa Yhtiön on noudatettava lakia kliinisistä laboratorioteknikoista (laki nro 76, 23.4.1958), joka sääntelee kliinisiä laboratorioteknikkoja ja kliinisiä laboratorioita Japanissa.

Sääntelykehys Suomessa

Yhtiön tulee noudattaa tiettyjä kansallisia terveydenhuoltoon liittyviä lakeja Suomessa, mukaan lukien laki lääketieteellisestä tutkimuksesta (488/1999) ("**Tutkimuslaki**"), biopankkilaki (688/2012) ("**Biopankkilaki**"), laki terveydenhuollon laitteista ja tarvikkeista (629/2010) ("**Terveydenhuollon laitelaki**"), laki sosiaali- ja terveydenhuollon asiakastietojen sähköisestä käsittelystä (159/2007) ("**Sähköinen asiakastietolaki**"), sosiaali- ja terveysministeriön asetus potilasasiakirjoista (298/2009) ("**Potilasasiakirja-asetus**"), laki potilaan asemasta ja oikeuksista (785/1992) ("**Potilaslaki**") ja laki yksityisestä terveydenhuollosta (152/1990) ("**Yksityisen terveydenhuollon laki**").

Tutkimuslailla säännellään tutkimusta, johon liittyy henkilöön liittyvä interventio, esim. verinäytteenotto, ja jonka tarkoituksena on lisätä tietoa terveydestä, sairauksien syistä, oireista, diagnostiikasta, hoidosta, ehkäisystä tai tautien olemuksesta yleensä. Tutkimuslain mukaan tällainen tutkimus edellyttää myönteisen lausunnon saamista eettiseltä toimikunnalta ja tietoisien suostumusten saamista tutkittavalta. Biopankkilaki sisältää säännöksiä ehdoista, joiden täyttyessä biopankki voi myöntää pääsyn biopankin näytteisiin ja tietoihin sekä säännöksiä biopankin näytteiden käytöstä ja yksilön oikeuksista. Biopankkien tehtävänä on palvella biopankkitutkimusta, jolla tarkoitetaan Biopankkilain 3 §:n 8 kohdan mukaisesti tutkimusta, jossa hyödynnetään biopankissa säilytettäviä näytteitä tai niihin liittyviä tietoja ja jonka tarkoituksena on terveyden edistäminen, tautimekanismien ymmärtäminen tai terveyden- ja sairaanhoidossa käytettävien tuotteiden tai hoitokäytäntöjen kehittäminen.

Terveydenhuollon laitelaki vaatii lääkinnällisten laitteiden valmistajia todistamaan keskeisten vaatimusten noudattamisen liittämällä lääkinnälliseen laitteeseen CE-merkinnän. Sähköisessä asiakastietolaissa määritellään yleiset vaatimukset terveydenhuollon tietojärjestelmille. Potilasasiakirja-asetuksessa määritetään, miten potilastiedot tallennetaan ja arkistoidaan. Potilaslaissa määritellään oikeusperiaatteet, joiden mukaisesti potilaita on kohdeltava. Yksityisen terveydenhuollon laki edellyttää toimilupaa yksityisiltä terveydenhuoltopalvelujen tarjoajilta.

ISO-standardien mukaiset sertifiointit ja akkreditoinnit

EN ISO 13485:2016

Yhtiön laadunhallintajärjestelmä on sertifioitu standardin EN ISO 13485:2016 mukaisesti. EN ISO 13485:2016 määrittelee vaatimukset laadunhallintajärjestelmälle, jossa organisaation on osoitettava kykynsä tarjota lääkinnällisiä laitteita ja niihin liittyviä palveluja, jotka täyttävät johdonmukaisesti asiakkaiden vaatimukset ja sovellettavat sääntelyvaatimukset. Tällaiset organisaatiot voivat olla mukana elinkaaren yhdessä tai useammassa vaiheessa, mukaan lukien lääkinnällisen laitteen suunnittelu ja kehittäminen, tuotanto, varastointi ja jakelu, asennus tai huolto ja niihin liittyvien toimintojen (esim. tekninen tuki) suunnittelu ja kehittäminen tai tarjoaminen. EN ISO 13485:2016 -standardia voivat käyttää myös toimittajat tai ulkopuoliset osapuolet, jotka tarjoavat tuotteita, mukaan lukien laadunhallintajärjestelmään liittyvät palvelut tällaisille organisaatioille. EN ISO 13485:2016 -standardin vaatimuksia sovelletaan organisaatioihin niiden koosta ja tyypistä riippumatta, ellei nimenomaisesti ole toisin mainittu. Aina kun vaatimusten on tarkennettu koskevan lääketieteellisiä laitteita, koskevat ne yhtä lailla organisaation tarjoamia liitännäispalveluja. EN ISO 13485:2016:n edellyttämät prosessit, jotka koskevat Yhtiötä, mutta joita Yhtiö ei suorita, ovat Yhtiön vastuulla, ja ne otetaan huomioon yhtiön laadunhallintajärjestelmässä seuraamalla, ylläpitämällä ja valvomalla prosesseja.

SFS-EN ISO/IEC 17025:2017

Yhtiön laboratorio on akkreditoitu testauslaboratoriona T333 standardin SFS-EN ISO/IEC 17025:2017 mukaisesti. Akkreditoinnin on myöntänyt FINAS-akkreditointipalvelu. Akkreditoinnin pätevyysalueet ja toimipaikat

ovat saatavilla osoitteessa www.finas.fi. SFS-EN ISO/IEC 17025:2017 -standardi määrittelee yleiset vaatimukset pätevyydelle suorittaa testejä ja/tai kalibrointeja, mukaan lukien näytteenotto. Se kattaa testauksen ja kalibroinnin, joka suoritetaan vakiomenetelmillä, ei-vakiomenetelmillä ja laboratorion kehittämällä menetelmillä. Sitä voidaan soveltaa kaikkiin testejä ja/tai kalibrointeja suorittaviin organisaatioihin. Nämä sisältävät esimerkiksi ensimmäisen, toisen ja kolmannen osapuolen laboratoriot sekä laboratoriot, joissa testaus ja/tai kalibrointi ovat osa tarkastusta ja tuotesertifiointia. SFS-EN ISO/IEC 17025:2017 -standardi soveltuu kaikkiin laboratorioihin henkilöstön määrästä tai testaus- ja/tai kalibrointitoimien laajuudesta riippumatta. Kun laboratorio ei suorita yhtä tai useampaa SFS-EN ISO/IEC 17025:2017 -standardin mukaista toimintaa, kuten näytteenottoa ja uusien menetelmien suunnittelua/kehittämistä, kyseisten lausekkeiden vaatimuksia ei sovelleta. SFS-EN ISO/IEC 17025:2017 -standardi on tarkoitettu laboratorioiden käyttöön laatu-, hallinto- ja teknisen toiminnan hallintajärjestelmien kehittämiseksi. Laboratorioasiakkaat, sääntelyviranomaiset ja akkreditointielimet voivat käyttää sitä myös laboratorioiden pätevyyden vahvistamiseen tai tunnustamiseen. SFS-EN ISO/IEC 17025:2017 -standardi ei ole tarkoitettu käytettäväksi laboratorioiden sertifiointin perustana. Laboratorioiden toimintaa koskevien sääntely- ja turvallisuusvaatimusten noudattaminen ei kuulu SFS-EN ISO / IEC 17025:2017 -standardiin.

ISO/IEC 27001:2013

Yhtiölle myönnettiin ISO/IEC 27001 -tietoturvasertifikaatti 29.1.2021. ISO/IEC 27001 on tietoturvahallintajärjestelmien maailmanlaajuisesti tunnustettu standardi. Yhtiön tietoturvan hallintajärjestelmällä Yhtiö varmistaa, että se ylläpitää asianmukaisia toimenpiteitä tietojen, tuotteiden ja palveluiden suojaamiseksi. ISO/IEC 27001 -tietoturvasertifikaatti osoittaa myös Yhtiön kokonaisomistautumista tietoturvaan ja sitoutumista tietoturvan jatkuvaan kehittämiseen Yhtiössä.

ERÄITÄ TALOUDELLISIA TIETOJA

Seuraavissa taulukoissa esitetään yhteenveto Yhtiön tuloslaskelmasta, taseesta, rahoituslaskelmasta ja tunnusluvuista 31.12.2020 ja 31.12.2019 päättyneiltä kuuden kuukauden jaksoilta sekä 30.6.2020, 30.6.2019 ja 30.6.2018 päättyneiltä tilikausilta. Alla esitetyt valikoidut tiedot perustuvat Suomalaisen Kirjanpitoikäntönnön mukaisesti laadittuihin Yhtiön Tilintarkastettuihin Konsernitilinpäätöksiin ja Tilintarkastettuun Tilinpäätökseen sekä Suomalaisen Kirjanpitoikäntönnön mukaisesti laadittuihin, Esitteeseen sisällytettuihin Tilintarkastamattomiin Puolivuositietoihin 31.12.2020 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta, sisältäen vertailutietoina puolivuositiedot 31.12.2019 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta. 30.6.2018 päättyneeltä tilikaudelta laadittu Tilintarkastettu Tilinpäätös ei sisällä rahoituslaskelmaa, joka on laadittu tätä esitettä varten.

Tätä yhteenvetoa tulisi tarkastella yhdessä kohtien ”Liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema”, ”Eräitä seikkoja – Tilinpäätöstietojen ja eräiden muiden tietojen esittäminen” sekä Esitteeseen sisällytettujen Yhtiön Tilintarkastettujen Konsernitilinpäätösten, Tilintarkastetun Tilinpäätöksen ja Tilintarkastamattomien Puolivuositietojen kanssa. Yhtiö on laatinut ensimmäisen konsernitilinpäätöksen 30.6.2019 päättyneeltä tilikaudelta. 30.6.2018 päättyneen tilikauden luvut ovat konsolidoimattomia.

Tuloslaskelma

(tuhatta euroa, ellei toisin ilmoiteta)	1.7.– 31.12.2020	1.7.– 31.12.2019	1.7.2019– 30.6.2020	1.7.2018– 30.6.2019	1.7.2017– 30.6.2018
	(tilintarkastamaton)		(tilintarkastettu)		
Liikevaihto	1 013	553	1 781	2 063	1 749
Liiketoiminnan muut tuotot	162	10	13	10	55
Materiaalit ja palvelut	-47	87	-14	-437	-272
Henkilöstökulut	-986	-670	-1 639	-2 150	-2 136
Poistot ja arvonalentumiset	-188	-113	-227	-228	-229
Liiketoiminnan muut kulut	-2 293	-1 731	-3 257	-3 040	-1 617
Liikevoitto (-tappio)	-2 339	-1 864	-3 342	-3 783	-2 450
Rahoitustuotot ja -kulut	-666	-194	-386	-238	-185
Voitto (-tappio) ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	-3 005	-2 059	-3 728	-4 021	-2 635
Tuloverot	0	0	-3	1	-1
Kauden voitto (tappio)	-3 005	-2 059	-3 731	-4 020	-2 636

Tase

(tuhatta euroa)	31.12.2020	30.6.2020	30.6.2019	30.6.2018
	(tilintarkastamaton)	(tilintarkastettu)		
VASTAAVAA				
Pysyvät vastaavat				
Aineettomat hyödykkeet	12 760	12 114	5 902	3 031
Aineelliset hyödykkeet	1 933	1 375	13	17
Pysyvät vastaavat yhteensä	14 693	13 489	5 914	3 048
Vaihtuvat vastaavat				
Vaihto-omaisuus	502	186	259	30
Pitkä- ja lyhytaikaiset saamiset	10 859	9 210	1 758	1 356
Rahat ja pankkisaamiset	6 090	905	6 473	14 003
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	17 451	10 301	8 491	15 389
Vastaavaa yhteensä	32 144	23 791	14 405	18 437
VASTATTAVAA				
Oma pääoma				

Osakepääoma	8	8	8	8
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	21 556	12 762	12 820	12 820
Muuntoerot	-1	1	0	-
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-10 849	-7 123	-3 101	-464
Tilikauden voitto (tappio)	-3 005	-3 731	-4 020	-2 636
Pääomalaina	8 818	6 818	-	-
Oma pääoma yhteensä	16 527	8 735	5 707	9 728
Pitkäaikainen vieras pääoma				
Lainat rahoituslaitoksilta	3 999	4 489	5 530	7 025
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	3 999	4 489	5 530	7 025
Lyhytaikainen vieras pääoma				
Vaihtovelkakirjalainat	1 000	-	-	-
Lainat rahoituslaitoksilta	1 727	1 350	1 714	613
Saadut ennakot	329	224	4	82
Ostovelat	1 253	537	378	175
Muut velat	5 131	7 057	160	166
Siirtovelat	2 177	1 398	912	647
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	11 618	10 567	3 169	1 684
Vieras pääoma yhteensä	15 617	15 056	8 699	8 709
Vastattavaa yhteensä	32 144	23 791	14 405	18 437

Rahavirtalaskelma

(tuhatta euroa)

	1.7.– 31.12.2020	1.7.– 31.12.2019	1.7.2019– 30.6.2020	1.7.2018– 30.6.2019	1.7.2017– 30.6.2018
	(tilintarkastamaton)		(tilintarkastettu)		(tilintarkastamaton)
Liiketoiminnan nettorahavirta	-1 157	-1 528	- 3 166	-4 090	-1 931
Investointien nettorahavirta	-1 392	-3 460	-7 802	-3 045	-1 266
Rahoituksen nettorahavirta	7 733	6 075	5 400	-395	14 935
Rahavarojen muutos	5 184	1 087	-5 568	-7 530	11 738
Rahavarat kauden alussa	905	6 473	6 473	14 003	2 265
Rahavarat kauden lopussa	6 090	7 560	905	6 473	14 003

Tunnusluvut

Yhtiö seuraa alla olevia tunnuslukuja, joita se käyttää liiketoimintansa mittaamiseen. Tunnusluvut sisältävät myös vaihtoehtoisia tunnuslukuja. Lisätietoja Vaihtoehtoisista Tunnusluvuista on myös kohdassa ”Eräitä seikkoja – Tilinpäätöstietojen ja eräiden muiden tietojen esittäminen – Vaihtoehtoiset tunnusluvut”. Seuraavassa taulukossa esitetään Yhtiön tunnuslukutiedot 31.12.2020 ja 31.12.2019 päättyneiltä kuuden kuukauden jaksoilta sekä 30.6.2020, 30.6.2019 ja 30.6.2018 päättyneiltä tilikausilta.

(tuhatta euroa)

	1.7.– 31.12.2020	1.7. – 31.12.2019	1.7.2019– 30.6.2020	1.7.2018– 30.6.2019	1.7.2017– 30.6.2018
	(tilintarkastamaton)		(tilintarkastamaton, ellei toisin mainita)		
Liikevaihto	1 013	553	1 781 ⁽²⁾	2 063 ⁽²⁾	1 749 ⁽²⁾
Rahat ja pankkisaamiset	6 090	7 560	905 ⁽²⁾	6 473 ⁽²⁾	14 003 ⁽²⁾
Osakekohtainen tulos, laimentamaton ja laimennusvaikutuksella oikaistu ⁽³⁾ (EUR) ⁽¹⁾	-0,09	-0,06	-0,11	-0,12	-0,09
Omavaraisuusaste (prosenttia)	52	41	37	40	53
Nettovelkaantumisaste (prosenttia)	4	-10	56	14	-65
Nettovelka	637	-1 046	4 934	771	-6 365

¹⁾ Luku on oikaistu huomioimaan 18.2.2021 päätetyn suunnatun maksuttoman osakeannin (osakesplit) vaikutus

²⁾ Tilintarkastettu.

³⁾ Yhtiön potentiaaliset laimentavat instrumentit ovat EMP-sarjan osakkeita ja annettuja osakeoptioita. Koska yhtiö on tehnyt tappiota, EMP-sarjan osakkeilla ja osakeoptioilla ei olisi laimentavaa vaikutusta ja siksi niitä ei ole otettu huomioon laimennettua osakekohtaista tulosta laskettaessa. Tämän takia laimentamattomalla ja laimennusvaikutuksella oikaistulla osakekohtaisella tuloksella ei ole eroa.

Tunnuslukujen määritelmät

Tunnusluku	Määritelmä	Käyttötarkoitus
Osakekohtainen tulos, laimentamaton	Kauden voitto (tappio) / Ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo kauden aikana	Mittari kuvaa tuloksen jakautumista yksittäisille osakkeille.
Osakekohtainen tulos, laimennettu	Kauden voitto (tappio) / Ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo kauden aikana + laimentavat potentiaaliset osakkeet	Mittari kuvaa tuloksen jakautumista yksittäisille osakkeille.
Omavaraisuusaste (prosenttia)	Oma pääoma yhteensä / (Taseen loppusumma – saadut ennakot)	Mittari johdolle, jolla seurataan Yhtiön oman pääoman tasoa.
Nettovelkaantumisaste (prosenttia)	Nettovelka / Oma pääoma yhteensä	Mittari johdolle, jolla seurataan Yhtiön pääoman tasoa.
Nettovelka	Lyhytaikaiset korolliset velat + pitkäaikaiset korolliset velat - rahat ja pankkisaamiset	Nettovelka on indikaattori, joka mittaa Yhtiön ulkopuolisen rahoituksen kokonaismäärää.

LIIKETOIMINNAN TULOS JA TALOUDELLINEN ASEMA

Seuraava katsaus koskien Yhtiön liiketoiminnan tulosta ja taloudellista asemaa tulee lukea yhdessä kohtien "Eräitä seikkoja – Tilinpäätöstietojen ja eräiden muiden tietojen esittäminen", "Pääomarakenne ja velkaantuneisuus" ja "Eräitä taloudellisia tietoja" sekä Yhtiön Tilintarkastettujen Konsernitilinpäätösten, Tilintarkastetun Tilinpäätöksen ja Tilintarkastamattomien Puolivuositietojen kanssa. Yhtiön Tilintarkastetut Konsernitilinpäätökset, Tilintarkastettu Tilinpäätös ja Tilintarkastamattomat Puolivuositiedot on laadittu Suomalaisen Kirjanpito-käytännön mukaisesti.

Tämä katsaus sisältää tulevaisuutta koskevia lausumia, joihin väistämättä liittyy riskejä ja epävarmuutta. To-teutuvat tulokset voivat poiketa olennaisesti näissä tulevaisuutta koskevissa lausunnoissa esitetystä. Katso "Riskitekijät" ja "Eräitä seikkoja – Tulevaisuutta koskevat lausumat".

Yleiskatsaus

Nightingale Health on suomalainen terveysteknologiayritys, joka tarjoaa sairastumisriskejä tunnistavan Terveystietotalustan. Yhtiön Terveystietotalusta on luotu yhdistämällä kaksi vahvasti tieteellisesti todennettua kilpailuvalttia: Yhtiön kehittämä laaja-alainen verianalyysitekniologia ja kyky tunnistaa kokonaisvaltaisesti sairastumisriskejä.

Yhtiön missiona on tuoda sairauksien ennaltaehkäisy jokaisen ulottuville. Yhtiö toteuttaa missiotaan avustamalla terveydenhuollon palveluntarjoajia palvelemaan paremmin heidän asiakkaitaan, mahdollistamalla ihmisten paremman kyvyn hallita ja parantaa henkilökohtaista terveyttään sekä edistämällä lääketieteen tutkijoiden kykyä tehdä parempaa tutkimusta. Lisäksi Yhtiön Terveystietotalusta yhdistää terveydenhuoltoalan palvelut kuluttajien avuksi henkilökohtaisen terveyden ja hyvinvoinnin parantamiseksi. Katso lisätietoa Yhtiön liiketoiminnasta kohdasta "Tietoa Yhtiöstä ja Yhtiön liiketoiminnasta".

Kuluneina vuosina Yhtiön ensisijaisena tavoitteena on ollut Yhtiön Terveystietotalustaan liittyvän tuotekehityksen sekä laaja-alaisen verianalyysitekniologian analyttisen validoinnin ja verianalyysitietoihin yhdistetyn sairastumisriskin tunnistamiskyvyn lääketieteellisen validoinnin pääkehitysvaiheiden loppuun saattaminen. Yhtiön liikevaihto on muodostunut yliopistojen ja terveysohjelmien kanssa tehdyistä akateemisista yhteistyösopimuksista. Nämä akateemiset yhteistyösopimukset ovat olleet osa Yhtiön Terveystietotalustan validointia. Tulevaisuudessa Yhtiö odottaa saavansa suurimman osan liikevaihdostaan terveydenhuollon palveluntarjoajien kanssa tehdyistä sopimuksista sekä suorasta kuluttajamyynnistä.

Toistaiseksi Yhtiön kulut ovat aiheutuneet pääasiassa kustannuksista, jotka ovat aiheutuneet Yhtiön verianalyysitekniologian tutkimukseen ja kehitykseen tehdyistä investoinneista, viranomaishyväksynnöistä Euroopassa, liiketoiminnan kehittämisestä kaupallisten mallien testaamiseksi, toimista pääoman hankkimiseksi sekä Yhtiön toimintaan liittyvistä yleisistä ja hallinnollisista kustannuksista. Seuraavien viiden vuoden aikana Yhtiö aikoo jatkaa tutkimus- ja kehitystyötä keskittyen palveluidensa tuotteistamiseen, suorittaa sääntelyn noudattamista koskevia toimia maailmanlaajuisesti ja tehostaa myynti- ja markkinointitoimia, joilla pyritään laajamittaiseen kaupalliseen menestykseen. Osana myynti- ja markkinointitoimien laajentamista Yhtiö tulee kasvattamaan myynti- ja markkinointihenkilöstönsä, joka keskittyy ensimmäisessä vaiheessa pääosin terveydenhuollon palveluntarjoajien kanssa tehtäviin sopimuksiin ja myöhemmässä vaiheessa kuluttajille tapahtuvaan digitaaliseen suoramyyntiin kansainvälisesti. Edellä mainitut toimet yhdessä odotettavissa olevien yleisten ja hallinnollisten kustannusten kanssa johtavat todennäköisesti siihen, että Yhtiölle aiheutuu edelleen merkittäviä tappioita seuraavien vuosien aikana.

Konsernin liiketoiminnan tulokseen vaikuttavia keskeisiä tekijöitä

Yhtiölle on aiheutunut tappioita siitä lähtien, kun sen operatiivinen toiminta alkoi. Yhtiön kauden tappiot olivat 3 005 tuhatta euroa 31.12.2020 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla, 3 731 tuhatta euroa 30.6.2020 päättyneellä tilikaudella, 4 020 tuhatta euroa 30.6.2019 päättyneellä tilikaudella ja 2 636 tuhatta euroa 30.6.2018 päättyneellä tilikaudella.

Yhtiön liiketoiminnan tulos on aiemmin vaihdellut merkittävästi kausien välillä ja tulee luultavasti tekemään niin tulevaisuudessaakin. Yhtiö ennakoi, että sen liiketoiminnan puolivuosi- ja vuosituloksiin vaikuttavat lähitulevaisuudessa useat tekijät, mukaan lukien investoinnit Yhtiön liiketoiminnan kaupallistamiseksi. Näistä vaihteluista johtuen Yhtiö uskoo tällä hetkellä, ettei sen liikutuloksen kausien välisiä vertailuja voida pitää luotettavana osoituksena sen tulevasta kehityksestä.

Alla olevassa kappaleessa tarkastellaan Yhtiön liiketoiminnan tulokseen vaikuttavia keskeisiä tekijöitä neljällä eri ajanjaksolla:

"Nykyhetki" kuvastaa Yhtiön tämänhetkisiä ja historiallisia toimintoja tarkasteltuna ajanjaksona. Tänä aikana Yhtiö on jatkanut merkittävien investointien tekemistä tuotekehitykseen. Yhtiö on saavuttanut tuotekehitykselle asettamansa päättävöitteet ja on valmis siirtymään teknologiansa vaiheittaiseen kaupallistamiseen. Tänä aikana Yhtiö on perustanut tytäryhtiöt Ruotsiin, Yhdysvaltoihin, Japaniin ja Singaporeen tukemaan sen kansainvälistymisvaihetta päästäkseen uusille markkinoille. Osana kansainvälistymisvaihetta Yhtiö on perustanut laboratoriot Suomeen ja Japaniin sekä Yhtiöllä on yhteistyölaboratoriot Yhdistyneessä kuningaskunnassa ja Yhdysvalloissa. Yhtiö on kerryttänyt ja tulee jatkossakin kerryttämään liikevaihtoa yliopistojen ja terveysohjelmien kanssa tehdyistä akateemisista yhteistyösopimuksista Yhtiön tietoaisteiden rakentamiseksi ja sairastumisriskiä tunnistavan Terveystietoaalustan edelleen kehittämiseksi. Näiden yhteistyösopimusten ja yhteistoiminnan ensisijainen tavoite on ollut tukea tuotekehitystavoitteita, joten historialliset ajanjaksot eivät siten ole vertailukelpoisia keskenään eivätkä aikaisemmat liikevaihdot kuvaa Yhtiön liikevaihdon ensisijaisia lähteitä tulevaisuudessa. Akateemisen yhteistyösopimuksen arvo riippuu tilattujen näytteiden lukumäärästä ja mahdollisesta sovitusta tiedon jakamisesta näytteisiin liittyen.

30.6.2020 päättyneellä kolmen vuoden ajanjaksolla liikevaihto muodostui pääasiassa Yhtiön tekemistä akateemisista yhteistyösopimuksista. Lisäksi 30.6.2020 päättyneen tilikauden ja 31.12.2020 päättyneen kuuden kuukauden aikana valmistui kuluttajapilotti, joka kerrytti myös liikevaihtoa. Kuluttajapilotin tarkoituksena oli oppia, miten ihmiset reagoivat Yhtiön toimittamiin terveystietoihin. Yhtiön liikevaihto oli 1 013 tuhatta euroa 31.12.2020 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla ja 553 tuhatta euroa 31.12.2019 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla. Tällä hetkellä Yhtiön liiketoiminnan tulokseen vaikuttavat keskeiset tekijät on kuvattu alla kohdassa *"– Yhtiön liiketoiminnan tulokseen vaikuttavat keskeiset tekijät nykyhetkellä"*.

"Lyhyt aikaväli" kuvastaa Yhtiön suunniteltuja toimintoja lyhyellä aikavälillä. Tämän ajanjakson aikana Yhtiö odottaa aloittavansa Terveystietoaalustan kaupallistamisen ja laajentavansa toimintaansa lisäämällä kumppanuuksiaan terveydenhuollon palveluntarjoajien ja muiden terveysalan toimijoiden tai terveysohjelmien kanssa. Yhtiön liiketoiminnan tulokseen lyhyellä aikavälillä vaikuttavat keskeiset tekijät on kuvattu alla kohdassa *"– Yhtiön liiketoiminnan tulokseen vaikuttavat keskeiset tekijät lyhyellä aikavälillä"*.

"Keskipitkä aikaväli" kuvastaa Yhtiön suunniteltuja toimintoja lähivuosina. Tämän ajanjakson aikana Yhtiö odottaa ensin solmivansa sopimuksen, jonka perusteella Yhtiö analysoisi Euroopassa vähintään kaksi miljoonaa näytettä vuosittain. Yhtiö odottaa, että sen jälkeen se solmii sopimuksen analysoidakseen vähintään kymmenen miljoonaa näytettä vuosittain Yhdysvalloissa tai Aasiassa sen alueilla sijaitsevien kumppanien tukemana. Kun jokainen edellä kuvatuista kolmesta sopimuksesta on saatu päätökseen, Yhtiö ennakoii, että sen liiketoiminnan arvonluonnin logiikka on vahvistettu maailmanlaajuisesti. Arvonluonnin logiikan vahvistus maailmanlaajuisella tasolla tarkoittaa, että Yhtiön ennaltaehkäisevä lähestymistapa terveydenhuoltoon voi laajentua maailmanlaajuisesti eikä se ole yhteydessä kansalliseen tai alueelliseen terveysjärjestelmään. Onnistunut arvonluonnin logiikan vahvistus tukisi Yhtiön tavoitetta laajentaa tarjontaansa maailmanlaajuisesti ja saada terveydenhuollon palveluntarjoajakumppanit mukaan sairauksien ennaltaehkäisyyn, mikä on välttämätöntä terveydenhuollon tulevaisuuden kannalta. Lyhyellä ja keskipitkällä aikavälillä Yhtiö oppii ensimmäisestä solmitusta sopimuksesta ja odotettavissa olevista sopimuksista sisäisesti liiketoimintamallinsa edelleen kehittämiseksi. Tämä tarkoittaa sitä, että Yhtiö oppii jokaisesta sopimuksesta, kuinka muotoilla palvelujaan palveluiden hinnoittelun ja palveluiden käyttäjien konversio- ja pysyvyysasteen parantamiseksi. Yhtiön liiketoiminnan tulokseen keskipitkällä aikavälillä vaikuttavat keskeiset tekijät on kuvattu alla kohdassa *"– Yhtiön liiketoiminnan tulokseen vaikuttavat keskeiset tekijät keskipitkällä aikavälillä"*.

"Pitkä aikaväli" kuvastaa Yhtiön tavoitteita, jotka se odottaa saavuttavansa pitkällä aikavälillä. Pitkällä aikavälillä Yhtiö odottaa toimittavansa terveystietoja 100 miljoonalle käyttäjälle terveydenhuollon palveluntarjoajien ja terveysohjelmien kanssa solmittujen kumppanuuksien kautta sekä myymällä kotitestaukseen perustuvaa palvelua suoraan kuluttajille, kerryttävänsä liikevaihtoa 500 miljoonaa euroa saamalla osuuden terveydenhuollon palveluntarjoajakumppaneiden ja terveysohjelmien tuottamista palveluista kertyvistä tuloista sekä tilausten ja sovelluksen sisäisten ostojen kautta tapahtuvasta suorasta myynnistä kuluttajille. Yhtiön liiketoiminnan tulokseen pitkällä aikavälillä vaikuttavat keskeiset tekijät on kuvattu alla kohdassa *"– Yhtiön liiketoiminnan tulokseen vaikuttavat keskeiset tekijät pitkällä aikavälillä"*.

Yhtiön liiketoiminnan tulokseen vaikuttavat keskeiset tekijät nykyhetkellä

Terveystietoalustan kehittäminen

Yhtiön ensisijainen tavoite on ollut pitkäaikaisen tuotekehityksen jatkaminen ja Terveystietoalustaan liittyvien keskeisten kehitysvaiheiden loppuun saattaminen.

Aktivoidut kehittämismenot olivat 6 719 tuhatta euroa 30.6.2020 päättyneellä tilikaudella, 2 706 tuhatta euroa 30.6.2019 päättyneellä tilikaudella ja 1 277 tuhatta euroa 30.6.2018 päättyneellä tilikaudella. Aktivoinnit sisälsivät mobiilisovellusten kehittämisen, biopankkiyhteistyöhön tehdyt investoinnit, laboratorio-ohjelmistojen tuotantokapasiteetin kehittämisen ja muut kehitystyöhön liittyvät tuotteet. Aktivoidut menot sisältävät huomattavan määrän kehitystyöhön liittyviä henkilöstökuluja sekä kolmansien osapuolten palveluita ja ostoja. Yhtiö ei ole tehnyt aktivoituihin kehittämismenoihin liittyviä poistoja ennen 30.6.2021 päättyvän tilikauden alkua, koska kehitystyö on ollut käynnissä. Jatkossa kehitystyöhön liittyvät poistot vaikuttavat Yhtiön toiminnan tulokseen lyhyellä aikavälillä ja keskipitkällä aikavälillä.

Kehittämismenot ovat keskeinen tekijä, joka vaikuttaa Yhtiön toiminnan tulokseen myös lyhyellä aikavälillä ja keskipitkällä aikavälillä, mutta näiden suhteellinen vaikutus Yhtiön tulokseen ja taloudelliseen asemaan tulee Yhtiön arvion mukaan vähenemään.

Liiketoiminnan kustannukset

Yhtiön 30.6.2020 päättyneellä tilikaudella henkilöstökulut muodostivat merkittävän osan Yhtiön kaikista liiketoiminnan kustannuksista. Yhtiön henkilöstökulut 30.6.2020 päättyneellä tilikaudella olivat yhteensä 5 677 tuhatta euroa, josta 4 038 tuhatta euroa aktivoitiin kehittämismenoihin. Yhtiö työllisti noin 70 henkilöä 31.12.2020 päättyneellä kuuden kuukauden kaudella, 90 henkilöä 30.6.2020 päättyneellä tilikaudella, kun vastaava lukumäärä oli 60 henkilöä 30.6.2019 päättyneellä tilikaudella ja 40 henkilöä 30.6.2018 päättyneellä tilikaudella. Yhtiön henkilöstökulut liittyivät pääosin henkilöstöön, jotka työskentelivät tuotekehityksessä, laboratoriossa ja Yhtiön hallinnossa.

Tällä hetkellä Yhtiön muut liiketoiminnan kustannukset ovat aiheutuneet pääasiassa Yhtiön toimintaan liittyvistä yleisistä liiketoiminnan ja hallinnon kustannuksista.

Liiketoiminnan kustannukset ovat keskeinen tekijä, joka vaikuttaa Yhtiön toiminnan tulokseen myös lyhyellä aikavälillä ja keskipitkällä aikavälillä.

Rahoitus ja strategiset kumppanuudet

Yhtiö on järjestänyt Esitteen taloudellisten tietojen kattamalla ajanjaksolla useita oman- ja vieraan pääoman ehtoisia rahoituskierroksia ja solminut yhteistyökumppanisopimuksia kansainvälisen kaupallistamisen toteuttamiseksi. Yhtiö on myös sopinut pääomalaina- ja vaihtovelkakirjalainasopimuksista sijoittajien kanssa toimintansa rahoittamiseksi. Osana pääomalainasopimusta Yhtiö on muodostanut 30.6.2020 päättyneellä tilikaudella strategisen kumppanuuden Mitsui ja Kirinin kanssa, joka käsittää investoinnin Yhtiöön ja kaupallisen yhteistyön. Toimintansa aloittamiseksi Japanissa Yhtiö on perustanut sen kokonaan omistaman japanilaisen tytäryhtiön. 30.6.2018 päättyneellä tilikaudella Yhtiö julkisti strategisen yhteistyön PerkinElmerin kanssa, joka sisälsi pääomasijoituksen Yhtiöön. Lisäksi Yhtiöllä on yhteistyölaboratorio PerkinElmerin kanssa. 31.12.2020 päättyneellä kuuden kuukauden kaudella PerkinElmer on antanut Yhtiölle myös vaihtovelkakirjalainan. Katso lisätietoja vaihtovelkakirjalainasta yllä kohdasta ”Tietoa Yhtiöstä ja Yhtiön liiketoiminnasta – Merkittävät sopimukset – PerkinElmer-sopimus”. Yhtiön onnistuneella rahoituksella on ollut ja tulee olemaan merkittävä rooli Yhtiön kasvusuunnitelmien kannalta myös lyhyellä aikavälillä ja keskipitkällä aikavälillä.

COVID-19

Maailmanlaajuisella koronaviruspandemialla on ollut vaikutusta Yhtiön taloudelliseen tilanteeseen 30.6.2021 päättyvällä ja 30.6.2020 päättyneellä tilikaudella, ja Yhtiö on sopeuttanut toimintaansa kauden aikana poikkeuksellisen liiketoimintaympäristön vuoksi. Kaupallisen lentoliikenteen hidastuminen ja osittainen keskeytyminen, joka viivästytti verinäytteiden kuljettamista Yhtiön laboratorioon Suomessa, vaikutti liikevaihdon kehitykseen 30.6.2020 päättyneellä tilikaudella. Lisäksi Yhtiö on sopinut johdon ja joidenkin avainhenkilöiden kanssa palkkojen maksun osittaisesta siirrosta myöhempään ajankohtaan sekä lomauttanut osan henkilöstöstään kesäkuun 2020 alusta, koko henkilöstön heinäkuun 2020 ajaksi ja tämän jälkeen henkilöstöä on ollut lomautettuna osa- ja kokoaikaisesti ja lomautukset ovat jatkuneet tämän Esitteen päivämäärään asti. Yhtiö on

myös sopinut kesällä 2020 eräiden rahoituslaitoslainojen lyhennysten ja leasingvuokrien maksujen lykkäämisestä puolella vuodella. Lykätyt maksut joko pidentävät kokonaissopimuksen aikaa tai nostavat tulevia maksuja alkuperäistä korkeammaksi. COVID-19-pandemia on merkittävä Yhtiön liiketoiminnan tulokselle myös lyhyellä aikavälillä.

Yhtiön liiketoiminnan tulokseen vaikuttavat keskeiset tekijät lyhyellä aikavälillä

Ensimmäiseen yritysten väliseen sopimukseen liittyvät kustannukset

Lyhyellä aikavälillä Yhtiön liikevaihto on olennaisesti riippuvaista Yhtiön Terveystietotalustan käyttäjien kokonaismäärästä, joka on saatu kumppanuuksista terveydenhuollon palveluntarjoajien sekä muiden terveysalan toimijoiden tai terveysohjelmien kanssa. Yhtiölle aiheutuu myös kuluja palveluiden muotoilusta sen ensimmäistä yritysten välistä sopimusta varten. Yhtiö arvioi tarvitsevasa kaupallistamissuunnitelmansa kaikkiin kolmeen vaiheeseen yhteensä neljästä kahdeksaan myyjää solmimaan yritysten väliset sopimukset ja hoitamaan tarvittavaa asiakkuudenhallintaa. Yhtiö solmi ensimmäisen kaupallistumisstrategiansa mukaisen kumppanuussopimuksen Tarton yliopiston yhteydessä toimivan Viron Biopankin kanssa, jossa on sovittu Yhtiön Terveystietotalustan käyttämisestä 200 000 verinäytteen analysoimiseen ja jonka tavoitteena on tuoda Yhtiön Terveystietotalusta kansalliseen käyttöön Virossa. Yhtiö odottaa solmivansa myös toisen yritysten välisen sopimuksen terveydenhuollon toimijan kanssa. Kulut koostuvat näytelogiikkakustannuksista, kuluista liittyen Yhtiön IT-järjestelmien integroimiseen terveydenhuollon kumppaneiden IT-järjestelmiin ja terveydenhuollon kumppaneille järjestettävään käyttötukeen liittyvistä kustannuksista. Odotettavissa olevassa näytteiden analysointia koskevassa sopimuksessa Yhtiö ei odota saavansa etukäteismaksua palvelun suorittamisesta, joten Yhtiö ei saa liikevaihtoa sopimuksesta heti, vaan terveydenhuollon palveluntarjoaja suorittaa maksuja osissa, kun näytteiden analysointien tietyt vaiheet on suoritettu ja terveystiedot on toimitettu.

Yhtiön liiketoiminnan tulokseen vaikuttavat keskeiset tekijät keskipitkällä aikavälillä

Maailmanlaajuiset laajentumiskustannukset

Keskipitkällä aikavälillä Yhtiön ensisijaiset kustannukset ovat lisäinvestointeja kansainväliseen laajentumiseen. Nopean kaupallisen ja kansainvälisen laajentumisen edellytyksenä on riittävän tehokas tuotanto- ja laboratoriotekniikan lisääminen. Yhtiön on kyettävä varmistamaan taloudellisten ja muiden resurssien riittävyys laajentumisvaiheessa. Lisäksi Yhtiö toimii säännellyllä toimialalla, ja kehittyvä sääntely-ympäristö sekä sen riskit ja kustannukset on otettava huomioon toiminnassa ja toimintaa laajennettaessa. Yhtiö odottaa investoivansa maailmanlaajuisen kaupalliseen tiimiin, joka koostuu erillisistä myyntiryhmistä, joilla on kokemusta kumppanuuksista, yritysten välisestä myynnistä ja suorasta kuluttajamyynnistä sekä digitaalisesta sovellusten tulos pohjaisesta kuluttajamarkkinoinnista ja mobiilisovellusten sisäisten ostojen ja palvelumallien rakentamisesta.

Näytteiden analysointia koskevien sopimusten solmiminen

Keskipitkällä aikavälillä Yhtiön liikevaihto riippuu olennaisesti Yhtiön Terveystietotalustan käyttäjien kokonaismäärästä, joka on saatu terveydenhuollon palveluntarjoajien, muiden terveysalan toimijoiden tai terveysohjelmien kanssa solmittujen kumppanuuksien kautta. Sopimukset, jotka Yhtiö odottaa solmivansa keskipitkällä aikavälillä vähintään 2 miljoonan näytteen analysoimiseksi vuosittain EU:ssa ja vähintään kymmenen miljoonan näytteen analysoimiseksi vuosittain Yhdysvalloissa tai Aasiassa, odotetaan muodostavan käyttäjäryhmän, jolle Yhtiö voi tarjota maksullisia palveluitaan. Yhtiö ei odota saavansa etukäteismaksua palvelun suorittamisesta odotettavissa olevien näytteiden analysointisopimusten perusteella, joten Yhtiö ei kerrytä liikevaihtoa sopimuksista välittömästi, vaan terveydenhuollon palveluntarjoaja suorittaa maksuja osissa sen jälkeen, kun terveystiedot on toimitettu terveydenhuollon palveluntarjoajan asiakkaalle.

Yhtiön analysoimien näytteiden lukumäärä

Keskipitkällä aikavälillä Yhtiön liikevaihto riippuu olennaisesti näytteiden lukumäärästä, jotka Yhtiö on analysoinut osana terveydenhuollon palveluntarjoajien, muiden terveysalan toimijoiden tai terveysohjelmien kanssa tehtyjä näytteiden analysoimista koskevia sopimuksia. Tämä määrittää käyttäjien määrän, joille Yhtiö pystyy tarjoamaan yksityiskohtaisia maksullisia terveystietoja mobiilisovelluksensa kautta. Yhtiö odottaa, että tietty prosenttiosuus käyttäjistä, joiden verinäytteen Yhtiö analysoi, päättää ladata Yhtiön mobiilisovelluksen. Lisäksi Yhtiö odottaa, että tietty prosenttiosuus Yhtiön mobiilisovelluksen lataavista käyttäjistä päättää ostaa Yhtiöltä maksullisen pääsyn yksityiskohtaisempiin terveystietoihin mobiilisovelluksen kautta. Lisäksi maksullisen pääsyn mobiilisovelluksen kautta ostavien käyttäjien kuluttaman summan määrä vaihtelee. Lopuksi, tietyn prosenttiosuuden henkilöistä, joiden verinäytteen Yhtiö on analysoinut, odotetaan ostavan lisäterveyspalveluita.

Yhtiön terveydenhuollon palveluntarjoajakumppaneilta, jotka jakavat osuuden saamistaan palkkioista Yhtiön kanssa.

Laboratoriokapasiteetin skaalautuminen

Keskipitkällä aikavälillä Yhtiö odottaa tekevänsä merkittäviä investointeja tuotantokapasiteetin kasvattamiseen lisäämällä laboratorioiden määrää. Yhtiö odottaa laajentavansa laboratorioidensa sijaintia niille maantieteellisille alueille, joilla se analysoi näytteitä terveydenhuollon palveluntarjoajien kanssa tehtävien näytteiden analysointia koskevien sopimusten mukaisesti. Merkittävin kustannus on tuotekapasiteettikustannus laboratorioiden rakentamiseksi. Yhtiö tarvitsee riittävät taloudelliset resurssit laajentaakseen toimintaansa lyhyellä ja keskipitkällä aikavälillä.

Uusille markkinoille pääseminen

Keskipitkällä aikavälillä Yhtiö odottaa tekevänsä merkittäviä investointeja päästäkseen uusille markkinoille. Kustannukset, jotka aiheutuvat uusille markkinoille pääsystä, sisältävät sääntelyn noudattamiseen, paikallisen henkilöstön palkkaamiseen ja tiloihin liittyvät kustannukset. Pidemmällä aikavälillä uusille markkinoille pääsyyn käytetyt kustannukset pienenevät suhteessa laboratoriokapasiteetin lisäämiseen liittyviin kustannuksiin.

Yhtiön liiketoiminnan tulokseen vaikuttavat keskeiset tekijät pitkällä aikavälillä

Yhtiön Terveystietotalustan käyttäjien kokonaismäärä ja käyttäjien muuntaminen maksaviksi käyttäjiksi

Pitkällä aikavälillä Yhtiön liikevaihto riippuu olennaisesti Yhtiön Terveystietotalustan käyttäjien kokonaismäärästä, jotka on saatu sekä terveydenhuollon palveluntarjoajien, muiden terveysalan toimijoiden tai terveysohjelmien kanssa solmituista kumppanuuksista että suoraan kuluttajille suuntautuvasta myynnistä, ja Yhtiön kyvystä muuntaa käyttäjät maksaviksi käyttäjiksi. Yhtiön analysoimien verinäytteiden määrä ratkaisee käyttäjien kokonaismäärän. Tietty prosenttiosuus käyttäjistä, joiden verinäytteen Yhtiö analysoi, päättää ladata Yhtiön mobiilisovelluksen. Tietty prosenttiosuus Yhtiön mobiilisovelluksen lataavista käyttäjistä päättää ostaa Yhtiöltä maksullisen pääsyn yksityiskohtaisempiin terveystietoihin mobiilisovelluksen kautta. Lisäksi mobiilisovelluksen kautta maksullisen pääsyn ostavien käyttäjien kuluttaman summan määrä vaihtelee. Ratkaisevaa on, että Yhtiön jokaiselta maksavalta asiakkaalta asiakassuhteen aikana saamat tuotot ovat suuremmat kuin asiakashankinnasta aiheutuvat kulut asiakasta kohden.

Tuotantokapasiteettikustannukset

Pitkällä aikavälillä Yhtiö odottaa tekevänsä merkittäviä investointeja tuotantokapasiteetin kasvattamiseen lisäämällä laboratorioiden määrää. Pitkällä aikavälillä Yhtiö saattaa myös harkita ulkoistamisjärjestelyitä, joissa kolmannet osapuolet olisivat vastuussa näytteiden analysoinnista ja Yhtiö keskittyisi prosessin ja laadun johtamiseen ja hallintaan.

Valuuttakurssien vaihtelut

Pitkällä aikavälillä Yhtiö odottaa, että valuuttakurssien vaihtelu voi olla sen liikevaihtoon vaikuttava keskeinen tekijä. Yhtiö toimii maailmanlaajuisesti, ja Yhtiö käyttää paikallisia valuuttoja maissa, joissa se toimii. Siinä tapauksessa, että Yhtiö joutuisi siirtämään käteisvaransa päätoimipaikkaansa Suomeen, olisi valuutanmuuntoriski olemassa ja valuuttakurssit vaikuttaisivat siitä huolimatta Yhtiön tilinpäätökseen.

Edellisen kauden päättymisen jälkeiset tapahtumat

Alla mainittuja tapahtumia lukuun ottamatta Yhtiön taloudellisessa tuloksessa tai liiketoiminnallisessa asemassa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia 31.12.2020 jälkeen.

- Tammikuussa 2021 Yhtiö käynnisti tuotannon laboratoriossaan Japanissa.
- 4.2.2021 Yhtiö solmi ensimmäisen kaupallistumisstrategiansa mukaisen kumppanuussopimuksen Tarton yliopiston yhteydessä toimivan Viron Biopankin kanssa, jonka tavoitteena on tuoda Yhtiön Terveystietotalusta kansalliseen käyttöön Virossa.

- 18.2.2021 Yhtiön ylimääräinen yhtiökokous päätti muuttaa Yhtiön yhtiömuodon julkiseksi osakeyhtiöksi ja korottaa osakepääomaa julkisilta osakeyhtiöiltä vaaditun 80 000 euron rajan saavuttamiseksi rahastokorotuksen kautta.
- 18.2.2021 Yhtiön ylimääräinen yhtiökokous päätti valtuuttaa Yhtiön hallituksen päättämään osakeantista FN-Listautumisen toteuttamiseksi.
- 25.2.2021 Kirin ja Mitsui -sopimusten mukaiset pääomalainat, escrow-tilillä olleet varat sekä nostamattomista varoista aiemmin kertyneet korot päätettiin muuntaa B-sarjan osakkeiksi noin 2,57 euron osakekohtaiseen merkintähintaan. Katso lisätietoja Kirin ja Mitsui -sopimuksista yllä kohdasta *"Tietoa Yhtiöstä ja Yhtiön liiketoiminnasta – Merkittävät sopimukset – Kirin ja Mitsui -sopimukset"*.
- 25.2.2021 PerkinElmer-sopimuksen mukaisen vaihtovelkakirjalainan nostettu lainamäärä ja maksamaton kertynyt korko päätettiin muuntaa B-sarjan osakkeiksi noin 1,73 euron osakekohtaiseen merkintähintaan. Katso lisätietoja PerkinElmer-sopimuksesta yllä kohdasta *"Tietoa Yhtiöstä ja Yhtiön liiketoiminnasta – Merkittävät sopimukset – PerkinElmer-sopimus"*.
- Helmikuussa 2021 Yhtiö sai ankkurisijoittajilta merkintäsitoumuksia merkitä Yhtiön B-sarjan osakkeita enintään 40 miljoonalla eurolla ennen suunniteltua FN-Listautumista. Merkintäsitoumuksista saatavat maksut ovat ehdollisia FN-Listautumisen onnistuneelle loppuunsaattamiselle sekä tietyille muille taivannomaisille ehdoille.

Tulevaisuudennäkymät

Tämä kohta – Tulevaisuudennäkymät” sisältää tulevaisuutta koskevia lausumia, jotka eivät ole takeita Yhtiön taloudellisesta tuloksesta tulevaisuudessa. Yhtiön toteutunut liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema voivat poiketa olennaisesti tulevaisuutta koskevissa lausumissa esitetystä tai niistä pääteltävissä olevasta johtuen monista tekijöistä, joita kuvataan muun muassa kohdissa ”Eräitä seikkoja – Tulevaisuutta koskevat lausumat”, ”Riskitekijät” ja ”– Konsernin liiketoiminnan tulokseen vaikuttavia keskeisiä tekijöitä”. Yhtiö kehottaa sijoittamista harkitsevia olemaan tukeutumatta liikaa näihin tulevaisuutta koskeviin lausumiin.

Yhtiö investoi huomattavia resursseja uusien kumppanuuksien luomiseen terveydenhuollon palveluntarjoajien ja terveysohjelmien kanssa sekä suoramyynnin laajentamiseen kuluttajille mobiilisovelluksen avulla. Pitkällä aikavälillä Yhtiö odottaa toimittavansa terveystietoja 100 miljoonalle käyttäjälle terveydenhuollon palveluntarjoajien ja terveysohjelmien kanssa solmittujen kumppanuuksien kautta sekä myymällä kotitestaukseen perustuvaa palvelua suoraan kuluttajille ja ansaitsevansa 500 miljoonaa euroa vuotuista liikevaihtoa terveydenhuollon kumppanuuksien kautta sekä sovelluksen sisäisten ostojen kautta tapahtuvasta suorasta mynnistä kuluttajille. Lisätietoja on annettu yllä kohdassa *"Tietoa Yhtiöstä ja Yhtiön liiketoiminnasta – Liiketoiminnan tavoitteet"*.

Tuloslaskelman keskeisten erien kuvaus

Liikevaihto

Yhtiö tulouttaa liikevaihdon suoriteperusteisesti, kun Yhtiön suorittamien analyysien tulokset on toimitettu asiakkaalle. Liikevaihdosta on vähennetty välilliset verot ja myönnetty alennukset.

Liiketoiminnan muut tuotot

Liiketoiminnan muut tuotot koostuvat pääosin saaduista työllistämistuista.

Materiaalit ja palvelut

Materiaalit ja palvelut koostuvat ulkopuolisista palveluista ja kauden aikana tehdyistä materiaalihankinnoista, jotka sisältävät pääosin laboratorion ja näytteenoton aineita ja tarvikkeita. Kustannukset kirjataan suoriteperusteisesti, kun Yhtiö on vastaanottanut aineet ja tarvikkeet.

Henkilöstökulut

Yhtiön henkilöstökulut muodostuvat palkoista ja palkkioista, henkilösivukuluista, eläkekuluista ja muista henkilösivukuluista.

Poistot ja arvonalentumiset

Poistot ja arvonalentumiset muodostuvat aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden suunnitelman mukaisista poistoista. Yhtiö on aloittanut poistaa osaa aktivoiduista kehittämismenoista 30.6.2021 päättyvän tilikauden alusta alkaen. Jatkossa poistojen määrä tulee kasvamaan aktivoitujen kehittämismenojen poistojen sekä hankittujen laboratoriolaitteiden poistojen alettua.

Liiketoiminnan muut kulut

Liiketoiminnan muut kulut muodostuvat vapaaehtoisista henkilösivukuluista, toimitilakuluista, ajoneuvokuluista, ohjelmisto- ja ITC-laitekuluista, kone- ja kalustokuluista, matkakuluista, edustuskuluista, myyntikuluista, markkinointikuluista, tutkimus- ja kehityskuluista, hallintopalveluista, muista hallintokuluista ja muista liikekuluista. Yhtiö kirjaa kulut suoriteperusteisesti eli kulujen syntymisajankohtana.

Liikevoitto (-tappio)

Liikevoitto (-tappio) lasketaan lisäämällä liiketoiminnan muut tuotot liikevaihtoon ja vähentämällä tästä summasta materiaalit ja palvelut, henkilöstökulut, poistot ja arvonalentumiset sekä liiketoiminnan muut kulut.

Rahoitustuotot ja -kulut

Rahoitustuotot ja -kulut muodostuvat rahoitustuotoista sekä koroista ja muista rahoituskuluista.

Tuloverot

Yhtiön tuloveroihin kirjataan Yhtiön tilikauden tuloksia vastaavat suoriteperusteiset verot ja aikaisempien tilikausien verojen oikaisut.

Tilikauden voitto (-tappio)

Tilikauden tappio lasketaan vähentämällä yhteenlasketut rahoitustuotot ja -kulut sekä tuloverot liikevaihtosta.

Liiketoiminnan tulos 30.6.2020, 30.6.2019 ja 30.6.2018 päättyneillä tilikausilla ja 31.12.2020 ja 31.12.2019 päättyneillä kuuden kuukauden jaksoilla

Seuraavassa katsauksessa on kuvattu Yhtiön liiketoiminnan kehitystä historiallisten taloudellisten tietojen kattamana ajanjaksona. Toiminnan tulosten vertailu 30.6.2020 ja 30.6.2019 päättyneillä tilikausilla perustuu Yhtiön Tilintarkastettuihin Konsernitilinpäätöksiin ja Tilintarkastamattomiin Puolivuositietoihin 31.12.2020 ja 31.12.2019 päättyneillä kuuden kuukauden jaksoilla ja taloudelliset tiedot 30.6.2018 päättyneeltä tilikaudelta perustuvat Yhtiön konsolidoimattomaan Tilintarkastettuun Tilinpäätökseen.

Seuraavassa taulukossa esitetään Yhtiön tuloslaskelman keskeiset rivit ilmoitetuilta ajanjaksoilta.

(tuhatta euroa, ellei toisin ilmoiteta)	31.12. päättynyt kuuden kuukauden kausi (H1)		30.6. päättynyt tilikausi			Muutos tuhatta euroa			Muutos %		
	2020 (tilintarkastamaton)	2019	2020	2019	2018	H1 21/20	tili- kausi 20/19	tili- kausi 19/18	H1 21/20	tili- kausi 20/19	tili- kausi 19/18
(tilintarkastettu)	(tilintarkastamaton)	(tilintarkastamaton)									
Liikevaihto	1 013	553	1 781	2 063	1 749	460	-282	314	83,2	-13,7	18,0
Liiketoiminnan muut tuotot	162	10	13	10	55	152	3	-45	560,4	36,4	-82,7
Materiaalit ja palvelut	-47	87	-14	-437	-272	-134	423	-165	-154,0	-96,9	60,8
Henkilöstökulut	-986	-670	-1 639	-2 150	-2 136	-316	511	-14	47,2	-23,8	0,7
Poistot ja arvonalentumiset	-188	-113	-227	-228	-229	-75	1	1	65,8	-0,5	-0,6
Liiketoiminnan muut kulut	-2 293	-1 731	-3 257	-3 040	-1 617	-562	-217	-1 424	32,5	7,1	88,1

Liikevoitto (-tappio)	-2 339	-1 864	-3 342	-3 783	-2 450	-474	440	-1 333	25,4	-11,6	54,4
Rahoitustuotot ja -kulut	-666	-194	-386	-238	-185	-472	-148	-53	242,6	62,1	28,5
Voitto (-tappio) ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	-3 005	-2 059	-3 728	-4 021	-2 635	-946	292	-1 386	46,0	-7,3	52,6
Tuloverot	0	0	-3	1	-1	0	-4	2	361,6	-403,0	-180,4
Kauden voitto (tappio)	-3 005	-2 059	-3 731	-4 020	-2 636	-946	289	-1 384	46,0	-7,2	52,5

Liikevaihto

Yhtiön liikevaihto esitetyillä kausilla on muodostunut akateemisten yhteistyösopimusten mukaisista yliopistoille ja terveysohjelmille tarjotuista tutkimuspalveluista. Osana Yhtiön tuotekehitystoimintaa ja Terveysalustan validointia Yhtiölle on muodostunut liikevaihtoa yhteistyösopimuksista yliopistojen ja terveyshankkeiden toimijoiden kanssa. Tästä syystä liikevaihto tässä esitetyillä kausilla on vaihdellut lähinnä Yhtiön kehitystoiminnan aktiviteettien perusteella. Yhtiön liikevaihto 30.6.2020 päättyneellä tilikaudella laski 30.6.2019 päättyneeseen tilikauteen verrattuna pääasiassa koronaviruspandemian vuoksi. Kaupallisen lentoliikenteen hidastuminen ja osittainen keskeytyminen, joka viivästytti verinäytteiden kuljettamista Yhtiön laboratorioon Suomessa, vaikutti liikevaihdon kehitykseen.

Liikevoitto (-tappio)

Edellä mainitun kehitystoiminnan ja Yhtiön kehitysvaiheen vuoksi Yhtiön liikevoitto on negatiivinen. Yhtiön ensisijainen tavoite esitetyillä kausilla on ollut pitkäaikaisen tuotekehityksen jatkaminen ja pääkehitysvaiheiden loppuun saattaminen. Liiketappio heijastaa Yhtiön kustannuksia ja toimintaa liittyen Yhtiön keskeisen teknologian tutkimiseen ja kehittämiseen sekä Yhtiön toimintaan liittyviin yleisiin ja hallinnollisiin kustannuksiin. Merkittävä osuus liiketoiminnan kuluista on muodostunut henkilöstökuluista esitetyillä kausilla. Yhtiö on myös aktivoinut merkittävän osan kehitystoimintaansa liittyvistä henkilöstökustannuksista sekä osan ostoistaan esitetyillä kausilla, mistä johtuen vuosittaiset henkilöstökulut tai materiaalit ja palvelut eivät ole keskenään vertailukelpoisia. Esimerkiksi henkilöstön keskimääräinen määrä on kasvanut 41 henkilöstä 90 henkilöön 30.6.2018 päättyneen tilikauden ja 30.6.2020 päättyneen tilikauden välillä, mutta henkilöstökulujen aktivoinnin vuoksi kulujen määrä on laskenut tuloslaskelmassa. 31.12.2020 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla Yhtiön henkilöstöä on ollut osin tai kokonaan lomautettuna sekä henkilöstön määrä on vähentynyt noin 20 henkilöä, joista johtuen Yhtiön henkilöstökulut ovat toteutuneet vertailukausia alhaisempina.

Liiketappio on pysynyt samalla tasolla 30.6.2020 päättyneen tilikauden ja 30.6.2019 päättyneen tilikauden välillä. Liiketappio kasvoi 30.6.2018 päättyneen tilikauden ja 30.6.2019 päättyneen tilikauden välillä pääasiassa henkilöstökulujen ja liiketoiminnan muihin kuluihin kirjattujen toimitilojen vuokra- ja laitekulujen kasvun vuoksi.

Kauden/Tilikauden voitto (-tappio)

Tilikauden tappio johtuu edellä mainituista merkittävistä tuotekehitysinvestoinneista ja rahoituskuluista. Rahoituskulut liittyvät pääasiassa Yhtiön ulkoiseen lainarahoitukseen esitetyillä kausilla. Korkokulujen kasvu 30.6.2020 päättyneen tilikauden ja 30.6.2019 päättyneen tilikauden välillä johtui escrow-tileihin liittyvistä koroista, jotka liittyvät Yhtiön pääomalainajärjestelyyn. 31.12.2020 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla rahoituskuluja nosti vertailukauteen verrattuna lainalupauksiin liittyvät kulut.

Maksuvalmius ja pääoman lähteet

Yleiskatsaus

Historiallisesti Yhtiö on rahoittanut toimintaansa pääasiassa oman pääoman ehtoisella rahoituksella, lainoilla rahoituslaitoksilta, pääomalainoilla, vaihtovelkakirjalainoilla ja yhteistyösopimusten rahavirralla.

Rahavirrat

Seuraavassa taulukossa esitetään yhteenveto konsernin rahoituslaskelmasta 31.12.2020 ja 31.12.2019 päättyneiltä kuudelta kuukaudelta, konsernin rahoituslaskelmasta 30.6.2020 ja 30.6.2019 päättyneiltä tilikausilta sekä Yhtiön konsolidoimattomasta rahoituslaskelmasta 30.6.2018 päättyneeltä tilikaudelta:

(tuhatta euroa)	1.7.– 31.12.2020	1.7.– 31.12.2019	1.7.2019– 30.6.2020	1.7.2018– 30.6.2019	1.7.2017– 30.6.2018
	(tilintarkastamaton)		(tilintarkastettu)		(tilintarkastamaton)
Liiketoiminnan nettorahavirta	-1 157	-1 528	- 3 166	-4 090	-1 931
Investointien nettorahavirta	-1 392	-3 460	-7 802	-3 045	-1 266
Rahoituksen nettorahavirta	7 733	6 075	5 400	-395	14 935
Rahavarojen muutos.....	5 184	1 087	-5 568	-7 530	11 738
Rahavarat kauden alussa	905	6 473	6 473	14 003	2 265
Rahavarat kauden lopussa.....	6 090	7 560	905	6 473	14 003

Liiketoiminnan rahavirta

Liiketoiminnan nettorahavirtaan vaikutti erityisesti 31.12.2020 päättyneen kuuden kuukauden aikana Yhtiön henkilöstön lomautukset, palkkaleikkaukset sekä leasingmaksujen lykkääminen.

Liiketoiminnan nettorahavirta oli 30.6.2020, 30.6.2019 ja 30.6.2018 päättyneillä tilikausilla negatiivinen johtuen Yhtiön keskittymisestä kehitystoimintaansa, mikä johti negatiiviseen liikevoittoon.

Investointien rahavirta

31.12.2020 päättyneen kuuden kuukauden jaksolla ja 30.6.2020, 30.6.2019 ja 30.6.2018 päättyneillä tilikausilla investointien nettorahavirtaan vaikuttivat erityisesti Yhtiön merkittävät tuotekehitysinvestoinnit, jotka ovat kasvaneet vuosittain. Lisäksi Yhtiö investoi 1 366 tuhatta euroa laboratorion koneisiin ja laitteisiin 30.6.2020 päättyneellä tilikaudella.

Rahoituksen rahavirta

Rahoituksen nettorahavirtaan vaikutti erityisesti 31.12.2020 päättyneen kuuden kuukauden aikana sovitut lainojen lyhennysten lykkäämiset, escrow-tilillä olleiden pääomelainojen nosto, vaihtovelkakirjalainan nosto sekä suunnatussa osakeannissa Yhtiölle maksetut varat. Osa suunnatun osakeannin varoista on maksettu yhtiölle 31.12.2020 jälkeen.

Tilikaudella 2020 Yhtiö nosti pääomalainaa 6 818 tuhatta euroa ja lainaa luottolaitoksilta 350 tuhatta euroa sekä maksoi takaisin lainaa luottolaitoksille 1 755 tuhatta euroa. Tilikaudella 2019 rahoituksen rahavirta koostui lainojen nostosta ja takaisinmaksuista. Tilikaudella 2018 Yhtiö sai 9 773 tuhatta euroa tuloja liikkeeseen lasketuista uusista osakkeista ja Yhtiö nosti myös 5 342 tuhatta euroa lainoja rahoituslaitoksilta.

Lainat rahoituslaitoksilta

Yhtiöllä oli tämän Esitteen päivämääränä Esitteen kohdissa ”Tietoa Yhtiöstä ja Yhtiön liiketoiminnasta – Merkittävät sopimukset – Nordean lainasopimukset” ja ”Tietoa Yhtiöstä ja Yhtiön liiketoiminnasta – Merkittävät sopimukset – Valtiokonttorin kanssa tehdyt tuotekehityslainasopimukset” kuvatut lainasopimukset. 31.12.2020 taseeseen sisältyi 4 423 tuhatta euroa lainoja Nordealle ja 1 303 tuhatta euroa Valtiokonttorille. Yhtiö on lyhentänyt rahoituslaitoslainoja normaalin lyhennysohjelman mukaisesti helmikuun 2021 loppuun mennessä 230 tuhatta euroa verrattuna 31.12.2020 taseeseen. Nordean lainoihin sisältyy 25 prosentin omavaraisuusasetta koskeva kovenantti. Valtiokonttorin laina on vakuudeton, eikä siihen liity kovenanttiehtoja.

Pääomalainat

Yhtiö on sopinut 30.6.2020 päättyneellä tilikaudella Kirinin ja Mitsuin kanssa kahdesta 6 818 tuhannen euron pääomalainasta, joiden yhteissumma on 13 636 tuhatta euroa. Katso yllä kohta ”Tietoa Yhtiöstä ja Yhtiön liiketoiminnasta – Merkittävät sopimukset – Kirin ja Mitsui -sopimukset”. 30.6.2020 päättyneen tilikauden aikana nostettiin 50 prosenttia pääomalainoista eli 6 818 tuhatta euroa. Rahoitussopimuksen mukaisesti escrow-tilille maksettiin 6 818 tuhatta euroa 30.6.2020 päättyneellä tilikaudella. Escrow-tilillä olevat nostamattomat varat esitetään taseessa muissa saamisissa ja muissa veloissa. Pääomalainat ovat Osakeyhtiölain mukaisia

pääomalainoja, joiden pääoma ja korot ovat takasijaisia kaikille muille veloille yhtiön selvitystilassa ja konkurs-
sissa ja joiden pääoma saadaan muutoin palauttaa ja korkoa maksaa vain siltä osin kuin yhtiön vapaan oman
pääoman ja kaikkien pääomalainojen määrä maksuhetkellä ylittää viimeksi päättyneeltä tilikaudelta vahvistet-
tavan taseen mukaisen tappion tai sitä uudemman tilinpäätöksen taseen mukaisen tappion. Pääomalaina on
vakuudeton eikä sillä ole eräpäivää. Rahoitussopimuksen mukaan velkojilla on oikeus muuntaa pääomalaina,
nostamattomat varat ja nostamattomiin varoihin liittyvät kertyneet korot osakkeiksi käyttämällä jäljellä olevaa
lainaa osakkeiden merkintähinnan maksamiseen listautumisen yhteydessä. Yhtiö ja Kirin ja Mitsui sopivat hei-
näkuussa 2020, että 2 000 tuhatta euroa escrow-tilin varoista vapautettaisiin Yhtiölle ennen sovittujen ehtojen
täyttämistä. Lainaehdojen mukaisesti tämä kasvatti nostettujen pääomalainojen määrää taseessa pääomalai-
nojen ollessa 8 818 tuhatta euroa 31.12.2020. Yhtiölle muodostui peruste 18.2.2021 rahoitussopimuksen eh-
tojen mukaisesti pääomalainojen escrow-tilillä jäljellä olevien varojen vapauttamiseen, kun Yhtiön osakkeen-
omistajat päättivät hyväksyä FN-Listautumisen. Kirin ja Mitsui -sopimusten mukaiset pääomalainat, escrow-
tilillä olleet varat sekä nostamattomista varoista kertyneet korot on muunnettu Yhtiön B-sarjan osakkeiksi,
minkä johdosta Yhtiön taseessa ei ollut pääomalainoja Esitteen päivämääränä. Lisätietoja pääomalainan
muuntamisesta on esitetty yllä kohdassa ”– Edellisen kauden päättymisen jälkeiset tapahtumat”.

Vaihtovelkakirjalaina

Heinäkuussa 2020 Yhtiö järjesti rahoituskerroksen 2 000 tuhannen euron vaihtovelkakirjalainalle PerkinElmer-
in kanssa. Yhtiö nosti tästä vaihtovelkakirjalainasta 1 000 tuhatta euroa. PerkinElmer-sopimuksen mukaisen
vaihtovelkakirjalainan nostettu lainamäärä ja maksamaton kertynyt korko on muunnettu B-sarjan osakkeiksi,
minkä johdosta Yhtiön taseessa ei ollut vaihtovelkakirjalainoja Esitteen päivämääränä. Lisätietoja vaihtovelka-
kirjalainan muuntamisesta on esitetty yllä kohdassa ”– Edellisen kauden päättymisen jälkeiset tapahtumat”.

Yhtiön lainojen maturiteetti

Seuraavassa taulukossa esitetään tietoa Yhtiön lainojen maturiteeteista 31.12.2020:

Lainamaturiteetti (tuhatta euroa)	(tilintarkastamaton)		
	<1 vuotta	1–3 vuotta	yli 3 vuotta
Lainat rahoituslaitoksilta	1 727	3 214	786
Vaihtovelkakirjalaina ¹⁾	1 000		
Yhteensä	2 727	3 214	786

¹⁾ Vaihtovelkakirjalaina on muunnettu B-sarjan osakkeiksi 31.12.2020 jälkeen.

Investoinnit

Yhtiöllä on ollut merkittäviä tuotekehitysinvestointeja. Merkittävät tuotekehitysinvestoinnit ovat olleet välttämät-
tömiä Yhtiön kasvustrategian toteuttamiseksi ja merkittävässä määrin etupainotteisia Yhtiön toimialan vuoksi.
Aktivoidut kehittämismenot 31.12.2020 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla olivat 726 tuhatta euroa,
30.6.2020 päättyneellä tilikaudella 6 719 tuhatta euroa, 30.6.2019 päättyneellä tilikaudella 2 706 tuhatta euroa
ja 30.6.2018 päättyneellä tilikaudella 1 277 tuhatta euroa, ja ne sisältävät muun muassa investoinnit mobiiliso-
vellukseen, laboratoriotuotantokapasiteettiin ja biopankin dataan. Aktivoidut kehittämismenot koostuvat henki-
löstökuluista, tutkimusnäytteiden analysointikuluista ja sekä ostoista kolmansilta osapuolilta. 30.6.2020 päät-
tyneellä tilikaudella Yhtiö investoi myös 1 366 tuhatta euroa laboratorion koneisiin ja laitteisiin ja 31.12.2020
päättäneellä kuuden kuukauden kaudella 566 tuhatta euroa laboratorioon sekä laboratorion koneisiin ja laittei-
siin. Yhtiöllä on tämän esitteen päivämääränä 309 tuhatta euroa sitoumuksia liittyen laboratorion koneiden ja
laitteiden hankintaan, jotka tullaan rahoittamaan käteisvaroilla tai leasingrahoituksella. Yhtiöllä ei ollut merkit-
täviä kone- ja laiteinvestointeja ennen 30.6.2020 päättynyttä tilikautta.

Tasetietoja

Vastaavaa

Pysyvät vastaavat

Pysyvät vastaavat koostuvat aineettomista ja aineellisista hyödykkeistä. Yhtiön aineettomat hyödykkeet koos-
tuvavat aktivoiduista kehittämismenoista ja muista pitkävaikutteisista menoista. Yhtiön aineelliset hyödykkeet
koostuvat koneista ja kalustosta.

Seuraavassa taulukossa on esitetty Yhtiön pysyvät vastaavat ilmoitettuina päivinä.

(tuhatta euroa)	31.12.2020 (tilintarkastamaton)				Muutos, tuhatta euroa		
		30.6.2020	30.6.2019	30.6.2018	31.12.20/ 30.6.20	30.6.20/ 30.6.19	30.6.19/ 30.6.18
		(tilintarkastettu)			(tilintarkastamaton)		
Pysyvät vastaavat							
Aineettomat hyödykkeet.....	12 760	12 114	5 902	3 031	646	6 212	2 870
Aineelliset hyödykkeet.....	1 933	1 375	13	17	558	1 363	-4
Pysyvät vastaavat yhteensä	14 693	13 489	5 914	3 048	1 204	7 575	2 866

Yhtiön aineettomat hyödykkeet koostuivat pääasiassa aktivoiduista kehittämismenoista ja biopankkiyhteistyöhön liittyvistä ennakkomaksuista esitetyillä kausilla. 30.6.2020 päättyneellä tilikaudella Yhtiön investoinnit kehitystoimintaan kasvoivat merkittävästi, kuten kohdassa ”– Investoinnit” kuvataan. 30.6.2019 ja 30.6.2018 päättyneillä tilikausilla aineettomat hyödykkeet sisälsivät myös muita pitkävaikutteisia menoja.

Aineelliset hyödykkeet sisälsivät 31.12.2020 päättyneellä kuuden kuukauden kaudella ja 30.6.2020 päättyneellä tilikaudella pääasiassa uusia koneita ja laitteita, jotka liittyvät laboratorion toimintaan.

Vaihtuvat vastaavat

Vaihtuvat vastaavat koostuvat vaihto-omaisuudesta, saamisista ja rahoista ja pankkisaamisista. Yhtiön varas- tot koostuvat laboratoriotarvikkeista ja valmiista tuotteista. Yhtiön saamiset koostuvat pitkäaikaisista saami- sista ja lyhytaikaisista saamisista.

Seuraavassa taulukossa esitetään Yhtiön vaihtuvat vastaavat ilmoitettuina päivinä.

(tuhatta euroa)	31.12.2020 (tilintarkastamaton)				Muutos, tuhatta euroa		
		30.6.2020	30.6.2019	30.6.2018	31.12.20/ 30.6.20	30.6.20/ 30.6.19	30.6.19/ 30.6.18
		(tilintarkastettu)			(tilintarkastamaton)		
Vaihtuvat vastaavat							
Vaihto-omaisuus	502	186	259	30	316	-73	229
Pitkä- ja lyhytaikaiset saamiset	10 859	9 210	1 758	1 356	1 649	7 452	403
Rahat ja pank- kisaamiset	6 090	905	6 473	14 003	5 184	-5 568	-7 530
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	17 451	10 301	8 491	15 389	7 150	1 810	-6 898

Vaihtuvien vastaavien kasvu 31.12.2020 verrattuna 30.6.2020 tilanteeseen johtuu pääasiassa yhtiön rahojen ja pankkisaamisten kasvusta. Vaihtuvien vastaavien kasvu 30.6.2020 verrattuna 30.6.2019 johtuu pääomalai- nasopimuksesta, jonka mukaan 6 818 tuhatta euroa maksettiin escrow-tilille ja jota Yhtiö ei ollut nostanut 30.6.2020. Nämä nostamattomat varat on esitetty taseessa muissa saamisissa ja muissa veloissa. Escrow- tililtä nostettiin 2 000 tuhatta euroa 31.12.2020 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla. Yhtiölle muodostui peruste 18.2.2021 rahoitussopimuksen ehtojen mukaisesti pääomallainojen escrow-tilillä jäljellä olevien varo- jen vapauttamiseen, kun Yhtiön osakkeenomistajat päättivät hyväksyä FN-Listautumisen. Katso lisätietoja yllä olevasta kohdasta ”– Pääomallainat”.

Muutokset Yhtiön rahoissa ja pankkisaamisissa esitetyillä kausilla liittyvät Yhtiön kehitystoimintaan sekä oman ja vieraan pääoman ehtoiseen rahoitukseen.

Vastattavaa

Oma pääoma

Oma pääoma koostuu osakepääomasta, sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta, edellisten tilikausien voitosta (tappio), tilikauden tappiosta ja pääomallainasta.

Seuraavassa taulukossa esitetään Yhtiön oma pääoma ilmoitettuina päivinä.

(tuhatta euroa)	31.12.2020 (tilintarkastamaton)	Muutos, tuhatta euroa			Muutos, tuhatta euroa		
		30.6.2020	30.6.2019	30.6.2018	31.12.20/ 30.6.20	30.6.20/ 30.6.19	30.6.19/ 30.6.18
		(tilintarkastettu)			(tilintarkastamaton)		
Oma pääoma							
Osakepääoma	8	8	8	8	0	0	0
Sijoitetun vapaan oman pää- oman rahasto.....	21 556	12 762	12 820	12 820	8 794	-58	0
Muuntoerot.....	-1	1	0	-	-1	1	0
Edellisten tilikausien voitto (tappio).....	-10 849	-7 123	-3 101	-464	-3 726	-4 022	-2 637
Tilikauden voitto (tappio).....	-3 005	-3 731	-4 020	-2 636	726	289	-1 384
Pääomalaina.....	8 818	6 818	-	-	2 000	6 818	-
Oma pääoma yhteensä.....	16 527	8 735	5 707	9 728	7 792	3 028	-4 021

Yhtiö toteutti 31.12.2020 päättyneen kuuden kuukauden jakson päätteeksi suunnatun osakeannin 8 794 tuhatta euroa, joka on kokonaisuudessaan kirjattu Yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Lisäksi Yhtiö nosti escrow-tililtä 2 000 tuhatta euroa lisää pääomalainaa, joka kasvatti omaan pääomaan kirjatun pääomalainan määrää.

Oman pääoman kasvu 30.6.2020 verrattuna 30.6.2019 johtui pääasiassa pääomalainan nostamisesta pääomalainajärjestelyssä. Katso lisätietoja yllä olevasta kohdasta ”– Pääomalainat”. Oman pääoman lasku 30.6.2019 verrattuna 30.6.2018 johtui pääasiassa tilikauden tappion kasvusta.

Pitkäaikainen vieras pääoma

Pitkäaikainen vieras pääoma koostuu lainoista rahoituslaitoksilta.

Seuraavassa taulukossa esitetään Yhtiön pitkäaikainen vieras pääoma ilmoitettuina päivinä.

(tuhatta euroa)	31.12.2020 (tilintarkastamaton)	Muutos, tuhatta euroa			Muutos, tuhatta euroa		
		30.6.2020	30.6.2019	30.6.2018	31.12.20/ 30.6.20	30.6.20/ 30.6.19	30.6.19/ 30.6.18
		(tilintarkastettu)			(tilintarkastamaton)		
Pitkäaikainen vieras pääoma							
Lainat rahoituslaitoksilta	3 999	4 489	5 530	7 025	-490	-1 041	-1 495
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	3 999	4 489	5 530	7 025	-490	-1 041	-1 495

Pitkäaikainen vieras pääoma laski 31.12.2020 lainanlyhennyssuunnitelman mukaisten lyhennysosuuksien verran.

Pitkäaikaisen vieraan pääoman lasku 30.6.2020 verrattuna 30.6.2019 ja 30.6.2018 johtui rahoituslaitoksilta olevien lainojen vähenemisestä lainojen takaisinmaksun seurauksena.

Lyhytaikainen vieras pääoma

Lyhytaikainen vieras pääoma koostuu lainoista rahoituslaitoksilta, saaduista ennakoista, ostovelosta, muista veloista ja siirtovelosta.

Seuraavassa taulukossa esitetään Yhtiön lyhytaikainen vieras pääoma ilmoitettuina päivinä.

(tuhatta euroa)	31.12.2020	Muutos, tuhatta euroa			Muutos, tuhatta euroa		
		30.6.2020	30.6.2019	30.6.2018	31.12.20/ 30.6.20	30.6.20/ 30.6.19	30.6.19/ 30.6.18

	(tilintarkastamaton)	(tilintarkastettu)			(tilintarkastamaton)		
Lyhytaikainen vieras pääoma							
Vaihtovelkakirjalaina	1 000	-	-	-	1 000	-	-
Lainat rahoituslaitoksilta	1 727	1 350	1 714	613	377	-364	1 101
Saadut ennakot	329	224	4	82	105	220	-78
Ostovelat	1 253	537	378	175	716	159	203
Muut velat	5 131	7 057	160	166	-1 926	6 897	-6
Siirtovelat	2 177	1 398	912	647	779	486	264
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	11 618	10 567	3 169	1 684	1 051	7 398	1 484

Lyhytaikaisen vieraan pääoman nousu 31.12.2020 verrattuna 30.6.2020 johtui lähinnä heinäkuussa 2020 tehdystä vaihtovelkakirjalainan nostosta.

Lyhytaikaisen vieraan pääoman kasvu 30.6.2020 verrattuna 30.6.2019 johtui pääasiassa escrow-tilijärjestelystä, joka koskee pääomalainoja ja jota on kuvattu kohdassa ”– *Vaihtuvat vastaavat*” sekä kohdassa ”*Pääomalainat*”. Lyhytaikaisen vieraan pääoman kasvu 30.6.2019 verrattuna 30.6.2018 johtui pääasiassa rahoituslaitoksilta olevien lainojen kasvusta.

Taseen ulkopuoliset sitoumukset

(tuhatta euroa)	31.12.2020 (tilintarkastamaton)	30.6.2020	30.6.2019	30.6.2018
		(tilintarkastettu)		
Vakuudet				
Velat, joiden vakuudeksi on annettu yrityskiinnitys	4 423	4 536	5 507	6 120
Vakuudeksi annetut yritysikiinnitykset	6 400	6 400	6 400	6 400
Taseen ulkopuoliset sitoumukset				
Maksetaan vuoden kuluessa				
Kone ja laite leasingvastuut	1 293	1 148	1 108	668
Toimitilojen vuokravastuut	1 028	912	771	301
Laitehankintasopimukset	309	619	-	-
Tuotekehitysyhteistyösitoumus	-	301	-	-
	2 631	2 980	1 879	969
Maksetaan yhden vuoden jälkeen				
Kone ja laite leasingvastuut	1 199	1 763	2 219	1 484
Toimitilojen vuokravastuut	3 795	4 045	3 851	1 136
	4 994	5 809	6 071	2 620
Jäännösarvovastuu.....	149	149	149	149

Yhtiöllä on sen osakassopimuksen mukaisesti velvollisuus lunastaa omia osakkeitaan. Tämän lunastusvelvollisuuden maksimimäärä on 512 tuhatta euroa lisätynä korkoilla, joiden määrä lasketaan lunastushetken mukaan. Lunastusvelvollisuus päättyy, kun Yhtiön osakassopimus päätetään listautumisen yhteydessä.

Jos Yhtiön toiminta muuttuisi osittain tai kokonaan arvonlisäverottomaksi, Yhtiö on sitoutunut korvaamaan vuokranantajalle mahdollisen verottajalle palautettavan arvonlisäveron määrän Helsingin toimitilojen perusrannusten osalta.

Lähipiiriliiketoimet

Osapuolten katsotaan kuuluvan toistensa lähipiiriin, jos toinen osapuoli pystyy käyttämään toiseen nähden määräysvaltaa tai huomattavaa vaikutusvaltaa tai yhteistä määräysvaltaa sen taloutta ja liiketoimintaa koskevassa päätöksenteossa. Yhtiön lähipiiriin kuuluvat Yhtiön tytäryhtiöt ja osakkuusyritys PetMeta Labs Oy. Lähipiiriin kuuluvat myös hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja johtoryhmä sekä heidän perheenjäsenensä ja heidän määräysvallassaan olevat yritykset. Lisäksi lähipiiriä ovat Yhtiön osakkeenomistajat Antti Kangas, Pasi Soininen sekä Cor Group Oy, joilla kaikilla katsotaan olleen huomattava vaikutusvalta yhtiössä Esitteessä esitetyillä kausilla.

Yhtiö ja Yhtiön toimitusjohtaja sopivat 30.6.2020 lainasopimuksesta, jolla Yhtiön toimitusjohtaja asetti Yhtiön käyttöön kokonaispääomaltaan maksimissaan miljoonan euron lainan käytettäväksi Yhtiön yleisiin käyttöpääomatarkoituksiin. Lainan sovittiin olevan nostettavissa 31.12.2020 päättyneen kuuden kuukauden jakson aikana, jolloin lainasta maksettavaksi sovittu 190 tuhannen euron järjestelypalkkio kirjattiin Yhtiön velaksi toimitusjohtajalle. Järjestelypalkkiota ei ole maksettu tämän Esitteen päivämäärään mennessä. Yhtiö ei nostonut varoja lainajärjestelyn nojalla.

Yhtiön työntekijöille tarjottiin mahdollisuus lainata Yhtiöltä varoja EMP-osakkeiden hankkimiseksi vuonna 2017. Lainasopimusten mukaan lainojen korko on sidottu 12 kuukauden Euriborkorkoon, mutta se on aina vähintään 0 prosenttia. Esitteen päivämääränä Yhtiön neljällä johtoryhmän jäsenellä on Yhtiön myöntämää lainaa Yhtiön EMP-osakkeiden merkintämaksun maksamiseksi osana Yhtiön osakeperusteista kannustinjärjestelmää. Johtoryhmässä tapahtuneen muutoksen johdosta lainasaamiset 31.12.2020 ja tätä ennen koskivat kahta henkilöä ollen 64 tuhatta euroa 31.12.2020, 30.6.2020, 30.6.2019 ja 30.6.2018. Esitteen päivämääränä lainaaminen Yhtiön johtoryhmän jäseniltä oli 128 tuhatta euroa.

Yhtiö on solminut lähipiiriin kuuluvan Cor Group -konsernin yhtiön kanssa toistaiseksi voimassa olevan sopimuksen, jonka mukaisesti lähipiiriyhtiö tarjoaa Yhtiölle asiantuntijapalveluita liittyen Yhtiön regulaatiosuunnitelman mukaisiin hyväksyntöihin. Yhtiö on hankkinut lähipiiriin kuuluvalla Cor Group -konsernin yhtiöltä sen liiketoiminnassa tarvittavia palveluita sekä vastaavasti myynyt palveluita Cor Group -konsernin yhtiöille seuraavasti:

Yhtiön ostot lähipiiriltä olivat 52 tuhatta euroa 31.12.2020 päättyneellä kuuden kuukauden kaudella sekä 352 tuhatta euroa 30.6.2020, 390 tuhatta euroa 30.6.2019 ja 379 tuhatta euroa 30.6.2018 päättyneiltä tilikausilta. Yhtiön ostovelat lähipiirille olivat 76 tuhatta euroa 31.12.2020, 12 tuhatta euroa 30.6.2020, 49 tuhatta euroa 30.6.2019 ja 30 tuhatta euroa 30.6.2018.

Myynnit lähipiirille olivat 18 tuhatta euroa 31.12.2020 päättyneellä kuuden kuukauden kaudella sekä 4 tuhatta euroa 30.6.2020 päättyneellä tilikaudella. Myyntisaamiset lähipiiriltä 31.12.2020 olivat 18 tuhatta euroa. Myynnejä lähipiirille ei ollut 30.6.2019 ja 30.6.2018 päättyneillä tilikausilla. Liiketoimet Cor Group -konsernin yhtiöiden kanssa on tehty markkinaehtoisesti.

Yhtiön lähipiiri on osallistunut Yhtiön osakeanteihin, ja Yhtiö on antanut lähipiirilleen optio-oikeuksia. Lähipiirin omistusosuus Yhtiön osakkeista oli 45 prosenttia ja äänistä 73 prosenttia tämän Esitteen päivämääränä. Lähipiiriin kuuluvilla Yhtiön johtoryhmän ja hallituksen jäsenillä on lisäksi 8 238 595 Yhtiön liikkeeseen laskemaa optiota.

Hallituksen ja johtoryhmän jäsenet sekä toimitusjohtaja ja heille maksetut palkkiot, heidän myöntämänsä osakaslainat, heidän omistamat Yhtiön osakkeet sekä optiot on kuvattu alla kohdassa ”Yhtiön hallinto, johto ja tilintarkastajat”.

Yhtiöllä ei ole ollut muita merkittäviä lähipiiriliiketoimia 31.12.2020 päättyneen kuuden kuukauden kauden jälkeisenä aikana.

Käyttöpääomaa koskeva lausunto

Yhtiön johdon mukaan Yhtiön käyttöpääoma on riittävä kattamaan Yhtiön nykyiset tarpeet Esitteen päivämäärää seuraavan 12 kuukauden ajaksi.

YHTIÖN HALLINTO, JOHTO JA TILINTARKASTAJAT

Yleistä Yhtiön hallinnosta

Osakeyhtiölain ja Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan Yhtiön hallinto ja valvonta on jaettu osakkeenomistajien, hallituksen ja toimitusjohtajan kesken.

Osakkeenomistajat osallistuvat Yhtiön hallintoon ja johtamiseen yhtiökokouksissa tehtävien päätösten kautta. Yleensä yhtiökokouksen kutsuu koolle hallitus. Lisäksi yhtiökokous on Osakeyhtiölain mukaan pidettävä, mikäli Yhtiön tilintarkastaja tai osakkeenomistajat, jotka edustavat vähintään yhtä kymmenesosaa kaikista osakkeista, kirjallisesti vaativat yhtiökokouksen koollekutsumista tietyin asian käsittelemistä varten.

Hallitus ja johtoryhmä

Hallitus

Hallituksella on yleinen vastuu Yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus on vahvistanut itselleen kirjallisen työjärjestyksen, jossa määritellään hallituksen käsiteltäväksi kuuluvat asiat. Hallitus vahvistaa Yhtiön strategiaa, organisaatiota, kirjanpitoa ja varainhoidon valvontaa koskevat periaatteet sekä nimittää Yhtiön toimitusjohtajan. Toimitusjohtaja vastaa Yhtiön strategian toteuttamisesta ja juoksevien asioiden hoitamisesta hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti.

Yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään kolme ja enintään kymmenen varsinaista jäsentä. Hallituksen jäsenet valitaan toimikaudelle, joka päättyy vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallitus valitsee toimikaudekseen keskuudestaan puheenjohtajan.

Hallituksessa on Esitteen päivämääränä seitsemän jäsentä. Hallitukseen kuuluvat Esitteen päivämääränä seuraavat henkilöt:

Nimi	Syntymävuosi	Asema	Hallituksessa vuodesta
Timo Soininen	1965	Hallituksen puheenjohtaja	2020
Tom Jansson	1968	Hallituksen jäsen	2021
Antti Kangas	1984	Hallituksen jäsen	2013
Olli Karhi	1963	Hallituksen jäsen	2015
Lotta Kopra	1980	Hallituksen jäsen	2021
Leena Niemistö	1963	Hallituksen jäsen	2021
Teemu Suna	1982	Hallituksen jäsen	2016

Timo Soininen on toiminut Yhtiön hallituksen puheenjohtajana vuodesta 2020. Soininen on yksi Small Giant Games Oy:n perustajista ja toiminut sen hallituksen puheenjohtajana vuodesta 2020, Spinnova Oy:n osakkaana ja hallituksen jäsenenä vuodesta 2014 ja hallituksen puheenjohtajana vuodesta 2018, Villagecape Ventures Oy:n hallituksen jäsenenä ja osakkaana vuodesta 2014 sekä Critical Force Entertainmentin neuvonantajana vuodesta 2015. Aikaisemmin Soininen on toiminut Small Giant Games Oy:n toimitusjohtajana ja perustajana vuosina 2014–2020, Sulake Corporation Oy:n toimitusjohtajana vuosina 2001–2010, StepStone Oy:n markkinointijohtajana vuosina 2000–2001 ja United Biscuits Nordic – Fazer Keksit Oy:n markkinointipäällikkönä ja johtoryhmän jäsenenä vuosina 1995–2000. Hän on myös toiminut Aiforia Technologies Oy:n hallituksen jäsenenä vuosina 2014–2020 ja Fingertip Oy:n hallituksen jäsenenä vuosina 2012–2017. Soininen on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri Helsingin kauppakorkeakoulusta. Hän on Suomen kansalainen.

Tom Jansson on toiminut Yhtiön hallituksen jäsenenä vuodesta 2021. Jansson on aiemmin toiminut hallituksen jäsenenä Signal Partners Oy:ssä vuosina 2020–2021. Jansson on toiminut talousjohtajana Posti Group Oyj:ssä vuosina 2018–2021, Opus Capitassa vuonna 2018 ja Comptel Oyj:ssä vuosina 2013–2017. Jansson on lisäksi työskennellyt Tellabs Corporationissa Director of International Finance -nimikkeellä vuosina 2012–2013, Director of EMEA and APAC Finance -nimikkeellä vuosina 2011–2012, Director of Finance, EMEA, Brazil and Mexico -nimikkeellä vuosina 2004–2010, Director of Finance, EMEA -nimikkeellä vuosina 2003–2004, Regional Controller, EMEA -nimikkeellä vuosina 1999–2003 ja Assistant Controller -nimikkeellä vuosina 1994–1998. Jansson on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri Åbo Akademista. Hän on Suomen kansalainen.

Antti Kangas on yksi Nightingalen perustajista, ja hän on toiminut Yhtiön hallituksen jäsenenä ja teknologiajohtajana vuodesta 2013. Kangas on aikaisemmin toiminut tutkijana Oulun yliopistossa vuosina 2008–2015 ja

tutkimusavustajana Teknillisessä korkeakoulussa vuosina 2006–2008. Kangas on lisäksi toiminut ohjelmistokehittäjänä Innofactor Oy:ssä vuosina 2004–2006 ja freelance-ohjelmistokehittäjänä, graafisena suunnittelijana ja tietovisualisointikonsulttina vuosina 1998–2003. Kangas on koulutukseltaan diplomi-insinööri Teknillisestä korkeakoulusta. Hän on Suomen kansalainen.

Olli Karhi on toiminut Yhtiön hallituksen jäsenenä vuodesta 2015. Hän on toiminut hallituksen puheenjohtajana Labquality Oy:ssä vuodesta 2020, Mectalent Medical Service Oy:ssä vuodesta 2013 ja Mectalent Oy:ssä vuodesta 1997. Karhi on toiminut perustajana ja hallituksen jäsenenä Cor Group Oy:ssä vuodesta 1988 ja toimitusjohtajana KI-Technology Oy:ssä vuodesta 2014 ja Cordis Oy:ssä vuodesta 2010. Hän on toiminut Health City Finland Oy:n toimitusjohtajana vuodesta 2020 ja hallituksen jäsenenä vuodesta 2015. Karhi on toiminut myös hallituksen jäsenenä Skulle Implants Oy:ssä vuodesta 2020, Olfactomics Oy:ssä vuodesta 2018 ja Kuntokeskus Liikku Oy:ssä vuodesta 2016. Karhi on koulutukseltaan lääketieteen lisensiaatti ja kirurgian erikoislääkäri Oulun yliopistosta. Hän on Suomen kansalainen.

Lotta Kopra on toiminut Yhtiön hallituksen jäsenenä vuodesta 2021. Kopra on toiminut hallituksen jäsenenä eQ Oy:ssä ja Aava Group Oy:ssä vuodesta 2019. Kopra on lisäksi toiminut hallituksen jäsenenä ja tarkastusvaliokunnan jäsenenä Solteq Oy:ssä vuodesta 2018. Kopra on toiminut Spinnova Oy:n operatiivisena johtajana vuodesta 2019. Aikaisemmin Kopra on työskennellyt BearingPoint Oy:ssä Associate Partner -nimikkeellä vuosina 2015–2018, Magenta Advisory Oy:ssä osakkaana ja yhtenä perustajista vuosina 2010–2015 ja Capgemini Consultingissä ylimmän johdon konsulttina vuosina 2005–2010. Kopra on aiemmin toiminut hallituksen puheenjohtajana Tidy Technologies Oy:ssä vuosina 2016–2019 ja Magenta Advisory Oy:ssä vuosina 2010–2015. Kopra on myös aiemmin toiminut hallituksen jäsenenä Lindström Invest Oy:ssä vuosina 2019–2020, Flashnode Oy:ssä vuosina 2018–2019 ja LIID Oy:ssä vuosina 2017–2019. Kopra on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri Aalto-yliopistosta. Hän on Suomen kansalainen.

Leena Niemistö on toiminut Yhtiön hallituksen jäsenenä vuodesta 2021. Niemistö on aiemmin toiminut Dextra Oy:n toimitusjohtajana vuosina 2003–2016, Pihlajalinna Oy:n varatoimitusjohtajana ja Lääkärikeskukset ja erikoissairaanhoito -segmentin johtajana vuosina 2013–2016 sekä Invalidisäätiö Ortonissa fysiatrian erikoislääkärinä vuosina 1997–2004. Hän on toiminut hallituksen puheenjohtajana Nexstim Oy:ssä vuodesta 2019, DBC Global Oy:ssä vuodesta 2017 ja Oopperan ja baletin tukisäätiö sr:ssä vuodesta 2016 sekä hallituksen varapuheenjohtajana Stockmann Oy:ssä vuodesta 2016 ja Pihlajalinna Oy:ssä vuodesta 2013. Niemistö on lisäksi toiminut hallituksen jäsenenä Yliopiston Apteekki Oy:ssä ja Suomen Arvopaperimarkkinayhdistyksessä vuodesta 2018, Raisio Oy:ssä vuodesta 2017, Suomen Messut Osuuskunnassa vuodesta 2016 ja Digital Workforce Services Oy:ssä vuodesta 2015. Niemistö on toiminut Precordior Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2019 ja hallituksen puheenjohtajana vuodesta 2020. Hän on lisäksi toiminut LymphaTouch Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2013 ja hallituksen puheenjohtajana vuodesta 2015. Hän on aiemmin toiminut hallituksen jäsenenä Combinostics Oy:ssä vuosina 2017–2020 ja Elisa Oy:ssä vuosina 2010–2020. Niemistö on koulutukseltaan lääketieteen tohtori sekä fysiatrian erikoislääkäri Helsingin yliopistosta. Hän on Suomen kansalainen.

Teemu Suna on yksi Nightingalen perustajista, ja hän on toiminut Yhtiön toimitusjohtajana ja Yhtiön johtoryhmän jäsenenä vuodesta 2014 sekä Yhtiön hallituksen jäsenenä vuodesta 2016 ja hallituksen puheenjohtajana vuosina 2017–2020. Suna on aiemmin työskennellyt Fujitsu Services Oy:ssä teknologiajohtajana vuosina 2011–2014 ja pääratkaisuarkkitehtina vuosina 2007–2011. Suna on lisäksi toiminut ICT-konsulttina Ramse Consulting Oy:ssä vuosina 2006–2007, tutkijana Aalto-yliopistossa vuosina 2005–2006 ja toimitusjohtajana sekä yhtenä perustajista Brainshake Oy:ssä vuosina 2002–2005. Suna on koulutukseltaan diplomi-insinööri Lappeenrannan teknillisestä yliopistosta. Hän on Suomen kansalainen.

Johtoryhmä

Konsernin johtoryhmään kuuluvat toimitusjohtaja ja muut hallituksen nimittämät jäsenet, ja johtoryhmään kuuluvat Esitteen päivämääränä seuraavat henkilöt:

Nimi	Syntymävuosi	Asema	Johtoryhmässä vuodesta
Teemu Suna	1982	Toimitusjohtaja, perustaja	2014
Osma Ahvenlampi	1973	Tuotejohtaja	2020
Antti Kangas	1984	Teknologiajohtaja, perustaja	2014
Laura Pulkkinen	1991	Talousjohtaja (vt.)	2021
Salla Ruosaari	1976	Tutkimus- ja tuotekehitysjohtaja	2021
Satu Saksman	1976	Operatiivinen johtaja	2015
Minja Salmio	1987	Lakiasiaintojohtaja	2017

Katso **Teemu Sunan** esittely yllä kohdassa ”– Yhtiön hallitus”.

Osma Ahvenlampi on toiminut Yhtiön tuotejohtajana ja Yhtiön johtoryhmän jäsenenä vuodesta 2020. Ahvenlampi on aiemmin toiminut Kyyti Group Oy:n tuotejohtajana ja johtoryhmän jäsenenä vuosina 2017–2020. Lisäksi Ahvenlampi on toiminut IndoorAtlas Oy:ssä SVP, Engineering -nimikkeellä vuosina 2014–2016, Sulake Oy:n teknologiajohtajana vuosina 2004–2012, Sulake Labs Oy:n teknisenä johtajana vuosina 2003–2004, Quartal Financial Solutions -yhtiön teknisenä projektijohtajana vuosina 2001–2003 ja Razorfish Oy:n teknisenä johtajana vuosina 1998–2001. Ahvenlampi on opiskellut tietojenkäsittelytiedettä Teknillisessä korkeakoulussa. Hän on Suomen kansalainen.

Katso **Antti Kankaan** esittely yllä kohdassa ”– Yhtiön hallitus”.

Laura Pulkkinen on toiminut Yhtiön virkaa tekevänä talousjohtajana ja Yhtiön johtoryhmän jäsenenä vuodesta 2021. Pulkkinen on lisäksi toiminut Yhtiön palveluksessa liiketoimintajohtajana vuosina 2018–2021, projektipäällikkönä vuosina 2016–2018 sekä Financial Controllerina vuosina 2016–2018. Pulkkinen on lisäksi toiminut Neste Jacobs Oy:ssä myynnin ja liiketoiminnan kehitysasiantuntijana vuosina 2014–2016. Pulkkinen on koulutukseltaan kauppatieteiden kandidaatti Leicesterin yliopistosta. Hän on Suomen kansalainen.

Salla Ruosaari on toiminut Yhtiön tutkimus- ja tuotekehitysjohtajana ja Yhtiön johtoryhmän jäsenenä vuodesta 2021. Aikaisemmin Ruosaari on työskennellyt Yhtiön liiketoimintajohtajana vuosina 2017–2021, Icare Finland Oy:n liiketoimintajohtajana / kaupallisena tuotepäällikkönä vuosina 2016–2017, Biohit Oyj:n avainasiakkuuspäällikkönä vuosina 2015–2016, Labquality Oy:n avainasiakkuuspäällikkönä vuosina 2013–2015, Thermo Fisher Scientific Oy:n Euroopan markkinointipäällikkönä / maailmanlaajuisena tuotepäällikkönä vuosina 2010–2013 ja PerkinElmerin maailmanlaajuisena liiketoiminta- ja tuotepäällikkönä vuosina 2008–2010. Ruosaari on koulutukseltaan genetiikan ja bioinformatiikan tohtori Helsingin yliopistosta. Hän on Suomen kansalainen.

Satu Saksman on osallistunut Yhtiön perustamiseen, ja hän on toiminut Yhtiön operatiivisena johtajana ja Yhtiön johtoryhmän jäsenenä vuodesta 2015. Saksman on aiemmin toiminut myyntipäällikkönä Neste Jacobs Oy:ssä vuosina 2015–2016, itsenäisenä liiketoiminnan kehittämiskonsulttina vuosina 2012–2015, toimitusjohtajana ja osaomistajana Neroko Oy:ssä vuosina 2010–2013, avainasiakaspäällikkönä Linde Group/ Oy AGA Ab:ssa vuosina 2005–2010 ja tiimi- ja tuotepäällikkönä Metso Panelboard Oy:ssä vuosina 2002–2005. Saksman on koulutukseltaan diplomi-insinööri Teknillisestä korkeakoulusta. Hän on Suomen kansalainen.

Minja Salmio on toiminut Yhtiön lakiasiaintoimintajohtajana ja Yhtiön johtoryhmän jäsenenä vuodesta 2017. Salmio on aiemmin työskennellyt Asianajotoimisto Merilampi Oy:ssä Senior Associate ja Associate -nimikkeillä vuosina 2013–2017, Länsi-Uudenmaan käräjäoikeudessa käräjänotaarina vuonna 2012 ja Asianajotoimisto Ratiox Oy:ssä Associate -nimikkeellä vuonna 2011. Salmio on koulutukseltaan oikeustieteen maisteri Helsingin yliopistosta. Hän on Suomen kansalainen.

Toimitusjohtaja

Yhtiön toimitusjohtajan valitsee hallitus. Yhtiön toimitusjohtajana on toiminut Teemu Suna vuodesta 2014 lähtien. Toimitusjohtaja johtaa ja kehittää Yhtiön liiketoimintaa ja vastaa operatiivisesta hallinnosta hallituksen antamien ohjeiden mukaisesti. Hän esittelee ja raportoi hallitukselle. Toimitusjohtaja hoitaa Yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien määräysten mukaisesti ja vastaa siitä, että Yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty.

Toimitusjohtaja voi irtisanoa toimitusjohtajan sopimuksen neljän kuukauden irtisanomisajalla ja Yhtiö puolestaan 0–2 kuukauden irtisanomisajalla, ja sopimus sisältää kilpailu-, rekrytointi- ja houkuttelukiellon, jotka ovat voimassa 24 kuukautta siitä päivästä, kun Yhtiö antaa toimitusjohtajalle irtisanomisilmoituksen. Mikäli Yhtiö irtisanoa toimitusjohtajan sopimuksen, toimitusjohtajan tehtävät päättyvät välittömästi ja Yhtiön on maksettava toimitusjohtajalle 24 kuukauden palkkaa vastaava irtisanomiskorvaus.

Corporate Governance

Yhtiön päätöksenteossa ja hallinnossa noudatetaan Osakeyhtiölakia, Yhtiön yhtiöjärjestyä, First Northin Sääntöjä, arvopaperimarkkinalainsäädäntöä sekä muita Yhtiöön soveltuvia säännöksiä. Yhtiön hakiessa B-sarjan osakkeiden listausta First North Growth Marketissa se noudattaa vapaaehtoisesti Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n antamaa, 1.1.2020 voimaan tullutta Hallinnointikoodia.

Tietoja hallituksen ja johtoryhmän jäsenistä ja toimitusjohtajasta

Alla olevaa lukuun ottamatta Esitteen päivämääränä kukaan Yhtiön hallituksen tai johtoryhmän jäsenistä tai toimitusjohtaja ei ole Esitteen julkistamista edeltävän viiden vuoden aikana:

- saanut tuomiota petoksellisesta rikoksesta tai rikkomuksesta,
- toiminut johtavassa asemassa, kuten hallinto-, johto- tai valvontaelimen jäsenenä tai kuulunut johtoon sellaisessa yhtiössä tai toiminut kommandiittiyhtiön vastuunalaisena yhtiömiehenä sellaisessa yhtiössä, joka on haettu konkurssiin, selvitystilaan tai saneeraukseen (lukuun ottamatta sellaisia vapaaehtoisia selvitystiloja, joihin on hakeuduttu yhtiön Osakeyhtiölain mukaiseksi lakkauttamiseksi Suomessa), tai
- ollut oikeus- tai valvontaviranomaisen (mukaan lukien ammattialajärjestöt) syytteen tai seuraamuksen kohteena, eikä tuomioistuin ole todennut, ettei kyseinen henkilö saa toimia minkään yhtiön hallinto-, johto- tai valvontaelimen jäsenenä tai kieltänyt toimimasta minkään yhtiön johdossa tai hoitamasta minkään yhtiön liiketoimintaa.

Leena Niemistö on toiminut vuodesta 2016 hallituksen jäsenenä Stockmann Oyj:ssä, joka jätti 6.4.2020 hakeuksen yrityssaneerausmenettelyyn.

Eturistiriidat

Suomalaisten yhtiöiden johtoa koskevista eturistiriidoista on säädetty Osakeyhtiölaissa. Osakeyhtiölain 6 luvun 4 §:n mukaan hallituksen jäsen ei saa osallistua hänen ja yhtiön välistä sopimusta koskevan asian käsittelyyn. Hän ei myöskään saa ottaa osaa yhtiön ja kolmannen henkilön välistä sopimusta koskevan asian käsittelyyn, mikäli hänellä on siitä odotettavissa olennaista etua, joka saattaa olla ristiriidassa yhtiön edun kanssa. Edellä mainittua säännöstä on vastaavasti sovellettava muuhun oikeustoimeen sekä oikeudenkäyntiin ja muuhun puhevallan käyttämiseen. Nämä säännökset koskevat myös toimitusjohtajaa. Osakeyhtiölaissa ei ole säännöksiä johtoryhmän jäsenten eturistiriidoista.

Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenistä Timo Soininen, Leena Niemistö, Antti Kangas, Laura Pulkkinen, Salla Ruosaari, Satu Saksman, Minja Salmio ja Teemu Suna ovat myös Yhtiön osakkeenomistajia.

Lähipiiriliiketoimet on kuvattu kohdassa *"Liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema – Lähipiiriliiketoimet"*.

Yhtiön tietojen mukaan Yhtiön hallituksen jäsenillä, johtoryhmän jäsenillä tai toimitusjohtajalla ei ole edellä mainittujen lisäksi eturistiriitoja heidän Yhtiöön liittyvien tehtäviensä ja heidän yksityisten etujensa tai muiden tehtäviensä välillä.

Hallituksen jäsenten, toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten välillä ei ole perhesuhteita.

Tämän Esitteen päivämääränä Yhtiön hallituksen jäsenistä Timo Soininen, Tom Jansson, Lotta Kopra ja Leena Niemistö ovat riippumattomia Yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista. Olli Karhi on riippumaton Yhtiöstä, mutta ei ole riippumaton Yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Teemu Suna ja Antti Kangas eivät ole riippumattomia Yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista eivätkä riippumattomia Yhtiöstä.

Yhtiön hallituksen puheenjohtaja Timo Soinisella on oikeus merkitä 1 362 025 optio-oikeutta FN-Listautumisen yhteydessä, mikäli FN-Listautuminen toteutuu onnistuneesti. Järjestely on kuvattu tarkemmin kohdassa *"Tietoa Yhtiöstä ja Yhtiön liiketoiminnasta – Merkittävät sopimukset – Hallituksen puheenjohtajan sopimus"*.

Leena Niemistöllä on oikeus merkitä 231 770 optio-oikeutta FN-Listautumisen yhteydessä, mikäli FN-Listautuminen toteutuu onnistuneesti. Järjestely on kuvattu tarkemmin kohdassa *"Tietoa Yhtiöstä ja Yhtiön liiketoiminnasta – Merkittävät sopimukset – Hallituksen jäsenen sopimus"*.

Johdon omistukset

Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenten osakeomistukset Yhtiössä 5.3.2021 sekä näiden henkilöiden hallussa olevien optioiden lukumäärä tämän Esitteen päivämääränä on esitetty seuraavassa taulukossa:

Nimi	Asema	Osakkeiden lukumäärä	Optiot	Osuus osakkeista, %	Osuus äänistä, %
Timo Soininen	Hallituksen puheenjohtaja	A-sarja: 447 888 B-sarja: 0 EMP: 0 Yhteensä: 447 888	A-sarja: 1 362 025 ¹⁾	1,01	1,81
Tom Jansson	Hallituksen jäsen	A-sarja: 0 B-sarja: 0 EMP: 0 Yhteensä: 0	B-sarja: 600 000	0	0
Antti Kangas	Hallituksen jäsen, teknologiajohtaja	A-sarja: 5 340 342 B-sarja: 17 458 EMP: 0 Yhteensä: 5 357 800	0	12,11	21,63
Olli Karhi	Hallituksen jäsen	A-sarja: 0 B-sarja: 0 EMP: 0 Yhteensä: 0	0	0	0
Lotta Kopra ²⁾	Hallituksen jäsen	A-sarja: 201 670 B-sarja: 0 EMP: 0 Yhteensä: 201 670	B-sarja: 600 000	0,46	0,82
Leena Niemistö	Hallituksen jäsen	A-sarja: 403 340 B-sarja: 0 EMP: 0 Yhteensä: 403 340	A-sarja: 231 770 ³⁾	0,91	1,63
Teemu Suna	Hallituksen jäsen, toimitusjohtaja	A-sarja: 2 637 964 B-sarja: 17 458 EMP: 0 Yhteensä: 2 655 422	B-sarja: 2 000 000	6,00	10,69
Osma Ahvenlampi	Tuotejohtaja	A-sarja: 0 B-sarja: 0 EMP: 0 Yhteensä: 0	EMP: 240 800	0	0
Laura Pulkkinen	Talousjohtaja (vt.)	A-sarja: 0 B-sarja: 0 EMP: 75 250 Yhteensä: 75 250	EMP: 195 650	0,17	0
Salla Ruosaari	Tutkimus- ja tuotekehitysjohtaja	A-sarja: 0 B-sarja: 0 EMP: 75 250 Yhteensä: 75 250	EMP: 75 250	0,17	0
Satu Saksman	Operatiivinen johtaja	A-sarja: 529 158 B-sarja: 17 458 EMP: 75 250 Yhteensä: 621 866	B-sarja: 1 000 000 EMP: 466 550	1,41	2,15
Minja Salmio	Lakiasiainjohtaja	A-sarja: 0 B-sarja: 0 EMP: 82 775 Yhteensä: 82 775 A-sarja: 9 560 362 B-sarja: 52 374 EMP: 308 525 Yhteensä: 9 921 261	B-sarja: 1 000 000 EMP: 466 550 A-sarja: 1 593 795 B-sarja: 5 200 000 EMP:	0,19	0
Yhteensä		261	1 444 800	22,43	38,73

¹⁾ Timo Soinisen A-sarjan osakkeisiin oikeuttavat optio-oikeudet ovat sopimusperusteisia.

²⁾ Lotta Kopran omistus koostuu 201 670 A-sarjan osakkeesta, jotka omistaa hänen määräysvallassaan oleva Lineari Oy.

³⁾ Leena Niemistön A-sarjan osakkeisiin oikeuttavat optio-oikeudet ovat sopimusperusteisia.

Johdon palkkiot sekä kannustin- ja eläkejärjestelyt

Hallitus

Osakeyhtiölain mukaisesti hallituksen jäsenten palkkioista päättävät osakkeenomistajat varsinaisessa yhtiökokouksessa.

Hallituksen jäsenille ei ole maksettu vuosi- tai kokouspalkkioita 30.6.2018, 30.6.2019 ja 30.6.2020 päättyneillä tilikausilla.

18.2.2021 pidetty Yhtiön ylimääräinen yhtiökokous päätti, että jokaiselle hallituksen jäsenelle maksetaan 2 000 euron kuukausipalkkio.

Yhtiö ei ole antanut takauksia tai muita vastuusitoumuksia hallituksen jäsenten puolesta.

Toimitusjohtaja ja muu johtoryhmä

Yhtiön toimitusjohtajan palkasta, palkkioista ja muista eduista päättää Yhtiön hallitus. Toimitusjohtaja päättää johtoryhmän palkasta, palkkioista ja muista eduista. Yhtiön toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten palkkio muodostuu palkoista, palkkioista ja muista etuuksista.

Yhtiön toimitusjohtajan palkat, palkkiot ja muut etuudet (pois lukien eläkekulut ja muut sivukulut) olivat yhteensä 116 tuhatta euroa 31.12.2020 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla, joista on maksettu 57 tuhatta euroa, ja 113 tuhatta euroa 31.12.2019 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla sekä 213 tuhatta euroa 30.6.2020 päättyneellä tilikaudella, 228 tuhatta euroa 30.6.2019 päättyneellä tilikaudella ja 165 tuhatta euroa 30.6.2018 päättyneellä tilikaudella.

Yhtiö tarjoaa toimitusjohtajalle lakisääteisen eläketurvan.

Yhtiön toimitusjohtajan kuukausipalkka on noussut 2 000 eurolla 1.2.2021 alkaen.

Alla olevassa taulukossa esitetään johtoryhmän jäsenten (pois lukien toimitusjohtaja) palkat, palkkiot ja muut etuudet ilmoitetuilla tilikausilla:

(tuhatta euroa)	1.7.2019– 30.6.2020	1.7.2018– 30.6.2019	1.7.2017– 30.6.2018
	(tilintarkastamaton)		
Palkat, palkkiot ja etuudet	354	318	261
Eläkekulut	57	59	51
Muut sivukulut	9	6	6
Yhteensä	420	383	317

Johtoryhmän palkkioissa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia 30.6.2020 jälkeen. Yhtiön johtoryhmässä on aloittanut kolme uutta jäsentä 30.6.2020 jälkeen.

Hallituksen puheenjohtajan sopimus

Yhtiön hallituksen puheenjohtaja Timo Soinisella on oikeus merkitä 1 362 025 optio-oikeutta FN-Listautumisen yhteydessä, mikäli FN-Listautuminen toteutuu onnistuneesti. Järjestely on kuvattu tarkemmin kohdassa "Tietoa Yhtiöstä ja Yhtiön liiketoiminnasta – Merkittävät sopimukset – Hallituksen puheenjohtajan sopimus".

Hallituksen jäsenen sopimus

Leena Niemistöllä on oikeus merkitä 231 770 optio-oikeutta FN-Listautumisen yhteydessä, mikäli FN-Listautuminen toteutuu onnistuneesti. Järjestely on kuvattu tarkemmin kohdassa "Tietoa Yhtiöstä ja Yhtiön liiketoiminnasta – Merkittävät sopimukset – Hallituksen jäsenen sopimus".

Palkitsemisjärjestelmät

Työntekijöiden osakassopimuksen ja Muutossopimuksen mukaisesti Yhtiö on laskenut liikkeeseen osakkeita ja muita oman pääoman ehtoisia arvopapereita, joita on annettu työntekijäosakkeenomistajille sillä perusteella,

että he jatkavat työskentelyä Yhtiön edun mukaisesti ja tavoittelevat Yhtiön arvon kasvattamista ja tämän arvonlisäyksen realisoimista Yhtiöstä irtautumisen yhteydessä.

Palkitsemisjärjestelmät on kuvattu kohdassa ”Yhtiön osakkeet ja osakepääoma – Optio-ohjelmat”. Työntekijöiden osakassopimuksen ja Muutossopimuksen päättyminen FN-Listautumisen toteutuessa ei vaikuta ole-massa oleviin palkitsemisjärjestelmiin.

Bonusjärjestelmä

Yhtiöllä on käytössään bonusjärjestelmä, jonka mukaisesti Yhtiön työntekijöillä voi olla mahdollisuus saada vuosittainen lisäpalkkio. Katso lisätietoja kohdasta ”Tietoa Yhtiöstä ja Yhtiön liiketoiminnasta – Organisaatio ja työntekijät”. Yhtiön toimitusjohtajalla ja johtoryhmän jäsenillä on oikeus osallistua bonusjärjestelmään Yhtiön bonuksia koskevan politiikan mukaisesti.

Tilintarkastajat

Varsinainen yhtiökokous valitsee Yhtiön tilintarkastajan. Yhtiön tilintarkastajan tulee olla Patentti- ja rekisteri-hallituksen hyväksymä tilintarkastusyhteisö KHT-tilintarkastaja päävastuullisena tilintarkastajanaan. Tilintar-kastajan toimikausi päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Yhtiön tilintarkastaja on tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT-tilintarkastaja Valtteri Helenius. Valtteri Helenius on merkitty tilintarkastuslain (1141/2015, muutoksineen) 6:9:ssä tarkoitettuun tilintarkastajarekisteriin.

YHTIÖN OSAKKEET JA OSAKEPÄÄOMA

Yleistä Yhtiön osakkeista ja osakepääomasta

Yhtiö oikeushenkilönä on perustettu 28.3.2002, ja sen operatiivinen toiminta alkoi vuonna 2013. Yhtiön toimimi-nimi on Nightingale Health Oyj (aikaisemmin Nightingale Health Oy) ja sen kotipaikka on Helsinki. Yhtiö on rekisteröity Kaupparekisteriin y-tunnuksella 1750524-0 ja LEI-tunnuksella 743700WUIPC24LVML066. Yhtiö on Suomessa rekisteröity julkinen osakeyhtiö, johon sovelletaan Suomen lakia. Yhtiön rekisteröity osoite on Mannerheimintie 164a, 00300 Helsinki, ja sen puhelinnumero on +358 20 730 1810.

Yhtiön yhtiöjärjestyksen 2 §:n mukaan Yhtiö tarjoaa terveydenhuollon palveluita. Yhtiön toimialaan kuuluvat myös laboratoriotutkimukset, ohjelmisto- ja palveluliiketoiminta sekä laskennalliseen tekniikkaan perustuvien analyysimenetelmien- ja sovellusten kehittäminen.

Esitteen päivämääränä Yhtiön osakepääoma oli 80 000 euroa. Yhtiöllä on kolme osakesarjaa, jotka tuottavat erilaiset äänioikeudet Yhtiössä ja erilaiset oikeudet varojen jaossa. Tämän Esitteen päivämääränä Yhtiö on laskenut liikkeeseen 44 233 154 täysin maksettua osaketta, joista 22 717 674 on A-sarjan osaketta, 19 850 950 on B-sarjan osaketta ja 1 664 530 on EMP-osaketta, jotka ovat työntekijäosakkeita. A-sarjan osakkeilla on Yhtiön yhtiökokouksessa 10 ääntä osaketta kohden. B-sarjan osakkeilla on Yhtiön yhtiökokouksessa yksi ääni osaketta kohden. B-sarjan osakkeille maksetaan viisi prosenttia korkeampaa osinkoa kuin A-sarjan osakkeille ja EMP-osakkeille. Sanottu parempi oikeus ei koske mitään muuta varojen jakoa tai pääoman palautusta kuin osingonjakoa. EMP-osakkeet ovat äänivallattomia osakkeita, eikä EMP-osakkeen haltijalla ole oikeutta äänestää Yhtiön yhtiökokouksessa. Osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Osakkeet on liitetty suomalaiseen arvo-osuusjärjestelmään 4.3.2021, ja osakesarjojen ISIN-tunnukset ovat FI4000490867 (A-sarjan osakkeet), FI4000490875 (B-sarjan osakkeet) ja FI4000490883 (EMP-osakkeet). Yhtiön hallussa on 577 920 EMP-osa-ketta. Esitteen päivämääränä Yhtiön yhtiöjärjestys sisältää Yhtiön A-sarjan osakkeita ja EMP-osakkeita kos-kevat suostumus- ja lunastuslausekkeet.

Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan A-sarjan osake tai EMP-osake voidaan muuntaa B-sarjan osakkeeksi osakkeenomistajan tai hallintarekisteröityjen osakkeiden osalta osakasluetteloon merkityn hallintarekisteröinnin hoitajan vaatimuksesta. Muunto tehdään muuntosuhteella yhden suhde yhteen (1:1), jolloin yksi A-sarjan osake tai EMP-osake muunnetaan yhdeksi B-sarjan osakkeeksi.

EMP-osake voidaan muuntaa B-sarjan osakkeeksi seuraavasti:

1. kun kuusi kuukautta on kulunut Yhtiön osakkeiden kaupankäynnin alkamisesta First North Growth Market -markkinapaikalla (ensimmäinen kaupankäyntipäivä), 25 prosenttia osakkeenomistajan ensimmäisenä kaupankäyntipäivänä omistamista EMP-osakkeista voidaan vaatimuksesta muuntaa B-sarjan osakkeiksi; ja
2. kun 12 kuukautta on kulunut ensimmäisestä kaupankäyntipäivästä, ensimmäisessä kohdassa esitetyn lisäksi 15 prosenttia osakkeenomistajan ensimmäisenä kaupankäyntipäivänä omistamista EMP-osakkeista voidaan vaatimuksesta muuntaa B-sarjan osakkeiksi.

Edellä esitystä aikaperusteisesta muuntamisoikeudesta riippumatta ja sen lisäksi EMP-osake voidaan muun-taa B-sarjan osakkeeksi seuraavasti:

3. kun Yhtiön markkina-arvo on vähintään 500 miljoonaa euroa sillä hetkellä, kun konversiovaatimus esitetään yhtiölle, 30 prosenttia osakkeenomistajan ensimmäisenä kaupankäyntipäivänä omistamista EMP-osakkeista voidaan vaatimuksesta muuntaa B-sarjan osakkeiksi; ja
4. kun Yhtiön markkina-arvo on vähintään miljardi euroa sillä hetkellä, kun konversiovaatimus esitetään Yhtiölle, yllä kolmannessa kohdassa esitetyn lisäksi 30 prosenttia osakkeenomistajan ensimmäisenä kaupankäyntipäivänä omistamista EMP-osakkeista voidaan vaatimuksesta muuntaa B-sarjan osakkeiksi.

Markkina-arvoon perustuvaa muuntamisoikeutta sovellettaessa Yhtiön markkina-arvo lasketaan vaatimuksen esittämistä edeltäneen 45 vuorokauden B-sarjan osakkeen Helsingin Pörssin ylläpitämällä markkinapaikoilla kaupankäyntimäärillä painotetun keskikurssin ja Yhtiön kaikkien liikkeeseen laskemien osakkeiden lukumää-rän perusteella. Yllä olevien prosenttiosuuksien mukaista muuntamisoikeuden piirissä olevaa määrää

laskettaessa huomioidaan myös EMP-osakkeenomistajalla ensimmäisenä kaupankäyntipäivänä hallussa olevat EMP-osakkeisiin oikeuttavat optio-oikeudet.

Yhtiön perustajat Antti Kangas, Pasi Soininen, Teemu Suna ja Peter Würtz ovat antaneet EMP-osakkeiden muuntamiseksi vastaavat sitoumukset heidän omistamiensa A-sarjan osakkeiden osalta. Näillä henkilöillä on kuitenkin oikeus vaatia A-sarjan osakkeidensa B-osakkeiksi muuntamista, mikäli Yhtiö päättää henkilön toimi- tai työsuhteen.

Yhtiön hallitus on päättänyt 4.3.2021, että Yhtiö hakee B-sarjan osakkeiden listaamista First North Growth Market -markkinapaikalla arviolta 8.3.2021. B-sarjan osakkeiden kaupankäynnin odotetaan alkavan First North Growth Marketissa kaupankäyntitunnuksella "HEALTH" arviolta 19.3.2021.

Muutokset Osakkeiden lukumäärässä ja osakepääomassa

Seuraavassa taulukossa esitetään yhteenveto Yhtiön osakepääoman sekä osakkeiden lukumäärän muutoksista 1.7.2017 alkaen tämän Esitteen päivämäärään asti.

Aika	Järjestely	Merkintähinta / Osake (euroa)	Järjestelyssä annettujen Osakkeiden lukumäärä	Osakkeiden lukumäärä järjestelyn jälkeen	Osakepääoma (euroa)	Rekisteröity ¹
12.12.2020	Suunnattu osakeanti ⁽²⁾	746,00	A-sarja: 1 742 Yhteensä: 1 742	A-sarja: 22 717 674 B-sarja: 19 850 950 EMP: 1 664 530 Yhteensä: 44 233 154	80 000	2.3.2021
25.2.2021	Suunnattu osakeanti ⁽³⁾	2,57	B-sarja: 5 404 154 Yhteensä: 5 404 154	A-sarja: 22 715 932 B-sarja: 19 850 950 EMP: 1 664 530 Yhteensä: 44 231 412	80 000	1.3.2021
25.2.2021	Suunnattu osakeanti ⁽⁴⁾	1,73	B-sarja: 607 418 Yhteensä: 607 418	A-sarja: 22 715 932 B-sarja: 14 446 796 EMP: 1 664 530 Yhteensä: 38 827 258	80 000	1.3.2021
25.2.2021	Suunnattu maksuton osakeanti ⁽⁵⁾	0	A-sarja: 3 536 400 Yhteensä: 3 536 400	A-sarja: 22 715 932 B-sarja: 13 839 378 EMP: 1 664 530 Yhteensä: 38 219 840	80 000	1.3.2021
25.2.2021	Osakkeiden mitätöinti ⁽⁶⁾	-	-	A-sarja: 19 179 532 B-sarja: 13 839 378 EMP: 1 664 530 Yhteensä: 34 683 440	80 000	1.3.2021
31.12.2020	Osakkeiden merkintä ⁽⁷⁾	1,42	EMP: 18 060	A-sarja: 19 179 532 B-sarja: 13 839 378 EMP: 1 682 590 Yhteensä: 34 701 500	80 000	1.3.2021
18.2.2021	Maksuton osakeanti (split) ⁽⁸⁾	0	A-sarja: 19 105 800 B-sarja: 13 793 400 EMP: 1 659 000 Yhteensä: 34 558 200	A-sarja: 19 179 532 B-sarja: 13 839 378 EMP: 1 664 530 Yhteensä: 34 683 440	80 000	1.3.2021
18.2.2021	Osakepääoman korotus ⁽⁹⁾	-	Yhteensä: 0	A-sarja: 73 732 B-sarja: 45 978 EMP: 5 530 Yhteensä: 125 240	80 000	1.3.2021
12.12.2020	Suunnattu osakeanti ⁽¹⁰⁾	746,00	A-sarja: 10 046 Yhteensä: 10 046	A-sarja: 73 732 B-sarja: 45 978 EMP: 5 530 Yhteensä: 125 240	8 000	24.2.2021
27.4.2018	Osakkeiden merkintä ⁽¹¹⁾	384,76	EMP: 300 Yhteensä: 300	A-sarja: 63 686 B-sarja: 45 978 EMP: 5 530 Yhteensä: 115 194	8 000	18.10.2018

18.11.2016	Osakkeiden merkintä ⁽¹²⁾	193,91	EMP: 1 135 Yhteensä: 1 135	A-sarja: 63 686 B-sarja: 45 978 EMP: 5 230 Yhteensä: 114 894	8 000	18.10.2018
6.4.2018	Osakkeiden mitätöinti ⁽¹³⁾	-	EMP: 555 Yhteensä: 555	A-sarja: 63 686 B-sarja: 45 978 EMP: 4 095 Yhteensä: 113 759	8 000	13.9.2018
20.2.2018	Suunnattu osakeanti ⁽¹⁴⁾	0	B-sarja: 354 Yhteensä: 354	A-sarja: 63 686 B-sarja: 45 978 EMP: 4 650 Yhteensä: 114 314	8 000	13.9.2018
19.1.2018	Suunnattu osakeanti ⁽¹⁵⁾	427,51	B-sarja: 1 575 Yhteensä: 1 575	A-sarja: 63 686 B-sarja: 45 624 EMP: 4 650 Yhteensä: 113 960	8 000	7.5.2018
18.11.2016	Osakkeiden merkintä ⁽¹⁶⁾	193,91	EMP: 2 985 Yhteensä: 2 985	A-sarja: 63 686 B-sarja: 44 049 EMP: 4 650 Yhteensä: 112 385	8 000	7.5.2018
20.12.2017	Suunnattu osakeanti ⁽¹⁷⁾	427,51	B-sarja: 21 286 Yhteensä: 21 286	A-sarja: 63 686 B-sarja: 44 049 EMP: 1 665 Yhteensä: 109 400	8 000	28.2.2018
20.12.2017	Osakkeiden muuntami- nen ⁽¹⁸⁾	-	Yhteensä: 88 114	A-sarja: 63 686 B-sarja: 22 763 EMP: 1 665 Yhteensä: 88 114	8 000	28.2.2018

¹⁾ Päivämäärä viittaa siihen päivään, jona merkintä on tehty Kaupparekisteriin.

²⁾ Yhtiön hallitus päätti 12.12.2020 yhteensä 11 788 uuden A-sarjan osakkeen suunnatusta osakeannista, joista 1 742 rekisteröitiin 2.3.2021.

³⁾ Yhtiön hallitus päätti 25.2.2021 yhteensä 5 404 154 uuden B-sarjan osakkeen suunnatusta osakeannista, joista Kirin merkitsi 2 702 077 osaketta ja Mitsui merkitsi 2 702 077 osaketta. Kirin ja Mitsui -sopimusten mukaiset pääomallinat, escrow-tilillä olleet varat sekä nostamattomista varoista aiemmin kertyneet korot eli 13 883 tuhatta euroa muunnettiin B-sarjan osakkeiksi.

⁴⁾ Yhtiön hallitus päätti 25.2.2021 yhteensä 607 418 uuden B-sarjan osakkeen suunnatusta osakeannista PerkinElmerille. PerkinElmer-sopimuksen mukaisen vaihtovelkakirjalainan nostettu lainamäärä ja maksamaton kertynyt korko eli 1 054 tuhatta euroa muunnettiin B-sarjan osakkeiksi.

⁵⁾ Yhtiön hallitus päätti 25.2.2021 yhteensä 3 536 400 uuden A-sarjan osakkeen suunnatusta maksuttomasta osakeannista 12.12.2020 päätetyssä osakeannissa merkittyjen osakkeiden omistajille tarkoituksena saattaa kyseiset osakkeenomistajat samaan taloudelliseen asemaan Yhtiön muiden osakkeenomistajien kanssa.

⁶⁾ Yhtiön hallitus päätti 25.2.2021 yhteensä 18 060 Yhtiön omistaman EMP-osakkeen mitätöinnistä.

⁷⁾ EMP II Ohjelman mukaisten optioiden haltija käytti optio-oikeuksiaan 31.12.2020 18 060 EMP-osakkeen merkitsemiseen.

⁸⁾ Yhtiön ylimääräinen yhtiökokous päätti 18.2.2021 maksuttomasta osakeannista, jossa kutakin A-sarjan osaketta kohti annettiin 300 uutta A-sarjan osaketta, kutakin B-sarjan osaketta kohti annettiin 300 uutta B-sarjan osaketta ja kutakin EMP-osaketta kohti annettiin 300 uutta EMP-osaketta.

⁹⁾ Yhtiön ylimääräinen yhtiökokous päätti 18.2.2021 muuttaa Yhtiön yhtiömuodon julkiseksi osakeyhtiöksi, minkä yhteydessä Yhtiön osakepääoma korotettiin 80 000 euroon.

¹⁰⁾ Yhtiön hallitus päätti 12.12.2020 yhteensä 11 788 uuden A-sarjan osakkeen suunnatusta osakeannista, joista 10 046 rekisteröitiin 24.2.2021.

¹¹⁾ Yhtiön hallitus päätti 27.4.2018 laskea liikkeeseen enintään 2 000 uutta EMP-osaketta, joista 300 merkittiin.

¹²⁾ Yhtiön osakkeenomistajat päättivät 18.11.2016 valtuuttaa hallituksen päättämään enintään 7 318 EMP-osakkeen tai optio-oikeuden antamisesta, joista merkittiin 4 120 EMP-osaketta, joista 1 135 rekisteröitiin Kaupparekisteriin 18.10.2018.

¹³⁾ Yhtiön hallitus päätti 6.4.2018 yhteensä 555 Yhtiön omistaman EMP-osakkeen mitätöinnistä.

¹⁴⁾ Yhtiön osakkeenomistajat päättivät 20.2.2018 yhteensä 354 uuden B-sarjan osakkeen maksuttomasta suunnatusta osakeannista.

¹⁵⁾ Yhtiön osakkeenomistajat päättivät 19.1.2018 yhteensä 1 575 uuden B-sarjan osakkeen suunnatusta osakeannista.

¹⁶⁾ Yhtiön osakkeenomistajat päättivät 18.11.2016 valtuuttaa hallituksen päättämään enintään 7 318 EMP-osakkeen tai optio-oikeuden antamisesta, joista merkittiin 4 120 EMP-osaketta, joista 2 985 rekisteröitiin Kaupparekisteriin 7.5.2018.

¹⁷⁾ Yhtiön osakkeenomistajat päättivät 20.12.2017 yhteensä 21 286 uuden B-sarjan osakkeen suunnatusta osakeannista.

¹⁸⁾ Yhtiön osakkeenomistajat päättivät 20.12.2017 muuntaa kaikki olemassa olevat 88 114 kantaosaketta 63 686 A-sarjan osakkeeksi, 22 763 B-sarjan osakkeeksi ja 1 665 EMP-osakkeeksi.

Yhtiön osakkeenomistajat

Tämän Esitteen päivämääränä Yhtiöllä on 57 osakkeenomistajaa pois lukien Yhtiö itse. Seuraavassa taulukossa esitetään Yhtiön 10 suurinta osakkeenomistajaa äänimäärällä mitattuna:

Osakkeenomistaja	Osakkeiden lukumäärä	Omistusosuus Yhtiössä %	Osuus äänistä Yhtiössä %
Antti Kangas	A-sarja: 5 340 342 B-sarja: 17 458 EMP: 0 Yhteensä: 5 357 800	12,11	21,63
Pasi Soininen	A-sarja: 5 340 342 B-sarja: 17 458 EMP: 0 Yhteensä: 5 357 800	12,11	21,63
Cor Group Oy	A-sarja: 2 769 802 B-sarja: 1 711 185 EMP: 0 Yhteensä: 4 480 987	10,13	11,91
Teemu Suna	A-sarja: 2 637 964 B-sarja: 17 458 EMP: 0 Yhteensä: 2 655 422	6,00	10,69
Peter Würtz	A-sarja: 1 126 342 B-sarja: 17 458 EMP: 0 Yhteensä: 1 143 800	2,59	4,57
PerkinElmer, Inc.	A-sarja: 0 B-sarja: 7 121 058 EMP: 0 Yhteensä: 7 121 058	16,10	2,88
Taimenia Oy	A-sarja: 615 244 B-sarja: 0 EMP: 0 Yhteensä: 615 244	1,39	2,49
Juha Pöysä	A-sarja: 529 158 B-sarja: 17 458 EMP: 0 Yhteensä: 546 616	1,24	2,15
Satu Saksman	A-sarja: 529 158 B-sarja: 17 458 EMP: 75 250 Yhteensä: 621 866	1,41	2,15
Timo Soininen	A-sarja: 447 888 B-sarja: 0 EMP: 0 Yhteensä: 447 888	1,01	1,81
Muut osakkeenomistajat	A-sarja: 3 381 434 B-sarja: 10 913 959 EMP: 1 589 280 Yhteensä: 15 884 673	35,91	18,11
Yhteensä	A-sarja: 22 717 674 B-sarja: 19 850 950 EMP: 1 664 530 Yhteensä: 44 233 154	100	100

Yhtiö ei ole tietoinen määräysvaltaa käyttävistä osakkeenomistajista eikä mistään Listautumisannin jälkeisistä tapahtumista tai järjestelyistä, jotka voivat tulevaisuudessa vaikuttaa määräysvallan käyttämiseen Yhtiössä.

Hallitukselle annetut valtuutukset

Yhtiön ylimääräinen yhtiökokous päätti 18.2.2021 valtuuttaa hallituksen päättämään uusien B-sarjan osakkeiden antamisesta ja/tai omien B-sarjan osakkeiden luovuttamisesta yhdessä tai useammassa erässä maksua vastaan tai maksutta. Valtuutuksen nojalla voidaan antaa uusia B-sarjan osakkeita ja/tai luovuttaa omia B-

sarjan osakkeita yhteensä enintään 41 000 000 kappaletta. Valtuutus sisältää oikeuden poiketa osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta edellyttäen, että poikkeamiseen on Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Hallitus on oikeutettu päättämään osakeannin ehdoista tai omien osakkeiden luovutuksen ehdoista. Osakeannissa, joka tehdään FN-Listautumisen yhteydessä, Yhtiön hallitus saa päättää myös uusien osakkeiden antamisesta tai omien osakkeiden luovuttamisesta hallituksen jäsenille sillä edellytyksellä, että tämä tapahtuu samoin ehdoin kuin osakkeiden antaminen muille merkitsijöille. Hallitukselle annettu valtuutus sisältää lisäksi oikeuden päättää siitä, merkitäänkö osakkeen merkintähinta kokonaan tai osittain sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon vai osakepääoman korotukseksi. Valtuutus on voimassa 31.12.2021 asti.

Lisäksi 18.2.2021 pidetty ylimääräinen päätti valtuuttaa hallituksen päättämään uusien A-sarjan ja/tai B-sarjan osakkeiden antamisesta ja/tai omien A-sarjan ja/tai B-sarjan osakkeiden luovuttamisesta yhdessä tai useammassa erässä maksua vastaan tai maksutta sekä osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta yhdellä tai useammalla päätöksellä. Valtuutuksen nojalla annettavien tai luovutettavien osakkeiden ja erityisten oikeuksien nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 5 000 000 A-sarjan osaketta ja/tai 19 100 000 B-sarjan osaketta. Valtuutus on voimassa 18.2.2026 asti.

Lisäksi 18.2.2021 pidetty ylimääräinen yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen päättämään Yhtiön omien B-sarjan osakkeiden sekä EMP-osakkeiden hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä. Hankittavien omien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 12 200 000 B-sarjan osaketta ja/tai 602 000 EMP-osaketta ottaen kuitenkin huomioon osakeyhtiölain määräykset yhtiön hallussa tai panttina kulloinkin olevien omien osakkeiden enimmäismäärästä. Omia osakkeita voidaan hankkia vain vapaalla omalla pääomalla. Valtuutus on voimassa 19.8.2022 asti.

Yhtiön varsinainen yhtiökokous päätti 4.12.2020 valtuuttaa Yhtiön hallituksen päättämään osakeannista yhdessä tai useammassa erässä maksua vastaan. Annettavien osakkeiden määrä voi olla yhteensä enintään 20 000 A-sarjan osaketta. Yhtiön hallitus voi päättää antaa joko uusia osakkeita tai Yhtiön hallussa mahdollisesti olevia omia osakkeita. Valtuutus oikeuttaa hallituksen päättämään kaikista osakeannin ehdoista, mukaan lukien oikeuden osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeamiseen.

Yhtiön ylimääräinen yhtiökokous päätti 14.11.2019 valtuuttaa Yhtiön hallituksen päättämään uusien B-sarjan osakkeiden suunnatusta osakeannista Kirin ja Mitsui -sopimusten mukaisten pääomallainojen konvertoimiseksi. Tämän valtuutuksen nojalla voidaan laskea liikkeeseen enintään 7 000 000 uutta B-sarjan osaketta. Valtuutus on voimassa toistaiseksi. Valtuutus päätettiin rekisteröidä viipymättä Kaupparekisteriin.

Yhtiön osakkeenomistajat päättivät 6.4.2018 valtuuttaa Yhtiön hallituksen päättämään uusien osakkeiden ja optioiden antamisesta yhdessä tai useammassa erässä. Valtuutus koskee yhteensä enintään 13 466 EMP-osakkeen tai optio-oikeuden antamista. Jokainen optio-oikeus oikeuttaa sen haltijan merkitsemään yhden Yhtiön uuden EMP-osakkeen eli uusia EMP-osakkeita voidaan antaa yhteensä enintään 13 466 kappaletta. Valtuutus on voimassa toistaiseksi.

Optio-ohjelmat

Yhtiö on perustanut Yhtiön henkilöstön kannustinohjelmiksi optio-ohjelmia, jotka kattavat Yhtiön ja sen konserniyhtiöiden työntekijät ja muut avainhenkilöt. Yhtiön hallitus on linjannut, että Yhtiön optio-ohjelmat tulee sitoa Yhtiön arvon nousuun.

EMP I Ohjelma

Varsinainen yhtiökokous päätti 18.11.2016 valtuuttaa hallituksen antamaan enintään 7 318 EMP-osaketta tai optio-oikeutta, jotka oikeuttavat haltijansa merkitsemään EMP-osakkeita, Yhtiön työntekijöille osana Yhtiön kannustin- ja sitouttamisohjelmaa ("**EMP I Ohjelma**"). EMP I Ohjelman nojalla ei annettu yhtään optio-oikeutta, joka oikeuttaisi haltijansa merkitsemään EMP-osakkeita. EMP I Ohjelman perusteella merkittiin 4 120 EMP-osaketta 193,91 euron osakekohtaisella merkintähinnalla.

EMP II Ohjelma

Varsinainen yhtiökokous päätti 6.4.2018 valtuuttaa hallituksen antamaan enintään 13 466 EMP-osaketta tai optio-oikeutta ("**EMP II Optiot**") Yhtiön työntekijöille ja muille avainhenkilöille osana Yhtiön kannustin- ja sitouttamisohjelmaa ("**EMP II Ohjelma**"). Yhtiön hallitus laski 27.4.2018 liikkeeseen 11 000 EMP II Optiota. EMP II Optiot annettiin vastikkeetta. Osakkeiden merkintäaika EMP II Optioilla päättyi 30.4.2028. Ylimääräisen

yhtiökokouksen 18.2.2021 päättämällä osakesplitillä oikaistuna jokainen EMP II Optio oikeuttaa sen haltijan merkitsemään 301 EMP-osaketta merkintähintaan 1,42 euroa jokaiselta EMP-osakkeelta. Oikeus EMP II Optioihin syntyy lineaarisesti viiden vuoden aikana kunkin optio-oikeuden antamispäivästä. EMP II Optioiden haltijalle syntyy kuitenkin oikeus merkitä EMP-osakkeita kaikilla EMP II Optioillaan Yhtiön FN-Listautumisen yhteydessä. Merkintäoikeutta voidaan käyttää vain, mikäli EMP II Optioiden haltija noudattaa Työntekijöiden osakassopimusta ja Muutossopimusta ja hän on työ- tai palvelussuhteessa Yhtiöön merkintähetkellä. EMP II Optiot mitätöidään välittömästi ilman korvausta, jos optionhaltijan työ- tai palvelussuhde Yhtiöön päättyy. Yhtiön hallitus päättää, miten osakkeiden merkintä tapahtuu. EMP II Ohjelman nojalla tarjotuista EMP II Optioista 60 merkittiin EMP-osakkeiksi (ei-splitattu määrä).

Yhtiön hallitus hyväksyi 7.11.2018 2017HR-ohjelman nojalla liikkeeseen lasketun ja merkitsemättömän 1 806 option siirron takaisin Yhtiölle ja päätti antaa 1 806 uutta EMP II Optiota.

EMP III Optio-ohjelma

Yhtiön hallitus päätti 23.10.2020 aloittaa uuden kannustinohjelman ("**EMP III Optio-ohjelma**"). Yhtiön hallitus päätti muuntaa 1 700 EMP-osaketta, jotka Yhtiön hallitus oli laskenut liikkeeseen 27.4.2018 tekemällään päätöksellä, optio-oikeuksiksi EMP III Optio-ohjelman mukaisesti ja laskea liikkeeseen 446 uutta EMP III optiota ("**EMP III Optiot**"). Hallitus päätti antaa 2 146 EMP III Optiota Yhtiön tai sen konserniyhtiöiden työntekijöille ja muille avainhenkilöille osana Yhtiön kannustin- ja sitouttamisohjelmaa. EMP III Optiot annettiin vastikkeetta. Edellytys minkä tahansa EMP III Option merkinnälle oli se, että merkitsijä noudattaa Työntekijöiden osakassopimusta ja Muutossopimusta. Ylimääräisen yhtiökokouksen 18.2.2021 päättämällä osakesplitillä oikaistuna jokainen EMP III Optio oikeuttaa sen haltijan merkitsemään 301 Yhtiön EMP-osaketta merkintähintaan 1,63 euroa per osake. Osakkeiden merkintäaika EMP III Optioilla päättyy 30.10.2030. Oikeus EMP III Optioihin syntyy lineaarisesti kolmen vuoden aikana työ- tai palvelussuhteen alkamisesta. EMP III Optioiden haltijalle syntyy kuitenkin oikeus merkitä EMP-osakkeita kaikilla EMP III Optioillaan Yhtiön FN-Listautumisen yhteydessä. Merkintäoikeutta voidaan käyttää vain, mikäli EMP III Optioiden haltija noudattaa Työntekijöiden osakassopimusta ja Muutossopimusta ja on työ- tai palvelussuhteessa Yhtiöön merkintähetkellä. EMP III Optiot mitätöidään välittömästi ilman korvausta, jos optionhaltijan työ- tai palvelussuhde Yhtiöön päättyy. Yhtiön hallitus päättää, miten osakkeiden merkintä tapahtuu.

EMP III Optio-ohjelman nojalla tarjotuilla EMP III Optioilla ei ole merkitty EMP-osakkeita.

2020 Hallituksen puheenjohtajan optiot

Yhtiö ja hallituksen puheenjohtaja ovat solmineet hallituksen puheenjohtajan sopimuksen 7.9.2020, jonka mukaan hallituksen puheenjohtajalle on myönnetty 1 362 025 sopimusperusteista optio-oikeutta Yhtiön uusiin osakkeisiin ("**2020 Hallituksen puheenjohtajan optiot**"). Jokainen optio-oikeus oikeuttaa hallituksen puheenjohtajan merkitsemään yhden (1) Yhtiön A-sarjan osakkeen merkintähintaan 1,63 euroa per osake. Katso lisätietoja kohdasta "*Tietoa Yhtiöstä ja Yhtiön liiketoiminnasta – Merkittävät sopimukset – Hallituksen puheenjohtajan sopimus*".

2020 Hallituksen jäsenen optiot

Yhtiö ja hallituksen jäsen Leena Niemistö ovat solmineet hallituksen jäsenen sopimuksen 15.12.2020, jonka mukaan hallituksen jäsenelle on myönnetty 231 770 sopimusperusteista optio-oikeutta Yhtiön uusiin osakkeisiin ("**2020 Hallituksen jäsenen optiot**"). Jokainen optio-oikeus oikeuttaa hallituksen jäsenen merkitsemään yhden (1) Yhtiön A-sarjan osakkeen merkintähintaan 2,48 euroa per osake. Katso lisätietoja kohdasta "*Tietoa Yhtiöstä ja Yhtiön liiketoiminnasta – Merkittävät sopimukset – Hallituksen jäsenen sopimus*".

2021 Hallituksen, toimitusjohtajan ja keskeisen johdon kannustinjärjestelmä

Yleiset periaatteet

Hallituksen tekemän päätöksen mukaan ylimääräisen yhtiökokouksen 18.2.2021 antaman valtuutuksen mukaiset optio-oikeudet B-sarjan osakkeisiin tulee antaa merkintähinnalla, joka vastaa B-sarjan osakkeen antopäivän päätöskurssia tai mikäli uusia optio-oikeuksia annetaan ennen FN-Listautumista, tulee merkintähinnan vastata Tarjottavien Osakkeiden Merkintähintaa.

Uudessa 2021 hallituksen, toimitusjohtajan ja keskeisen johdon optio-ohjelmassa optioiden ansaintahetki määrittyy Yhtiön markkina-arvon mukaan. Hallitus voi kytkeä yhtiökokouksen 18.2.2021 valtuuttamat optio-oikeudet kolmeen ansaintahetkeen hallituksen harkinnan mukaan seuraavasti:

- 1/3 valtuutuksen kohteena olevien optio-oikeuksien kokonaismäärästä tulee kytkeä ansaintahetkeen, kun yhtiön markkina-arvo on välillä 500 miljoonaa ja 1 500 miljoonaa euroa;
- 1/3 valtuutuksen kohteena olevien optio-oikeuksien kokonaismäärästä tulee kytkeä ansaintahetkeen, kun yhtiön markkina-arvo on välillä 1 500 miljoonaa ja 3 000 miljoonaa euroa; ja
- 1/3 valtuutuksen kohteena olevien optio-oikeuksien kokonaismäärästä tulee kytkeä ansaintahetkeen, kun yhtiön markkina-arvo on välillä 3 000 miljoonaa ja 5 000 miljoonaa euroa.

Yhtiön tavoitteena on luoda kannustinjärjestelmiä, joka kannustaa voimakkaasti Yhtiön arvon kasvattamiseen.

2021 Hallituksen, toimitusjohtajan ja keskeisen johdon kannustinjärjestelmän nojalla annetut optiot

Yhtiön hallitus on 3.3.2021 päättänyt antaa 5 200 000 optio-oikeutta, jotka oikeuttavat merkitsemään 5 200 000 kappaletta Yhtiön uusia B-sarjan osakkeita ("**2021 Hallituksen, toimitusjohtajan ja keskeisen johdon kannustinjärjestelmä**"). Optionhaltijat ansaitsevat oikeuden merkitä ensimmäisen osan optioita, kun Yhtiön markkina-arvo on vähintään 500 miljoonaa euroa perustuen 45 vuorokauden kaupankäyntimäärillä painotettuun keskipurssiin ("**Ensimmäinen ansaintatapahtuma**"). Optionhaltijat ansaitsevat oikeuden merkitä toisen osan optioita, kun Yhtiön markkina-arvo on vähintään 1 000 miljoonaa euroa perustuen 45 vuorokauden kaupankäyntimäärillä painotettuun keskipurssiin ("**Toinen ansaintatapahtuma**").

Yhtiön hallitus päätti antaa Teemu Sunalle 2 000 000 optio-oikeutta, joista jokainen oikeuttaa merkitsemään yhden B-sarjan osakkeen ("**2021 Toimitusjohtajan optiot**"). Ensimmäisen ansaintatapahtuman kohdalla Teemu Suna on oikeutettu merkitsemään Yhtiön B-sarjan osakkeita määrän, joka vastaa yhtä prosenttia Yhtiön kaikista ulkona olevista osakkeista täysi laimennusvaikutus huomioon ottaen. Toisen ansaintatapahtuman kohdalla Teemu Suna on oikeutettu merkitsemään Yhtiön B-sarjan osakkeita määrän, joka vastaa yhtä prosenttia Yhtiön kaikista ulkona olevista osakkeista täysi laimennusvaikutus huomioon ottaen.

Yhtiön hallitus päätti antaa Satu Saksmanille ja Minja Salmiolla yhteensä 2 000 000 optio-oikeutta, 1 000 000 optio-oikeutta kummallekin, joista jokainen oikeuttaa merkitsemään yhden B-sarjan osakkeen ("**2021 Keskeisen johdon optiot**"). Ensimmäisen ansaintatapahtuman kohdalla Satu Saksman ja Minja Salmio ovat kumpikin oikeutettuja merkitsemään Yhtiön B-sarjan osakkeita määrän, joka vastaa puolta prosenttia Yhtiön kaikista ulkona olevista osakkeista täysi laimennusvaikutus huomioon ottaen. Toisen ansaintatapahtuman kohdalla Satu Saksman ja Minja Salmio ovat kumpikin oikeutettuja merkitsemään Yhtiön B-sarjan osakkeita määrän, joka vastaa puolta prosenttia Yhtiön kaikista ulkona olevista osakkeista täysi laimennusvaikutus huomioon ottaen.

Yhtiön hallitus päätti antaa Tom Janssonille ja Lotta Kopralla yhteensä 1 200 000 optio-oikeutta, 600 000 optio-oikeutta kummallekin, joista jokainen oikeuttaa merkitsemään yhden B-sarjan osakkeen ("**2021 Uusien hallitusten jäsenten optiot**"). Ensimmäisen ansaintatapahtuman kohdalla Tom Jansson ja Lotta Kopra ovat kumpikin oikeutettuja merkitsemään Yhtiön B-sarjan osakkeita määrän, joka vastaa 0,3 prosenttia Yhtiön kaikista ulkona olevista osakkeista täysi laimennusvaikutus huomioon ottaen. Toisen ansaintatapahtuman kohdalla Tom Jansson ja Lotta Kopra ovat kumpikin oikeutettuja merkitsemään Yhtiön B-sarjan osakkeita määrän, joka vastaa 0,3 prosenttia Yhtiön kaikista ulkona olevista osakkeista täysi laimennusvaikutus huomioon ottaen.

Kaikki 2021 Hallituksen, toimitusjohtajan ja keskeisen johdon kannustinjärjestelmän mukaiset optiot oikeuttavat optioiden haltijan merkitsemään B-sarjan osakkeita Tarjottavien Osakkeiden Merkintähintaan eli 6,75 euroa per osake. Optio-ohjelman tarkoituksena on sitouttaa optioiden haltijat Yhtiön taloudelliseen kasvuun ja Yhtiön osakkeen arvonmuodostukseen sekä luoda Yhtiön ja optioiden haltijoiden välille pitkäaikainen, Yhtiötä sekä taloudellisesti että toiminnallisesti hyödyttävä suhde.

Tulevat optio-ohjelmat

2021 Uusien työntekijöiden kannustinjärjestelmä

Yhtiön hallitus aikoo päättää B-sarjan optio-oikeuksien antamisesta Yhtiön uusien työntekijöiden kannustimeksi.

Viisi prosenttia Yhtiön B-sarjan osakkeista on varattu Yhtiön 2021 Uusien työntekijöiden kannustinjärjestelmää varten. Hallitus noudattaa työntekijöiden kannustinjärjestelmässä samoja Yhtiön arvon nousuun perustuvia periaatteita kuin 2021 Hallituksen, toimitusjohtajan ja keskeisen johdon kannustinjärjestelmässä.

Annetut optio-oikeudet⁵³

Optio-oikeudet	Osakkeen merkintähinta optiolla	Merkintä tehtävä viimeistään	Annetut optio-oikeudet ¹
EMP II Optiot.....	1,42 euroa EMP-osakkeelta	30.4.2028	11 624
EMP III Optiot.....	1,63 euroa EMP-osakkeelta	30.4.2030	2 146
2020 Hallituksen puheenjohtajan optiot ...	1,63 euroa A-sarjan osakkeelta	4.12.2030	1 362 025
2020 Hallituksen jäsenen optiot	2,48 euroa A-sarjan osakkeelta	4.12.2030	231 770
2021 Toimitusjohtajan optiot	6,75 euroa B-sarjan osakkeelta	31.12.2031	2 000 000
2021 Keskeisen johdon optiot	6,75 euroa B-sarjan osakkeelta	31.12.2031	2 000 000
2021 Uusien hallitusten jäsenten optiot....	6,75 euroa B-sarjan osakkeelta	31.12.2031	1 200 000
Yhteensä			6 807 565

¹⁾ EMP II Optiot ja EMP III Optiot on annettu ennen 18.2.2021 päätettyä maksutonta osakeantia (osakesplit). Osakesplitin seurauksena jokainen EMP II Optio ja EMP III Optio oikeuttaa merkitsemään 301 EMP-osaketta. Muissa taulukossa esitetyissä optio-oikeuksissa osakesplit on jo huomioitu, ja ne oikeuttavat merkitsemään yhden A-sarjan tai B-sarjan osakkeen.

Osakkeenomistajien oikeudet

Osakkeenomistajien merkintäetuoikeus

Osakeyhtiölain mukaan suomalaisten yhtiöiden olemassa olevilla osakkeenomistajilla on etuoikeus merkitä yhtiön osakkeita osakeomistustensa suhteessa, ellei antia koskevassa yhtiökokouksen päätöksessä toisin määrätä. Osakeyhtiölain mukaan päätös, jolla poiketaan osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta, on pätevä vain, mikäli osakkeenomistajat, joilla on vähintään kaksi kolmasosaa yhtiökokouksessa annetuista äänistä ja edustetuista osakkeista, ovat sitä kannattaneet. Osakkeenomistajalle kuuluvasta merkintäetuoikeudesta voidaan poiketa, jos siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Suunnattu anti voidaan toteuttaa myös vastikkeettomana osakeantina, mikäli tähän on yhtiön ja osakkeenomistajien puolesta erityisen painavat taloudelliset syyt.

Tietyt osakkeenomistajat, jotka asuvat tai joiden rekisteröity osoite on muussa maassa kuin Suomessa, eivät välttämättä voi käyttää osakeomistukseensa perustuvaa merkintäetuoikeuttaan, paitsi jos osakkeet ja niihin liittyvät merkintäoikeudet on rekisteröity kyseisen valtion arvopaperilainsäädännön mukaisesti tai jos käytettävissä on poikkeus rekisteröinti- tai muista vastaavista vaatimuksista.

Yhtiökokoukset

Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajat käyttävät yhtiökokouksissa päätösvaltaansa Yhtiön asioissa. Varsinainen yhtiökokous on pidettävä vuosittain hallituksen määräämänä päivänä kuuden kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä lukien.

Varsinainen yhtiökokous päättää muun muassa tilinpäätöksen vahvistamisesta, osinkojen jakamisesta ja hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan valitsemisesta sekä heidän palkkioistaan. Varsinainen yhtiökokous päättää myös vastuuvapauden myöntämisestä hallitukselle ja toimitusjohtajalle.

Varsinaisen yhtiökokouksen lisäksi voidaan tarvittaessa pitää myös ylimääräisiä yhtiökokouksia. Päätettävästä asiasta riippuen voidaan soveltaa määräenemmistösäännöksiä Osakeyhtiölain mukaisesti. Osakeyhtiölain mukaan määräenemmistöä edellyttävään päätökseen tarvitaan kahden kolmasosan enemmistö annetuista äänistä ja yhtiökokouksessa edustetuista osakkeista. Muun muassa yhtiöjärjestyksen muuttamista, Yhtiön

⁵³ Kaikkien ennen 18.2.2021 päätettyä maksutonta osakeantia (osakesplit) annettujen optio-oikeuksien määrät ja niillä merkittävien osakkeiden merkintähinnat on oikaistu osakesplitin vaikutuksella.

omien osakkeiden lunastusta ja ostamista sekä sulautumista ja jakautumista koskevat päätökset edellyttävät määräenemmistöä. Yhtiökokouksen päätösvaltaisuuden edellytykseksi ei Osakeyhtiölaissa tai Yhtiön yhtiöjärjestyksessä ole asetettu tiettyä osallistujamäärää.

Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajalla on oikeus saada yhtiökokoukselle Osakeyhtiölain nojalla kuuluva asia yhtiökokouksen käsiteltäväksi, jos hän vaatii sitä kirjallisesti hallitukselta niin hyvissä ajoin, että asia voidaan sisällyttää kokouskutsuun. Jos osakkeenomistaja tai osakkeenomistajat, joilla on vähintään 10 prosenttia Osakkeista, tai Yhtiön tilintarkastaja vaativat tietyn asian käsittelemistä yhtiökokouksessa, on hallituksen kututtava viipymättä yhtiökokous koolle.

Osakeyhtiölain ja Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan kutsu yhtiökokoukseen on toimitettava osakkeenomistajille aikaisintaan kolme (3) kuukautta ja viimeistään kolme (3) viikkoa ennen kokousta, kuitenkin viimeistään yhdeksän (9) päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää. Yhtiöjärjestyksen mukaan osakkeenomistajan on voidakseen käyttää puhe- ja äänivaltaansa yhtiökokouksessa ilmoittauduttava kokouskutsussa ilmoitetulla tavalla ja viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen yhtiökokousta.

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on viimeistään kahdeksan (8) arkipäivää ennen yhtiökokousta (yhtiökokouksen täsmäytyspäivä) merkitty Euroclear Finlandin ylläpitämään Yhtiön osakasluetteloon ja joka on ilmoittautunut yhtiökokoukseen viimeistään yhtiökokouskutsussa mainittuna päivänä, tai hallintarekisteröidyllä osakkeenomistajalla, joka on merkitty tilapäisesti Yhtiön osakasluetteloon yhtiökokoukseen osallistumista varten. Tilapäistä merkintää koskeva ilmoitus on tehtävä viimeistään yhtiökokouskutsussa ilmoitettavana ajankohtana, jonka on oltava yhtiökokouksen täsmäytyspäivän jälkeen. Hallintarekisteröidyn osakkeenomistajan katsotaan ilmoittautuneen yhtiökokoukseen osallistumista varten, jos hänet on ilmoitettu tilapäisesti merkittäväksi osakasluetteloon. Osakkeenomistaja voi osallistua yhtiökokoukseen itse tai valtuuttamansa asiamiehen välityksellä.

Osakkeenomistajalla voi olla useita asiamiehiä, jotka edustavat osakkeenomistajaa eri arvopaperitileillä olevilla osakkeilla. Jos osakkeenomistaja osallistuu yhtiökokoukseen usean asiamiehen välityksellä, ilmoittautumisen yhteydessä on ilmoitettava osakkeet, joiden perusteella kukin asiamies edustaa osakkeenomistajaa. Asiamiehen on esitettävä valtakirja tai muu asianmukainen todiste valtuutuksesta. Lisäksi osakkeenomistaja tai asiamies voi käyttää yhtiökokouksessa avustajaa.

Äänioikeus

Osakkeenomistaja saa osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää siellä äänioikeuttaan joko henkilökohtaisesti tai valtuuttamansa asiamiehen välityksellä. Jos hallintarekisteröityjen osakkeiden omistaja haluaa osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää äänioikeuttaan, hänen tulee rekisteröidä osakkeet tilapäisesti omiin nimiinsä Euroclear Finlandin ylläpitämään Yhtiön osakasluetteloon. Tilapäistä merkintää koskeva ilmoitus on tehtävä viimeistään yhtiökokouskutsussa ilmoitettuna ajankohtana, jonka on oltava yhtiökokouksen täsmäytyspäivän jälkeen. Yhtiökokouksen päätösvaltaisuuden edellytykseksi ei Osakeyhtiölaissa tai Yhtiön yhtiöjärjestyksessä ole asetettu tiettyä osallistujamäärää.

Yhtiön yhtiöjärjestyksen 4 §:n mukaan A-sarjan osakkeet oikeuttavat Yhtiön yhtiökokouksessa 10 ääneen. B-sarjan osakkeet oikeuttavat Yhtiön yhtiökokouksessa yhteen ääneen. EMP-osakkeet ovat äänivallattomia osakkeita, eikä EMP-osakkeen haltijalla ole oikeutta äänestää Yhtiön yhtiökokouksessa.

Yhtiökokouksessa päätökset tehdään yleensä yksinkertaisella äänten enemmistöllä. Kuitenkin eräät päätökset, kuten esimerkiksi yhtiöjärjestyksen muutokset, osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeaminen osakeannin yhteydessä ja eräissä tapauksissa päätökset Yhtiön sulautumisesta tai jakautumisesta, edellyttävät vähintään kahden kolmasosan enemmistöä annetuista äänistä sekä yhtiökokouksessa edustetuista osakkeista. Lisäksi tietyt päätökset, kuten osakkeenomistajien omistusosuuksista poikkeava osakkeiden pakollinen lunastaminen yhtiölle, edellyttävät kaikkien osakkeenomistajien hyväksyntää.

Osingot ja muu voitonjako

Suomessa vallitsevan käytännön mukaan suomalaisten yhtiöiden osakkeille maksetaan osinkoja pääsääntöisesti kerran vuodessa ja osinkoa voidaan maksaa vasta yhtiökokouksen vahvistettua yhtiön tilinpäätöksen ja päätettyä osingonjaosta yhtiön hallituksen osingonjakoehdotuksen perusteella. Osakeyhtiölain mukaan osingonjako voi kuitenkin perustua myös kesken tilikauden tätä tarkoitusta varten laadittuun hyväksyttyyn tilinpäätökseen. Yhtiökokous voi myös valtuuttaa hallituksen päättämään osingonjaosta. Päätös on voimassa

enintään seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen alkuun asti. Osingonjako tai valtuutuksen myöntäminen hallitukselle edellyttävät osakkeenomistajien enemmistöpäätöstä yhtiökokouksessa.

Yhtiökokouksen päättämän osingon määrä ei saa ylittää hallituksen osingonjakoehdotuksessa mainitsemaa määrää. Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajat, jotka omistavat vähintään kymmenen prosenttia yhtiön osakkeista, voivat kuitenkin varsinaisessa yhtiökokouksessa osingonjakoehdotuksesta huolimatta vaatia, että määriteltujen jakokelpoisten varojen rajoissa osinkona on jaettava vähintään puolet edellisen tilikauden voitosta, josta vähennetään yhtiöjärjestyksen mahdollisen määräyksen mukainen jakamatta jätettävä määrä. Osakkeenomistajat voivat kuitenkin vaatia osinkoina enintään kahdeksan prosenttia yhtiön omasta pääomasta.

Yhtiön yhtiöjärjestyksen 4 §:n mukaan B-sarjan osakkeille maksetaan jaettavasta voitosta viisi prosenttia korkeampaa osinkoa kuin A-sarjan osakkeille ja EMP-osakkeille. Sanottu parempi oikeus ei koske mitään muuta varojen jakoa tai pääoman palautusta kuin osingonjakoa.

Osakeyhtiölain mukaan oma pääoma jaetaan sidottuun ja vapaaseen omaan pääomaan. Jaolla on merkitystä määritettäessä jakokelpoisten varojen määrää. Sidottu oma pääoma koostuu osakepääomasta, arvonorotusrahastosta, käyvän arvon rahastosta ja uudelleenarvostusrahastosta. Myös ylikurssirahasto ja vararahasto kuuluvat sidottuun omaan pääomaan. Muut oman pääoman rahastot kuuluvat vapaaseen pääomaan. Osinko ei saa ylittää jakopäätöksen perusteena olevan yhtiön vahvistetun tilinpäätöksen osoittamia jakokelpoisia varoja, joista on vähennetty yhtiöjärjestyksen mahdollisen määräyksen mukainen jakamatta jätettävä määrä. Aiempien tilikausien tappiot ja aiemmin samalla tilikaudella jaetut osingot vähentävät jakokelpoisten varojen määrää. Yhtiön taloudellisessa asemassa edellisen tilinpäätöksen laatimisen jälkeen tapahtuneet merkittävät muutokset on otettava huomioon osingonjaosta päätettäessä. Jaettavan osingon määrä riippuu aina yhtiön maksukykyisyyden säilymisestä osingonjaon jälkeen. Osinkoa ei saa jakaa, jos jaosta päätettäessä tiedetään tai pitäisi tietää, että yhtiö on maksukyvytön tai että osingonjako aiheuttaa yhtiön maksukyvyttömyyden.

Osingot ja muut jako-osuudet maksetaan niille osakkeenomistajille tai heidän nimeämilleen henkilöille, jotka on merkitty osakasluetteloon osingonmaksun täsmäytyspäivänä. Osakasluetteloa ylläpitää Euroclear Finland asianomaisen tilinhoitajayhteisön välityksellä. Arvo-osuusjärjestelmässä osingot maksetaan osakkeenomistajille tilisiirtotona rekisteriin ilmoitetuille tileille. Osinkoja ei makseta osakkeenomistajille, joita ei ole merkitty osakasluetteloon. Oikeus osinkoihin vanhenee kolmessa vuodessa osingonmaksupäivästä.

Omat osakkeet

Osakeyhtiölain mukaan yhtiö voi hankkia omia osakkeitaan. Omien osakkeiden hankkimisesta päättää yhtiökokous. Yhtiökokous voi myös määrääksi, enintään 18 kuukaudeksi yhtiökokouksen päätöksestä, valtuuttaa hallituksen päättämään omien osakkeiden hankinnasta vapaalla omalla pääomalla. Yhtiökokous voi päättää yhtiön omien osakkeiden suunnatusta hankinnasta, jolloin osakkeita ei hankita osakkeenomistajilta heidän osakeomistuksensa suhteessa. Suunnattuun hankintaan on oltava yhtiön osalta painavat taloudelliset syyt. Julkinen osakeyhtiö saa omistaa enintään 10 prosenttia omista osakkeistaan suoraan tai tytäryhtiöidensä kautta. Omat osakkeet eivät anna yhtiölle osakkeisiin perustuvia osinko- tai muita oikeuksia. Yhtiön hallussa on 577 920 EMP-osaketta.

Osakkeiden luovutus

Myytäessä arvo-osuusjärjestelmässä olevia osakkeita kyseiset osakkeet siirretään tilisiirtotona myyjän arvo-osuustililtä ostajan arvo-osuustilille. Myynti rekisteröidään ennakkokirjauksena siihen saakka, kunnes kauppa on selvitetty ja osakkeet maksettu, minkä jälkeen ostaja merkitään automaattisesti yhtiön osakasluetteloon. Jos osakkeet ovat hallintarekisteröityjä, osakkeiden myynnistä ei tarvitse tehdä merkintää arvo-osuusjärjestelmään, ellei osakkeiden hallintarekisteröinnin hoitaja vaihdu myynnin seurauksena.

Lunastusoikeus ja -velvollisuus

Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistaja, jonka omistusoikeus ylittää 90 prosenttia yhtiön osakkeista ja äänistä, on oikeutettu lunastamaan yhtiön jäljellä olevat osakkeet muilta osakkeenomistajilta käypään hintaan. Osakeyhtiölaissa on annettu yksityiskohtaisia säännöksiä yllä mainittujen osake- ja äänimäärien laskemista koskien. Lisäksi osakkeenomistaja, jonka osakkeet voidaan edellä mainitulla tavalla lunastaa, on oikeutettu vaatimaan lunastamiseen oikeutetulta osakkeenomistajalta osakkeidensa lunastamista. Jos osakeomistus muodostaa lunastusoikeuden ja -velvollisuuden, yhtiön tulee välittömästi merkitä tämä Kaupparekisteriin. Keskukskauppakamarin lunastuslautakunta nimeää tarvittavan määrän välimiehiä ratkaisemaan lunastusta ja

lunastushintaa koskevat kiistat. Lunastushinta määritellään välimiesmenettelyn aloittamista edeltävän käyvän markkinahinnan mukaan.

Esitteen päivämääränä Yhtiön yhtiöjärjestys sisältää Yhtiön A-sarjan osakkeita ja EMP-osakkeita koskevat suostumus- ja lunastuslausekkeet.

Valuuttakontrolli

Ulkomaalaiset voivat hankkia suomalaisen osakeyhtiön osakkeita ilman erityistä valuuttakontrollilupaa. Ulkomaalaiset voivat myös vastaanottaa osinkoja ilman erityistä valuuttakontrollilupaa, mutta osinkoa jakava yhtiö joutuu pidättämään lähdeveron Suomesta siirrettävistä varoista, ellei soveltuvasta verosopimuksesta muuta johdu. Ulkomaalaiset, jotka ovat hankkineet suomalaisen osakeyhtiön osakkeita, voivat saada osakkeita rahastoannin yhteydessä tai osallistua uusmerkintään ilman erityistä valuuttakontrollilupaa. Ulkomaalaiset voivat myydä suomalaisen yhtiön osakkeita Suomessa, ja tällaisesta myynnistä saadut varat voidaan siirtää pois Suomesta missä tahansa vaihdettavassa valuutassa. Suomessa ei ole voimassa valuuttakontrollisäännöksiä, jotka rajoittaisivat suomalaisen yhtiön osakkeiden myymistä toiselle ulkomaalaiselle.

FIRST NORTH GROWTH MARKET JA ARVOPAPERIMARKKINAT

Alla esitetty yhteenveto on yleisluonteinen kuvaus First North Growth Markettiin sovellettavista arvopaperimarkkinoista koskevasta säännöksistä, ja se perustuu tämän Esitteen päivämääränä Suomessa voimassaoleviin lakeihin, sääntöihin ja sääntelyyn. Yhteenveto ei ole tyhjentävä listaus kaikista First North Growth Marketia koskevasta laeista, säännöistä ja sääntelystä.

Yleistä First North Growth Marketista

First North Growth Market on Nasdaqin pohjoismainen kasvumarkkina, joka on suunniteltu pienille ja kasvaville yhtiöille. Toisin kuin yhtiöt, jotka ovat listattuja säännellyillä markkinoilla, kuten Helsingin Pörssin pörssilistalla, First North Growth Market -markkinapaikalla listatut yhtiöt eivät ole yhtä laajan sääntelyn kohteena. Tämän tarkoituksena on mahdollistaa pienempien yhtiöiden hyötyminen julkisen kaupankäynnin kohteena olemisesta ilman liiallista hallinnollista rasitusta. Toisin kuin säännellyillä markkinoilla, First North Growth Market -markkinapaikalla listatuilla yhtiöillä tulee olla hyväksytty neuvonantaja (Certified Adviser), jonka tehtävänä on varmistaa, että yhtiöt noudattavat soveltuvia vaatimuksia ja sääntöjä.

First North Growth Market -markkinapaikkaa säännellään monenkeskisenä kaupankäyntijärjestelmänä eikä säänneltynä markkinana. "Monenkeskinen kaupankäyntijärjestelmä" ja "säännelty markkina" ovat arvopaperikauppapaikkojen luokituksia, jotka on määritelty direktiivissä 2014/65/EU rahoitusvälineiden markkinoinnista. Monenkeskisiin kaupankäyntijärjestelmiin ja monenkeskisissä kaupankäyntijärjestelmissä noteerattujen arvopaperien haltijoihin ja liikkeeseenlaskijoihin ei sovelleta yhtä tiukkoja sääntöjä kuin säänneltyihin markkinoihin ja säännellyillä markkinoilla noteerattujen arvopaperien haltijoihin ja liikkeeseenlaskijoihin. Yritykset, jotka ovat hakenneet osakkeidensa listaamista First North Growth Markettiin, ovat First Northin Sääntöjen alaisia, mutta heidän ei tarvitse täyttää säänneltyjen markkinoiden kaupankäynnin kohteeksi ottamisen vaatimuksia. Katso lisätietoja alla kohdassa "– Suomen arvopaperimarkkinoiden sääntely". Liikkeeseenlaskijoita koskevat säännöt on esitetty First Northin Säännöissä. Katso lisätietoja alla kohdassa "– Kaupankäynti ja selvitys First North Growth Marketissa".

First North Growth Market käyttää osakkeiden kaupankäynnissä samaa INET Nordic -kaupankäyntijärjestelmää kuin Nasdaq Nordicin säännelty markkinat. Kaupankäynti koostuu kaupankäyntiä edeltävästä jaksosta, jatkuvasta kaupankäynnistä sekä kaupankäynnin jälkeisestä jaksosta. Kaupankäyntivaiheet ja aukioloajat käyvät ilmi kulloinkin voimassa olevista kaupankäyntiaikatauluista, jotka ovat saatavilla Nasdaq Nordic -pörssien verkkosivuilta www.nasdaqomxnordic.com/kaupankayntiajat/.

Kaupankäynti ja selvitys First North Growth Marketissa

First North Growth Marketia ylläpitää Nasdaq-konserniin kuuluva Helsingin Pörssi. First Northin Sääntöjen mukaan kaupankäyntiin First North Growth Marketissa sovelletaan Helsingin Pörssin Arvopaperien Kaupankäyntisääntöjä kuten on tarkemmin esitetty First Northin Säännöissä (sisältäen Täydennysosan C – Finland).

Helsingin Pörssissä ja siten myös First North Growth Marketissa kaupankäynti ja selvitys tapahtuu euroissa, ja listattujen osakkeiden pienin mahdollinen hinnanmuutos (tikkiväli, tick size) riippuu osakkeen hinnasta. Osakkeiden, joiden arvo on 0,00–0,499 euroa tikkiväli on 0,001 euroa, kun taas osakkeiden, joiden arvo on 0,50–0,995 euroa, tikkiväli on 0,005 euroa. Osakkeiden, joiden arvo ylittää yhden (1) euron, tikkiväli on 0,01 euroa. Hintatiedot tuotetaan ja julkaistaan ainoastaan euroissa.

Yhtiön Osakkeet on laskettu liikkeeseen ja rekisteröity arvo-osuusjärjestelmässä, jota ylläpitää Euroclear Finland. First North Growth Marketissa listatuilla osakkeilla tehdyt kaupat selvitetään Euroclear Finlandin HEX-Clear-selvitysjärjestelmässä kahdenkeskisesti. Tällaiset kaupat toteutetaan toisena (2.) pankkipäivänä kaupantekopäivästä (T+2), elleivät osapuolet ole toisin sopineet.

Arvo-osuusjärjestelmä

Yleistä

Yhtiö on suomalainen julkinen osakeyhtiö, joka aikoo hakea B-sarjan osakkeidensa listaamista kaupankäynnin kohteeksi First North Growth Marketissa. Yhtiön Osakkeet on rekisteröity sähköiseen Euroclear Finlandin ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään.

Rekisteröinti

Arvo-osuusjärjestelmällä tarkoitetaan arvopaperikeskuksen ylläpitämää järjestelmää, jossa osakkeet tai muut arvopaperit on laskettu liikkeeseen arvo-osuuksina, jotka on kirjattu arvo-osuustileille. Liikkeeseenlaskijalla on oikeus valita arvopaperikeskus, jossa osakkeet lasketaan liikkeeseen. Arvo-osuusjärjestelmän käyttäminen on pakollista kaikille yhtiöille, joiden osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena Helsingin Pörssissä tai First North Growth Marketissa. Suomessa arvopaperikeskuksena toimii Euroclear Finland, joka tarjoaa arvopapereiden selvitys- ja rekisteröintipalveluja kansallisella tasolla. Euroclear Finland ylläpitää arvo-osuusrekisteriä sekä oman pääoman että vieraan pääoman ehtoista arvopapereista. Euroclear Finlandin rekisteröity osoite on Urho Kekkosen katu 5 C, 00100 Helsinki.

Euroclear Finland ylläpitää yhtiökohtaisia osakasluetteloita arvo-osuusjärjestelmään kuuluvien yhtiöiden osakkeenomistajista. Tilinhoitajat (eli pankit, sijoituspalveluyritykset ja Euroclear Finlandin valtuuttamat selvitysosapuolet) hallinnoivat arvo-osuustilejä ja tekevät niille kirjauksia. Euroclear Finlandille arvo-osuusjärjestelmän ylläpidosta aiheutuvista kustannuksista vastaavat pääasiassa arvo-osuusjärjestelmään liittyneet liikkeeseenlaskijat ja tilinhoitajat. Osingot ja muut varojenjaot maksetaan niille osakkeenomistajille tai heidän hallintarekisteröityjen osakkeidensa tilinhoitajille, jotka on kirjattu osakasluetteloon kyseessä olevana täsmäytyspäivänä. Euroclear Finlandin arvo-osuusjärjestelmässä osingot maksetaan tilisiirrolla rekisterissä olevien osakkeenomistajien tileille.

Kaikkien arvo-osuusjärjestelmään liittyneiden yhtiöiden osakkeenomistajien, tai näiden omaisuudenhoitajien, on avattava arvo-osuustili jollakin tilinhoitajalla tai hallintarekisteröitävä osakkeensa tilikirjausten toteuttamiseksi. Suomalaiset osakkeenomistajat eivät kuitenkaan saa hallintarekisteröidä omistamiaan suomalaisen osakeyhtiön osakkeita Suomessa. Muun kuin suomalaisen osakkeenomistajan arvo-osuudet voidaan kirjata omaisuudenhoitotilille, jolloin arvo-osuudet rekisteröidään hallintarekisteröinnin hoitajan nimiin yhtiön osakasluetteloon. Omaisuudenhoitotilin tulee sisältää tiedot hallintarekisteröinnin hoitajasta osakkeen oikean omistajan sijaan sekä maininta siitä, että tili on omaisuudenhoitotili. Yhden tai useamman omistajan arvo-osuudet voidaan hallintarekisteröidä omaisuudenhoitotilille. Lisäksi ulkomaalaisen yksityishenkilön, yhteisön tai omaisuudenhoitajan omistamat osakkeet voidaan merkitä tämän nimiin avatulle arvo-osuustilille, mutta omistus voidaan hallintarekisteröidä yhtiön osakasluettelossa. Osakkeenomistajille, jotka eivät ole vaihtaneet osakkeitaan arvo-osuuksiksi, avataan arvopaperikeskuksen arvo-osuusrekisteriin yhteistili, jonka tilinhaltijaksi merkitään liikkeeseenlaskija.

Kaikki arvo-osuusjärjestelmään rekisteröityjen arvopapereiden siirrot toteutetaan arvo-osuustilisiirtoina tietojärjestelmässä. Tilinhoitaja vahvistaa kirjatut toimitukset toimittamalla tilinhaltijalle tili-ilmoituksen arvo-osuustileille tehdyistä kirjauksista. Arvo-osuustilien haltijat saavat myös vuosi-ilmoituksen omistuksistaan kalenterivuoden päättyessä. Jokaiselle arvo-osuustilille on merkittävät tiedot tilinhaltijasta ja muista tilille kirjattuihin arvo-osuuksiin kohdistuvien oikeuksien haltijoista tai hallintarekisteröinnin hoitajasta, joka hallinnoi hallintarekisteröidyn tilin varoja, sekä tieto tilinhoitajasta, jonka hoidossa tili on. Vaadittavat tiedot sisältävät tilille kirjattujen arvo-osuuksien lajin ja lukumäärän sekä tiliin ja sille kirjattuihin arvo-osuuksiin kohdistuvat oikeudet ja rajoitukset. Euroclear Finland ja kaikki tilinhoitajat ovat velvollisia pitämään saamansa tiedot luottamuksellisina. Euroclear Finlandin ja yhtiön tulee kuitenkin julkistaa eräät omistajarekisteriin liittyvät tiedot (kuten tilinhaltijan nimi ja osoite) hallintarekisteröintilanteita lukuun ottamatta. Yhtiöllä ja Finanssivalvonnalla on oikeus pyynnöstä saada määrättyjä tietoja hallintarekisteröityjen arvopapereiden omistajista. Yhtiön on pidettävä osakasluettelo jokaisen saatavilla yhtiön pääkonttorissa tai, mikäli yhtiö kuuluu arvo-osuusjärjestelmään, arvopaperikeskuksen toimipaikassa Suomessa.

Kukin tilinhoitaja on vastuussa hallinnoimassaan arvo-osuusrekisterissä mahdollisesti esiintyvistä virheistä ja laiminlyönneistä sekä tietosuojan rikkomisesta. Mikäli tilinomistajalle on aiheutunut vahinkoa johtuen virheellisestä kirjauksesta tai kirjattuihin arvopapereihin liittyvien oikeuksien muutoksesta tai niiden poistosta ja mikäli asianomainen tilinhoitaja ei pysty korvaamaan tällaista vahinkoa johtuen sellaisesta maksukyvyttömyydestä, joka ei ole tilapäistä, on tilinomistaja oikeutettu saamaan korvauksen Euroclear Finlandin lakisääteisestä kirjausrahastosta.

Kirjausrahaston pääoman vähimmäismäärän on oltava 0,0048 prosenttia arvo-osuusjärjestelmässä viiden viiksen kuluneen kalenterivuoden aikana säilytettävänä olleiden arvo-osuuksien yhteenlasketun markkina-arvon keskiarvosta, kuitenkin vähintään 20 miljoonaa euroa. Samalle vahingonkärsijälle maksetaan kirjausrahaston varoista korvauksena vahingonkärsijän samalta tilinhoitajalta olevan korvaussuorituksen määrä, kuitenkin enintään 25 000 euroa. Kirjausrahaston korvausvelvollisuus on rajoitettu samaan vahinkotapahtumaan liittyvissä vahingoissa 10 miljoonaan euroon.

Osakkeiden säilyttäminen ja hallintarekisteröinti

Muu kuin suomalainen osakkeenomistaja voi valtuuttaa tilinhoitajan (tai määrätyn muun Euroclear Finlandin hyväksymän suomalaisen tai ulkomaisen yhteisön) toimimaan puolestaan hallintarekisteröintitilin hoitajana. Hallintarekisteröinnin hoitajalla on oikeus vastaanottaa osinkoja osakkeenomistajan puolesta. Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajan on Yhtiön yhtiökokouksiin osallistumista ja yhtiökokouksessa äänestämistä varten haettava osakkeiden merkitsemistä tilapäisesti osakasluetteloon, ja osakkeiden on oltava merkittynä osakasluetteloon viimeistään yhtiökokouskutsussa ilmoitettavana ajankohtana, jonka tulee olla kyseisen yhtiökokouksen täsmäytyspäivän jälkeen. Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajan, joka on ilmoitettu tilapäisesti merkittäväksi osakasluetteloon, katsotaan ilmoittautuneen kokoukseen eikä muuta ilmoittautumista tarvita, edellyttäen, että tällaisella hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajalla on oikeus osakkeiden perusteella tulla rekisteröidyksi yhtiön Euroclear Finlandin ylläpitämään osakasluetteloon täsmäytyspäivänä. Hallintarekisteröinnin hoitajaksi valtuutettu omaisuudenhoitaja on pyydettäessä velvollinen ilmoittamaan Finanssivalvonnalle sekä asianomaiselle yhtiölle nimiinsä rekisteröityjen osakkeiden todellisen osakkeenomistajan henkilöllisyyden, mikäli se on tiedossa, sekä tämän omistamien osakkeiden määrän. Mikäli hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajan henkilöllisyys ei ole tiedossa, hallintarekisteröinnin hoitajan on ilmoitettava vastaavat tiedot hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajan edustajana toimivasta tahosta ja toimitettava edustajan kirjallinen vakuutus siitä, että osakkeiden todellinen osakkeenomistaja ei ole suomalainen luonnollinen henkilö tai suomalainen oikeushenkilö.

Euroclear Finlandin välittäjänä toimivan Euroclear Bank, S.A./N.V.:n ja Clearstreamin lukuun toimivilla suomalaisilla omaisuudenhoitajilla on säilytystili arvo-osuusjärjestelmässä, ja ulkomaalaiset osakkeenomistajat voivat siten säilyttää First North Growth Marketissa listattuja osakkeitaan Euroclear Bank, S.A./N.V:ssa tai Clearstreamissä olevilla tileillään. Osakkeenomistajan, joka haluaa pitää osakkeitaan arvo-osuusjärjestelmässä omissa nimissään, mutta jolla ei ole arvo-osuustiliä Suomessa, tulee avata arvo-osuustili jonkin tilinhoitajan kautta sekä euromääräinen tili pankissa.

Sijoittajien korvausrahasto ja talletussuojarahasto

Sijoituspalvelulaissa (747/2012, muutoksineen, "**Sijoituspalvelulaki**") säädetään sijoittajien korvausrahastosta. Kyseisen lain mukaan sijoittajat jaetaan ammattimaisiin ja ei-ammattimaisiin sijoittajiin. Sijoittajien korvausrahastosta ei korvata ammattimaisten asiakkaiden tappioita. Ammattimaisen asiakkaan määritelmään kuuluu yrityksiä ja julkisia yhteisöjä, joita voidaan pitää arvopaperimarkkinat ja niiden riskit tuntevina tahoina. Sijoittaja voi myös kirjallisesti ilmoittautua arvopaperimarkkinoihin liittyvän ammattitaitonsa ja kokemuksensa johdosta ammattimaiseksi asiakkaaksi; luonnolliset henkilöt oletetaan yleensä kuitenkin ei-ammattimaisiksi asiakkaiksi.

Luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten on kuuluttava sijoittajien korvausrahastoon. Vaatimus jäsenyydestä ei koske sellaista sijoituspalveluyritystä, joka tarjoaa sijoituspalveluna yksinomaan toimeksiantojen välittämistä tai sijoitusneuvontaa tai monenkeskisen kaupankäynnin järjestämistä ja jolla ei ole hallussaan tai hallinnoitavana asiakasvaroja. Korvausrahaston suojan piirissä ovat ainoastaan ei-ammattimaiset asiakkaat. Korvausrahasto turvaa selvien ja riidattomien saatavien maksun tapauksessa, jossa sijoituspalveluyritys tai luottolaitos on asetettu konkurssiin, yrityssaneeraukseen tai on muutoin kuin tilapäisesti kykenemätön vastaamaan maksovelvoitteistaan määrätyn ajanjakson aikana. Samalle sijoittajalle maksettavan korvauksen määrä on 90 prosenttia sijoittajan samalta sijoituspalveluyritykseltä tai luottolaitoksesta olevan saamisen määrästä, kuitenkin enintään 20 000 euroa. Korvausrahasto ei kuitenkaan korvaa esimerkiksi kurssimuutoksista tai virheellisiksi osoittautuneista sijoituspäätöksistä johtuvia tappioita, vaan sijoittaja vastaa aina omien sijoituspäätöstensä seurauksista.

Rahoitusvakausviranomaisesta annetun lain (1195/2014, muutoksineen) mukaan talletuspankkien on kuuluttava talletussuojajärjestelmään, jonka tarkoituksena on turvata tallettajan saatavat tilanteessa, jossa talletuspankki on muutoin kuin tilapäisesti maksukyvytön. Talletussuojarahaston varoista korvataan talletuspankissa tilillä olevat ja tilille vielä kirjautumattomat maksujenvälityksessä olevat tallettajan samassa talletuspankissa olevat saamiset, kuitenkin enintään 100 000 euroon asti. Sijoittajan saatavat korvataan joko talletussuojarahastosta tai sijoittajien korvausrahastosta. Sijoittajan varat eivät siten ole korvattavissa kummastakin rahastosta yhtä aikaa.

Suomen arvopaperimarkkinoiden sääntely

Keskeinen arvopaperimarkkinoita koskeva laki on Arvopaperimarkkinalaki, joka sisältää määräyksiä muun muassa yhtiöiden ja osakkeenomistajien tiedonantovelvollisuudesta, arvopaperien liikkeeseenlaskusta, esitteistä

sekä julkisista ostotarjouksista. Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus markkinoiden väärinkäytöstä ((EU) N:o 596/2014, "**Markkinoiden väärinkäyttöasetus**") koskee muun muassa säännellyllä markkinalla ja monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä kaupankäynnin kohteena olevia yhtiöitä, ja sitä sovelletaan First North Growth Marketissa kaupankäynnin kohteena oleviin rahoitusvälineisiin. Markkinoiden väärinkäyttöasetus sääntelee muun muassa sisäpiirikauppoja, sisäpiiritiedon laitonta ilmaisemista, markkinoiden manipulointia ja sisäpiiritiedon julkistamista. Markkinoiden väärinkäyttöasetus asettaa velvoitteita muun muassa liikkeeseenlaskijoiden johtohenkilöille ja heidän lähipiiriinsä kuuluville sekä markkinoiden ylläpitäjille ja sijoituspalveluyrityksille. Lisäksi Markkinoiden väärinkäyttöasetus sääntelee markkinoiden tunnustelua, sijoitussuosituksia sekä sellaisia julkisten laitosten levittämiä tilastoja tai ennusteita, joilla voi olla huomattava vaikutus rahoitusmarkkinoihin. Tarkempaa sääntelyä ovat antaneet Finanssivalvonta ja Helsingin Pörssi Arvopaperimarkkinalain nojalla. Finanssivalvonta valvoo näiden määräysten noudattamista ja arvopaperimarkkinoiden toimintaa Suomessa.

Arvopaperimarkkinalaissa ja Markkinoiden väärinkäyttöasetuksessa määritetään tiedonantovelvollisuuden vähimmäisvaatimukset suomalaisille yhtiöille, jotka hakevat arvopaperien ottamista monenkeskisen kaupankäynnin kohteeksi tai jotka tarjoavat arvopapereita yleisölle Suomessa. Annettujen tietojen on oltava riittäviä, jotta mahdollinen sijoittaja voi tehdä perustellun arvion tarjotuista arvopapereista, niiden liikkeeseenlaskijasta sekä seikoista, jotka voivat olennaisesti vaikuttaa arvopapereiden arvoon. Monenkeskisen kaupankäynnin kohteena olevan arvopaperin liikkeeseenlaskijalla on velvollisuus julkistaa kaikki sellaiset seikat, jotka ovat omiaan vaikuttamaan olennaisesti niiden arvopapereiden arvoon. First Northin Säännöt sisältävät myös velvollisuuden säännöllisesti julkistaa taloudellisesta tiedosta yhtiöstä sekä muita jatkuvaa tiedonantovelvollisuutta koskevia määräyksiä. Sääntelyn perusteella julkistettu tieto on pidettävä yleisön saatavilla. Julkisen kaupankäynnin kohteena olevan arvopaperin liikkeeseenlaskijalla on Markkinoiden väärinkäyttöasetuksen mukaan velvollisuus julkistaa mahdollisimman pian sisäpiiritieto, joka koskee suoraan kyseistä liikkeeseenlaskijaa. Liikkeeseenlaskija voi lykätä sisäpiiritiedon julkistamista, jos kaikki Markkinoiden väärinkäyttöasetuksen asettamat edellytykset täyttyvät. Julkistettavien tietojen on annettava sijoittajalle riittävät tiedot perustellun arvion tekemiseksi arvopaperista ja sen liikkeeseenlaskijasta.

Arvopaperimarkkinalaissa tai muussa sääntelyssä pelkästään säännellyllä markkinalla sovellettavat vaatimukset, kuten esimerkiksi säännökset liputusvelvollisuudesta, eivät koske First North Growth Marketissa kaupankäynnin kohteena olevia rahoitusvälineitä. Tiedot Arvopaperimarkkinalain säännökset kuitenkin koskevat myös monenkeskisen kaupankäynnin kohteena olevia arvopapereita, kuten markkinoiden väärinkäyttöä koskevat säännökset ja rajoitetulta osin myös julkisia ostotarjouksia koskevat säännöt.

Arvopaperimarkkinalaki sääntelee julkisen kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla olevien osakkeiden tai sellaisiin osakkeisiin oikeuttavien arvopapereiden julkisia ostotarjouksia. Lisäksi arvopaperimarkkinalaki sääntelee osittain vapaaehtoisia julkisia ostotarjouksia koskien osakkeita, jotka ovat kaupankäynnin kohteena monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä, tai sellaisiin osakkeisiin oikeuttavia arvopapereita. Pakollisia julkisia ostotarjouksia koskevaa sääntelyä ei sovelleta First North Growth Markettiin.

Henkilö, joka tarjoutuu julkisesti ostamaan monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä arvopaperin liikkeeseenlaskijan hakemuksesta kaupankäynnin kohteeksi otettuja osakkeita tai osakkeisiin oikeuttavia arvopapereita, ei saa asettaa ostotarjouksen kohteena olevien arvopaperien haltijoita eriarvoiseen asemaan. Ostotarjouksen tekijän on annettava kohdeyhtiön arvopaperien haltijoille olennaiset ja riittävät tiedot, joiden perusteella arvopaperin haltijat voivat tehdä perustellun arvion ostotarjouksesta. Ostotarjous on julkistettava sekä toimitettava tiedoksi arvopaperien haltijoille, monenkeskisen kaupankäynnin järjestäjälle ja Finanssivalvonnalle. Ennen tarjouksen julkistamista ostotarjouksen tekijän tulee varmistua siitä, että se voi suorittaa täysimääräisesti mahdollisesti tarjottavan rahavastikkeen ja toteuttaa kaikki kohtuudella vaadittavat toimenpiteet varmistaakseen muun tyyppisen vastikkeen suorittamisen. Lain edellytykset tarjousvastikkeen lajin ja määrän määrittämisestä sekä säännökset tarjousvastikkeen korotus- ja hyvitysvelvollisuudesta soveltuvat myös monenkeskisen kaupankäynnin kohteena olevista osakkeista tehtyyn julkiseen ostotarjoukseen.

Osakeyhtiölain vähemmistöosakkeiden lunastamista koskevat säännökset tulevat sovellettaviksi monenkeskisen kaupankäynnin kohteena oleviin osakkeisiin. Näin ollen se, jolla on enemmän kuin yhdeksän kymmenesosaa yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä, on oikeutettu käyvästä hinnasta lunastamaan muiden osakkeenomistajien osakkeet. Lisäksi jos osakkeenomistajalla on enemmän kuin yhdeksän kymmenesosaa yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä, vähemmistöosakkeenomistaja on oikeutettu vaatimaan osakkeidensa lunastamista tällaiselta enemmistöosakkeenomistajalta.

Arvopaperimarkkinoiden väärinkäytökset, kuten sisäpiiritiedon väärinkäyttö, sisäpiiritiedon laitton ilmaiseminen, markkinoiden manipulointi ja tiedonantovelvollisuuksien rikkominen, ovat rikoslain (39/1889,

muutoksineen) mukaan rangaistavia tekoja. Markkinoiden väärinkäyttöasetuksessa, Arvopaperimarkkinalaissa ja Finanssivalvonnasta annetussa laissa (878/2008, muutoksineen) on lisäksi annettu Finanssivalvonnalle oikeus määrätä hallinnollisia seuraamuksia siltä osin, kuin kyseessä oleva teko ei kuulu rikoslain soveltamisalaan. Tällaisia seuraamuksia ovat esimerkiksi rikemaksu, julkinen varoitus tai seuraamusmaksu markkinoiden väärinkäyttöä koskevien säännösten laiminlyönnistä tai rikkomisesta. Helsingin Pörssi voi myös määrätä kurinpitoseuraamuksia First Northin Sääntöjen rikkomisesta.

VEROTUS SUOMESSA

Alla esitetty yhteenveto perustuu tämän Esitteen päivämääränä Suomessa voimassa olevaan verolainsäädäntöön ja vallitsevaan oikeus- ja verotuskäytäntöön. Muutokset verolainsäädännössä ja sen tulkinnassa saattavat vaikuttaa verotukseen ja muutoksilla voi olla myös takautuva vaikutus. Yhteenveto ei ole tyhjentävä, eikä siinä oteta huomioon tai käsitellä minkään muun maan kuin Suomen verolainsäädäntöä. Sijoitusta harkitsevan henkilön verotuksellisen kotipaikan ja Suomen verolainsäädäntö voi vaikuttaa mahdolliseen Tarjottavista Osakkeista saatavaan tuloon. Tarjottavien Osakkeiden merkitsemistä harkitsevia kehoitetaan harkintansa mukaan kääntymään veroasiantuntijan puoleen saadakseen tietoja FN-Listautumisen sekä Tarjottavien Osakkeiden merkitsemiseen, omistamiseen ja luovuttamiseen liittyvistä veroseuraamuksista Suomessa tai ulkomailla. Sijoittajia kehoitetaan harkintansa mukaan kääntymään veroasiantuntijan puoleen heidän yksilöllisiin olosuhteisiinsa soveltuvien suomalaisten tai ulkomaisten veroseuraamusten selvittämiseksi.

Seuraavassa käsitellään olennaisia Suomen tulo- ja varainsiirtoveroseuraamuksia, joilla saattaa olla merkitystä Listautumisannin kannalta. Alla oleva kuvaus soveltuu Suomessa yleisesti ja rajoitetusti verovelvollisiin luonnollisiin henkilöihin sekä osakeyhtiöihin, ja siinä käsitellään osakkeille jaettavaan osinkoon sekä osakkeiden myynnistä saatavaan luovutusvoittoon soveltuvaa Suomen kansallista verolainsäädäntöä.

Alla esitetty ei ota huomioon tai käsittele muiden maiden kuin Suomen verolainsäädäntöä, eikä siinä käsitellä verokohtelua sellaisten osakkeiden omistajien osalta, joihin voi soveltua muun muassa erilaisia yritysjärjestelyitä, ulkomaisia väliyhteisöjä, liiketoimintaa harjoittamattomia yhteisöjä, tuloverosta vapautettuja yhteisöjä tai avoimia yhtiöitä taikka kommandiittiyhtiöitä koskevia erityisiä verosäännöksiä. Tässä kuvauksessa ei myöskään käsitellä Suomen perintö- tai lahjaveroseuraamuksia.

Tämä kuvaus perustuu pääosin:

- tuloverolakiin (1535/1992, muutoksineen, "**Tuloverolaki**");
- lakiin elinkeinotulon verottamisesta (360/1968, muutoksineen, "**Elinkeinotuloverolaki**");
- lakiin rajoitetusti verovelvollisen tulon verottamisesta (627/1978, muutoksineen, "**Lähdeverolaki**");
- varainsiirtoverolakiin (931/1996, muutoksineen); ja
- verotusmenettelystä annettuun lakiin (1558/1995, muutoksineen, "**Verotusmenettelylaki**").

Lisäksi kuvauksessa on otettu huomioon asiaankuuluva oikeuskäytäntö sekä veroviranomaisten päätökset ja lausunnot, jotka ovat voimassa ja saatavilla tämän Esitteen päivämääränä.

Seuraava kuvaus voi muuttua ja muutokset saattavat vaikuttaa verotukseen myös takautuvasti, minkä vuoksi muutoksilla voi olla vaikutuksia alla esitettäviin veroseuraamuksiin.

Yleistä verotuksesta

Suomessa yleisesti verovelvollisia ja rajoitetusti verovelvollisia kohdellaan verotuksessa eri tavoin. Suomessa yleisesti verovelvolliset ovat Suomessa verovelvollisia maailmanlaajuisista tuloistaan. Rajoitetusti verovelvollisia verotetaan vain suomalaisista lähteistä saadusta tulosta. Lisäksi rajoitetusti verovelvollisen Suomessa sijaitsevasta kiinteästä toimipaikasta saamaa tuloa verotetaan Suomessa. Verosopimukset voivat kuitenkin rajoittaa Suomen verolainsäädännön soveltumista sekä rajoitetusti verovelvollisen suomalaisesta lähteestä saaman tulon verottamista Suomessa.

Luonnollisen henkilön katsotaan yleensä olevan Suomessa yleisesti verovelvollinen silloin, kun hän oleskelee Suomessa jatkuvasti yli kuuden kuukauden ajan tai hänellä on Suomessa varsinainen asunto ja koti. Ulkomaille muuttanutta Suomen kansalaista pidetään kuitenkin Suomessa yleisesti verovelvollisena muuttovuoden ja kolmen seuraavan vuoden ajan, jollei hän näytä toteen, ettei hänellä ole kyseisenä verovuonna ollut olennaisia siteitä Suomeen.

Ansiotuloa verotetaan progressiivisen veroasteikon mukaan. Tämän Esitteen päivämääränä pääomatuloverokanta on 30 prosenttia. Lisäksi jos Suomessa yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön pääomatulot ovat yli 30 000 euroa kalenterivuodessa, pääomatuloverokanta on 34 prosenttia 30 000 euroa ylittävältä osalta.

Suomen lain mukaisesti perustetut yhtiöt sekä ulkomaiset yhtiöt, joilla on Suomessa varsinainen johtopaikka, ovat Suomessa yleisesti verovelvollisia ja siten Suomessa yhteisöverovelvollisia maailmanlaajuisista tuloistaan. Lisäksi rajoitetusti verovelvolliset yhtiöt ovat Suomessa yhteisöverovelvollisia Suomessa sijaitseviin kiinteisiin toimipaikkoihin liittyvistä tuloistaan. Yhteisöverokanta on tämän Esitteen päivämääränä 20 prosenttia.

Seuraavassa on yhteenvedo tietyistä osakkeiden hankintaan, omistamiseen ja luovuttamiseen liittyvistä vero-seuraamuksista Suomessa yleisesti ja rajoitetusti verovelvollisille osakkeenomistajille.

Osinkojen ja vapaan oman pääoman rahastosta tapahtuvan varojenjaon verotus

Tuloverolaissa määritellyn julkisesti listatun yhtiön ("**Listattu yhtiö**") varojenjakoa vapaan oman pääoman rahastosta verotetaan osingonjakona. Näin ollen alla osingonjaon osalta kuvattu soveltuu myös varojen jakoon Yhtiön vapaan oman pääoman rahastosta.

Yleisesti verovelvolliset luonnolliset henkilöt

Osakkeenomistajan elinkeinotoimintaan (eli elinkeinotulolähteeseen) kuulumattomien osakkeiden osalta luonnollisen henkilön Listatusta yhtiöstä saamista osingoista 85 prosenttia verotetaan pääomatulona 30 prosentin verokannan mukaisesti (34 prosentin verokannan mukaisesti siltä osin kuin pääomatulojen yhteismäärä ylittää kalenterivuodessa 30 000 euroa) ja loput 15 prosenttia on verovapaata tuloa. Osakkeenomistajan elinkeinotoimintaan kuuluvien osakkeiden osalta luonnollisen henkilön Listatusta yhtiöstä saamista osingoista 85 prosenttia verotetaan elinkeinotoiminnan tulona, osittain ansiotulona progressiivisen veroasteikon mukaan ja osittain pääomatulona 30 prosentin verokannan mukaan (34 prosenttia pääomatulojen määrästä, joka ylittää 30 000 euroa kalenterivuodessa), ja loput 15 prosenttia on verovapaata tuloa.

Listatun yhtiön yleisesti verovelvollisille luonnollisille henkilöille jakamista osingoista on toimitettava ennakonpidätys. Tämän Esitteen päivämääränä ennakonpidätyksen suuruus on 25,5 prosenttia maksettavasta osingosta. Osinkoa jakavan yhtiön toimittaman ennakonpidätyksen määrä hyvitetään luonnollisen henkilön saaman osinkotulon lopullisessa verotuksessa. Suomessa yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön on tarkistettava, että hänen verovuonna saamansa osinkotulot on raportoitu oikein esitäytetyllä veroilmoituksella. Mikäli osinkotulojen määrä tai toimitetun ennakonpidätyksen määrä on raportoitu esitäytetyllä veroilmoituksella virheellisesti, Suomessa yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön on korjattava veroilmoitustaan tältä osin ja toimitettava korjattu veroilmoitus Verohallintoon.

Suomeen yleisesti verovelvollisen hallintarekisteröidyistä osakkeista saamista osingosta toimitetaan 50 prosentin ennakonpidätys, jos verovelvollisen osingon saajan yksilöintitietoja ei anneta. Kyseisiä Suomeen yleisesti verovelvollisia koskevia säännöksiä sovelletaan osinkoon, joka maksetaan 1.1.2020 tai sen jälkeen.

Suomalaiset osakeyhtiöt

Listatun yhtiön jakamien osinkojen verotus riippuu muun muassa siitä, onko osinkoja vastaanottava suomalainen yhtiö Listattu yhtiö vai ei.

Osingot, jotka Listattu yhtiö saa toiselta Listatulta yhtiöltä, ovat lähtökohtaisesti verovapaata tuloa. Siinä tapauksessa, että osakkeet kuuluvat osakkeenomistajan sijoitusomaisuuteen, niistä saatavista osingoista 75 prosenttia on veronalaista tuloa ja 25 prosenttia verovapaata tuloa. Sijoitusomaisuutta voi olla vain raha-, vaakuutus- ja eläkelaitoksilla.

Osingot, joita suomalainen listaamaton yhtiö (eli yksityinen osakeyhtiö) saa Listatulta yhtiöltä, ovat verotettavaa tuloa, johon kohdistuu 20 prosentin yhteisövero. Jos yksityinen osakeyhtiö kuitenkin omistaa välittömästi vähintään 10 prosenttia osinkoa jakavan Listatun yhtiön osakepääomasta, on tällaisista osakkeista saatava osinko verovapaata edellyttäen, että osakkeet eivät kuulu osakkeenomistajan sijoitusomaisuuteen.

Rajoitetusti verovelvolliset

Suomalaisen yhtiön Suomessa rajoitetusti verovelvolliselle maksamasta osingosta peritään pääsääntöisesti lähdevero. Osinkoa jakava yhtiö pidättää lähdeveron osingon maksamisen yhteydessä, eikä osingosta tarvitse maksaa muita veroja Suomessa. Lähdeveron määrä on 20 prosenttia, kun tulonsaaja on rajoitetusti verovelvollinen yhteisö, ja 30 prosenttia kaikille muille rajoitetusti verovelvollisille tulonsaajille, ellei soveltuvassa verosopimuksessa toisin määrätä. Lähdevero on 35 prosenttia, jos osinko on maksettu hallintarekisteröidylle osakkeelle ja lopullisesta tulonsaajasta ei ole maksuhetkellä yksilöintitietoja.

Suomi on solminut useiden valtioiden kanssa verosopimuksia, joiden mukaan verosopimuksen soveltamisalaan kuuluville tahoille maksetuista osingoista pidätettävä lähdeveroprosentti on alennettu. Seuraavassa on esitetty esimerkkejä lähdeveroprosenteista, joita Suomen ja mainittujen valtioiden välillä solmittujen verosopimusten perusteella sovelletaan yleensä portfolio-osakkeille maksettavaan osinkoon: Alankomaat 15 prosenttia, Belgia 15 prosenttia, Espanja 15 prosenttia, Irlanti 0 prosenttia, Italia 15 prosenttia, Itävalta 10 prosenttia, Japani 15 prosenttia, Kanada 15 prosenttia, Norja 15 prosenttia, Ranska 0 prosenttia, Ruotsi 15 prosenttia, Saksa 15 prosenttia, Sveitsi 10 prosenttia, Tanska 15 prosenttia, Yhdistynyt Kuningaskunta 0 prosenttia ja Yhdysvallat 15 prosenttia (0 prosenttia eräiden eläkerahastojen osalta). Luettelo ei ole tyhjentävä. Verosopimuksen mukainen lähdeveroprosentti on yleensä vielä alhaisempi, jos osakkeenomistaja on yhtiö, joka omistaa tietyn osuuden osinkoa jakavasta yhtiöstä (yleensä vähintään 10 tai 25 prosenttia osinkoa jakavan yhtiön osakepääomasta tai äänistä). Soveltuvan verosopimuksen mukaista alennettua lähdeveroprosenttia voidaan soveltaa, jos osingonsaaja on toimittanut osinkoa maksavalle yhtiölle voimassaolevan lähdeverokortin tai osingonsaajan kansallisuutta ja henkilöllisyyttä koskevat vaadittavat tiedot.

Kun suomalaisen yhtiön osakkeita säilytetään hallintarekisteröidyllä arvo-osuustilillä, osinkoja maksava suomalainen yhtiö maksaa osingot hallintarekisteröidylle arvo-osuustilille, josta omaisuudenhoitaja välittää maksetut osingot tosiasiallisille edunsaajille. 1.1.2021 voimaantullut Lähdeverolain muutos muutti hallintarekisteröityjen osakkeiden perusteella maksettujen osinkojen verotusta ja verotusmenettelyä mahdollistaen OECD:n Treaty Relief and Compliance Enhancement (TRACE) mallin mukaisen menettelyn. Aikaisemmin voimassa ollut ulkomaisten omaisuudenhoitajien rekisteri (*Custodian Register*) ja siihen liitännäinen yksinkertaistettu menettely poistuivat ja sen korvasi TRACE -mallin mukainen säilyttäjärekisteri (*Register of Authorised Intermediaries*).

Lähdeverolain 10 b §:n mukaan julkisesti noteeratun yhtiön maksaessa osinkoa hallintarekisteröidylle osakkeelle voidaan soveltaa kansainvälisen sopimuksen osinkoa koskevia määräyksiä, jos osingon maksaja tai osingonsaajaa lähinnä oleva säilyttäjä, joka on osingonjakohetkellä merkittynä Verohallinnon säilyttäjärekisteriin, on huolellisesti selvittänyt osingonsaajan asuinvaltion sekä varmistanut, että kansainvälisen sopimuksen osinkoa koskevia määräyksiä voidaan soveltaa osingonsaajaan. Rekisteröitynyt säilyttäjä ilmoittaa lähdeveron määrän osingon maksajalle perittäväksi. Jos osingonsaajaa ei voida varmuudella tunnistaa tai ei voida varmistaa, että tällä on tosiasiallinen oikeus verosopimusetuuksiin, ei verosopimusetuuksia voida myöntää maksuhetkellä.

Rajoitetusti verovelvollisille maksetuista osingoista voidaan periä 35 prosenttia alhaisempi vero vain, jos osingonsaajan loppusaajatiedot voidaan toimittaa vuosi-ilmoituksella Verohallinnolle. Jos maksajalla tai rekisteröityneellä säilyttäjällä ei ole käytettävissään vaadittuja tietoja osingonsaajasta, maksajan on perittävä hallintarekisteröidylle osakkeelle maksettavasta osingosta 35 prosentin lähdevero.

Tietyt EU:n jäsenvaltioissa sijaitsevat ulkomaiset yhteisöt

Suomen verolainsäädännön mukaan lähdeveroa ei peritä osingoista, jotka maksetaan EU:n jäsenvaltiossa sijaitseville ja siellä tuloverovelvollisille emoyhtiödirektiivin (2011/96/EU, muutoksineen), 2 artiklan mukaisille ulkomaisille yhteisöille, jotka välittömästi omistavat vähintään 10 prosenttia osinkoa jakavan suomalaisen yhtiön pääomasta.

Tietyt Euroopan talousalueella sijaitsevat ulkomaiset yhteisöt

Tietyille Euroopan talousalueella asuville ulkomaisille yhteisöille maksetut osingot ovat joko täysin verovapaita tai niihin sovelletaan alennettua lähdeveroprosenttia riippuen siitä, miten osinkoa verotettaisiin, jos se maksettaisiin vastaavalle suomalaiselle yhteisölle.

Suomessa lähdeveroa ei peritä suomalaisen yhtiön rajoitetusti verovelvolliselle yhteisölle maksamista osingoista, jos (i) osinkoa saavan yhteisön kotipaikka on Euroopan talousalueella; (ii) neuvoston direktiivi 2011/16/EU hallinnollisesta yhteistyöstä verotuksen alalla ja direktiivin 77/799/ETY kumoamisesta (muutoksineen, ”Yhteistyödirektiivi”) tai jokin sopimus virka-avusta ja tietojenvaihdosta veroasioissa Euroopan talousalueella koskee osingonsaajan kotivaltiota; (iii) osinkoa saava yhteisö vastaa Tuloverolain 33 d §:n 4 momentissa tai Elinkeinotuloverolain 6 a §:ssä tarkoitettua suomalaista yhteisöä; (iv) osinko olisi kokonaan verovapaa, jos se maksettaisiin vastaavalle suomalaiselle yhtiölle tai yhteisölle (katso ”– Suomalaiset osakeyhtiöt”); ja (v) osinkoa saava yhtiö antaa selvityksen (kotivaltion veroviranomaisten antaman todistuksen muodossa), että lähdeveroa ei tosiasiaissa voida kokonaisuudessaan hyvittää kotivaltiossa tapaukseen soveltuvan kaksinkertaisen verotuksen välttämiseksi tehdyn sopimuksen perusteella.

Mikäli osinkoa maksetaan ulkomaiselle yhteisölle, joka täyttää edellä kohdassa (iii) esitetyt edellytykset ja jonka kotipaikka on edellä kohdissa (i) ja (ii) esitetyt vaatimukset täyttävässä valtiossa, mutta maksettava osinko olisi ainoastaan osittain verovapaata, jos se maksettaisiin vastaavalle suomalaiselle yhteisölle (katso ”– *Suomalaiset osakeyhtiöt*”), maksettavasta osingosta peritään Suomessa lähdevero (katso ”– *Rajoitetusti verovelvolliset*”), mutta lähdeveroprosentti on tällaisten osinkojen osalta alennettu 15 prosenttiin (20 prosentin sijaan). Siten lukuun ottamatta emotytärtyhtiödirektiivissä tarkoitettuja yhteisöjä, jotka täyttävät verovapauden edellytykset omistamalla välittömästi vähintään kymmenen prosenttia osinkoa jakavan suomalaisen yhtiön pääomasta (katso ”– *Tietyt EU:n jäsenvaltioissa sijaitsevat ulkomaiset yhteisöt*”), 15 prosentin lähdeverokantaa sovelletaan ulkomaiselle yhteisölle, joka täyttää edellä kohdassa (iii) esitetyt edellytykset ja jonka kotipaikka on edellä kohdissa (i) ja (ii) esitetyt vaatimukset täyttävässä valtiossa, maksettaviin osinkoihin, mikäli osinkoa jakavan suomalaisen yhtiön osakkeet kuuluvat osinkoa saavan yhtiön sijoitusomaisuuteen tai mikäli osinkoa saava yhtiö ei ole Listattu yhtiö. Sovellettavasta kaksinkertaisen verotuksen välttämistä koskevasta sopimuksesta riippuen sovellettava lähdevero voi olla myös alempi kuin 15 prosenttia (katso ”– *Rajoitetusti verovelvolliset*”).

Eräät Euroopan talousalueella asuvat ulkomaiset luonnolliset henkilöt

Edellä kuvatun lähdeverotuksen (katso ”– *Rajoitetusti verovelvolliset*”) sijaan ulkomailla asuville rajoitetusti verovelvollisille luonnollisille henkilöille maksettavat osingot voidaan verottaa Verotusmenettelylain mukaisesti (eli vastaavasti kuin Suomessa yleisesti verovelvollisia verotetaan (katso ”– *Yleisesti verovelvolliset luonnolliset henkilöt*”)) edellyttäen kuitenkin, että (i) osinkoa saavan henkilön kotipaikka on Euroopan talousalueella; (ii) Yhteistyödirektiivi tai jokin sopimus virka-avusta ja tietojenvaihdosta veroasioissa Euroopan talousalueella koskee osingon saajan kotivaltiota; ja (iii) osingon saaja antaa selvityksen (kotivaltion veroviranomaisten antaman todistuksen muodossa), että lähdeveroa ei tosiasiaassa voida kokonaisuudessaan hyvittää kotivaltiossa tilanteeseen soveltuvan kaksinkertaisen verotuksen välttämistä tehdyn sopimuksen perusteella.

Luovutusvoittojen verotus

Yleisesti verovelvolliset luonnolliset henkilöt

Osakkeenomistajan elinkeinotoimintaan kuulumattomien osakkeiden myynnistä syntynyttä luovutusvoittoa tai tappiota kohdellaan Suomessa yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön verotuksessa veronalaisena luovutusvoittona tai vähennyskelpoisena luovutustappiona. Tämän Esitteen päivämääränä luovutusvoittoja verotetaan 30 prosentin verokannan mukaan (34 prosenttia pääomatulojen määrästä, joka ylittää 30 000 euroa kalenterivuodessa). Myyjän elinkeinotoimintaan (elinkeinotulolähteeseen) kuuluvien osakkeiden myynnistä saatu voitto katsotaan myyjän elinkeinotuloksi, joka jaetaan Tuloverolain mukaan verotettavaksi ansiotulona progressiivisen veroasteikon mukaan ja pääomatulona 30 prosentin verokannan mukaan (34 prosenttia pääomatulojen määrästä, joka ylittää 30 000 euroa kalenterivuodessa).

Osakkeenomistajan elinkeinotoimintaan kuulumattomien osakkeiden myynnistä vuonna 2016 ja sen jälkeen aiheutuvat luovutustappiot voidaan vähentää ensisijaisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön luovutusvoitosta ja toissijaisesti muusta pääomatulosta samana ja viitenä luovutusta seuraavana verovuotena. Luovutustappiota ei oteta huomioon pääomatulojen alijäämää vahvistettaessa eikä sitä voida siten vähentää alijäämahyvityksen piiriin kuuluvan veron määrästä. Myyjien elinkeinotoimintaan kuuluvien arvopaperien osalta tappiot vähennetään jäljempänä kohdassa ”– *Suomalaiset osakeyhtiöt*” kuvatulla tavalla.

Edellä esitetystä huolimatta osakkeenomistajan elinkeinotoimintaan kuulumattoman omaisuuden myynnistä saama luovutusvoitto on kuitenkin verovapaata tuloa, jos yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön verovuonna myymän omaisuuden yhteenlasketut luovutushinnat ovat enintään 1 000 euroa (lukuun ottamatta myyntituottoja sellaisesta omaisuudesta, jonka luovutus on Suomen verolainsäädännön nojalla verovapaata). Vastaavasti luovutustappio ei ole verovähennyskelpoinen, jos verovuonna myydyn omaisuuden yhteenlasketut luovutushinnat ja yhteenlaskettu hankintameno on enintään 1 000 euroa (lukuun ottamatta luovutushintoja tai hankintamenoa sellaisesta omaisuudesta, jonka luovutus on Suomen verolainsäädännön nojalla verovapaata) ja kaiken yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön verovuonna myymän omaisuuden luovutushinnat ovat samalla yhteensä enintään 1 000 euroa.

Luovutusvoitto tai -tappio lasketaan vähentämällä myyntihinnasta alkuperäinen hankintameno ja myynnistä aiheutuneet kulut. Vaihtoehtoisesti luonnollinen henkilö voi elinkeinotoimintaan kuulumattomien osakkeiden osalta käyttää todellisen hankintamenoa vähentämisen sijasta ns. hankintameno-olettamaa, jonka suuruus on 20 prosenttia myyntihinnasta tai, jos osakkeet on omistettu vähintään kymmenen vuotta, 40 prosenttia

myyntihinnasta. Mikäli hankintameno-olettamaa käytetään todellisen hankintamenon sijasta, myyntikustannusten katsotaan sisältyvän hankintameno-olettamaan, eikä niitä voida enää vähentää erikseen myyntihin-
nasta.

Suomessa yleisesti verovelvollisten luonnollisten henkilöiden on veroilmoituksessaan ilmoitettava tiedot vero-
vuoden aikana tapahtuneista Osakkeiden luovutuksista.

Suomalaiset osakeyhtiöt

Seuraavassa esitetty koskee vain sellaisia suomalaisia osakeyhtiöitä, joita verotetaan Elinkeinotuloverolain
nojalla. Osakkeista saatava luovutusvoitto on pääsääntöisesti osakeyhtiön veronalaista tuloa.

Osakkeet voivat kuulua osakeyhtiön käyttö-, vaihto-, sijoitus- tai rahoitusomaisuuteen. Osakkeiden luovutusten
ja arvonalentumisten verotuskohtelu vaihtelee osakkeiden omaisuuslajista riippuen. Osakkeet voivat olla myös
osakeyhtiön muun toiminnan tulolähteen omaisuutta.

Osakkeiden myyntihinta lasketaan pääsääntöisesti osaksi suomalaisen yhtiön elinkeinotoiminnan tuloa. Vas-
taavasti osakkeiden hankintahinta on vähennyskelpoinen meno kyseisen yhtiön verotuksessa luovutuksen yh-
teydessä. Suomalaisen osakeyhtiön saamat osakkeiden luovutusvoitot ovat kuitenkin verovapaita, mikäli tietyt
tiukasti määritellyt edellytykset täyttyvät. Osakkeiden luovutusvoiton verovapautta koskevien säännösten mu-
kaan muun kuin pääomasijoitustoimintaa harjoittavan yhtiön saama luovutusvoitto elinkeinotoiminnan käyttö-
omaisuusosakkeista ei pääsääntöisesti ole verotettavaa elinkeinotuloa eikä luovutuksessa syntynyt tappio ole
vastaavissa oloissa vähennyskelpoinen, jos muun muassa (i) myyjä on omistanut suoraan ja yhtäjaksoisesti
vähintään vuoden ajan, joka on päättynyt enintään vuotta ennen luovutusta, vähintään 10 prosentin osuuden
luovutettavan yhtiön osakepääomasta; (ii) osakeluovutuksen kohteena oleva yhtiö ei ole kiinteistö- tai asunto-
osakeyhtiö taikka osakeyhtiö, jonka toiminta tosiasiallisesti käsittää pääasiallisesti kiinteistöjen omistamista tai
hallintaa; ja (iii) luovutuksen kohteena oleva yhtiö on yleisesti verovelvollinen Suomessa tai sellainen toisessa
EU:n jäsenvaltiossa sijaitseva yhtiö, jota tarkoitetaan emo-tytäryhtiödirektiivin (2011/96/EU, muutoksineen) 2
artiklassa tai yhtiö, jonka kotipaikka on sellaisessa valtiossa, jonka kanssa Suomi on solminut osinkoon sovel-
tuvan kaksinkertaisen verotuksen välttämistä koskevan verosopimuksen.

Jos myyvän yhtiön käyttöomaisuuteen kuuluvien (muiden kuin verovapaasti luovutettavien) osakkeiden luovu-
tuksesta syntyy verotuksessa vähennyskelpoinen luovutustappio, se voidaan vähentää vain käyttöomaisuus-
osakkeiden luovutuksesta saaduista luovutusvoitoista verovuonna ja viitenä sitä seuraavana vuonna. Muiden
kuin käyttöomaisuusosakkeiden luovutuksesta syntynyt vähennyskelpoinen luovutustappio voidaan vähentää
verotettavasta tulosta verovuonna sekä kymmenenä seuraavana vuonna yleisten tappiontasauusta koskevien
säännösten mukaisesti.

Rajoitetusti verovelvolliset

Suomessa rajoitetusti verovelvolliset eivät pääsääntöisesti ole Suomessa verovelvollisia Listatun yhtiön osak-
keiden mynnistä saamastaan luovutusvoitosta, paitsi jos rajoitetusti verovelvollisella katsotaan olevan Tulo-
verolaissa ja soveltuvassa verosopimuksessa tarkoitettu kiinteä toimipaikka Suomessa ja osakkeet katsotaan
kyseisen kiinteän toimipaikan omaisuudeksi. Suomessa rajoitetusti verovelvolliset saattavat olla Suomessa
verovelvollisia Listatun yhtiön osakkeiden mynnistä saamastaan luovutusvoitosta, mikäli yli 50 prosenttia Lis-
tatun yhtiön varoista koostuu Suomessa sijaitsevista kiinteistöistä, ellei sovellettava verosopimus rajoita Suo-
men oikeutta verottaa luovutusvoittoja.

Suomen varainsiirtoverotus

Uusien osakkeiden liikkeeseenlaskusta ja merkinnästä ei peritä Suomessa varainsiirtoveroa.

Yleisölle avoimilla ja säännöllisesti toimivilla markkinoilla kaupankäynnin kohteeksi otettujen Helsingin Pörs-
sissä noteerattujen Osakkeiden luovutuksesta ei peritä Suomessa varainsiirtoveroa, jos luovutus tapahtuu
kiinteää rahavastiketta vastaan. Verovapauden edellytyksenä on, että luovutuksessa on välittäjänä tai osa-
puolena sijoituspalvelulaissa (747/2012) tarkoitettu sijoituspalveluyritys, ulkomainen sijoituspalveluyritys tai
muu kyseisessä laissa tarkoitettu sijoituspalvelun tarjoaja tai että luovutuksensaaja on hyväksytty kaupankäyn-
tiosapuoleksi sillä markkinalla, jolla luovutus tapahtuu. Jos välittäjä tai kaupan toinen osapuoli ei ole suoma-
lainen sijoituspalveluyritys tai luottolaitos taikka ulkomaisen sijoituspalveluyrityksen tai luottolaitoksen Suo-
messä oleva sivuliike tai konttori, varainsiirtoveroa koskevan verovapauden edellytyksenä on lisäksi, että lu-
vutuksensaaja antaa luovutuksesta varainsiirtoveroilmoituksen Suomen veroviranomaisille kahden kuukauden

kuluessa luovutuksesta tai että välittäjä antaa luovutuksesta Verohallinnolle Verotusmenettelylain mukaisen vuosi-ilmoituksen.

Eräät erikseen määritellyt luovutukset, kuten pääomansijoitukset tai varojen jako tai sellaiset luovutukset, jossa vastike muodostuu kokonaan tai osittain työpanoksesta, eivät ole verovapauden piirissä. Lisäksi oikeuskäytännön perusteella, jos avainhenkilöiden kannustinjärjestelmän mukainen palkkio maksetaan rahana ja palkkion saaja veloitetaan ostamaan Listatun yhtiön osakkeita osalla rahapalkkiosta, osakehankinnan vastikkeen katsotaan muodostuvan osittain tai kokonaan työpanoksesta ja on näin ollen varainsiirtoveron alainen.

Verovapaus ei myöskään koske luovutusta, joka perustuu sellaiseen tarjoukseen, joka on tehty sen jälkeen, kun tarkoitettu kaupankäynti arvopaperilla on päättynyt, tai ennen kuin kaupankäynti on alkanut, jollei kyse ole listautumisen yhteydessä toteutettavaan osakeantiin välittömästi liittyvästä, yhdistettyyn osto- ja merkintätarjoukseen perustuvasta yhtiön vanhojen osakkeiden myynnistä, jossa luovutuksen kohde yksilöidään vasta kaupankäynnin alkamisen jälkeen ja kauppahinta vastaa uusista osakkeista suoritettavaa hintaa. Verovapaus ei myöskään koske luovutusta, joka tapahtuu Osakeyhtiölaissa säädetyn vähemmistöosakkeenomistajien lunastusvelvollisuuden täyttämiseksi (katso ”*Yhtiön Osakkeet ja osakepääoma – Lunastusoikeus ja -velvollisuus sekä velvollisuus tehdä julkinen ostotarjous*”).

Mikäli osakkeiden luovutus ei täytä edellä esitettyjä verovapaalle luovutukselle asetettuja vaatimuksia, ostajan on maksettava varainsiirtoveroa 1,6 prosenttia luovutushinnasta. Jos ostaja ei ole Suomessa yleisesti verovelvollinen tai ulkomaisen luottolaitoksen, sijoituspalveluyrityksen tai rahastoyhtiön tai ETA-vaihtoehtorahastojen hoitajan suomalainen sivuliike tai -konttori, Suomessa yleisesti verovelvollisen myyjän on perittävä vero ostajalta ja suoritettava se Suomen veroviranomaisille. Mikäli välittäjänä on suomalainen sijoituspalveluyritys tai luottolaitos tai ulkomaisen sijoituspalveluyrityksen tai luottolaitoksen Suomessa oleva sivuliike tai -konttori, on se velvollinen perimään varainsiirtoveron ostajalta ja tilittämään sen Suomen veroviranomaisille. Mikäli kumpikaan kaupan osapuolia ei ole Suomessa yleisesti verovelvollinen taikka ulkomaisen luottolaitoksen tai sijoituspalveluyrityksen tai rahastoyhtiön tai ETA-vaihtoehtorahastojen hoitajan suomalainen sivuliike tai -konttori, osakeluovutuksesta ei peritä varainsiirtoveroa, ellei siirron kohteena ole kiinteistöosakeyhtiön osakkeita. Varainsiirtoveroa ei ole suoritettava, jos veron määrä on vähemmän kuin 10 euroa.

LISTAUTUMISANNIN JÄRJESTÄMINEN

Merkintätakaussopimus

Yhtiön ja Pääjärjestäjän odotetaan solmivan merkintätakaussopimuksen ("**Merkintätakaussopimus**"). Merkintätakaussopimuksessa Yhtiön odotetaan sitoutuvan tarjoamaan Tarjottavia Osakkeita merkittäväksi Pääjärjestäjän hankkimille merkitsijöille ja Pääjärjestäjän odotetaan sitoutuvan hankkimaan Tarjottavien Osakkeiden merkitsijöitä.

Merkintätakaussopimuksen mukaisesti Pääjärjestäjän odotetaan sitoutuvan merkitsemään Listautumisannissa omaan lukuunsa Valinnaisten Osakkeiden (kuten määritelty jäljempänä) lisäksi enintään 1 481 481 Uutta Osaketta Merkintähinnalla, mikäli Listautumisasianti ei ole täysin merkitty ja edellyttäen, että tietyt ehdot täyttyvät ("**Merkintätakaussopimus**"). Uusien Osakkeiden lukumäärä, jonka Pääjärjestäjä Valinnaisten Osakkeiden lisäksi merkitsee omaan lukuunsa Merkintätakauksen nojalla, ei ylitä sitä Uusien Osakkeiden lukumäärää, joka vastaa Listautumisannin alimerkintää.

Pääjärjestäjän velvollisuuden täyttää Merkintätakaussopimuksen mukaiset sopimusvelvoitteensa odotetaan olevan ehdollinen tiettyjen edellytysten täytymiselle. Tällaisia edellytyksiä odotetaan olevan muun muassa se, että Yhtiön liiketoiminnassa ei ole tapahtunut olennaisia haitallisia muutoksia ja että B-sarjan osakkeet on hyväksytty otettavaksi kaupankäynnin kohteeksi First Northissa. Pääjärjestäjällä odotetaan olevan oikeus irtisanoa Merkintätakaussopimus tiettyin edellytyksin ennen Listautumista. Yhtiön odotetaan sitoutuvan korvaamaan Pääjärjestäjälle tietyt vastuut Listautumisannin yhteydessä, mukaan lukien soveltuvan arvopaperimarkkinasääntelyn mukaiset vastuut tietyissä tilanteissa. Lisäksi Yhtiön odotetaan antavan Pääjärjestäjälle tavanomaisia sitoumuksia ja vakuutuksia, jotka voivat liittyä muun muassa Yhtiön liiketoimintaan ja lainsäädännön noudattamiseen, Osakkeisiin ja tämän Esitteen sisältöön.

Lisäosakeoptio

Yhtiön odotetaan myöntävän vakauttamisjärjestäjänä toimivalle Swedbankille ("**Vakauttamisjärjestäjä**") lisäosakeoption, joka oikeuttaisi Vakauttamisjärjestäjän merkitsemään enintään 2 444 440 ylimääräistä uutta Yhtiön B-sarjan osaketta ("**Valinnaiset Osakkeet**") Merkintähintaan yksinomaan mahdollisten ylikysyntätilanteiden kattamiseksi Listautumisannin yhteydessä ("**Lisäosakeoptio**"). Lisäosakeoptio olisi käytettävissä 30 päivän ajan Yhtiön B-sarjan osakkeiden kaupankäynnin alkamisesta First Northissa (jonka odotetaan olevan 19.3.2021 ja 17.4.2021 välinen ajanjakso) ("**Vakauttamisaika**"). Valinnaiset Osakkeet vastaavat noin 3,9 prosenttia Osakkeista ja noin 0,9 prosenttia äänistä Listautumisannin jälkeen olettaen, että Yhtiö laskee liikkeesen 18 740 740 Uutta Osaketta. Valinnaiset Osakkeet vastaavat kuitenkin aina enintään 15 prosenttia Uusien Osakkeiden yhteismäärästä ilman Lisäosake-erää.

Vakauttaminen

Vakauttamisjärjestäjällä on oikeus, mutta ei velvollisuutta toteuttaa Vakauttamisaikana toimenpiteitä, jotka vaikuttavat, ylläpitävät tai muuten vaikuttavat B-sarjan osakkeiden hintaan. Vakauttamisjärjestäjä voi allokoida Tarjottavien Osakkeiden kokonaismäärää suuremman määrän B-sarjan osakkeita, jolloin syntyy lyhyt positio. Lyhyt positio on katettu, mikäli tällainen B-sarjan osakkeiden lukumäärä ei ylitä Valinnaisten Osakkeiden lukumäärää. Vakauttamisjärjestäjä voi sulkea katetun lyhyen position käyttämällä Lisäosakeoption ja/tai ostamalla B-sarjan osakkeita markkinoilta. Määrittäessään B-sarjan osakkeiden hankintatapaa lyhyen position kattamiseksi, Vakauttamisjärjestäjä voi ottaa huomioon muun muassa B-sarjan osakkeiden markkinahinnan verrattuna Merkintähintaan.

Listautumisannin yhteydessä Vakauttamisjärjestäjä voi myös ostaa B-sarjan osakkeita markkinoilta tai tehdä niitä koskevia ostotarjouksia B-sarjan osakkeiden markkinahinnan vakauttamiseksi. Nämä toimenpiteet saatavat tukea B-sarjan osakkeiden markkinahintaa (nostamalla tai ylläpitämällä B-sarjan osakkeiden markkinahintaa markkinoilla itsenäisesti määräytyviin hintatasoihin nähden tai estämällä tai viivyttämällä B-sarjan osakkeiden markkinahinnan laskua). Vakauttamistoimenpiteitä ei kuitenkaan saa toteuttaa Merkintähintaa korkeampaan hintaan. Vakauttamisjärjestäjällä ei ole velvollisuutta toteuttaa edellä kuvattuja toimenpiteitä ja se voi keskeyttää toimenpiteiden toteuttamisen milloin tahansa. Vakauttamisjärjestäjä (tai Yhtiö Vakauttamisjärjestäjän puolesta) julkistaa lainsäädännön tai muiden sovellettavien säännösten edellyttämät tiedot vakauttamisesta. Vakauttamistoimenpiteitä voidaan toteuttaa First Northissa Vakauttamisaikana.

Vakauttamistoimenpiteissä noudatetaan Markkinoiden Väärinkäyttöasetusta ja komission delegoitua asetusta (EU) 2016/1052 Markkinoiden Väärinkäyttöasetuksen täydentämisestä takaisinosto-ohjelmiin ja vakauttamistoimenpiteisiin sovellettavia edellytyksiä koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla.

Vakauttamisjärjestäjän ja Yhtiön odotetaan sopivan vakauttamista koskevasta osakeanti- ja lunastusjärjestelystä Listautumisannin yhteydessä. Tämän järjestelyn nojalla Vakauttamisjärjestäjä voi merkitä Valinnaisten Osakkeiden enimmäismäärää vastaavan määrän uusia B-sarjan osakkeita ("**Lisäosakkeet**") kattaakseen mahdolliset ylikysyntätilanteet Listautumisannin yhteydessä. Mikäli Vakauttamisjärjestäjä merkitsee Lisäosakkeita, sen on palautettava yhtä suuri määrä B-sarjan osakkeita Yhtiölle lunastettavaksi ja mitätöitäväksi.

Luovutusrajoitukset (lock-up)

Yhtiö on sitoutunut siihen, että se ei ilman Pääjärjestäjän antamaa etukäteistä kirjallista suostumusta (jota ei saa kohtuuttomasti evätä) ajanjaksolla, joka päättyy 180 päivän kuluttua FN-Listautumisesta ja kaupankäynnin alkamisesta (eli arviolta 15.9.2021), laske liikkeeseen, tarjoa, panttaa, myy, sitoudu myymään, myy optiota osakkeisiin tai oikeutta ostaa, osta mitään optiota tai oikeutta myydä, anna optio-oikeutta tai warranttia ostaa, lainaa tai muutoin siirrä tai luovuta (tai julkista tällaista toimea) suoraan tai välillisesti Osakkeita tai arvopapereita, jotka oikeuttavat Osakkeisiin tai ovat muunnettavissa tai vaihdettavissa Osakkeiksi, tai tee mitään vaihtosopimusta tai muuta sopimusta, jolla Osakkeiden omistuksen taloudelliset vaikutukset siirtyvät kokonaan tai osittain riippumatta siitä, toteutetaanko tällainen sopimus Osakkeiden tai muiden arvopaperien toimituksella, käteisellä tai muulla tavalla tai tee Yhtiön yhtiökokoukselle ehdotusta toteuttaa tällaista järjestelyä. Yhtiön luovutusrajoitus ei sovellu Listautumisantiin, aikaisempiin oikeuksiin ostaa tai merkitä Osakkeita Yhtiön liikkeesen laskemien warranttien, optioiden tai muiden Osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien perusteella tai Esitteessä kuvattuihin pakitsemis- tai kannustinohjelmiin.

Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenet sekä Yhtiön olemassa olevat osakkeenomistajat, jotka omistavat vähintään 2,5 prosenttia Yhtiön kaikista Osakkeista tai äänistä kaupankäynnin alkaessa First North Growth Marketissa, ovat sitoutuneet siihen että ne eivät ilman Pääjärjestäjän antamaa etukäteistä kirjallista suostumusta (jota ei saa kohtuuttomasti evätä) ajanjaksolla, joka päättyy 360 päivää FN-Listautumisen ja kaupankäynnin alkamisen jälkeen (eli arviolta 14.3.2022), laske liikkeeseen, tarjoa, panttaa, myy, sitoudu myymään, myy optiota osakkeisiin tai oikeutta ostaa, osta mitään optiota tai oikeutta myydä, anna optio-oikeutta tai warranttia ostaa, lainaa tai muutoin siirrä tai luovuta suoraan tai välillisesti Osakkeita tai arvopapereita, jotka ovat vaihdettavissa tai muunnettavissa Osakkeiksi, tai tee mitään vaihtosopimusta tai muuta sopimusta, jolla Osakkeiden omistuksen taloudelliset vaikutukset siirtyvät kokonaan tai osittain riippumatta siitä, toteutetaanko tällainen toimenpide Osakkeiden tai muiden arvopaperien toimituksella, käteisellä tai muutoin. Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenten sekä osakkeenomistajien, jotka omistavat vähintään 2,5 prosenttia Yhtiön kaikista Osakkeista tai äänistä, luovutusrajoituksiin soveltuu tiettyjä poikkeuksia.

Kaikki muut Yhtiön olemassa olevat osakkeenomistajat ovat sitoutuneet siihen, etteivät ne ilman Pääjärjestäjän etukäteen antamaa kirjallista suostumusta (jota ei saa kohtuuttomasti evätä) ajanjaksolla, joka päättyy 180 päivää FN-Listautumisen ja kaupankäynnin alkamisen jälkeen (eli arviolta 15.9.2021), laske liikkeeseen, tarjoa, panttaa, myy, sitoudu myymään, myy optiota osakkeisiin tai oikeutta ostaa, osta mitään optiota tai oikeutta myydä, anna optio-oikeutta tai warranttia ostaa, lainaa tai muutoin siirrä tai luovuta suoraan tai välillisesti Osakkeita tai arvopapereita, jotka ovat vaihdettavissa tai muunnettavissa Osakkeiksi, tai tee mitään vaihtosopimusta tai muuta sopimusta, jolla Osakkeiden omistuksen taloudelliset vaikutukset siirtyvät kokonaan tai osittain riippumatta siitä, toteutetaanko tällainen toimenpide Osakkeiden tai muiden arvopaperien toimituksella, käteisellä tai muutoin. Tällaisten osakkeenomistajien luovutusrajoituksiin soveltuu tiettyjä poikkeuksia.

Luovutusrajoitukset koskevat yhteensä noin 73,1 prosenttia Osakkeista ja 93,8 prosenttia äänistä Listautumisannin jälkeen olettaen, että Lisäosake-erää ja Lisäosakeoptiota ei käytetä (noin 66 prosenttia Osakkeista ja 91,6 prosenttia äänistä olettaen, että Lisäosake-erä ja Lisäosakeoptio käytetään kokonaan).

Palkkiot ja kulut

Yhtiö maksaa Pääjärjestäjälle palkkion, joka määräytyy Tarjottavista Osakkeista saatavien bruttovarojen perusteella. Tämän lisäksi Yhtiö voi harkintavaltansa nojalla maksaa Pääjärjestäjälle kannustinpalkkion. Lisäksi, Yhtiö on sitoutunut korvaamaan Pääjärjestäjälle tiettyjä kuluja.

Yhtiö odottaa maksavansa Listautumisannin yhteydessä enintään noin 8 miljoonaa euroa palkkioina ja kuluina olettaen, että Yhtiö laskee liikkeeseen 16 296 300 Tarjottavaa Osaketta 6,75 euron merkintähinnalla (Tarjottavien Osakkeiden määrä laskettu olettaen, että Lisäosake-erää ja Lisäosakeoptiota ei käytetä).

Listautumisantiin liittyvät intressit

Pääjärjestäjä ja/tai sen lähipiiriin kuuluvat tahot ovat tarjonneet ja voivat tulevaisuudessa tarjota Yhtiölle neuvonanto-, konsultointi- ja/tai pankkitoimintapalveluja. Listautumisannin yhteydessä Pääjärjestäjä ja/tai Pääjärjestäjän lähipiiriin kuuluvat sijoittajat voivat ottaa osan Tarjottavista Osakkeista omaan lukuunsa ja tässä ominaisuudessa pitää hallussaan, myydä tai ostaa omaan lukuunsa Tarjottavia Osakkeita, ja ne voivat tarjota tai myydä Tarjottavia Osakkeita muutoin kuin Listautumisannin yhteydessä kulloinkin soveltuvan lain mukaisesti. Pääjärjestäjä ei aio julkistaa tällaisten sijoitusten tai liiketoimien sisältöä, ellei laki siihen velvoita.

Laimentuminen

Listautumisannissa Tarjottavien Osakkeiden enimmäislukumäärä vastaa 34 prosenttia kaikista Osakkeista ja 8,5 prosenttia äänistä Listautumisannin toteuttamisen jälkeen. Mikäli Yhtiön nykyiset osakkeenomistajat eivät merkitse Listautumisannissa Tarjottavia Osakkeita, heidän kokonaisomistuksensa Osakkeissa laimenisi 34 prosenttia ja kokonaisäänimäärä laimenisi 8,5 prosenttia.

Yhtiön oma pääoma Osaketta kohden 31.12.2020 oli 0,46 euroa pois lukien Yhtiön hallussa olleet omat osakkeet.

Tietoa jakelijoille

Johtuen yksinomaan tuotevalvontavaatimuksista, jotka sisältyvät: (a) rahoitusvälineiden markkinoista annetun EU-direktiiviin 2014/65/EU, muutoksineen ("**MiFID II**") (b) komission delegoidun direktiivin (EU) 2017/593, joka täydentää MiFID II:ta, 9 ja 10 artikloihin; ja (c) paikallisiin implementointitoimenpiteisiin (yhdessä "**MiFID II Tuotevalvontavaatimukset**"), sekä kiistäen kaiken vastuun, joka "valmistajalla" (MiFID II Tuotevalvontavaatimuksista johtuen) voi muutoin asiaa koskien olla, riippumatta siitä, perustuuko vastuu rikkomukseen, sopimukseen vai muuhun, Tarjottavat Osakkeet ovat olleet tuotehyväksyntämenettelyn kohteena, jonka mukaan Tarjottavat Osakkeet: (i) täyttävät loppuasiakkaiden kohdemarkkinavaatimukset yksityissijoittajille sekä sijoittajille, jotka määritellään ammattimaisiksi asiakkaiksi ja hyväksyttäviksi vastapuoliksi, kuten määritelty MiFID II:ssa; ja (ii) soveltuvat tarjottavaksi kaikkien jakelukanavien kautta, kuten sallittu MiFID II:ssa ("**Kohdemarkkina-arviointi**"). Kohdemarkkina-arvioinnista riippumatta jakelijoiden tulisi huomioida että: Tarjottavien Osakkeiden hinta voi laskea ja sijoittajat saattavat menettää osan tai kaiken sijoituksestaan; Tarjottavat Osakkeet eivät tarjoa mitään taattua tuloa tai pääomasuojaa; ja sijoitus Tarjottaviin Osakkeisiin on sopiva vain sijoittajille, jotka eivät tarvitse taattua tuloa tai pääomasuojaa, jotka (joko yksin tai yhdessä asianmukaisen sijoitusneuvonjan tai muun neuvonantajan kanssa) ovat kykeneviä arvioimaan kyseessä olevan sijoituksen edut ja riskit ja joilla on riittävät resurssit kantaakseen siitä mahdollisesti koituvat tappiot. Kohdemarkkina-arviointi ei rajoita tai vaikuta mihinkään sopimukseen, lakiin tai sääntelyyn perustuviin myyntirajoituksiin liittyen Listautumisantiin.

Epäselvyyksien välttämiseksi, Kohdemarkkina-arviointi ei ole: (a) sopivuuden tai asianmukaisuuden arviointi MiFID II:ta sovellettaessa; tai (b) kenellekään sijoittajalle tai sijoittajaryhmälle suositus sijoittaa, tai ostaa tai tehdä mitään muita Tarjottaviin Osakkeisiin liittyviä toimenpiteitä.

Kukin jakelija on vastuussa oman kohdemarkkina-arviointinsa tekemisestä Tarjottavia Osakkeita koskien sekä asianmukaisten jakelukanavien määrittämisestä.

NÄHTÄVILLÄ PIDETTÄVÄT ASIAKIRJAT

Seuraavien asiakirjojen jäljennökset ovat nähtävillä Esitteen voimassaoloaikana Yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.nightingalehealth.com/listautuminen:

- Yhtiöjärjestys
- Yhtiön tilintarkastetut konsernitilinpäätökset 30.6.2020 ja 30.6.2019 päätyneiltä tilikausilta ja Yhtiön 30.6.2018 päätyneeltä tilikaudelta laadittu tilinpäätös ja niihin liittyvät tilintarkastuskertomukset
- Yhtiön tilintarkastamattomat puolivuositiedot 31.12.2020 päätyneeltä kuuden kuukauden jaksolta, sisältäen vertailutietoina 31.12.2019 päätyneen kuuden kuukauden jakson taloudelliset tiedot
- Esite

SANALUETTELO

”absoluuttinen yksikkö”	Määrällisesti mitattavissa ja vertailtavissa oleva yksikkö esim. mmol/L.
”algoritmi”	Matematiikassa ja tietojenkäsittelyssä tarkkaan määritelty joukko järjestelmällisesti suoritettavia käskyjä tai ohjeita jonkin tehtävän suorittamiseksi tai ongelman ratkaisemista varten.
”apolipoproteiini”	Proteiineja, jotka sitovat rasva-aineita, kuten mm. kolesterolia ja siten muodostavat lipoproteiinihiukkasia.
”biopankki”	Näytekokoelma, joka sisältää ihmisperäisiä biologisia näytteitä sekä niihin liittyviä terveystietoja ja terveystapahtumia.
”biomarkkeri”	Biomarkkeri on mikä tahansa suure, jota voidaan käyttää indikaattorina terveydentilasta tai sairaudesta tai muusta fysiologisesta tilasta. Yhtiön biomarkkerit ovat veressä kiertäviä molekyylejä tai niistä laskettuja indikaattoreita.
”hyvinvointilaitteet”	Kategoria elektronisille laitteille, tunnetaan myös ”hyvinvointilaiteteknologiana”, joita voidaan käyttää asusteina vaatteisiin upotettuina tai käyttäjän vartaloon kiinnitettyinä. Laitteet voivat olla mikroprosessoreilla varustettuja sekä niillä voi olla kyky lähettää ja vastaanottaa tietoja internetin kautta.
”kliininen kemia”	Kemian osa-alue, joka yleensä liittyy kehon nesteiden analysointiin diagnostiin ja hoidollisiin tarkoituksiin.
”kohortti”	Kohortti on joukko ihmisiä, jotka on valittu tilastolliseen tutkimukseen jonkin yhteisen piirteen perusteella.
”epidemiologia”	Terveys- ja lääketieteen ala, joka tutkii terveyttä ja terveyteen liittyvien tekijöiden esiintyvyyttä, yhteyksiä ja syitä väestötasolla.
”fenyyialaniini”	Yksi yleisimmästä aminohapoista ja elimistölle välttämätön aminohappo.
”interventio”	Kaikki pyrkimykset, toimintaohjeet, lääketieteelliset toimet, käyttäytymisen muutokset tai vastaavat, jotka pyrkivät parantamaan yksilön henkistä tai fyysistä terveyttä.
”in vitro -diagnostiikkaan tarkoitettu lääkinnällinen laite”	Lääkinnällinen laite, jonka valmistaja on tarkoittanut käytettäväksi ihmiskehon ulkopuolella (in vitro) suoritettavissa tutkimuksissa, joiden yksinomaisena tai pääasiallisena tarkoituksena on saada ihmiskehosta otettujen näytteiden perusteella tietoa muun muassa fysiologisesta tai patologisesta tilasta, synnynnäisestä epämuodostumasta, alttiudesta sairaudelle tai taudille, tai hoitotoimenpiteiden vaikutuksista.

“kolesteroli”	Rasvankaltainen aine, joka liikkuu elimistössä verenkierrossa lipoproteiinihiukkasiin sitoutuneena, kuten LDL-kolesterolina ja HDL-kolesterolina.
“lääkinnällinen laite”	Instrumentti, laitteisto, väline, ohjelmisto, materiaali tai muut yksinään tai yhdistelmänä käytettävä laite tai tarvike, jonka valmistaja on tarkoittanut käytettäväksi muun muassa ihmisen sairauden diagnosointiin, ehkäisyyn, tarkkailuun, hoitoon tai lievitykseen.
“metabolia”	Aineenvaihdunta
”metaboliitti”	Yksittäinen aineenvaihduntatuote esim. LDL-kolesteroli.
“metabolinen profiili”	Usean metaboliitin eli yksittäisen aineenvaihduntatuotteen samaan aikaan mitatut pitoisuudet. Esimerkiksi LDL-kolesterolin, apolipoproteiinien ja fenyylialaniinin muodostama metabolinen profiili.
“metabolomiikka”	Laaja-alainen analyysi elimistön aineenvaihduntatuotteista sekä niiden koostumuksesta.
“molekyyli”	Kemiallinen yhdiste, koostuu kahdesta tai useammasta toisiinsa sitoutuneesta atomista.
“mooliyksikkö”	Moolipitoisuus, konsentraatio. Erityisesti kemiassa käytetty suure, joka ilmoittaa aineen pitoisuuden liuoksessa. Kliinisessä kemiassa yleisimmin käytetty mooliyksikkö on millimoolia per litra (mmol/L).
“NMR”	Lyhennys ydinmagneettisen resonanssin englanninkielisestä sanasta Nuclear Magnetic Resonance.
“NMR-spektrometri”	Instrumentti, jolla voidaan tehdä NMR-spektrometrisen mittaus.
“NMR-spektrometria”	Lähinnä kemiassa käytetty ydinmagneettiseen resonanssiin perustuva yleinen tutkimusmenetelmä, jolla voidaan tunnistaa molekyyliä ja niiden pitoisuuksia. Menetelmä perustuu tutkittavan molekyylin värähtelyyn voimakkaassa magneettikentässä ja siitä saatavan spektridatan analysointiin.
“plasma”	Plasma, veriplasma. Veren kellertävä nestemäinen osa, josta on eroteltu verisolut, mutta ei hyytymiskijöitä.
“reagenssi”	Laboratorioprosesseissa käytettävä aine tai seos, jota käytetään aineiden valmisteluun, määrittämiseen tai eristämiseen.
”ristiinmyynti”	Ristiinmyynti on yleinen myyntistrategia, jolla kasvatetaan kokonaismyyntiä. Ristinmyynnissä olemassa-olevalle asiakkaalle tarjotaan mahdollisuus ostaa oheistuotteita tai tuotteen kanssa yhteensopivia muita tuotteita.

“seerumi”	Seerumi, veriseerumi. Veren kellertävä nestemäinen osa, josta on eroteltu verisolut ja pääosa hyytymiskijöistä.
“spektridata”	Tutkittavan molekyylin atomiydinten tietyillä taajuuksilla tapahtuneen värähtelyn tallenne, esimerkiksi voimakkuus taajuuden funktiona.
“terveysohjelma”	Terveysohjelmat ovat hankkeita, joissa julkinen tai yksityinen taho edistää kansallista tai muutoin laajamittaista tutkimusta terveyden edistämiseksi ja kerää siinä yhteydessä osallistujista erilaisia terveys-tietoja sekä biologisia näytteitä, kuten verinäytteitä.
“terveystapahtuma”	Terveyteen liittyvä tapahtuma, esimerkiksi sairaus, määrätty lääkeresepti, toimenpide.
“testauslaboratorio”	Laboratorio, jota käytetään tuottamaan objektiivisia analyttisiä tietoja tuotteen ominaisuuksista.
“wearables”	Ks. hyvinvointilaitteet

LIITE A – NIGHTINGALE HEALTH OYJ:N YHTIÖJÄRJESTYS

1 YHTIÖN TOIMINIMI

Yhtiön toiminimi on Nightingale Health Oyj ja rinnakkaistoiminimi englanniksi Nightingale Health Plc.

2 YHTIÖN KOTIPAikka

Yhtiön kotipaikka on Helsinki.

3 TOIMIALA

Yhtiö tarjoaa terveydenhuollon palveluita. Yhtiön toimialaan kuuluvat myös laboratoriotutkimukset, ohjelmisto- ja palveluliiketoiminta sekä laskennalliseen tekniikkaan perustuvien analyysimenetelmien- ja sovellusten kehittäminen.

4 OSAKELAJIT

Yhtiössä on A-sarjan osakkeita, B-sarjan osakkeita ja EMP-osakkeita. Jokainen A-sarjan osake tuottaa yhtiökokouksessa 10 ääntä ja B-sarjan osake yhden (1) äänen. EMP-osakkeet ovat äänivallattomia osakkeita.

B-sarjan osakkeille maksetaan jaettavasta voitosta viisi (5) prosenttia korkeampaa osinkoa kuin A-sarjan osakkeille ja EMP-osakkeille. Sanottu parempi oikeus ei koske mitään muuta varojen jakoa tai pääoman palautusta kuin osingonjakoa.

5 OSAKKEIDEN MUUNTAMINEN

A-sarjan osake tai EMP-osake voidaan muuntaa B-sarjan osakkeeksi osakkeenomistajan tai hallintarekisteröityjen osakkeiden osalta osakasluetteloon merkityn hallintarekisteröinnin hoitajan vaatimuksesta. Muunto tehdään muuntosuhteella yhden suhde yhteen (1:1), jolloin yksi A-sarjan osake tai EMP-osake muunnetaan yhdeksi B-sarjan osakkeeksi.

EMP-osake voidaan muuntaa B-sarjan osakkeeksi seuraavasti:

1. kun kuusi kuukautta on kulunut yhtiön osakkeiden kaupankäynnin alkamisesta First North Growth Market -markkinapaikalla (ensimmäinen kaupankäyntipäivä), 25 prosenttia osakkeenomistajan ensimmäisenä kaupankäyntipäivänä omistamista EMP-osakkeista voidaan vaatimuksesta muuntaa B-sarjan osakkeiksi; ja
2. kun 12 kuukautta on kulunut ensimmäisestä kaupankäyntipäivästä, ensimmäisessä kohdassa esitetyn lisäksi 15 prosenttia osakkeenomistajan ensimmäisenä kaupankäyntipäivänä omistamista EMP-osakkeista voidaan vaatimuksesta muuntaa B-sarjan osakkeiksi.

Edellä esitystä aikaperusteisesta muuntamisoikeudesta riippumatta ja sen lisäksi EMP-osake voidaan muuntaa B-sarjan osakkeeksi seuraavasti:

3. kun yhtiön markkina-arvo on vähintään 500 miljoonaa euroa sillä hetkellä, kun konversiovaatimus esitetään yhtiölle, 30 prosenttia osakkeenomistajan ensimmäisenä kaupankäyntipäivänä omistamista EMP-osakkeista voidaan vaatimuksesta muuntaa B-sarjan osakkeiksi; ja
4. kun yhtiön markkina-arvo on vähintään miljardi euroa sillä hetkellä, kun konversiovaatimus esitetään yhtiölle, yllä kolmannessa kohdassa esitetyn lisäksi 30 prosenttia osakkeenomistajan ensimmäisenä kaupankäyntipäivänä omistamista EMP-osakkeista voidaan vaatimuksesta muuntaa B-sarjan osakkeiksi.

Markkina-arvoon perustuvaa muuntamisoikeutta sovellettaessa yhtiön markkina-arvo lasketaan vaatimuksen esittämistä edeltäneen 45 vuorokauden B-sarjan osakkeen Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämällä markkinapaikoilla kaupankäyntimäärillä painotetun keskikurssin ja yhtiön kaikkien liikkeeseen laskemien osakkeiden lukumäärän perusteella. Yllä olevien prosenttiosuuksien mukaista muuntamisoikeuden piirissä olevaa määrää laskettaessa huomioidaan myös EMP-osakkeenomistajalla ensimmäisenä kaupankäyntipäivänä hallussa olevat EMP-osakkeisiin oikeuttavat optio-oikeudet.

Kaikissa A-sarjan osakkeita tai EMP-osakkeita koskevassa kirjallisessa vaatimuksessa on ilmoitettava muunnettavien osakkeiden lukumäärä ja arvo-osuustili, jolle osakkeita vastaavat arvo-osuudet on kirjattu.

Yhtiö voi pyytää osakkeenomistajan arvo-osuustilille tehtäväksi omistajan luovutuskompetenssia rajoittavan merkinnän muuntamismenettelyn ajaksi. Yhtiö ilmoittaa muuntamista seuraavat osakelajien lukumääriä koskevat muutokset kaupparekisteriin.

Muuntamista koskeva vaatimus voidaan esittää koska tahansa, ei kuitenkaan sen jälkeen, kun yhtiön hallitus on tehnyt päätöksen yhtiökokouksen koollekutsumisesta. Sanotun päätöksen ja sitä seuraavan yhtiökokouksen välisenä aikana tehty vaatimus katsotaan esitetyksi ja käsitellään yhtiökokouksen ja sitä mahdollisesti seuraavan täsmäytyspäivän jälkeen.

Muuntamista koskeva kaupparekisteri-ilmoitus tehdään vähintään kaksi kertaa vuodessa hallituksen päättämänä ajankohtina.

Osakkeen muuntamista koskeva vaatimus voidaan peruuttaa siihen asti, kunnes ilmoitus muuntamisesta on tehty kaupparekisteriin. Peruutuksen tapahduttua yhtiö pyytää mahdollisen luovutuskompetenssia rajoittavan merkinnän poistamista osakkeenomistajan arvo-osuustililtä.

A-sarjan osake tai EMP-osake muuntuu B-sarjan osakkeeksi kaupparekisterimerkinnän tapahduttua. Muuntovaatimuksen tekijälle ja arvo-osuusrekisterin pitäjälle ilmoitetaan muuntamisen rekisteröinnistä.

Hallitus päättää tarvittaessa muuntamisen tarkemmista menettelytavoista.

6 TOIMITUSJOHTAJA

Yhtiöllä on toimitusjohtaja, jonka nimittää yhtiön hallitus.

7 HALLITUS

Yhtiöllä on hallitus, johon kuuluu vähintään kolme (3) ja enintään kymmenen (10) varsinaista jäsentä. Hallitus valitsee toimikaudekseen keskuudestaan puheenjohtajan. Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy aina vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

8 EDUSTAMINEN

Yhtiötä edustavat hallituksen jäsenet kaksi (2) yhdessä ja lisäksi hallituksen puheenjohtaja ja toimitusjohtaja kumpikin yksin. Hallitus voi antaa nimetylle henkilölle oikeuden yhtiön edustamiseen.

9 ARVO-OSUUSJÄRJESTELMÄ

Yhtiön osakkeet kuuluvat hallituksen päättämän ilmoittautumisajan päättymisen jälkeen arvo-osuusjärjestelmään.

10 TILINTARKASTAJA

Yhtiöllä tulee olla tilintarkastaja, joka on Patentti- ja rekisterihallituksen hyväksymä tilintarkastusyhteisö.

Tilintarkastajan toimikausi päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

11 TILIKAUSI

Yhtiön tilikausi on 1.7.-30.6.

12 KUTSU YHTIÖKOKOUKSEEN

Kutsu yhtiökokoukseen tulee toimittaa osakkeenomistajille aikaistaan kolme (3) kuukautta ja viimeistään

kolme (3) viikkoa ennen yhtiökokousta, kuitenkin viimeistään yhdeksän (9) päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää.

Kutsu on toimitettava osakkeenomistajille ilmoituksella, joka julkaistaan yhtiön internet-sivuilla tai ainakin yhdessä hallituksen määräämässä valtakunnallisessa päivälehdessä.

Osakkeenomistajan on voidakseen käyttää puhe- ja äänestysvaltaansa yhtiökokouksessa ilmoittauduttava kokouskutsussa ilmoitetulla tavalla ja viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen yhtiökokousta.

13 VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS

Varsinainen yhtiökokous on pidettävä vuosittain hallituksen määräämänä päivänä kuuden (6) kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa on:

esitettävä

1. tilinpäätös;
2. tilintarkastuskertomus;

päätettävä

3. tilinpäätöksen vahvistamisesta, mikä emoyhtiössä käsittää myös konsernitilinpäätöksen;
4. toimenpiteistä, joihin vahvistetun taseen mukainen voitto tai tappio antaa aihetta;
5. vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle;
6. hallituksen varsinaisten jäsenten lukumäärästä;
7. hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan palkkioista;

valittava

8. hallituksen jäsenet;
9. tilintarkastaja;

sekä käsiteltävä

10. mahdolliset muut varsinaisen yhtiökokouksen kokouskutsussa mainitut asiat.

14 SUOSTUMUSLAUSEKE

Yhtiön A-sarjan osakkeiden ja EMP-osakkeiden hankkimiseen luovutustoimin vaaditaan yhtiön suostumus. Suostumuksen antamisesta päättää hallitus. Suostumusta on haettava kirjallisesti.

15 LUNASTUSLAUSEKE

A-sarjan osakkeenomistajalla ja toissijaisesti yhtiöllä on oikeus lunastaa uudelle omistajalle siirtyvä A-sarjan osake, ja EMP-osakkeenomistajalla ja toissijaisesti yhtiöllä on oikeus lunastaa uudelle omistajalle siirtyvä EMP-osake. Siirronsaajan tulee viipymättä kirjallisesti ilmoittaa yhtiön hallitukselle A-sarjan osakkeen tai EMP-osakkeen siirtymisestä. Lunastusoikeus koskee kaikenlaisia saantoja. Lunastukseen sovelletaan seuraavia ehtoja:

1. Jos useampi osakkeenomistaja haluaa käyttää lunastusoikeuttaan, osakkeet jaetaan hallituksen toimesta lunastukseen halukkaiden kesken heidän aikaisemmin yhtiössä omistamiensa osakkeiden mukaisessa suhteessa. Mikäli osakkeiden jako ei näin mene tasan, ylijääneet osakkeet jaetaan lunastusta haluavien kesken arvalla.

Mikäli kukaan osakkeenomistajista ei käytä lunastusoikeuttaan, yhtiöllä on oikeus lunastaa uudelle omistajalle siirretty osake.

2. Hallituksen tulee ilmoittaa osakkeenomistajille osakkeen siirtymisestä yhden kuukauden kuluessa siirtoilmoituksen tekemisestä lukien. Ilmoituksen antamisen tulee tapahtua samoin kuin yhtiökokouksen antamisen. Ilmoituksen tulee sisältää lunastushinta ja päivämäärä, jolloin lunastusvaatimus viimeistään on tehtävä.

3. Osakkeenomistajien on esitettävä lunastusvaatimuksensa yhtiölle kirjallisesti kuuden viikon kuluessa siitä, kun siirrosta on ilmoitettu hallitukselle.

4. Lunastushinta on 75 % lunastuksen kohteena olevan luovutuksen arvosta. Mikäli luovutus oli vastikkeeton, lunastushinta on 75 % osakkeen arvosta siten, että osakkeen arvo lasketaan viimeksi vahvistetusta tilinpäätöksestä seuraavasti: oma pääoma jaettuna liikkeellä olevien osakkeiden määrällä.

Lunastushinta on suoritettava siirronsaajalle käteisenä rahana viimeistään kahden viikon kuluttua kohdassa 3 tarkoitetun ajan päättymisestä.

5. Yhtiön on päätettävä lunastamisesta ja esitettävä lunastusvaatimuksensa siirronsaajalle kahden viikon kuluessa siitä, kun osakkeenomistajille asetetun lunastusvaatimuksen tekemisaika on kulunut umpeen. Yhtiön tulee samassa ajassa antaa osakkeenomistajille tieto siitä, käyttääkö yhtiö lunastusoikeuttaan. Osakkeenomistajille tapahtuvan tiedoksi antamisen tulee tapahtua samoin kuin yhtiökokouksen antamisen.

6. Lunastusoikeutta sekä lunastushintaa koskevat riitaisuudet ratkaistaan välimiesmenettelyssä Keskuskaupakamarin välimiesmenettelysääntöjen mukaisesti.

7. Tämä pykälä on merkittävä osakasluetteloon ja mahdollisiin osakekirjoihin.

16 RIITA-ASIAT

Riidat toisaalta yhtiön ja toisaalta hallituksen tai hallituksen jäsenen, toimitusjohtajan, tilintarkastajan tai osakkeenomistajan välillä ratkaistaan lopullisesti välimiesmenettelyssä Keskuskaupakamarin välimiesmenettelysääntöjen mukaisesti.

**Puolivuositedot
1.7.2020 – 31.12.2020**

Nightingale Health Oyj

Nightingale Health Oyj puolivuositiedot

Konsernin tuloslaskelma

Tuhatta euroa	7–12/2020	7–12/2019	Muutos, %	7/2019-6/2020
Liikevaihto	1 013	553	83	1 781
Liiketoiminnan muut tuotot	162	10	1 560	13
Materiaalit ja palvelut	-47	87	-154	-14
Henkilöstökulut	-986	-670	-47	-1 639
Poistot ja arvonalentumiset	-188	-113	-66	-227
Liiketoiminnan muut kulut	-2 293	-1 731	-32	-3 257
Liikevoitto (-tappio)	-2 339	-1 864	-25	-3 342
Rahoitustuotot ja -kulut	-666	-194	-243	-386
Voitto (tappio) ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	-3 005	-2 059	-46	-3 728
Tuloverot	0	0	0	-3
Kauden voitto (tappio)	-3 005	- 2 059	-46	-3 731

Konsernitase

Tuhatta euroa	31.12.2020	31.12.2019	30.6.2020
VASTAAVAA			
Pysyvät vastaavat			
Aineettomat hyödykkeet	12 760	9 251	12 114
Aineelliset hyödykkeet	1 933	11	1 375
Pysyvät vastaavat yhteensä	14 693	9 262	13 489
Vaihtuvat vastaavat			
Vaihto-omaisuus	502	259	186
Saamiset	10 859	8 836	9 210
Rahat ja pankkisaamiset	6 090	7 560	905
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	17 451	16 656	10 301
Vastaavaa yhteensä	32 144	25 917	23 791
VASTATTAVAA			
Oma pääoma			
Osakepääoma	8	8	8
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	21 556	12 806	12 762
Muuntoerot	-1	1	1
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-10 849	-7 120	-7 123
Tilikauden voitto (tappio)	-3 005	-2 059	-3 731
Pääomalaina	8 818	6 818	6 818
Oma pääoma yhteensä	16 527	10 454	8 735
Pitkäaikainen vieras pääoma			
Lainat rahoituslaitoksilta	3 999	4 800	4 489
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	3 999	4 800	4 489
Lyhytaikainen vieras pääoma			
Vaihtovelkakirjalainat	1 000	0	0
Lainat rahoituslaitoksilta	1 727	1 714	1 350
Saadut ennakot	329	619	224
Ostovelat	1 253	682	537
Muut velat	5 131	6 760	7 057
Siirtovelat	2 177	887	1 398
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	11 618	10 663	10 567
Vieras pääoma yhteensä	15 617	15 463	15 056
Vastattavaa yhteensä	32 144	25 917	23 791

Konsernin rahoituslaskelma

Tuhatta euroa	7/2020-12/2020	7/2019-12/2019	7/2019-6/2020
Liiketoiminnan rahavirta			
Voitto (tappio) ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	-3 005	-2 059	-3 728
Oikaisut *)	920	340	678
Käyttöpääoman muutokset:			
Myyntisaamisten ja muiden saamisten muutos	235	-257	-782
Vaihto-omaisuuden muutos	-316	0	73
Ostovelkojen ja muiden velkojen muutos	1 112	659	830
Maksetut korot	-107	-211	-235
Saadut korot	5	1	0
Maksetut verot	0	0	-2
Liiketoiminnan nettorahavirta	-1 157	-1 528	-3 166
Investointien rahavirta			
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin	-1 392	-3 526	-8 186
Saadut avustukset investointeihin	0	65	384
Investointien nettorahavirta	-1 392	-3 460	-7 802
Rahoituksen rahavirta			
Pääomalainojen nostot	2 000	6 818	6 818
Vaihtovelkakirjalainojen nostot	1 000	0	0
Suunnattu osakeanti	4 845	-13	-13
Pitkäaikaisten lainojen nostot	0	350	350
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	-113	-1 080	-1 755
Rahoitukset nettorahavirta	7 733	6 075	5 400
Rahavarojen muutos	5 184	1 087	-5 568
Rahavarat kauden alussa	905	6 473	6 473
Valuuttakurssien muutosten nettovaikutus rahoitusvaroihin	0	0	0
Rahavarat kauden lopussa	6 090	7 560	905
Muutos	5 184	1 087	-5 568

*) Oikaisut

Tuhatta euroa	7/2020-12/2020	7/2019-12/2019	7/2019-6/2020
Liiketoiminnan muut kulut	64	30	70
Poistot ja arvonalentumiset	188	113	227
Rahoitustuotot	-5	0	0
Rahoituskulut	669	195	383
Muut oikaisut	4	2	0

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

1.7.2020-31.12.2020

Tuhatta euroa	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muuntoerot	Kertyneet tappiot	Pääomalaina	Yhteensä oma pääoma
Oma pääoma kauden alussa (1.7.2020)	8 000	12 762	1	-10 854	6 818	8 735
Tilikauden tulos				-3 005		-3 005
Muuntoerot			-1			-1
Pääomalaina					2 000	2 000
Muut muutokset *)		8 794		5		8 799
Oma pääoma kauden lopussa (31.12.2020)	8 000	21 556	-1	-13 854	8 818	16 527

*) Siltarahoitusmerkintä

1.7.2019-31.12.2019

Tuhatta euroa	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muuntoerot	Kertyneet tappiot	Pääomalaina	Yhteensä oma pääoma
Oma pääoma kauden alussa (1.7.2019)	8 000	12 820	0	-7 121	0	5 707
Tilikauden tulos				-2 059		-2 059
Muuntoerot			1			1
Pääomalaina					6 818	6 818
Muut muutokset *)		-14		1		-13
Oma pääoma kauden lopussa (31.12.2019)	8 000	12 806	1	-9 179	6 818	10 454

*) Omien osakkeiden takaisinankinta

1.7.2019-30.6.2020

Tuhatta euroa	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muuntoerot	Kertyneet tappiot	Pääomalaina	Yhteensä oma pääoma
Oma pääoma kauden alussa (1.7.2019)	8 000	12 820	0	-7 121	0	5 707
Tilikauden tulos				-3 731		-3 731
Muuntoerot			1			1
Pääomalaina					6 818	6 818
Muut muutokset *)		-58		-2		-60
Oma pääoma kauden lopussa (30.6.2020)	8 000	12 762	1	-10 854	6 818	8 735

*) Omien osakkeiden takaisinankinta

Puolivuositiedon laatimisperiaatteet

Puolivuositiedon laatimisperiaatteet on laadittu hyvää kirjanpitoa ja Suomen lainsäädäntöä noudattaen. Puolivuositiedon luvut ovat tilintarkastamattomia ja ne on laadittu suomalaisen kirjanpito käytännön (FAS) mukaisesti. Tiedot on esitetty First North sääntöjen kohdan 4.4 (e) (i)-(iv) edellyttämässä laajuudessa. Nämä puolivuositiedot on laadittu esitettäväksi. Esitetyt luvut on pyöristetty tarkoista luvuista. Siten tietyissä tapauksissa sarakkeen tai rivin lukujen summa ei aina vastaa tarkalleen sarakkeen tai rivin loppusummana esitettyä lukua.

Tässä esitetyt taloudelliset tiedot eivät sisällä kaikkia konsernitilinpäätöksessä esitettyjä liitetietoja ja näitä taloudellisia tietoja on luettava yhdessä 30.6.2020 päättyneeltä tilikaudelta listautumista varten laaditun konsernitilinpäätöksen kanssa, joka on sisällytetty listalleottoesitteeseen.

Merkittävät tapahtumat kauden aikana

- Yhtiö laski PerkinElmer-sopimuksen nojalla liikkeeseen vaihtovelkakirjalainan, jonka mukaisesti yhtiö nosti 1 000 tuhatta euroa lainaa heinäkuussa 2020, joka PerkinElmer-sopimuksen mukaisesti käytetään tietyissä olosuhteissa yhtiön uusien B-sarjan osakkeiden merkintähinnan maksamiseksi kuittauksena.
- Yhtiö solmi 14.11.2019 sijoitus- ja yhteistyösopimuksen sekä pääomalainasopimuksen Kirinin ja Mitsuin kanssa. Kirin ja Mitsui -sopimusten mukaisesti Kirin ja Mitsui ovat kumpikin erikseen maksaneet marraskuussa 2019 3 409 tuhatta euroa (yhteensä 6 818 tuhatta euroa) yhtiön pankkitilille. Lisäksi Kirin ja Mitsui ovat kumpikin erikseen maksaneet marraskuussa 2019 3 409 tuhatta euroa (6 818 tuhatta euroa yhteensä) Escrow-tilille. 31.12.2020 päättyneen kuuden kuukauden jakson aikana yhtiö on nostanut 2 miljoonaa euroa Escrow-tililtä, joka kasvatti pääomalainojen määrän taseessa 8 818 tuhanteen euroon.
- Yhtiö keräsi 8,8 miljoonaa euroa oman pääoman ehtoista rahoitusta ryhmältä johtavia suomalaisia yksityissijoittajia sisältäen Timo Soinisen ja Leena Niemistön sijoitukset yhtiöön.
- Yhtiö sopi rahoittajapankkiensa kanssa lainojensa laina-aikojen pidennyksestä sekä lainojen lyhennysten lykkäämisestä sekä leasingyhtiöiden kanssa vuokran maksun siirrosta tuleville kausille.
- Koronaviruspandemialla on ollut vaikutusta yhtiön taloudelliseen tilanteeseen 31.12.2020 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla ja yhtiö on sopeuttanut toimintaansa kauden aikana poikkeuksellisen liiketoimintaympäristön vuoksi. Yhtiö on sopinut johdon ja joidenkin avainhenkilöiden kanssa palkkojen maksun osittaisesta siirrosta myöhempään ajankohtaan sekä lomauttanut osan henkilöstöstään kesäkuun 2020 alusta, koko henkilöstön heinäkuun 2020 ajaksi ja tämän jälkeen henkilöstöä on ollut lomautettuna osa- ja kokoaikaisesti. Lomautukset ovat jatkuneet 31.12.2020 jälkeen.

- Yhtiö perusti osakkuusyrityksen PetMeta Labs Oy:n 35 prosentin omistussuudella. Yhtiö solmi yksinoikeudellisen lisenssisopimuksen, jolla Yhtiö myönsi PetMeta Labs:lle pysyvän, peruuttamattoman ja yksinoikeudellisen lisenssin Yhtiön NMR-pohjaisen kvantitatiivisen metabolisen alustan käyttämiseen rajoittuen vain koirista otettuun laskimo-etyleenidiamiinitetraetikkahappo- tai hepariiniplasmanäytteeseen tai seeruminäytteeseen, joka on kehitetty yksinomaan koirien aineenvaihdunnallisia analyysejä varten ja jonka käyttöä voidaan myöhemmin laajentaa kissojen, hevosten tai kamelien aineenvaihdunnallisia analyysejä varten.
- Timo Soininen valittiin hallitukseen puolivuositarkastuskaudella.
- Yhtiön myönsi optio-oikeuksia hallituksen puheenjohtajalle Timo Soiniselle ja Leena Niemistölle, joka myöhemmin valittiin hallituksen jäseneksi.

Toiminnan jatkuvuus

Yhtiölle on aiheutunut tappioita siitä lähtien, kun sen operatiivinen toiminta alkoi. Yhtiön kauden tappio oli 3 005 tuhatta euroa ja sen oman pääoman aiemmilta tilikausilta kertyneet tappiot ovat 10 849 tuhatta euroa 31.12.2020 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla. Konsernin rahat ja pankkisaamiset olivat 6 090 tuhatta euroa 31.12.2020. Yhtiön ensisijainen tavoite on kaudella ollut pitkäaikaisen tuotekehityksen jatkaminen ja Terveystietoalustaan liittyvien keskeisten kehitysvaiheiden loppuun saattaminen. Kauden aikana Yhtiö on sopeuttanut toimintaansa koronaviruspandemian vuoksi. Yhtiö sopi rahoittajapankkiensa kanssa lainojensa laina-aikojen pidennyksestä sekä lainojen lyhennyksen lykkäämisestä sekä leasingyhtiöiden kanssa vuokran maksun siirrosta tuleville kausille. Yhtiö on sopinut johdon ja joidenkin avainhenkilöiden kanssa palkkojen maksun osittaisesta siirrosta myöhempään ajankohtaan sekä lomauttanut osan henkilöstöstään osa- ja kokoaikaisesti.

Yhtiö on rahoittanut tuotekehitystoimintaansa oman- ja vieraan pääoman ehtoista rahoituksella. 31.12.2020 päättyneen kuuden kuukauden kauden aikana Yhtiö on nostonut Kirin ja Mitsui sopimukseen liittyen Escrow-tililtä lisärahoitusta 2 miljoonaa euroa. Lisäksi yhtiö nosti heinäkuussa 2020 vaihtovelkakirjalainaa 1 miljoonaa euroa. Yhtiö keräsi joulukuussa 2020 8,8 miljoonaa euroa oman pääoman ehtoista rahoitusta ryhmältä johtavia suomalaisia yksityissijoittajia.

Yhtiön johto on arvioinut yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa ennakoitavissa olevassa tulevaisuudessa puolivuositarkastuskauden päättymispäivänä 31.12.2020 ja laatinut taloudelliset ennusteet liikevaihdon, kulujen ja investointien määrän kehityksestä seuraavan 12 kuukauden aikana.

Ennusteet perustuvat oletukseen siitä, että yhtiö tulee jatkamaan tuotekehitysinvestointejaan fokusoiden tuotteiden kaupallistamiseen tarvittaviin investointeihin sekä kansainvälisen liiketoiminnan laajentamista myös tulevaisuudessa, mikä edellyttää yhtiöltä huomattavia investointeja. Puolivuositarkastuspäivänä yhtiön nykyiset varat eivät riitä jatkamaan merkittävän kasvu- ja investointisuunnitelman mukaista toimintaa seuraavan 12 kuukauden loppuun saakka ilman lisärahoitusta.

Kauden päättymisen jälkeen helmikuussa 2021 Kirin ja Mitsui -sopimusten mukaiset pääomalainat, Escrow-tilillä olleet varat ja maksamaton kertynyt korko päätettiin muuntaa B-sarjan osakkeiksi ja peruste loppujen Escrow-tilillä olleiden varojen noin 4,8 miljoonaa euroa vapautumiseen muodostui. Vaihtovelkakirjalainan lainamäärä ja kertynyt maksamaton korko päätettiin helmikuussa 2021 muuntaa B-sarjan osakkeiksi.

Yhtiö on maaliskuussa 2021 käynnistänyt First North -listautumisen. First North listautumiseen liittyen yhtiön on saanut tietyiltä ankkurisijoittajilta helmi- ja maaliskuussa 2021 merkintäsitoumuksia merkitä yhtiön osakkeita sekä First North -listautumisen järjestäjäpankilta merkintätakauksen yhteensä noin 42,9 miljoonan euron määrällä. First North listautumisasi on ehdollinen sille, että yhtiö tulee keräämään siinä 60 miljoonan euron bruttovarat. Merkintäsitoumuksista saatavat maksut ovat ehdollisia First North -listautumisen onnistuneelle loppuunsaattamiselle, listautumisen toteutumiselle huhtikuun 2021 loppuun mennessä sekä tietyille tavanomaisille ehdoille. Listautumisasi koskevaan merkintätakaussopimukseen sisältyy myös tiettyjä tavanomaisia ehtoja, mukaan lukien tiettyjen Yhtiön antamien sopimusvakuutusten täsmällisyys ja oikeellisuus. Jos annissa ei saada annin toteuttamisen edellyttämiä 60 miljoonan euron bruttovaroja eikä antia toteuteta, liittyy yhtiön toiminnan

jatkuvuuteen merkittävää epävarmuutta, sillä sen käyttöpääoma ei tässä tapauksessa riitä yhtiön seuraavien 12 kuukauden käyttöpääomatarpeisiin. Tällöin Yhtiön tulee hankkia muuta oman tai vieraan pääoman mukaista rahoitusta toimintansa rahoittamiseen.

Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset

Tuhatta euroa	AINEETTOMAT HYÖDYKKEET		AINEELLISET HYÖDYKKEET		Yhteensä
	Aktivoidut kehitysmenot	Ennakkomaksut	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	
Kirjanpitoarvo 1.7.2020	11 514	600	1 375	0	13 489
Lisäykset	726	100	306	260	1 392
Vähennykset	0	0	0	0	0
Poistot	180	0	5	3	188
Kirjanpitoarvo 31.12.2020	12 060	700	1 676	257	14 693

Aktivoidut kehittämismenot 31.12.2020 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla olivat 726 tuhatta euroa, ja ne sisältävät muun muassa investoinnit mobiilisovellukseen, laboratoriotuotantokapasiteettiin ja yhteistyöhön biopankkien kanssa. Aktivoidut kehittämismenot koostuvat henkilöstökuluista, tutkimusnäytteiden analysointikuluista sekä ostoista kolmansielta osapuolilta. Henkilöstökulujen osuus aktivoiduista kehitysmenoista oli päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla noin 80 % (605 tuhatta euroa).

Koneiden ja kaluston merkittävin erä on kolme NMR-laitetta. NMR-laitteista yksi asennettiin ja käyttöön otettiin puolivuosisikatsauskauden päätteeksi ja kaksi olivat asentamatta ja käyttöönnottamatta puolivuosisikatsauskauden päättyessä. Asentamattomiin ja käyttöönnottamattomiin NMR-laitteisiin liittyen yhtiöllä on 309 tuhannen euron laitehankintasuoritus hankinnan vielä toteutumattomasta osuudesta. Yhtiö investoi myös laboratorioon Japanissa puolivuosisikatsauskaudella.

Lähipiiriliiketoimet

Yhtiön lähipiiriin kuuluvat yhtiön tytäryhtiöt ja osakkuusyritys PetMeta Labs Oy. Lähipiiriin kuuluvat myös hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja johtoryhmä sekä heidän perheenjäsenensä ja heidän määräysvallassaan olevat yritykset. Lisäksi lähipiiriä ovat yhtiön osakkeenomistajat Antti Kangas, Pasi Soininen sekä Cor Group Oy, joilla kaikilla katsotaan olleen huomattava vaikutusvalta yhtiössä esitteessä esitetyillä kausilla.

Yhtiö ja yhtiön toimitusjohtaja sopivat 30.6.2020 lainasopimuksesta, jolla yhtiön toimitusjohtaja asetti yhtiön käyttöön kokonaispääomaltaan maksimissaan miljoonan euron lainan käytettäväksi yhtiön yleisiin käyttöpääomatarkoituksiin. Lainan sovittiin olevan nostettavissa 31.12.2020 päättyneen kuuden kuukauden jakson aikana, jolloin lainasta maksettavaksi sovittu 190 tuhannen euron järjestelypalkkio kirjattiin yhtiön velaksi toimitusjohtajalle. Järjestelypalkkiota ei ole maksettu toimitusjohtajalle puolivuosisikauden loppuun mennessä. Yhtiö ei nostonut varoja lainajärjestelyn nojalla.

Yhtiö myönsi optio-oikeuksia hallituksen puheenjohtajalle Timo Soiniselle ja Leena Niemistölle, joka myöhemmin valittiin hallituksen jäseneksi, 31.12.2020 päättyneellä kuuden kuukauden kaudella. Kauden päättymisen jälkeen yhtiö myönsi optio-oikeuksia hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle ja keskeiselle johdolle.

Yhtiö sopi kahden johtoryhmän jäsenen kanssa 6.3.2017 lainasopimuksesta, jonka mukaisesti yhtiö antoi johtoryhmän jäsenille lainaa yhtiön EMP-osakkeiden merkintämaksun maksamiseksi osana yhtiön osakeperusteista kannustinjärjestelmää. Samassa yhteydessä kaikille Yhtiön työntekijöille tarjottiin mahdollisuus lainata yhtiöltä varoja EMP-osakkeiden hankkimiseksi. Lainojen korko on sidottu 12 kuukauden Euriborkorkoon, mutta se on aina vähintään 0 prosenttia. Lainasaaminen yhtiön johtoryhmän jäseniltä on ollut 64 tuhatta euroa 31.12.2020, 31.12.2019 ja 30.6.2020.

Yhtiö on hankkinut lähipiiriin kuuluvilta Cor Group konsernin yhtiöiltä sen liiketoiminnassa tarvittavia palveluita sekä vastaavasti myynyt palveluita Cor Group konsernin yhtiöille seuraavasti:

Yhtiön ostot lähipiiriltä olivat 52 tuhatta euroa 31.12.2020 ja 273 tuhatta euroa 31.12.2019 päättyneellä kuuden kuukauden kaudella sekä 352 tuhatta euroa 30.6.2020 päättyneellä kaudella. Yhtiön ostovelat lähipiirille olivat 76 tuhatta euroa 31.12.2020, 39 tuhatta euroa 31.12.2019 ja 12 tuhatta euroa 30.6.2020.

Myynnit lähipiirille olivat 18 tuhatta euroa 31.12.2020 päättyneellä kuuden kuukauden kaudella sekä 4 tuhatta euroa 30.6.2020 päättyneellä tilikaudella. Myyntejä lähipiirille ei ollut 31.12.2019 päättyneellä kuuden kuukauden kaudella. Myyntisaamiset lähipiiriltä 31.12.2020 olivat 18 tuhatta euroa sekä 4 tuhatta euroa 30.6.2020. Liiketoimet Cor Group konsernin yhtiöiden kanssa on tehty markkinaehtoisesti.

Kauden jälkeiset tapahtumat

Puolivuositiedotuksessa mainittuja tapahtumia lukuun ottamatta yhtiön taloudellisessa tai liiketoiminnallisessa asemassa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia 31.12.2020 jälkeen.

- 4.2.2021 yhtiö solmi ensimmäisen kaupallistumisstrategiansa mukaisen kumppanuussopimuksen Tarton yliopiston yhteydessä toimivan Viron Biopankin kanssa, jonka tavoitteena on tuoda yhtiön Terveystietoaalusta kansalliseen käyttöön Virossa.
- Yhtiö käynnisti tuotannon laboratoriossaan Japanissa.
- 17.2.2021 yhtiö julkisti tuovansa kotitestinsä saataville aiottua nopeammin käynnistämällä pilotin 10 000 kuluttajalle Suomessa vuoden 2021 aikana.
- 18.2.2021 yhtiön ylimääräinen yhtiökokous päätti muuttaa yhtiön yhtiömuodon julkiseksi osakeyhtiöksi ja korottaa osakepääomaa julkisilta osakeyhtiöiltä vaaditun 80 000 euron rajan saavuttamiseksi rahastokorotuksen kautta.
- FN-listautumisen yhteydessä Yhtiö solmii Pääjärjestäjän kanssa merkintätakaussopimuksen tavanomaisin ehdoin.
- Yhtiö toteutti maksuttoman osakeannin (osakesplit), jossa kutakin A-sarjan osaketta kohti annettiin 300 uutta A-sarjan osaketta, kutakin B-sarjan osaketta kohti annettiin 300 uutta B-sarjan osaketta ja kutakin EMP-osaketta kohti annettiin 300 uutta EMP-osaketta.
- 18.2.2021 yhtiön ylimääräinen yhtiökokous päätti valtuuttaa yhtiön hallituksen päättämään osakeannista FN-Listautumisen toteuttamiseksi.
- 25.2.2021 Kirin ja Mitsui -sopimusten mukaiset pääomalainat, Escrow-tilillä olleet varat sekä nostamattomista varoista aiemmin kertyneet korot päätettiin muuntaa B-sarjan osakkeiksi noin 2,57 euron osakekohtaiseen merkintähintaan.
- 25.2.2021 PerkinElmer-sopimuksen mukaisen vaihtovelkakirjalainan nostettu lainamäärä ja maksamaton kertynyt korko päätettiin muuntaa B-sarjan osakkeiksi noin 1,73 euron osakekohtaiseen merkintähintaan.
- Helmikuussa 2021 Yhtiö sai ankkurisijoittajilta merkintäsitoumuksia merkitä Yhtiön B-sarjan osakkeita enintään 40 miljoonalla eurolla ennen suunniteltua FN-Listautumista. Merkintäsitoumuksista saatavat maksut ovat ehdollisia FN-Listautumisen onnistuneelle loppuunsaattamiselle sekä tietyille muille tavanomaisille ehdoille.
- Leena Niemistö, Lotta Kopra ja Tom Jansson valittiin hallitukseen puolivuositiedotuskauden päättymisen jälkeen.
- Yhtiö myönsi optio-oikeuksia hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle ja keskeiselle johdolle.

Taseen ulkopuoliset sitoumukset 31.12.2020 ja 30.6.2020

Tuhatta euroa	31.12.2020	30.6.2020
Vakuudet		
Velat, joiden vakuudeksi on annettu yritysikiinnitys	4 423	4 536
Vakuudeksi annetut yritysikiinnitykset	6 400	6 400
Taseen ulkopuoliset sitoumukset		
Maksetaan vuoden kuluessa		
Kone ja laite leasingvastuut	1 293	1 148
Toimitilojen vuokravastuut	1 028	912
Laitehankintasopimukset	309	619
Tuotekehitysyhteistyösitoumus	-	301
	2 631	2 980
Maksetaan yhden vuoden jälkeen		
Kone ja laite leasingvastuut	1 199	1 763
Toimitilojen vuokravastuut	3 795	4 045
	4 994	5 809
Jäännösarvovastuu	149	149

Yhtiöllä on sen osakassopimuksen mukaisesti velvollisuus lunastaa omia osakkeitaan. Tämän lunastusvelvollisuuden maksimimäärä on 512 tuhatta euroa lisättynä koroilla, joiden määrä lasketaan lunastushetken mukaan. Lunastusvelvollisuus päättyy, kun yhtiön osakassopimus päätetään listautumisen yhteydessä.

Jos yhtiön toiminta muuttuisi osittain tai kokonaan arvonlisäverottomaksi, yhtiö on sitoutunut korvaamaan vuokranantajalle mahdollisen verottajalle palautettavan arvonlisäveron määrän Helsingin toimitilojen perusparannusten osalta.

Helsinki 5. päivänä maaliskuuta 2021

Nightingale Health Oyj

Hallitus

LIITE C – YHTIÖN TILINTARKASTETUT KONSERNITILINPÄÄTÖKSET 30.6.2020 JA 30.6.2019 PÄÄTTYNEILTÄ
TILIKAUSILTA JA YHTIÖN 30.6.2018 PÄÄTTYNEELTÄ TILIKAUDELTA LAADITTU TILINPÄÄTÖS JA NIIHIN LIITTYVÄT
TILINTARKASTUSKERTOMUKSET

KONSERNITILINPÄÄTÖSKOKONAISUUS, JOKA SISÄLTÄÄ KONSERNITILINPÄÄTÖKSET 30.6.2020 ja 30.6.2019

Nightingale Health konserni

Y-tunnus: 1750524-0

01.07.2019 - 30.6.2020

01.07.2018 - 30.6.2019

Nightingale Health konserni

KONSERNITILINPÄÄTÖKSET KAUSILTA 1.7.2019-30.6.2020 ja 1.7.2018-30.6.2019

SISÄLLYSLUETTELO

Konsernin tase	1 - 2
Konsernin tuloslaskelma	3
Konsernin rahoituslaskelma	4
Tilinpäätöksen liitetiedot	5 - 14
Allekirjoitukset	15

Tilinpäätöksen laatija:
Accountor Consulting Oy
Keilaniementie 1
02150 Espoo

Yhtiön tiedot:
Nightingale Health Oyj
Mannerheimintie 164a
00300 Helsinki
Y-tunnus: 1750524-0

EUR	30.6.2020	30.6.2019
V A S T A A V A A		
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet		
Aineettomat oikeudet	11 513 931,01	5 178 481,61
Muut pitkävaikuttiset menot	0,00	223 408,36
Ennakkomaksut	600 000,00	500 000,00
	<u>12 113 931,01</u>	<u>5 901 889,97</u>
Aineelliset hyödykkeet		
Koneet ja kalusto	1 375 484,93	12 521,22
	<u>1 375 484,93</u>	<u>12 521,22</u>
Pysyvät vastaavat yhteensä	13 489 415,94	5 914 411,19
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Vaihto-omaisuus		
Valmiit tuotteet/Tavarat	185 907,81	191 950,02
Ennakkomaksut	0,00	67 392,00
Saamiset		
Pitkäaikaiset		
Lainasaamiset	469 257,96	514 826,39
Muut saamiset	83 954,10	83 954,10
Siirtosaamiset	162 509,77	290 644,53
	<u>715 721,83</u>	<u>889 425,02</u>
Lyhytaikaiset		
Myyntisaamiset	367 015,64	412 422,06
Lainasaamiset	0,00	632,28
Muut saamiset	7 380 013,81	109 631,72
Siirtosaamiset	747 237,83	346 137,27
	<u>8 494 267,28</u>	<u>868 823,34</u>
Rahat ja pankkisaamiset	905 206,53	6 473 234,22
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	10 301 103,45	8 490 824,60
VASTAAVAA YHTEENSÄ	23 790 519,39	14 405 235,79

EUR	30.6.2020	30.6.2019
V A S T A T T A V A A		
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	8 000,00	8 000,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	12 761 680,23	12 819 776,25
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-7 122 590,80	-3 100 843,71
Tilikauden voitto (tappio)	-3 731 266,79	-4 019 979,87
Muuntoero	658,96	-225,57
Pääomalaina	6 818 182,00	0,00
Oma pääoma yhteensä	8 734 663,60	5 706 727,10
VIERAS PÄÄOMA		
Pitkäaikainen		
Lainat rahoituslaitoksilta	4 488 948,36	5 529 794,52
	4 488 948,36	5 529 794,52
Lyhytaikainen		
Lainat rahoituslaitoksilta	1 350 008,16	1 714 376,16
Saadut ennakot	224 226,60	4 175,48
Ostovelat	537 352,85	378 098,82
Muut velat	7 057 226,66	160 254,35
Siirtovelat	1 398 093,17	911 809,37
	10 566 907,44	3 168 714,17
Vieras pääoma yhteensä	15 055 855,80	8 698 508,69
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	23 790 519,39	14 405 235,79

EUR	1.7.2019-30.6.2020	1.7.2018-30.6.2019
LIKEVAIHTO	1 780 917,96	2 063 032,58
Liiketoiminnan muut tuotot	13 011,69	9 536,00
Materiaalit ja palvelut		
Aineet, tarvikkeet ja tavarat		
Ostot tilikauden aikana	-7 570,11	-386 732,89
Varastojen lisäys (+) / vähennys (-)	-6 042,21	161 550,02
Ulkopuoliset palvelut	0,00	-211 784,58
	<u>-13 612,32</u>	<u>-436 967,45</u>
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-1 440 690,30	-1 839 131,90
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-109 446,29	-204 192,78
Muut henkilösivukulut	-89 060,19	-107 086,55
	<u>-1 639 196,78</u>	<u>-2 150 411,23</u>
Poistot ja arvonalentumiset		
Suunnitelman mukaiset poistot	-226 538,64	-227 582,15
	<u>-226 538,64</u>	<u>-227 582,15</u>
Liiketoiminnan muut kulut	-3 256 935,87	-3 040 320,45
LIKEVOITTO (-TAPPIO)	-3 342 353,96	-3 782 712,71
Rahoitustuotot ja -kulut		
Muut korko- ja rahoitustuotot	192,11	2 986,39
Korkokulut ja muut rahoituskulut	-386 324,64	-241 171,27
	<u>-386 132,53</u>	<u>-238 184,89</u>
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	-3 728 486,49	-4 020 897,59
Tuloverot	-2 780,30	917,72
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	-3 731 266,79	-4 019 979,87

EUR	1.7.2019-30.6.2020	1.7.2018-30.6.2019
Liiketoiminnan rahavirta		
Voitto (tappio) ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	-3 728 486,49	-4 020 897,59
Oikaisut:		
Liiketoiminnan muut kulut	69 689,29	68 759,76
Poistot ja arvonalentumiset	226 538,64	227 582,15
Rahoitustuotot	-192,11	
Rahoituskulut	382 710,94	240 076,77
Muut oikaisut	-882,70	-225,57
Käyttöpääoman muutokset:		
Myyntisaamisten ja muiden saamisten muutos	-781 886,94	-471 404,49
Vaihto-omaisuuden muutos	73 434,21	-228 942,02
Ostovelkojen ja muiden velkojen muutos	829 959,89	333 290,40
Maksetut korot	-235 498,40	-239 265,61
Saadut korot	192,11	0,00
Maksetut verot	-1 573,46	1 141,68
Liiketoiminnan nettorahavirta	-3 165 995,02	-4 089 884,52
Investointien rahavirta		
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin	-8 185 501,39	-3 044 938,85
Saadut avustukset investointeihin	383 958,00	0,00
Investointien nettorahavirta	-7 801 543,39	-3 044 938,85
Rahoituksen rahavirta		
Pääomalainojen nostot	6 818 182,00	0,00
Omien osakkeiden hankkiminen	-13 457,12	-837,69
Pitkäaikaisten lainojen nostot	350 000,00	219 453,00
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	-1 755 214,16	-613 333,36
Rahoituksen nettorahavirta	5 399 510,72	-394 718,05
Rahavarojen muutos	-5 568 027,69	-7 529 541,42
Rahavarat 1.7.	6 473 234,22	14 002 775,64
Valuuttakurssien muutosten nettovaikutus rahavaroihin	0,00	0,00
Rahavarat 30.6.	905 206,53	6 473 234,22
Muutos	-5 568 027,69	-7 529 541,42

KONSERNITILINPÄÄTÖSKOKONAISUUS SISÄLTÄEN TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT 1.7.2019-30.6.2020 JA 1.7.2018-30.6.2019**LAATIMISPERIAATTEET****Konsernitilinpäätöksen laatimisperiaatteet**

Nightingale Health on suomalainen terveysteknologiayritys, joka tarjoaa sairastumisriskejä tunnistavan Terveystietotalustan. Yhtiön Terveystietotalusta on luotu yhdistämällä kaksi vahvasti tieteellisesti todennettua kilpailuvalttia: Yhtiön kehittämä laaja-alainen verianalyysitekniologia ja kyky tunnistaa kokonaisvaltaisesti sairastumisriskejä.

Yhtiön missiona on tuoda sairauksien ennaltaehkäisy jokaisen ulottuville. Yhtiön missiona on tuoda sairauksien ennaltaehkäisy ja terveellisempi elämä jokaisen ulottuville. Yhtiö toteuttaa missiotaan avustamalla terveydenhuollon palveluntarjoajia palvelemaan paremmin heidän asiakkaitaan, mahdollistamalla ihmisten paremman kyvyn hallita ja parantaa henkilökoh- taista terveyttään sekä edistämällä lääketieteen tutkijoiden kykyä tehdä parempaa tutkimusta. Lisäksi Yhtiön Terveystieto- alusta yhdistää terveydenhuoltoalan palvelut kuluttajien avuksi henkilökohtaisen terveyden ja hyvinvoinnin parantamiseksi.

Tämä konsernitilinpäätöskokonaisuus, joka sisältää konsernitilinpäätökset 30.6.2020 ja 30.6.2019 päättyviltä tilikausilta on laadittu ainoastaan sisällytettäväksi esitteeseen, joka on laadittu Nightingale Health Oyj:n listautumisen yhteydessä ja yhtiön osakkeiden listaamiseksi Nasdaq Helsinki Oy:n First North Growth markkinapaikalle, eikä tätä konsernitilin- päätöstä voida käyttää muuhun tarkoitukseen. Tämä konsernitilinpäätös ei ole yhtiön lakisääteinen tilinpäätös, eikä sitä ole hyväksytty yhtiön yhtiökokouksessa. Koska kyseessä ei ole lakisääteinen tilinpäätös, se ei sisällä toimintakerto- musta eikä emoyhtiön tilinpäätöstä. Yhtiö perusti ensimmäisen tytäryhtiönsä ja siitä tuli konserni marraskuussa 2018. Nightingale Health Oyj ei ole aiemmin laatinut konsernitilinpäätöksiään osana lakisääteisiä tilinpäätöksiään. Konsernitilinpäätökset on jätetty tekemättä KPL 6.1:n mukaan, sillä tytäryritykset eivät ole yksittäin ja yhteisvaiku- tuksestaan olleet olennaisia oikean ja riittävän kuvan antamiseksi konsernista.

Emoyhtiö Nightingale Health Oyj omistaa 100% tytäryhtiöiden NG Health Sweden Ab:n, Nightingale Health United States Inc:n, Nightingale Health Japan KK:n ja Nightingale Health Asia Pte. Ltd:n osakkeet.

Tilinpäätös on laadittu suoriteperustetta, toiminnan jatkuvuusperiaatetta ja tilikauden tuloksesta riippumatonta varovaisuus- periaatetta noudattaen. Konsernitilinpäätös on laadittu suomalaisen kirjanpitolainsäädännön mukaisesti ja konsernitilin- päätöstä laadittaessa tytäryhtiöt on muutettu samojen laatimisperiaatteiden mukaiseksi kuin mitä emossa on noudatettu. Tilinpäätös on esitetty euroissa.

Konsernin sisäiset liiketapahtumat, sisäiset katteet, sisäiset saamiset ja velat sekä sisäinen omistus ja voitonjako on eliminoitu. Ulkomaisten konserniyhtiöiden tuloslaskelmat on muutettu euroiksi tilikauden keskikurssiin ja taseet on muu- tettu tilinpäätöspäivän kurssiin. Muuntamisessa syntyneet kurssierot samoin kuin ulkomaisten tytäryhtiöiden omien pää- omien muuttamisessa syntyvät muuntoerot on esitetty erässä tilikauden voittovarot.

Toiminnan jatkuvuus

Yhtiölle on aiheutunut tappioita siitä lähtien, kun sen operatiivinen toiminta alkoi. Yhtiön tilikauden tappiot olivat 3 731 tuhatta euroa ja sen oman pääoman aiemmilta tilikausilta kertyneet tappiot ovat 7 123 tuhatta euroa 30.6.2020 päättyneellä tilikaudella. Konsernin rahat ja pankkisaamiset olivat 905 tuhatta euroa 30.6.2020.

Yhtiön ensisijainen tavoite on tilikaudella ollut pitkäaikaisen tuotekehityksen jatkaminen ja Terveystietotalustaan liittyvien keskeisten kehitysvaiheiden loppuun saattaminen.

Yhtiö on rahoittanut tuotekehitystoimintaansa oman- ja vieraan pääoman ehtoisella rahoituksella. 30.6.2020 päättyneen tilikauden aikana yhtiö on sopinut Kirinin ja Mitsuin kanssa kahdesta 6 818 tuhannen euron pääomallainasta, joiden yhteissumma on 13 636 tuhatta euroa, joista 30.6.2020 päättyneellä tilikaudella nostettiin 50 prosenttia eli 6 818 tuhatta euroa. Rahoitussopimuksen mukaisesti Escrow-tilille maksettiin 6 818 tuhatta euroa 30.6.2020 päättyneellä tilikaudella, mutta Escrow- tilille maksetut varat eivät olleet yhtiön käytettävissä 30.6.2020. Lisäksi yhtiö nosti 350 tuhatta euroa lainaa rahoituslaitoksilta.

Yhtiön johto on arvioinut yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa ennakoitavissa olevassa tulevaisuudessa ja laatinut taloudelliset ennusteet liikevaihdon, kulujen ja investointien määrän kehityksestä seuraavan 12 kuukauden aikana. Ennusteet perustuvat oletukseen siitä, että yhtiö tulee jatkamaan tuotekehitysinvestointejaan fokusoiden tuotteiden kaupallistamiseen tarvittaviin investointeihin sekä kansainvälisen liiketoiminnan laajentamiseen myös tulevaisuudessa, mikä edellyttää yhtiöltä huomattavia investointeja. Tilinpäätöspäivänä yhtiön nykyiset rahavarat eivät riitä jatkamaan merkittävän kasvu- ja investointisuunnitelman mukaista toimintaa seuraavan 12 kuukauden ajan 30.6.2021 päättyvän tilikauden loppuun saakka ilman lisärahoitusta.

Tilikauden päättymisen jälkeen yhtiö on noston Kirin ja Mitsui sopimukseen liittyen Escrow-tililtä heinäkuussa 2020 lisärahoitusta 2 miljoonaa euroa. Helmikuussa 2021 Kirin ja Mitsui -sopimusten mukaiset pääomallainat, Escrow-tilillä olleet varat ja maksamaton kertynyt korko päätettiin muuntaa B-sarjan osakkeiksi ja peruste loppujen Escrow-tilillä olleiden varojen noin 4,8 miljoonaa euroa vapautumiseen muodostui. Lisäksi yhtiö nosti heinäkuussa 2020 vaihtovelkakirjalainaa 1 miljoonaa euroa, jonka lainamäärä ja kertynyt maksamaton korko päätettiin helmikuussa 2021 muuntaa B-sarjan osakkeiksi. Yhtiö keräsi joulukuussa 2020 8,8 miljoonaa euroa oman pääoman ehtoista rahoitusta ryhmältä johtavia suomalaisia yksityissijoittajia.

Yhtiön taloudellisiin ennusteisiin perustuen, sekä huomioiden yllä mainittujen lisärahoitusjärjestelyiden vaikutus yhtiön käytettävissä oleviin rahavaroihin konsernitilinpäätöksen allekirjoituspäivänä yhtiön johto arvioi, että yhtiöllä on riittävä käyttö pääoma sen nykyisiin tarpeisiin tilikauden päättymispäivää seuraavien 12 kuukauden ajanjaksolle eli 30.6.2021 asti. Näin ollen, 30.6.2020 päättyneen tilikaudelta laaditussa emoyhtiön lakisääteisessä tilinpäätöksessä kerrottu olennainen epävarmuus Yhtiön kyvystä jatkaa toimintaansa on tässä konsernitilinpäätöksessä poistunut.

Yhtiö on maaliskuussa 2021 käynnistänyt First North -listautumisen. First North listautumiseen liittyen yhtiön on saanut tietyiltä ankkurisijoittajilta helmi- ja maaliskuussa 2021 merkintäsitoumuksia merkitä yhtiön osakkeita sekä First North -listautumisen järjestäjäpankilta merkintätakauksen yhteensä noin 42,9 miljoonan euron määrällä. First North listautumisasi on ehdollinen sille, että yhtiö tulee keräämään siinä 60 miljoonan euron bruttovarat. Merkintäsitoumuksista saatavat maksut ovat ehdollisia First North -listautumisen onnistuneelle loppuunsaattamiselle, listautumisen toteutumiselle huhtikuun 2021 loppuun mennessä sekä tietyille tavanomaisille ehdoille. Listautumisasi koskevaan merkintätakaussopimukseen sisältyy myös tiettyjä tavanomaisia ehtoja, mukaan lukien tiettyjen Yhtiön antamien sopimusvakuutusten täsmällisyys ja oikeellisuus. Jos annissa ei saada annin toteuttamisen edellyttämiä 60 miljoonan euron bruttovaroja eikä antia toteuteta, yhtiön tulee hankkia muuta oman tai vieraan pääoman mukaista rahoitusta toimintansa rahoittamiseen 1.7.2021 alkavalla tilikaudella.

Tilikauden päättymisen jälkeiset olennaiset tapahtumat

Yhtiö on sopeuttanut toimintaansa koronaviruspandemian vuoksi. Yhtiö sopi rahoittajapankkiensa kanssa lainojensa laina-aikojen pidennyksestä sekä lainojen lyhennysten lykkäämisestä sekä leasingyhtiöiden kanssa vuokran maksun siirrosta tuleville kausille. Yhtiö on sopinut johdon ja joidenkin avainhenkilöiden kanssa palkkojen maksun osittaisesta siirrosta myöhempään ajankohtaan sekä lomauttanut osan henkilöstöstään osa- ja kokoaikaisesti.

Yhtiö laski liikkeeseen vaihtovelkakirjalainan, jonka mukaisesti yhtiö nosti 1 miljoonaa euroa lainaa. Vaihtovelkakirjalainan lainamäärä ja maksamaton kertynyt korko päätettiin muuntaa B-sarjan osakkeiksi helmikuussa 2021.

Yhtiö nosti 2 miljoonaa euroa Escrow-tililtä, joka kasvatti Kiriniltä ja Mitsuilta olevien pääomallainojen määrän taseessa 8,8 miljoonaa euroon. Kirin ja Mitsui -sopimusten mukaiset pääomallainat, Escrow-tilillä olleet varat ja maksamaton kertynyt korko päätettiin muuntaa B-sarjan osakkeiksi. Samalla peruste Escrow-tilillä olleiden 4,8 miljoonan euron vapautumiseen yhtiön käyttöön muodostui.

Yhtiö keräsi joulukuussa 2020 8,8 miljoonaa euroa oman pääoman ehtoista rahoitusta.

Yhtiön hallitukseen valittiin uudet jäsenet Timo Soininen, Leena Niemistö, Lotta Kopra ja Tom Jansson.

Yhtiö perusti osakkuusyrityksen PetMeta Labs Oy:n 35 prosentin omistusosuudella ja solmi yksinoikeudellisen lisenssisopimuksen, jolla yhtiö myönsi PetMeta Labs:lle pysyvän, peruuttamattoman ja yksinoikeudellisen lisenssin Yhtiön NMR-pohjaisen kvantitatiivisen metabolisen alustan käyttämiseen rajoittuen vain koirista otettuun laskimo-etyleenidiamiinitetraetikkahappo- tai hepariiniplasmanäytteeseen tai seerumi näytteeseen, joka on kehitetty yksinomaan koirien aineenvaihdunnallisia analyysejä varten ja jonka käyttöä voidaan myöhemmin laajentaa kissojen, hevosten tai kameliin aineenvaihdunnallisia analyysejä varten. Osakkuusyrityksen toiminta on käynnistynyt 31.12.2020 jälkeen.

Yhtiö investoi laboratorioon Japanissa ja käynnisti siellä tuotannon.

Yhtiö solmi ensimmäisen kaupallistumisstrategiansa mukaisen kumppanuussopimuksen Tarton yliopiston yhteydessä toimivan Viron Biopankin kanssa, jonka tavoitteena on tuoda yhtiön Terveystietoaalusta kansalliseen käyttöön Virossa.

Yhtiö julkisti tuovansa kotitestinsä saataville aiottua nopeammin käynnistämällä pilotin 10 000 kuluttajalle Suomessa vuoden 2021 aikana.

Yhtiö toteutti maksuttoman osakeannin (osakesplit), jossa kutakin A-sarjan osaketta kohti annettiin 300 uutta A-sarjan osaketta, kutakin B-sarjan osaketta kohti annettiin 300 uutta B-sarjan osaketta ja kutakin EMP-osaketta kohti annettiin 300 uutta EMP-osaketta.

Ylimääräinen yhtiökokous päätti aloittaa First North -listauksen. First North listautumiseen liittyen Yhtiö vastaanotti ankkurisijoittajilta merkintäsitoumukset sekä First North listautumisen järjestäjäpankilta merkintätakauksen merkitä yhtiön osakkeita yhteensä 42,9 miljoonan euron määrällä.

Yhtiön ylimääräinen yhtiökokous päätti muuttaa yhtiön yhtiömuodon julkiseksi osakeyhtiöksi ja korottaa osakepääomaa julkisilta osakeyhtiöiltä vaaditun 80.000 euron rajan saavuttamiseksi rahastokorotuksen kautta.

Yhtiö myönsi optio-oikeuksia hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle ja keskeiselle johdolle.

Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet

Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet on merkitty taseeseen muuttuvaan hankintamenuon vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla, saaduilla avustuksilla ja mahdollisilla arvonalentumisilla. Käyttönottamattomat hyödykkeet, joiden vaikutusaika ei ole vielä alkanut, kirjataan luonteensa mukaisesti aineettomien hyödykkeiden ennakkomaksuiksi tai aineellisten hyödykkeiden ennakkomaksuiksi ja keskeneräisiksi hyödykkeiksi. Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet kirjataan kuluksi suunnitelman mukaisina poistoina vaikutusaikanaan. Suunnitelman mukaisten poistojen periaatteet ovat seuraavat:

Kehittämismenot	3-5 vuotta
Muut pitkävaikutteiset menot	3 vuotta
Tuotannon koneet ja laitteet	3-8 vuotta
Toimistokalusteet	3 vuotta

Tutkimus- ja kehittämismenot

Yhtiö kirjaa tutkimusmenot, kuten uuden tiedon hankkiminen ja tuote- ja prosessivaihtoehtojen etsimisen, kuluksi suoriteperusteisesti eli kulujen syntymisajankohtana.

Yhtiö aktivoi kehittämismenot taseeseen aineettomiin hyödykkeisiin, jos niiden odotetaan tuottavan tuloa useampana tilikautena. Yhtiön luokittellessa aineettoman hyödykkeen kehittämismenoksi hyödykkeen valmiiksi saattaminen on teknisesti toteutettavissa siten, että hyödyke on käytettävissä tai myytävissä, yhtiöllä on kyky, aikomus ja voimavarat saattaa hyödyke valmiiksi ja käyttää sitä tai myydä se, yhtiön arvion mukaan hyödykkeellä olevan todennäköinen vastainen taloudellinen hyöty, joka voidaan osoittaa, ja yhtiö kykenee määrittämään luotettavasti menot, jotka johtuvat aineettomasta hyödykkeestä sen kehittämisvaiheen aikana.

Taseeseen aktivoituihin kehittämismenoihin liittyviin arvoihin liittyy epävarmuustekijöitä ja on mahdollista, että olosuhteiden muuttuessa kehittämisprojekteista odotettavissa oleva tuotto muuttuu. Taseeseen aktivoitujen kehittämismenojen arvo saattaa alentua, jos odotettavissa oleva taloudellinen hyöty muuttuu. Mikäli taseeseen kirjatun hyödykkeen odotettavissa oleva tuotto alittaa taseeseen kirjattujen kehittämismenojen summan, aktivoidun kehittämismenon arvo oikaistaan arvonalentumiskirjauksella vastaamaan odotettavissa olevaa tuottoa.

Aktivoidut kehittämismenot ovat aiheutuneet välittömästi hyödykkeen saattamisesta valmiiksi siihen aioittuun käyttötarkoitukseen. Kehittämistyö on yhä kesken, joten päättyneellä tilikaudella ei ole tehty poistoja. Kehittämistyön loppuun saattaminen edellyttää lisärahoituksen saamista.

Vaihto-omaisuus

Vaihto-omaisuuden hankintamenu sisältää ostohinnan, valmistusmenot ja muut hyödykkeen hankkimisesta välittömästi aiheutuvat menot, jotka aiheutuvat vaihto-omaisuuden saattamisesta senhetkiseen kuntoon. Vaihto-omaisuus on arvostettu hankintamenuon tai sitä alempana todennäköiseen luovutushintaan.

Saamisten ja rahoitusarvopapereiden sekä velkojen arvostusperiaatteet

Saamiset on arvostettu nimellisarvoon tai nimellisarvon alittavaan todennäköiseen arvoon. Rahoitusomaisuuteen kuuluvat arvopaperit ja muut sellaiset rahoitusvarat on arvostettu hankintamenuon tai sen alittavaan käypään arvoon. Velat on arvostettu nimellisarvoon.

Yhtiö esittää muissa saamisissa ja muissa veloissa järjestelyn, joka sisälsi tilikauden 2020 päättyessä vielä nostamatonta pääomalainaa 6,8 miljoonaa euroa. Järjestelyn mukaiset vielä yhtiön käyttöön nostamattomat varat maksettiin tilikaudella 2020 yhtiön Escrow-tilille *) ja ne esitetään taseessa muissa saamisissa sekä muissa veloissa. Järjestelyn ehtojen täytyttyä yhtiön Escrow-tilillä olevien maksuerien summat tullaan vapauttamaan ja siirtämään muista saamisista yhtiön pankkitilille ja vastaava summa tullaan kirjaamaan muista veloista pääomalainoihin omaan pääomaan.

*) Lisää tietoa Escrow-tilijärjestelystä on kerrottu kohdassa pääomalainat.

Pääomalainat

8

Yhtiö on sopinut tilikaudella kahdesta 6,8 miljoonan euron pääomalainasta, joiden yhteissumma on 13,6 miljoonaa euroa. Pääomalainoista nostettiin tilikauden aikana puolet eli 6,8 miljoonaa euroa. Pääomalainat ovat osakeyhtiölain mukaisia pääomalainoja, joiden pääoma ja korko saadaan maksaa yhtiön selvitystilassa ja konkursissa vain kaikkia muita velkoja huonommalla etuoikeudella ja pääoma saadaan muutoin palauttaa ja korkoa maksaa vain siltä osin kuin yhtiön vapaan oman pääoman ja kaikkien pääomalainojen määrä maksuhetkellä ylittää yhtiön viimeksi päättäneeltä tilikaudelta vahvistettavan tai sitä uudempaan tilinpäätökseen sisältyvän taseen mukaisen tappion määrän. Pääomalaina on vakuudeton eikä sillä ole eräpäivää. Yhtiö voi päättää lainaehtojen mukaisesti lainapääoman ja koron maksusta, jolloin sillä ei ole sopimukseen perustuvaa velvoitetta maksaa edellä mainittuja eriä lainantantajille.

Rahoitussopimuksen mukaisesti 6,8 miljoonaa euroa maksettiin Escrow-tilille ja on vielä tilinpäätöshetkellä nostamatta yhtiön käyttöön. Nämä nostamattomat varat esitetään taseessa muissa saamisissa sekä muissa veloissa. Rahoitussopimuksen ehtojen mukaan yhtiö saa nostaa Escrow-tilillä olevia varoja ehtojen täytyessä ennalta laaditun aikataulun mukaisesti. Yhtiön johdon arvion mukaan yhtiö tulee täyttämään rahoitussopimuksen ehdot ja koko nostamaton summa 6,8 miljoonaa euroa tullaan nostamaan yhtiön käyttöön seuraavan tilikauden aikana.

Rahoitussopimuksen mukaisesti lainantantajilla on oikeus konvertoida laina osakkeiksi käyttämällä lainsaatavaa osakkeiden merkintähinnan maksuun rahoitussopimuksessa sovittujen ehtojen täytyessä. Konversion ehtona on yhtiön tekemä päätös listautumisesta tai yrityskaupasta.

Yhtiö esittää osakeyhtiölain mukaiset pääomalainat osana omaa pääomaa, koska se katsoo niiden täyttävän kirjanpito-laissa ja IAS-asetuksessa mainitun oman pääoman tunnusmerkistön.

Escrow-tilillä oleville varoille maksetaan korkoa 3 % ja viivästystilanteissa Escrow-tilille maksettava korkoprosentti voi nousta 6 %. Viivästystilanteissa yhtiö on myös velvollinen maksamaan viivästyskorkoa sekä sanktiokorkoa.

Konsernitiedot

Yhtiö on Nightingale Health Oyj:n konsernin emoyhtiö, jonka kotipaikka on Helsinki. Konsernitilinpäätöksen jäljennökset ovat saatavissa Nightingale Health Oyj:n konttorista Mannerheimintie 164a, 00300 Helsinki.

Osuudet saman konsernin yrityksissä:	Kotipaikka	Omistusosuus	
		30.6.2020	30.6.2019
NG Health Sweden Ab	Ruotsi	100 %	100 %
Nightingale Health United States, Inc.	USA	100 %	100 %
Nightingale Health Japan K.K.	Japani	100 %	0 %
Nightingale Health Asia Pte. Ltd.	Singapore	100 %	100 %

TULOSLASKELMAA KOSKEVAT LIITETIEDOT

Konserni
2020Konserni
2019

Liikevaihto toimialoittain ja markkina-alueittain

Yhtiö tulouttaa liikevaihdon suoriteperusteisesti, kun yhtiön tekemien analyysien tulokset on toimitettu asiakkaalle. Liikevaihtoa kirjatessa myyntituotoista on vähennetty välilliset verot ja myönnettyt alennukset.

Maantieteellinen jakauma

Kotimaa	267 520,84	189 077,67
Muu Eurooppa	1 173 415,09	1 320 880,91
Pohjois-Amerikka	148 867,34	85 069,00
Aasia	147 774,69	19 172,00
Muut	43 340,00	448 833,00
	<u>1 780 917,96</u>	<u>2 063 032,58</u>

Liiketoiminnan muut tuotot

Liiketoiminnan muut tuotot	13 011,69	9 536,00
	<u>13 011,69</u>	<u>9 536,00</u>

Materiaalit ja palvelut

Menot on kirjattu suoriteperusteisesti, kun yhtiö on vastaanottanut tavaran tai palvelun.

Aineet ja tarvikkeet

Ostot tilikauden aikana muilta	7 570,11	386 732,89
Varastojen lisäys (+) / vähennys (-)	6 042,21	-161 550,02
Ulkopuoliset palvelut		
Muut ulkopuoliset palvelut	0,00	211 784,58
	<u>13 612,32</u>	<u>436 967,45</u>

Ostoista 153.917,12 € (384.020€) ja ulkopuolisista palveluista 977.071,41 € (0 €) on aktivoitu kehittämismenoihin tilikaudella.

Henkilöstön lukumäärä keskimäärin

Toimihenkilöitä	4	4
Työntekijöitä	88	57
	<u>92</u>	<u>61</u>

Henkilöstökulut

Palkat ja palkkiot	1 440 690,30	1 839 131,90
Eläkekulut	109 446,29	204 192,78
Muut henkilösivukulut	89 060,19	107 086,55
	<u>1 639 196,78</u>	<u>2 150 411,23</u>

Henkilöstökuluista on aktivoitu palkkoja kehittämismenoihin 4.037.696,73 € (2.321.850 €).

Johdon palkat ja palkkiot

Hallituksen jäsenille ei ole maksettu kokous- tai muita palkkioita.

Toimitusjohtaja

Palkat ja palkkiot	212 552,50	228 469,00
Eläkekulut	35 200,59	42 563,88
Sivukulut	5 015,02	4 249,44
	<u>252 768,11</u>	<u>275 282,32</u>

Johtoryhmä

Palkat ja palkkiot	354 021,50	318 261,15
Eläkekulut	57 725,53	59 177,87
Sivukulut	9 246,85	5 885,84
	<u>420 993,88</u>	<u>383 324,86</u>

Osake- ja optiopohjaisten kannustinjärjestelmien tarkoitus on sitouttaa työntekijät ja muut avainhenkilöt työskentelemään yhtiön arvonnousun edistämiseksi. Optio-ohjelmien keskeiset ehdot muodostuvat osakkeiden merkintähinnasta ja optioiden ansainta-ajasta, jotka ovat 3-5 vuotta siten, että oikeus optioihin syntyy lineaarisesti kunkin option myöntämispäivästä. Optioiden haltijalle syntyy kuitenkin oikeus merkitä EMP-osakkeita kaikilla optioillaan Yhtiön listautumisen yhteydessä.

Yhtiön työntekijöille allokoimien osakkeiden yhteismäärä on noin 13 tuhatta kpl (13 tuhatta kpl), joiden osuus yhtiön osakkeiden kokonaismäärästä tilinpäätöshetkellä on noin 12 % (12%). Optioiden haltijoita on tilikauden 1.7.2019-30.6.2020 päättyessä ollut noin 70 (70). Optioiden merkintähinnan yhteismäärä on noin 5,5 miljoonaa euroa (5,5 miljoonaa euroa).

	Konserni 2020	Konserni 2019
Tilintarkastajan palkkiot		
Tilintarkastuspalkkiot	16 870,00	13 340,00
Veroneuvonta	1 283,00	25 006,27
Muut palkkiot	380,00	8 409,55
	<u>18 533,00</u>	<u>46 755,82</u>
Suunnitelman mukaiset poistot		
Aineettomat hyödykkeet		
Muut pitkävaikutteiset menot	223 408,36	223 408,32
Aineelliset hyödykkeet		
Koneet ja kalusto	3 130,28	4 173,83
Poistot yhteensä	<u>226 538,64</u>	<u>227 582,15</u>
Liiketoiminnan muut kulut		
Vapaaehtoiset henkilösivukulut	353 403,19	153 302,29
Toimitilakulut	834 571,10	533 633,53
Ajoneuvokulut	96 781,26	98 289,48
Atk-laite ja -ohjelmakulut	425 826,34	316 774,35
Kone- ja kalustokulut	656 739,32	1 089 823,74
Matkakulut	125 658,15	180 438,25
Edustuskulut	32 295,75	14 202,39
Myyntikulut	5 365,27	2 299,82
Markkinointikulut	66 549,24	107 945,84
Tutkimus- ja kehityskulut	92 972,38	1 793,27
Hallintopalvelut	356 108,53	418 099,24
Muut hallintokulut	186 201,10	106 017,51
Muut liikekulut	24 464,23	17 700,74
	<u>3 256 935,87</u>	<u>3 040 320,45</u>
Liiketoiminnan muista kuluista on aktivoitu kehittämismenoihin tilikaudella 1.550.721,70 € (112.395 €).		
Rahoitustuotot ja -kulut		
Muut korko- ja rahoitustuotot		
Muilta	192,11	2 986,39
Rahoitustuotot yhteensä	<u>192,11</u>	<u>2 986,39</u>
Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Muille	-386 324,64	-241 171,27
Rahoituskulut yhteensä	<u>-386 324,64</u>	<u>-241 171,27</u>
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	<u>-386 132,53</u>	<u>-238 184,89</u>
Tuloverot		
Tuloverot varsinaisesta toiminnasta	2 780,30	-917,72
	<u>2 780,30</u>	<u>-917,72</u>

TASETTA KOSKEVAT LIITETIEDOT**Konserni
2020****Konserni
2019****Aineettomat hyödykkeet**

Aineettomat oikeudet

Hankintameno 1.7.	5 178 481,61	2 571 869,61
Lisäykset	6 719 407,40	2 705 870,00
Vähennykset *)	-383 958,00	-99 258,00
Hankintameno 30.6.	<u>11 513 931,01</u>	<u>5 178 481,61</u>

Kirjanpitoarvo 30.6.	<u>11 513 931,01</u>	<u>5 178 481,61</u>
----------------------	----------------------	---------------------

*) saatuja avustuksia

Tilikaudella 2020 aktivoidut aineettomat oikeudet ovat kehittämismenoja ja ne olivat yhteensä 6.719.407,40 € (2.705.870 €). Ne koostuivat palkoista 4.037.697,72 € (2.321.850,00 €) ja muista kuluista 2.681.710,23 € (384.020 €).

Tilikaudella 2020 kehittämismenojen aktivoinnit koostuivat mobiilisovellusten kehittämiseen tehdyistä investoinneista, terveystietoihin ja näytteisiin tehdyistä investoinneista, laboratorio-ohjelmistojen tuotantovalmiuden kehittämiseen tehdyistä investoinneista sekä tuotekonseptien kehittämiseen tehdyistä investoinneista.

Tilikaudella 2019 kehittämismenojen aktivoinnit koostuivat henkilöstökuluista, lääkinällisistä laitteista ja ulkopuolisten validointien kustannuksista.

Muut pitkävaikutteiset menot

Hankintameno 1.7.	446 816,68	446 816,68
Hankintameno 30.6.	<u>446 816,68</u>	<u>446 816,68</u>

Kertyneet poistot/arvonalemmukset 1.7.	-223 408,32	0,00
Tilikauden poisto	-223 408,36	-223 408,32
Kertyneet poistot 30.6.	<u>-446 816,68</u>	<u>-223 408,32</u>

Kirjanpitoarvo 30.6.	<u>0,00</u>	<u>223 408,36</u>
----------------------	-------------	-------------------

Ennakkomaksut aineettomista hyödykkeistä

Hankintameno 1.7.	500 000,00	0,00
Lisäykset	100 000,00	500 000,00
Hankintameno 30.6.	<u>600 000,00</u>	<u>500 000,00</u>

Aineelliset hyödykkeet

Koneet ja kalusto

Hankintameno 1.7.	16 695,05	0,00
Lisäykset	1 366 093,99	16 695,05
Hankintameno 30.6.	<u>1 382 789,04</u>	<u>16 695,05</u>

Kertyneet poistot/arvonalemmukset 1.7.	-4 173,83	0,00
Tilikauden poisto	-3 130,28	-4 173,83
Kertyneet poistot 30.6.	<u>-7 304,11</u>	<u>-4 173,83</u>

Kirjanpitoarvo 30.6.	<u>1 375 484,93</u>	<u>12 521,22</u>
----------------------	---------------------	------------------

Koneiden ja kaluston merkittävin lisäys 30.6.2020 päättyneellä tilikaudella on kolme NMR-laitetta. NMR-laitteet olivat asentamatta ja käyttöönottamatta tilikauden 30.6.2020 päättyessä.

Vaihto-omaisuus

Valmiit tuotteet/Tavarat sekä laboratoriotarvikkeet	185 907,81	191 950,02
Ennakkomaksut vaihto-omaisuudesta	<u>0,00</u>	<u>67 392,00</u>
	<u>185 907,81</u>	<u>259 342,02</u>

	Konserni 2020	Konserni 2019
--	------------------	------------------

Siirtosaamisten olennaiset erät

Pitkäaikaiset kalustoleasingkulut	162 509,77	290 644,53
Lyhytaikaiset kalustoleasingkulut	286 240,25	329 112,64
Vakuutuskulut	6 975,00	6 375,05
Toimitilavuokrat	301 483,44	0,00
Atk-laite- ja ohjelmistokulut	43 576,72	0,00
Ulkopuoliset palvelut	104 471,91	0,00
Muut siirtosaamiset	4 490,51	10 649,58
	909 747,60	636 781,80

Konserniin kuuluvalla emoyhtiöllä oli 30.6.2020 vahvistettuja tappioita 7.202.432,44 €, joista ei ole kirjattu laskennallista verosaamista. Kyseiset tappiot vanhenevat vuosina 2027-2030.

Lähipiiritapahtumat

Lähipiiriin kuuluvat yhtiön tytäryhtiöt, hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja johtoryhmä sekä heidän perheenjäsenensä ja heidän määräysvallassaan olevat yritykset. Lisäksi lähipiiriä ovat yhtiön osakkeenomistajat Antti Kangas, Pasi Soininen sekä Cor Group Oy, joilla kaikilla katsotaan olleen huomattava vaikutusvalta yhtiössä.

Yhtiö on hankkinut liiketoiminnassa tarvittavia palveluita sekä vastaavasti myynyt palveluita lähipiiriin kuuluvan Cor Group konsernin yhtiöille:

Ostot	351 852,09	390 387,09
Myynnit	3 705,00	0,00
Ostovelat	11 935,00	48 944,15
Myyntisaamiset	3 705,00	0,00

Liiketoimet Cor Groupin kanssa on tehty markkinaehtoisesti.

Yhtiö ja Yhtiön toimitusjohtaja sopivat 30.6.2020 lainasopimuksesta, jolla Yhtiön toimitusjohtaja asetti Yhtiön käyttöön kokonais-pääomaltaan maksimissaan miljoonan euron lainan käytettäväksi Yhtiön yleisiin käyttöpääomatarkoituksiin. Yhtiö on sopinut maksavansa toimitusjohtajalle 190 tuhannen euron lainan järjestelypalkkion. Yhtiö ei nostonut varoja lainajärjestelyn nojalla.

Emoyhtiö on antanut lainaa omistajilleen henkilöstöanteihin liittyen. Lainat on annettu emoyhtiön EMP-osakkeiden merkintämaksun maksamiseksi osana osakeperusteista kannustinjärjestelmää. Kaikille työntekijöille tarjottiin mahdollisuus lainata Yhtiöltä varoja EMP-osakkeiden hankkimiseksi. Lainojen korko on sidottu 12 kuukauden Euriborkorkoon, mutta se on aina vähintään 0 prosenttia. Lainasaamiset erääntyvät maksettavaksi viimeistään 31.12.2026.

Lainat henkilöstölle osakeanteihin liittyen	469 257,96	514 826,39
joista lähipiiriin kuuluville	63 989,71	63 989,71

Tilikauden päättymisen jälkeen yhtiö myönsi optio-oikeuksia hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle ja keskeiselle johdolle.

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

	Osake- pääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muuntoerot	Kertyneet voittovarot	Pääomalaina	Yhteensä oma pääoma
Oma pääoma 1.7.2019	8 000,00	12 819 776,25	-225,57	-7 120 823,58	0,00	5 706 727,10
Tilikauden tulos				-3 731 266,79		-3 731 266,79
Muuntoerot			884,53			884,53
Pääomalaina					6 818 182,00	6 818 182,00
Muut muutokset *)		-58 096,02		-1 767,22		-59 863,24
Oma pääoma 30.6.2020	8 000,00	12 761 680,23	658,96	-10 853 857,59	6 818 182,00	8 734 663,60

*) Omien osakkeiden hankinta

Yhtiö hankki omia osakkeitaan 275 kpl hintaan 58 tuhatta euroa päättyneen tilikauden 30.6.2020 aikana ja hankinta liittyy osakekannustinjärjestelmiin sisältyvien henkilöiden työsuhteiden päättymiseen.

	Osake- pääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muuntoerot	Kertyneet voittovarot	Pääomalaina	Yhteensä oma pääoma
Oma pääoma 1.7.2018	8 000,00	12 819 776,25		-3 100 843,71		9 726 932,54
Tilikauden tulos				-4 019 979,87		-4 019 979,87
Muuntoerot			-225,57			-225,57
Pääomalaina						
Muut muutokset						
Oma pääoma 30.6.2019	8 000,00	12 819 776,25	-225,57	-7 120 823,58	0,00	5 706 727,10

Laskelma emoyhtiön jakokelpoisesta vapaasta omasta pääomasta	Emoyhtiö 2020	Emoyhtiö 2019
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	12 761 680,23	12 819 776,25
Edellisten tilikausien voitto	-7 125 395,71	-3 100 843,71
Tilikauden tulos	-3 769 833,15	-4 020 452,72
Vapaa oma pääoma yhteensä	1 866 451,37	5 698 479,82
Aktivoidut kehittämismenot	-11 513 931,01	-5 178 481,61
Jakokelpoinen oma pääoma	-9 647 479,64	519 998,21

Yhtiökokous päätti, että yhtiön tilikauden tappio -3.769.833,15 € (-4.020.452,72 €) kirjataan voittovaralle tilille. Osinkoa ei jaeta.

Emoyhtiöllä on viimeisimmän 18.10.2018 tehdyn rekisteröinnin mukaan 115.194 kpl osakkeita. Osakkeet jakautuvat osakesarjoihin seuraavasti: A-osakkeet (63.686 kpl) ovat perustajaosakkeita, joilla on yhtiökokouksessa 75 ääntä osaketta kohden, B-osakkeet (45.978 kpl) ovat sijoitusosakkeita, joilla on yhtiökokouksessa yksi ääni osaketta kohden ja EMP-osakkeet (5.530 kpl) ovat äänivallattomia osakkeita. B-osakkeille maksetaan jaettavasta voitosta viisi (5) prosenttia korkeampaa osinkoa kuin A-osakkeille ja EMP-osakkeille.

Emoyhtiöllä on hallussa yhteensä 1.655 kpl omia osakkeita, jotka ovat kaikki EMP-osakkeita. Yhtiön hallussa olevat omat osakkeet vastaavat noin 1 % yhtiön kaikista osakkeista. EMP-osakkeilla ei ole äänioikeutta.

Pitkäaikainen vieras pääoma	Konserni 2020	Konserni 2019
Lainat rahoituslaitoksilta	4 488 948,36	5 529 794,52
	4 488 948,36	5 529 794,52
Velat, jotka erääntyvät myöhemmin kuin viiden vuoden kuluttua		
Lainat rahoituslaitoksilta	260 624,00	554 854,55
	260 624,00	554 854,55

Osassa emoyhtiön lainoja on kovenanttiehtoja, joiden mukaan konsernin omavaraisuusasteen tulee ylittää 25 %.

Lyhytaikainen vieras pääoma

Velat muille		
Lainat rahoituslaitoksilta	1 350 008,16	1 714 376,16
Saadut ennakot	224 226,60	4 175,48
Ostovelat	537 352,85	378 098,82
Siirtovelat	1 398 093,17	911 809,37
Muut velat	7 057 226,66	160 254,35
	10 566 907,44	3 168 714,17

	Konserni 2020	Konserni 2019
Siirtovelkojen olennaiset erät		
Palkkojen siirtovelat	102 367,39	173 424,35
Lomapalkkavelka	849 675,84	577 043,15
Lomapalkkavelan sos.kulut	163 928,10	116 804,47
Eläkevakuutusmaksut	34 036,57	0,00
Tapaturmavakuutusmaksut	7 792,05	5 115,84
Työttömyysvakuutusmaksut	5 009,31	0,00
Ryhmähenkivakuutusmaksut	593,26	748,23
Korkovelat	133 052,70	18 143,46
Muut	101 637,95	20 529,86
	<u>1 398 093,17</u>	<u>911 809,37</u>

VAKUUKSET JA VASTUUSITOUMUKSET

Vakuudet

Velat, joiden vakuudeksi on annettu yritysikiinnitys

Lainat rahoituslaitoksilta

Vakuudeksi annetut yritysikiinnitykset

4 535 828,52	5 506 666,68
6 400 000,00	6 400 000,00

Eläkesitoumukset

Yhtiöllä ei ole johtoon liittyviä lakisääteisistä poikkeavia eläkejärjestelyjä tai -sitoumuksia.

Taseen ulkopuolisten sitoumusten yhteismäärä

Seuraavalla tilikaudella maksettavat

Leasingvastuut

Toimitilojen vuokravastuut

Laitehankintasopimukset

Tuotekehitysyhteistyösitoumus

1 147 643,37	1 108 332,00
912 331,38	771 496,00
619 251,05	0,00
301 402,89	0,00
<u>2 980 628,69</u>	<u>1 879 828,00</u>

Myöhemmin maksettavat

Leasingvastuut

Toimitilojen vuokravastuut

1 763 401,42	2 219 305,00
4 045 481,80	3 851 353,00
<u>5 808 883,22</u>	<u>6 070 658,00</u>

Jäännösarvovastuu

148 800,00	148 800,00
------------	------------

Yhtiöllä on osakassopimuksen perusteella velvollisuus lunastaa osakkeitaan 1.1.2021 alkaen.

Yhtiön ostovelvollisuuden yläraja on 512 tuhatta euroa lisättynä koroilla, joiden määrä lasketaan lunastushetken mukaan.

Lunastusvelvollisuus päättyy, kun yhtiön osakassopimus päätetään listautumisen yhteydessä.

Jos yhtiön toiminta muuttuisi osittain tai kokonaan arvonlisäverottomaksi, yhtiö on sitoutunut korvaamaan vuokranantajalle mahdollisen verottajalle palautettavan arvonlisäveron määrän Helsingin toimitilojen perusparannusten osalta.

Konsernitilinpäätösten allekirjoitus

Helsinki 5. päivänä maaliskuuta 2021

Timo Soininen
Hallituksen puheenjohtaja

Teemu Suna
Hallituksen jäsen, toimitusjohtaja

Antti Kangas
Hallituksen jäsen

Olli Karhi
Hallituksen jäsen

Leena Niemistö
Hallituksen jäsen

Lotta Kopra
Hallituksen jäsen

Tom Jansson
Hallituksen jäsen

Tilintarkastuskertomus

Nightingale Health Oyj:n hallitukselle

Konsernitilinpäätöskokonaisuuden tilintarkastus

Lausunto

Lausuntonamme esitämme, että kukin konsernitilinpäätöskokonaisuuden sisältämä konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin taloudellisesta asemasta, toiminnan tuloksesta ja rahavirroista Suomessa voimassa olevien konsernitilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Tilintarkastuksen kohde

Olemme tilintarkastaneet Nightingale Health Oyj:n (y-tunnus 1750524-0) konsernitilinpäätöskokonaisuuden, joka sisältää konsernitilinpäätökset 30.6.2020 ja 30.6.2019 päättäneiltä tilikausilta ("konsernitilinpäätöskokonaisuus"). Konsernitilinpäätöskokonaisuus on laadittu ainoastaan sisällytettäväksi esiteasetuksen (EU) 2017/1129 ja komission delegoidun asetuksen (EU) 2019 /980 mukaiseen esitteeseen. Esite on laadittu Nightingale Health Oyj:n listautumisen yhteydessä ja yhtiön osakkeiden listaamiseksi Nasdaq Helsinki Oy:n First North Growth markkinapaikalle. Kukin konsernitilinpäätös sisältää konsernin taseen, tuloslaskelman, rahavirtalaskelman ja liitetiedot, mukaan lukien yhteenveto keskeisimmistä laadintaperiaatteista.

Tämä tilintarkastuskertomus on annettu ainoastaan sisällytettäväksi edellä mainittuun esitteeseen.

Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiamme kuvataan tarkemmin kohdassa Tilintarkastajan velvollisuudet konsernitilinpäätöksen tilintarkastuksessa.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntonne perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Riippumattomuus

Olemme riippumattomia emoyhtiöstä ja konserniyrityksistä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

Konsernitilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat kunkin konsernitilinpäätöskokonaisuuteen sisältyvän konsernitilinpäätöksen laatimisesta siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien konsernitilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia konsernitilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat konsernitilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan emoyhtiön ja konsernin kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuvissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että konsernitilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Konsernitilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos emoyhtiö tai konserni aiotaan purkaa tai toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet konsernitilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko kussakin konsernitilinpäätöskokonaisuuteen sisältyvässä konsernitilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntomme. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät konsernitilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat konsernitilinpäätöksen olennaisen virheellisuuden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.
- Muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon emoyhtiön tai konsernin sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- Arvioimme sovellettujen konsernitilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- Teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia konsernitilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä emoyhtiön tai konsernin kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomukssamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin konsernitilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei emoyhtiö tai konserni pysty jatkamaan toimintaansa.
- Arvioimme konsernitilinpäätöksen, kaikki konsernitilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako konsernitilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.
- Hankimme tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintoja koskevasta taloudellisesta informaatiosta pystyäksemme antamaan lausunnon konsernitilinpäätöksestä. Vastaamme konsernin tilintarkastuksen ohjauksesta, valvonnasta ja suorittamisesta. Vastaamme tilintarkastuslausunnosta yksin.



Kommunikoidimme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnittelusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Helsingissä 5.3.2021

PricewaterhouseCoopers Oy
Tilintarkastusyhteisö

Valtteri Helenius
KHT

TILINPÄÄTÖS

Nightingale Health Ltd.

Y-tunnus: 1750524-0

01.07.2017 - 30.06.2018

Tämä tilinpäätös on säilytettävä 30.6.2028 asti

Tilinpäätös tilikaudelta 01.07.2017 - 30.06.2018

Sisällysluettelo

Tase	3
Tuloslaskelma	5
Tilinpäätöksen liitetiedot.....	6
Tilinpäätöksen allekirjoitus	11
Tilinpäätösmerkintä	12
Luettelo kirjanpidoista ja aineistoista	13

Tilinpäätös on säilytettävä vähintään 10 vuotta tilikauden päättymisestä.

Tilikauden tositeaineisto on säilytettävä vähintään 6 vuotta sen vuoden lopusta, jonka aikana tilikausi on päättynyt.

Tilinpäätöksen laati:

Accountor Kuopio

PL 1188

70211 Kuopio

Osoite: Mannerheimintie 164a, 00300 Helsinki

Y-tunnus: 1750524-0

Kotipaikka: Helsinki

1750524-0

Tase

	30.06.2018	30.06.2017
VASTAAVAA		
Pysyvät vastaavat		
Aineettomat hyödykkeet		
Kehittämismenot	2 571 869,61	1 294 371,82
Aineettomat oikeudet	12 729,00	0,00
Muut pitkävaikutteiset menot	446 816,68	670 225,00
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	3 031 415,29	1 964 596,82
Aineelliset hyödykkeet		
Koneet ja kalusto	16 695,05	17 717,97
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	16 695,05	17 717,97
Pysyvät vastaavat yhteensä	3 048 110,34	1 982 314,79
Vaihtuvat Vastaavat		
Vaihto-omaisuus		
Valmiit tuotteet/tavarat	30 400,00	16 000,00
Vaihto-omaisuus yhteensä	30 400,00	16 000,00
Saamiset		
Pitkäaikaiset		
Lainasaamiset	514 826,39	567 181,61
Muut saamiset	83 954,10	94 143,54
Siirtosaamiset	121 904,29	40 712,31
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä	720 684,78	702 037,46
Lyhytaikaiset		
Myyntisaamiset	338 346,32	541 732,74
Lainasaamiset	0,00	247 232,94
Muut saamiset	174 910,18	27 947,10
Siirtosaamiset	121 662,35	227 563,31
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	634 918,85	1 044 476,09
Saamiset yhteensä	1 355 603,63	1 746 513,55
Rahat ja pankkisaamiset	14 002 775,64	2 264 638,58
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	15 388 779,27	4 027 152,13
VASTAAVAA YHTEENSÄ	18 436 889,61	6 009 466,92

Nightingale Health Ltd.

4 / 13

1750524-0

	30.06.2018	30.06.2017
VASTATTAVAA		
Oma pääoma		
Osake-, osuus- tai muu vastaava pääoma	8 000,00	8 000,00
Muut rahastot	12 819 776,25	2 998 886,55
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	12 819 776,25	2 998 886,55
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-463 770,48	102 913,04
Tilikauden tulos	-2 636 235,54	-566 683,52
Oma pääoma yhteensä	9 727 770,23	2 543 116,07
Vieras pääoma		
Pitkäaikainen vieras pääoma		
Lainat rahoituslaitoksilta	7 024 717,68	2 295 998,04
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	7 024 717,68	2 295 998,04
Lyhytaikainen vieras pääoma		
Lainat rahoituslaitoksilta	613 333,36	279 999,96
Saadut ennakot	82 410,53	239 550,04
Ostovelat	175 296,56	175 718,65
Muut velat	165 963,88	251 751,80
Siirtovelat	647 397,37	223 332,36
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	1 684 401,70	1 170 352,81
Vieras pääoma yhteensä	8 709 119,38	3 466 350,85
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	18 436 889,61	6 009 466,92

Nightingale Health Ltd.

5 / 13

1750524-0

Tuloslaskelma

	01.07.2017 – 30.06.2018	01.07.2016 – 30.06.2017
Liikevaihto	1 748 906,08	1 543 679,06
Liiketoiminnan muut tuotot	55 000,04	24 999,96
Materiaalit ja palvelut		
Aineet, tarvikkeet ja tavarat		
Ostot tilikauden aikana	-133 269,00	-55 501,56
Varastojen lisäys (+) tai vähennys (-)	14 400,00	4 000,00
Ulkopuoliset palvelut	-152 905,22	-81 372,04
Materiaalit ja palvelut yhteensä	-271 774,22	-132 873,60
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-1 744 462,01	-673 312,74
Henkilösivukulut	-391 716,21	-157 393,20
Eläkekulut	-302 056,23	-130 986,74
Muut henkilösivukulut	-89 659,98	-26 406,46
Henkilöstökulut yhteensä	-2 136 178,22	-830 705,94
Poistot ja arvonalentumiset		
Suunnitelman mukaiset poistot	-228 973,34	-5 905,97
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	-228 973,34	-5 905,97
Liiketoiminnan muut kulut	-1 616 685,48	-1 107 464,39
Liikevoitto (-tappio)	-2 449 705,14	-508 270,88
Rahoitustuotot ja -kulut		
Muut korko- ja rahoitustuotot		
Muilta	192,94	61,20
Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Muille	-185 581,66	-56 676,60
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-185 388,72	-56 615,40
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	-2 635 093,86	-564 886,28
Tuloverot	-1 141,68	-1 797,24
Tilikauden voitto (tappio)	-2 636 235,54	-566 683,52

Nightingale Health Ltd.

6 / 13

1750524-0

Tilinpäätöksen liitetiedot

Yritys on kirjanpitolain mukainen pienyritys ja tilinpäätös on laadittu noudattaen PMA 2-3 luvun pienyrityssäännöstöä.

Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet

Saamisten ja rahoitusarvopapereiden sekä velkojen arvostusperiaatteet

Saamiset, rahoitusarvopaperit ja muut sellaiset rahoitusvarat samoin kuin velat on arvostettu KPL 5 luvun 2 §:n mukaisesti.

Muilla osin tilinpäätös on laadittu noudattaen pien- ja mikroyrityksen tilinpäätösasetuksen 3 luvun 1 §:n 2 ja 3 momentissa säädettyjä arvostamisen ja jaksottamisen olettamaperiaatteita ja -menetelmiä.

Kehittämismenot

Pysyvien vastaavien kehittämismenoina on aktivoitu tuotekehityksestä aiheutuneet välittömät kustannukset yhteensä 2 571 869,61 euroa. Yhtiöllä on kolme keskeneräistä Tekes-hanketta, joiden osuus on 2 055 841,61 euroa. Tämän lisäksi on aktivoitu tuotekehityksen henkilöstökuluja 516 028 euroa. Aktivoidut kehittämismenot ovat aiheutuneet välittömästi hyödykkeen saattamisesta valmiiksi siihen aiottuun käyttötarkoitukseen. Aktivoidut menot täyttävät KPL 5:8 § 2:n vaatimukset. Kehittämistyö on yhä kesken, joten päättyneellä tilikaudella ei ole tehty poistoja.

Pitkäaikaiset lainat

Yli viiden vuoden kuluttua erääntyvät pitkäaikaiset velat yhteensä 5 000 000,00 euroa.

Saamiset henkilöstöltä

Yhtiöllä on henkilöstöanteihin liittyviä lainasaamisia 514 826,39 euroa.

Nightingale Health Ltd.

7 / 13

1750524-0

Annetut vakuudet ja taseen ulkopuoliset sitoumukset**Vakuudet**

Yrityskiinnitykset 6 400 000,00

Taseen ulkopuolisten sitoumusten yhteismäärä

	alle 12 kk	yli 12 kk	Yhteensä
Leasingvastuut	667 870,36	1 483 535,85	2 151 406,21
Vuokravastuut	301 497,06	1 135 568,58	1 437 065,64

Henkilöstö

Henkilöstön määrä keskimäärin

	30.06.2018	30.06.2017
Toimihenkilöt	41	20

1750524-0

Toimintakertomusta vastaavat tiedot

Olennaiset tapahtumat tilikauden aikana

Osana Yhtiön rahoituskierrosta, yksimieliset osakkeenomistajat päättivät 20.12.2017 suunnatusta maksullisesta osakeannista uudelle strategiselle sijoittajalle. Merkintähinta on kirjattu kokonaisuudessaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Anti on rekisteröity 28.2.2018.

Osana Yhtiön rahoituskierrosta, yksimieliset osakkeenomistajat päättivät 19.1.2018 suunnatusta maksullisesta osakeannista yhtiön avainhenkilöille ja osakkeenomistajille. Merkintähinta on kirjattu kokonaisuudessaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Anti on rekisteröity 7.5.2018.

Osana Yhtiön rahoituskierrosta, yksimieliset osakkeenomistajat päättivät 20.2.2018 suunnatusta maksuttomasta osakeannista uudelle strategiselle sijoittajalle. Anti on rekisteröity 13.9.2018.

Hallitus päätti 27.4.2018 antaa valtuutuksen mukaisesti Yhtiön työntekijöille merkittäväksi enintään 2 000 uutta EMP osaketta ja enintään 11 000 uutta EMP optiota. Optio-oikeuksia koskeva päätös on rekisteröity 13.9.2018. Uusia EMP osakkeita merkittiin 300 kappaletta ja ne on rekisteröity 18.10.2018.

Yhtiö on tehnyt merkittävät investoinnit Iso-Britanniassa sijaitsevan maailman suurimman biopankin koko 500 000 verinäytteen näytekokoelman analysoimiseksi sekä Suomen suurimman THL biopankin 40 000 verinäytteen analysoimiseksi. Investoinnit tukevat merkittäväällä tavalla Yhtiön tuotekehitystä sekä myyntiä kansainvälisessä tutkimusmarkkinassa.

Yhtiö on investoinut virtsa-, napanuoraveri- sekä aivoselkäydinnesteanalyysien kehittämiseen, joiden kaupallinen myynti on aloitettu tilikauden aikana.

Yhtiössä oli tilikauden aikana keskimäärin töissä 41 henkilöä, kun vastaava määrä edellisen tilikauden aikana oli 20. Yhtiö on tilikauden aikana muuttanut uusiin toimitiloihin sekä avannut uuden laboratorion Helsingissä.

Yhtiö on lisännyt analysointikapasiteettiaan hankkimalla 6 uutta NMR laitetta.

Olennaiset tapahtumat tilikauden päättymisen jälkeen ja arvio tulevasta kehityksestä

Yhtiö on perustanut sen kokonaan omistaman tytäryhtiön Ruotsiin vastaamaan Pohjoismaiden myynnistä.

Yhtiö on kasvattanut toimitilojaan vuokraamalla lisäkerroksen nykyisestä kiinteistöstä.

Yhtiö jatkaa voimakkaita investointeja ja tulee tavoittelemaan strategiansa mukaisesti nopeaa kasvua.

Nightingale Health Ltd.

9 / 13

1750524-0

Taseen vastattavia koskevat liitetiedot**Oma pääoma**

	30.06.2018	30.06.2017
Osakepääoma 01.07	8 000,00	8 000,00
Osakepääoma 30.06	8 000,00	8 000,00
Sidottu oma pääoma yhteensä	8 000,00	8 000,00
SVOP rahasto 01.07	2 998 886,55	0,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman lisäys	9 820 889,70	2 998 886,55
SVOP rahasto 30.06	12 819 776,25	2 998 886,55
Edellisten tilikausien voitto (-tappio) 01.07	-463 770,48	712 561,04
Omien osakkeiden osto		-609 648,00
Edellisten tilikausien voitto (-tappio) 30.06	-463 770,48	102 913,04
Tilikauden voitto (-tappio)	-2 636 235,54	-566 683,52
Vapaa oma pääoma yhteensä	9 719 770,23	2 535 116,07
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	9 727 770,23	2 543 116,07

Nightingale Health Ltd.

10 / 13

1750524-0

Laskelma OYL 13:5§:n jakokelpoisesta vapaasta omasta pääomasta

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	12 819 776,25
Edellisten tilikausien voitto	-463 770,48
Tilikauden voitto (-tappio)	-2 636 235,54
Vapaa oma pääoma yhteensä	9 719 770,23
Aktivoidut kehittämismenot	-2 571 869,61
Jakokelpoinen oma pääoma yhteensä	7 147 900,62

Hallituksen ehdotus jakokelpoisen vapaan oman pääoman käytöstä

Hallitus esittää, että yhtiön vapaan oman pääoman osoittama 7 147 900,62 euron suuruinen jakokelpoinen vapaa oma pääoma käytetään seuraavasti: Tilikauden tappio -2 636 235,54 euroa kirjataan voittovaralle tilille. Osinkoa ei jaeta.

Nightingale Health Ltd.

11 / 13

1750524-0

Tilinpäätöksen allekirjoitus

Helsinki, 26.11.2018

Paikkakunta, päiväys

DocuSigned by:

ECF5EBEF8CBE465

Teemu Suna

Toimitusjohtaja

DocuSigned by:

899D2F7DDA54409...

Olli Karhi

Hallituksen jäsen

DocuSigned by:

09F121FE02B4417...

Antti Kangas

Hallituksen jäsen

DocuSigned by:

ECF5EBEF8CBE465

Teemu Suna

Hallituksen puheenjohtaja

DocuSigned by:

FF855A4712A4447...

Juha Pöysä

Hallituksen jäsen

Nightingale Health Ltd.

12 / 13

1750524-0

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

HELSINKI 30.11.2018

Paikkakunta, päiväys

PricewaterhouseCoopers Oy

Tilintarkastusyhteisö

Valtteri Helenius

Valtteri Helenius, KHT

Nightingale Health Ltd.

13 / 13

1750524-0

Luettelo kirjanpidoista ja aineistoista

Päiväkirja	Sähköinen arkisto
Pääkirja	Sähköinen arkisto
Tilinpäätös	Erikseen sidottuna
Tase-erittelyt	Erikseen sidottuna

Tositelajit ja säilyttämistapa

Myyntilaskut	Sähköinen arkisto
Ostolaskut	Sähköinen arkisto tositteiden kirjaamisesta
Verkkolaskut (ostolaskut)	Sähköinen arkisto
Matka- ja kululaskut, muistiot	Sähköinen arkisto
Palkat	Sähköinen arkisto
Tiliotteet, maksutositteet	Sähköinen arkisto
ALV-laskelmat	Sähköinen arkisto
Kausiveroilmoitukset	Sähköinen arkisto

Alkuperäiset paperilla vastaanotetut ostolaskut säilytetään kirjanpitovelvollisen toimesta paperilla. Jos paperilla oleva lasku on skannattu, säilytetään lasku vain sähköisenä paperittomassa arkistossa.

Matka- ja kululaskuihin liittyvät tositteen liitteenä olevat alkuperäistositteet säilytetään kirjanpitovelvollisen toimesta paperilla. Jos paperilla oleva lasku tai sen liitteet ovat skannattu, säilytetään ne vain sähköisenä paperittomassa arkistossa.



Tilintarkastuskertomus

Nightingale Health Oy:n yhtiökokoukselle

Lausunto

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan yhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Tilintarkastuksen kohde

Olemme tilintarkastaneet Nightingale Health Oy:n (y-tunnus 1750524-0) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.7.2017-30.6.2018. Tilinpäätös sisältää yhtiön taseen, tuloslaskelman ja liitetiedot.

Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiimme kuvataan tarkemmin kohdassa Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntonamme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Riippumattomuus

Olemme riippumattomia yhtiöstä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuvissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos yhtiö aiotaan purkaa tai sen toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntonamme. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisyyden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.
- Muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- Arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- Teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei yhtiö pysty jatkamaan toimintaansa.
- Arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.

Kommunikoidimme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnittelusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Helsingissä 30.11.2018

PricewaterhouseCoopers Oy
Tilintarkastusyhteisö



Valtteri Helenius
KHT

YHTIÖ

Nightingale Health Oyj
Mannerheimintie 164a
00300 Helsinki

PÄÄJÄRJESTÄJÄ

Swedbank AB (publ)
Landsvägen 40
172 63 Sundbyberg, Ruotsi

YHTIÖN OIKEUDELLISET NEUVONANTAJAT

Suomen lain osalta:
Borenus Asianajotoimisto Oy
Eteläesplanadi 2
00130 Helsinki

Ruotsin lain osalta:
Advokatfirman Vinge KB
Smålandsgatan 20
111 87 Tukholma, Ruotsi

Tanskan lain osalta:
Kromann Reumert
Sundkrogsgade 5
2100 Kööpenhamina, Tanska

PÄÄJÄRJESTÄJÄN OIKEUDELLINEN NEUVONANTAJA

Krogerus Asianajotoimisto Oy
Unioninkatu 22
00130 Helsinki

YHTIÖN TILINTARKASTAJA

PricewaterhouseCoopers Oy
Tilintarkastusyhteisö
Itämerentori 2
00180 Helsinki