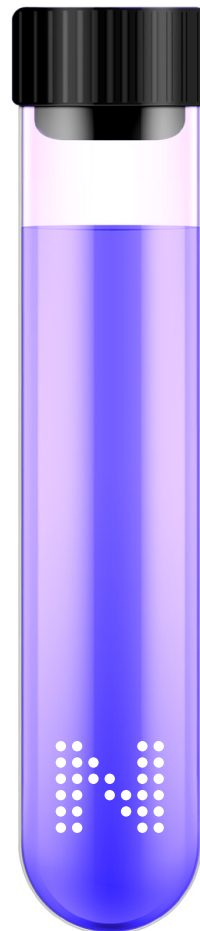


Nightingale Health

Terveystietoa verestä

**Merkitse
First North
-yleisöannissa
8.–17.3.2021**



Lisätietoja ja listalleottoesite:
nightingalehealth.com/listautuminen

Osakkeiden merkintähinta on 6,75 euroa osakkeelta.

Nightingale hakee yhtiön B-sarjan osakkeiden ottamista kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämälle First North Growth Market -markkinapaikalle. Yleisöannissa tarjotaan alustavasti enintään 1 481 481 osaketta yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa, Ruotsissa ja Tanskassa.

MERKINTÄHINTA

Listautumisannissa tarjottavien B-sarjan osakkeiden hinta on 6,75 euroa tarjottavalta osakkeelta. Listautumisannin ehtoihin voit tutustua tarkemmin tämän markkinointiesitteen sivuilla 25–28.

TÄRKEITÄ PÄIVÄMÄÄRIÄ

8.3.2021 klo 10.00	Listautumisannin merkintäaika alkaa
15.3.2021 klo 16.00	Listautumisanti voidaan keskeyttää aikaisintaan
17.3.2021 klo 16.00 (arvio)	Yleisöannin merkintäaika päättyy
18.3.2021 (arvio)	Listautumisannin tulos julkistetaan yhtiötiedotteella
19.3.2021 (arvio)	Yleisöannissa merkityt osakkeet kirjataan sijoittajien arvo-osuustileille
19.3.2021 (arvio)	Kaupankäynti osakkeilla alkaa First North Growth Marketissa

Kaikki ajat Suomen aikaa

MERKINTÄPAIKAT

Suomessa yleisöannin merkintäpaikkana toimii Nordnet Bankin ja muiden pankkien arvo-osuustiliasiakkaille:

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

Merkintöjen tekeminen osakesäästötileille onnistuu Nordnetin kautta vain Nordnetissä oleville osakesäästötileille.

Ruotsissa yleisöannin merkintäpaikkana toimii Nordnet Bankin arvo-osuustiliasiakkaille:

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

Tanskassa yleisöannin merkintäpaikkana toimii Nordnet Bankin arvo-osuustiliasiakkaille:

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

Suunnitellun listautumisannin ehdot ja ohjeet on sisällytetty kokonaisuudessaan listalleottoesitteeseen, jonka Nightingale Health Oyj on laatinut suunnitellun listautumisannin yhteydessä. Listalleottoesite on julkaistu yhtiön internetsivulla osoitteessa www.nightingalehealth.com/listautuminen.

Tässä markkinointiesitteessä mainittuja arvopapereita tarjotaan merkittäväksi Nightingale Health Oyj:n tarjoamalla Finanssivalvonnan hyväksymällä listalleottoesitteellä. Listalleottoesite sisältää yksityiskohtaisia tietoja yhtiöstä ja sen johdosta sekä taloudellisista tiedoista. Tämä markkinointiesite on mainos, eikä esiteasetuksen tarkoittama listalleottoesite. Sijoittajien ei tule hankkia mitään tässä markkinointiesitteessä mainittuja arvopapereita muutoin kuin listalleottoesitteeseen sisällytettyjen tietojen perusteella. Finanssivalvonnan tekemää listalleottoesitteen hyväksyntää tai rekisteröintiä ei tule pitää suosituksena merkitä listalleottoesitteellä tarjottavia arvopapereita.

Nightingalen verianalyysi tunnistaa sairastumisriskejä ajoissa

Nightingale Health ("Nightingale") tarjoaa sairastumisriskejä tunnistavan terveystietoalustan. Terveystietoalustansa avulla Nightingale yhdistää terveydenhuollon toimijoiden palvelut yksilöiden tarpeisiin ennaltaehkäistä sairauksia. Lisäksi terveystietoalusta antaa yksilöille mahdollisuuden ryhtyä parempiin toimiin sairauksien ehkäisemiseksi antamalla heille sairastumisriskejä koskevia tietoja.

Nightingalen 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 hyötывänsä vallitsevasta maailmanlaajuisesta megatrendistä, jossa kuluttajat haluavat itse hallita ja parantaa henkilökohtaista terveyttään. Nightingale odottaa, että sen terveystietoalusta vastaa tähän kysyntään ja tarjoaa henkilökohtaisen terveytensä hallitsemisesta ja parantamisesta kiinnostuneille kuluttajille täysin uudenlaisen työkalun huolehtia terveydestään. Lisäksi terveystietoalusta yhdistää terveydenhuoltoalan toimijoiden palvelut kuluttajien avuksi henkilökohtaisen terveyden ja hyvinvoinnin parantamiseksi.

Nightingalen 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) käyttäen tekoälyä, koneoppimisalgoritmeja ja huipputason ohjelmistoja. Yhtiön kehittämä laaja-alainen verianalyysitekniologia tuottaa kattavan määrän erittäin tarkkoja ja toistettavia biomarkkerituloksia nopeasti, alhaisin kustannuksin ja laajamittaisesti.

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

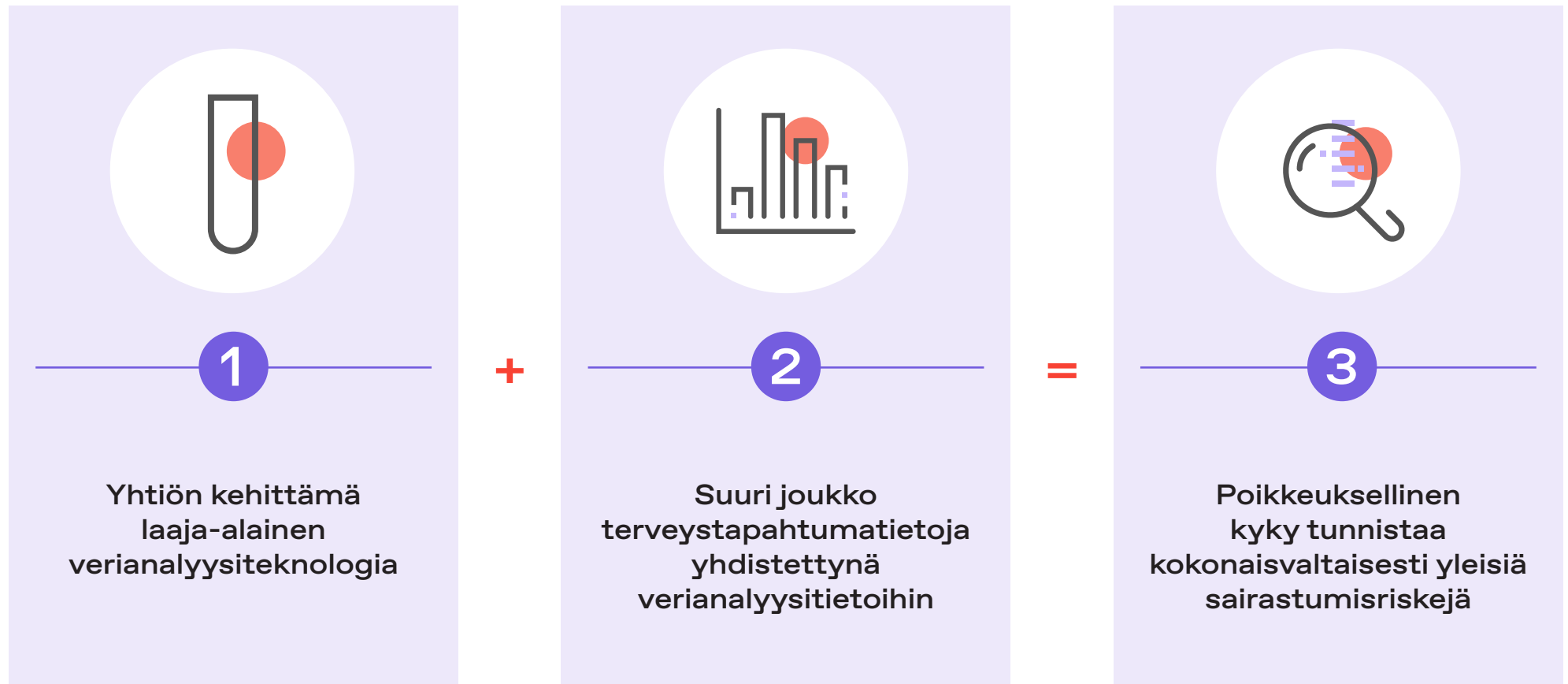
Nightingalen ansaintamalli perustuu sekä terveydenhuollon toimijoiden että suoraan kuluttajien palvelemiseen. Yhtiö odottaa liiketoimintansa tuottavan liikevaihtoa terveystietoalustan luomasta asiakaskysynnän kasvusta sekä asiakkaiden ohjauksesta terveydenhuoltoalan toimijoiden palveluihin ja kuluttajien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

“

Nightingalen missiona on tuoda sairauksien ennaltaehkäisy ja terveellisempi elämä jokaisen ulottuville.

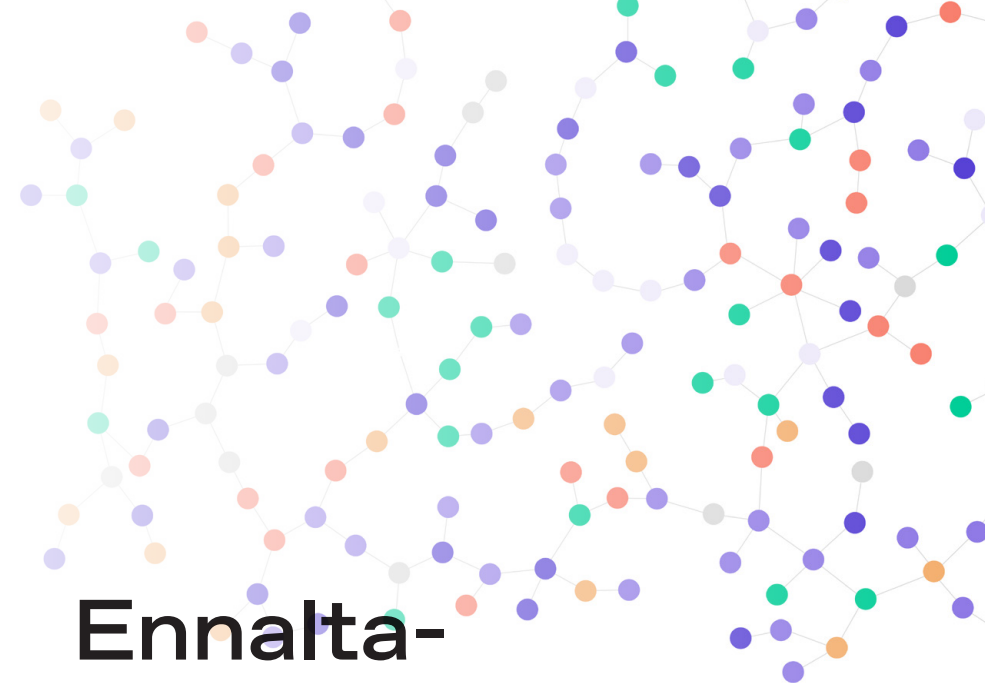
Nightingalen kilpailuvaltit

Nightingalen terveystietoalusta rakentuu kahteen kilpailuvalttiin: 1) yhtiön kehittämään laaja-alaiseen verianalyysiteknologiaan ja 2) suureen joukkoon terveystapahtumia koskevia tietoja. Nämä tekijät yhdessä luovat 3) poikkeuksellisen kyvyn tunnistaa sairastumisriskejä.





Teemu Suna
Toimitusjohtaja
Nightingale Health



Ennalta- ehkäisevän terveyden tulevaisuus

Nightingalen missiona on auttaa ihmisiä voimaan paremmin. Visioimme maailman, jossa tieto henkilökohtaisesta terveydestä on helposti jokaisen ulottuvilla. Tuomalla paremman terveystiedon laajasti saataville mahdollistamme kohdennetun ennaltaehkäisevän toiminnan yksilöille sekä terveys- ja hyvinvointialan toimijoille. Ennaltaehkäisyn arvoketju luo puitteet terveemmälle maailmalle, minkä laajamittaiset hyödyt ulottuvat yksilötasolta yrityksiin ja aina kansanterveyteen asti.

Nightingalen kehittämä veritesti mittaa yhdestä verinäytteestä suuren määrän veren merkkiaineita eli biomarkkereita. Nightingalen veritestin kilpailuetuina ovat laaja automatisaatioaste, nopea skaalautuvuus, erinomainen toistettavuus sekä tarkkuus ja matala hinta.

Kilpailuedut perustuvat laajaan joukkoon innovaatioita laboratorioprosesseissa, näytteen käsittelyssä sekä mittauksessa ja algoritmi- sekä ohjelmistokehityksessä. Yksittäiset innovaatiot on integroitu saumattomaksi kokonaisuudeksi muodostaen innovatiivisen Nightingale-veritestin, jolle on myönnetty laajat kansainväliset regulaatiohyväksynnot.

Nightingalen ensisijaisena strategiana ei ole käyttää mitattuja biomarkkereita perinteisiin diagnostisiin tarkoituksiin. Pääasiallisena strategianamme on jalostaa mittaamistamme biomarkkereista terveystietoa, jonka avulla voimme auttaa ihmisiä ennaltaehkäisemään sairauksia ja voimaan paremmin.

Ennaltaehkäisyn edellytys on kyky tunnistaa tulevia riskejä. Nightingalen veritestillä voidaan tunnistaa noin tuhannen yleisimmän sairauden sairastumisriski. Tunnistamiskyvykkyytemme perustana ovat sadat tuhannet mitaamamme verinäytteet maailman johtavista biopankeista, joihin olemme saaneet pääsyn Nightingale-tekniikan edistyksellisyys ansiosta. Yhdistämällä verinäytteiden mittaukset biopankkien terveystapahtumatietoihin olemme luoneet algoritmeja, joiden avulla sairastumisriskejä voidaan tunnistaa poikkeuksellisella laajuudella.

Samalla olemme kiihdyttäneet merkittävästi kansainvälistä lääketieteellistä tutkimusta. Veritestiämme käyttäen on julkaistu yli 300 kansainvälistä vertaisarvioitua tieteellistä tutkimusta osoittaen Nightingalen kehittämän veritestin vahvuuksia sairastumisriskien tunnistamisessa.

Nightingalen tunnistamat sairastumisriskit liittyvät pääosin elintapasairauksiin. Elintapasairaudet muodostavat useissa maissa yli 80 % terveydenhuollon kokonaiskustannuksista. Elintapasairauksia on kuitenkin mahdollista ennaltaehkäistä motivoimalla ja ohjaamalla ihmisiä kohti parempia elintapoja. Nightingalen tarjoama tieto henkilökohtaisista terveysriskeistä mahdollistaa aikaisen vaiheen tunnistettuun riskiin kohdennetut ennaltaehkäisevät toimenpiteet ja toimenpiteiden tehokkuuden seurannan riskin pienentämiseksi.

Paremmilla elintavoilla ei ole haittavaikutuksia. Sen sijaan ne luovat mahdollisuuden terveempään elämään yksilötasolla ja auttavat pienentämään elintapasairauksista aiheutuvia massiivisia terveydenhuollon kustannuksia. Jotta ennaltaehkäisy voisi toimia tehokkaasti, ei kuitenkaan voida luottaa pelkästään keskitettyyn terveydenhuollon järjestelmään, vaan on valtuutettava jokaiselle pääsy parempiin terveystietoihin ennaltaehkäisyn mahdollistamiseksi myös yksilötasolla.

Liiketoimintalogiikkamme perustuu ennaltaehkäisyn kiihdyttämiseen. Pyrimme tarjoamaan pääsyn Nightingalen ennaltaehkäisevään terveystietoon mahdollisimman laajasti ja edullisesti yhteistyössä terveyspalveluiden kumppaneidemme sekä kotitestauskäytävyykkyytemme avulla. Liiketoimintamallissamme liikevaihtoa syntyy Nightingalen auttaessa kuluttajia ennaltaehkäisemään sairauksiaan ja terveyspalveluiden tuottajien tarjotessa palveluitaan tunnistettuun sairastumisriskiin perustuen.

Nightingalen strategiassa valta kuuluu ihmisille. Tarjoamme tietoa sairastumisriskeistä ja mahdollisuuksia sairauksien ennaltaehkäisemiseksi. Lopulta kuitenkin päätöksentekovalta palveluiden käyttämiseksi on ihmisellä itsellään. Näin haluamme luoda hajautetun

ennaltaehkäisevän terveydenhuollon järjestelmän, jossa jokaisella on mahdollisuus voida paremmin.

Listautumisannin tavoitteena on tuoda Nightingalen teknologia saataville laajasti kansainvälisillä markkinoilla. Uskomme, että listautumisanti kasvattaa sidosryhmiemme kiinnostusta Nightingalea kohtaan ja parantaa mahdollisuuksiamme sitouttaa avaintyöntekijöitämme. Lisäksi listautumisanti mahdollistaa pääsymme pääomamarkkinoille, mikä luo edellytyksiä nopean kasvun tavoitteluun voimakkaiden investointien tukemana.

Tule mukaan rakentamaan ennaltaehkäisevän terveyden tulevaisuutta!



Teemu Suna
Toimitusjohtaja

“

Ennaltaehkäisyn edellytys on kyky tunnistaa tulevia riskejä

Strategia

Nightingalella on kaksiosainen liiketoimintastrategia: tehdä yhteistyötä terveysalan toimijoiden kanssa ja tavoittaa kuluttajia suoraan. Yhtiö odottaa liikevaihtoa muodostuvan seuraavasti:

1

Yhteistyö terveysalan toimijoiden kanssa

Terveystietoalusta tunnistaa ja yhdistää asiakkaiden ennaltaehkäisy tarpeet kumppanien palveluihin mahdollistaen varhaisen sairauksien ehkäisy

- **Maksu sairastumisriskien tunnistamisesta**
- **Maksu asiakkaiden ohjauksesta**
- **Osuus saavutetusta lisämyynnistä**

2

Suoraan kuluttajille

Terveystietoalusta tarjoaa yksilöllisiä terveystietoja mobiilisovelluksen kautta mahdollistaen varhaisen sairauksien ehkäisy

- **Maksu yksityiskohtaisemmista terveystiedoista**
- **Maksu tilauksista**
- **Maksu kotitesteistä**

Nightingale odottaa

- **hyödyntävänsä terveystietoalustaansa** henkilöiden sairastumisriskien tunnistamiseksi ja yhdistämiseksi terveydenhuollon kumppaneidensa tarjoamiin sairauksien ennaltaehkäisy palveluihin yhteistyössä terveysalan toimijoiden kanssa
- **ansaitsevansa palkkion kustakin** tunnistetusta asiakkaasta, asiakkaiden ohjaamisesta terveyspalveluiden pariin sekä saavansa osuuden myytyjen lisäpalveluiden tuloista
- **hyödyntävänsä terveystietoalustaansa** yksilöllisten terveystietojen tarjoamiseksi suoraan asiakkaille mobiilisovelluksen kautta mahdollistaen varhaisen sairauksien ehkäisy
- **ansaitsevansa maksun** sekä tilausten että sovelluksen sisäisten ostojen perusteella tuotetuista yksilöllisistä terveystiedoista sekä kotitesteistä.

Kolmivaiheinen markkinoillemenostategia

Yhtiön markkinoillemenostategia terveydenhuollon palveluntarjoajien kanssa edellyttää vaiheittaista prosessia. Nightingalen vuonna 2020 käynnistämä kuluttajapilotti oli markkinoillemenon tutkimusvaihe. Pilotin tarkoituksena oli oppia, miten ihmiset reagoivat yhtiön toimittamiin terveystietoihin.

Kuluttajapilotin jälkeen käynnistettiin ensimmäinen markkinoillemenon vaihe: yhtiö solmi ensimmäisen yritysten välisen sopimuksen helmikuussa 2021. Nightingale odottaa analyysoivansa vähintään 75 000 näytettä kyseisen sopimuksen perusteella. Nightingale odottaa saavansa tästä sopimuksesta riittävästi tietoja siirtyäkseen kolmivaiheisen prosessin toiseen vaiheeseen, jossa yhtiö solmii sopimuksen vähintään kahden miljoonan näytteen analyysoimiseksi vuosittain. Yhtiö odottaa, että tämä sopimus tehdään Euroopassa.

Yhtiö ennakoi, 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 Nightingale voi jatkaa liiketoimintaneuvotteluja ja siirtyä markkinoillemenostategian kolmanteen vaiheeseen solmiakseen sopimuksen vähintään kymmenen miljoonan näytteen analyysoimiseksi vuosittain joko Yhdysvalloissa tai Aasiassa kyseisillä maantieteellisillä alueilla sijaitsevien kumppanien tuella. Yhtiö odottaa kahden miljoonan ja kymmenen miljoonan näytteen analysointia koskevien sopimusten osalta laajentavansa laboratorio-kapasiteettiaan ja suorittavansa laboratoriotoimintoja itse näytteiden sijaintialueella.

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

Liiketoiminnan tavoitteet

Nightingalella on useita lyhyen, keskipitkän ja pitkän aikavälin tavoitteita:

Lyhyt aikaväli

Allekirjoittaa kumppanuussopimus
vakiintuneen terveydenhuollon palveluntarjoajan kanssa

Tehdä sopimus
vähintään 75 000 näytteen analysoimiseksi (saavutettu helmikuussa 2021)

Saada FDA:n
(U.S. Food and Drug Administration) hyväksyntä

Lanseerata uusi versio
yhtiön mobiilisovelluksesta

Saada ISO 27001
-tietoturvasertifikaatti
(saavutettu tammikuussa 2021)

Keskipitkä aikaväli

Tehdä sopimus
kahden miljoonan näytteen analysoimiseksi vuosittain Euroopassa

Tehdä sopimus
kymmenen miljoonan näytteen analysoimiseksi vuosittain Yhdysvalloissa tai Aasiassa

Laajentaa laboratorioskapasiteettia
kullakin maantieteellisellä alueella vastatakseen edellä mainittujen sopimusten asettamiin analyysikapasiteettivaatimuksiin

Pitkä aikaväli

Toimittaa terveystietoja 100 miljoonalle
käyttäjälle terveydenhuollon palveluntarjoajien ja terveysohjelmien kanssa solmittavien kumppanuuksien kautta sekä myymällä suoraan kuluttajille kotitestausta

Ansaita 500 miljoonaa euroa
vuotuista liikevaihtoa terveydenhuollon kumppanuuksien kautta sekä sovelluksen sisäisten ostojen kautta tapahtuvasta suorasta myynnistä kuluttajille

Yhtiö ennakoi, 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 sen kumppaneiden asiakkaista tuottaa liikevaihtoa vuosittain ja tietty prosenttiosuus sovelluksen käyttäjistä tulee tekemään ostoja vuosittain suoraan mobiilisovelluksessa.

Listautumisannin tavoitteet

Nightingalen listautumisannin ja First North -listautumisen tavoitteena on listautumisannista saatavilla varoilla mahdollistaa yhtiön kasvustrategian ja investointien toteuttamisen jatkaminen.

Listautumisannin ja First North -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 First North -listautuminen mahdollistavat myös likvidit markkinat yhtiön osakkeille tulevaisuudessa.

Listautumisannissa hankittavien varojen käyttö

Nightingale pyrkii keräämään listautumisannilla noin 110 miljoonan euron bruttovarat (olettaen, että listautumisanti merkitään täysimääräisesti). Yhtiö arvioi saavansa listautumisannista noin 102 miljoonan euron nettovarot.

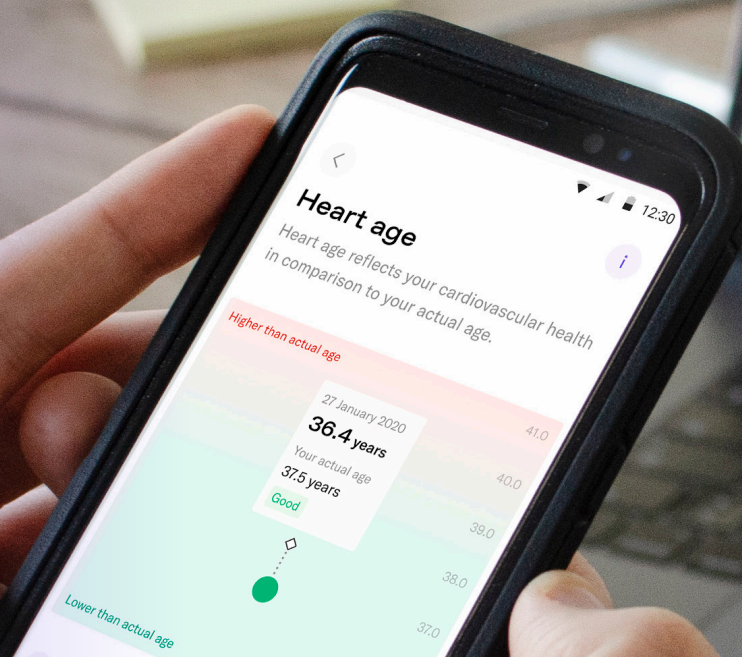
Yhtiön on tarkoitus käyttää listautumisannista saatavat nettovarot yhtiön kasvustrategian tueksi pääosin seuraavalla tavalla:

- Noin 35 prosenttia käyttö-omaisuusinvestointeihin
- Noin 30 prosenttia myyntiin ja markkinointiin
- Noin 15 prosenttia tutkimukseen ja kehitykseen
- Noin 15 prosenttia operatiivisiin kuluihin
- 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 kasvamahdollisuuksia.

Miksi sijoittaa Nightingaleen

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



1 Ennaltaehkäisevän ja kuluttajalähtöisen terveyden megatrendi

Nykyinen sairaanhoitojärjestelmä on ääriarjoillaan, 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 kasvattanut vahvasti terveysalan tarjoamien ja suoraan kuluttajille suunnattujen ennaltaehkäisevien lääketieteellisen tason ratkaisujen kysyntää. 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. Ennaltaehkäisevä terveydenhoito on saanut suosiota yksityisillä

vakuutusmarkkinoilla, ja vakuutusyhtiöt ovat alkaneet kannustaa edunsaajia hyödyntämään ennaltaehkäiseviä terveyspalveluja sairaudenhoidosta aiheutuvien kustannusten pienentämiseksi.

Nightingale on keskeinen ennaltaehkäisyn mahdollistaja, koska sen terveystietoausta pystyy tunnistamaan kuluttajan yksilölliset sairauksien ennaltaehkäisyn tarpeet noin tuhannen yleisen sairauden osalta yhdestä verinäytteestä ja yhdistämään kyseisen kuluttajan hänelle sopiviin terveysratkaisuihin sairauksien ennaltaehkäisemiseksi.



Kuluttajien kiinnostus terveyteen on lisääntynyt nopeasti.

2 Yhtiön kehittämä massamarkkinoille soveltuva ja tieteellisesti validoitu teknologia

Nightingalen kehittämä verianalyysitekнологia tuottaa 250 biomarkkeritulosta yhdestä verinäytteestä. Yhtiön teknologia on läpinäkyvästi tieteellisesti validoitu yli 300 vertaisarvioidussa korkealaatuisessa lääketieteellisessä julkaisussa, ja sitä käyttävät maailman johtavat lääketieteen tutkijat yli 20 maassa. Sen terveystietoaustaa 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 ainutlaatuisen verianalyysitekнологia ja lääketieteellisessä tutkimuksessa tehdyt löydökset luovat yhtiön kyvyn havaita kokonaisvaltaisesti yleisiä sairastumisriskejä useimmiten tarkemmalla tasolla kuin tavanomaiset kliiniset verinäytteeseen perustuvat rutiinitestit.

Nightingale odottaa, että sen tuotteiden ja palveluiden alhainen hintapiste ja innovatiivinen liiketoimintamalli tulevat tukemaan nopeaa kasvua tulevaisuudessa. Liiketoiminnan laajentamiselle ei ole teknisiä rajoituksia. Yhtiön laboratorioanalyysialustoja on jo perustettu Suomeen, Yhdistyneeseen kuningaskuntaan, Yhdysvaltoihin ja Japaniin, mikä luo vankan reitin kansainvälistymisen laajentamiseen. Nightingale tekee yhteistyötä Mitsui ja Kirinin kanssa Japanissa ja on myöntänyt näille yhtiöille yksinoikeuden Japanissa tarkoituksenaan saada mahdollisimman laaja kattavuus Japanin markkinoilla. Yhtiön teknologia on saanut viranomais hyväksynnän lääkinällisiä laitteita koskevien tiukkojen vaatimusten mukaisesti Euroopassa. Yhtiö odottaa saavansa viranomais hyväksynnän Yhdysvalloissa ja laboratoriosertifioinnin Japanissa vuoden 2021 aikana.



Nightingalen terveystietoalusta auttaa tunnistamaan yksilöllisiä sairausriskejä.

3 Terveydenhuoltoalaan integroituva liiketoimintamalli

Yhtiön liiketoimintamalli hyödyntää terveydenhuoltoalan olemassa olevia verinäytevirtoja minimoiden yhtiön kumppaneiden lisäkustannukset, -prosessit ja potilaskuormituksen terveystietoalustan käyttöönotossa. Liiketoimintamalli kiihdyttää terveysalan nykyisten toimijoiden liiketoiminnan kasvua ja kannattavuutta tunnistamalla yksilöiden ennaltaehkäisy tarpeita laajamittaisesti ja yhdistämällä kysynnän ennaltaehkäiseviin terveystietopalveluihin. Testien myymisen sijaan yhtiö veloittaa terveystietoalustansa 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.

4 Terveysjärjestelmän rakentaminen antamalla ihmisille parempaa terveystietoa

Ihmisten valistaminen paremmalla tiedolla mahdollistaa todistusti paremman päätöksenteon yksilötasolla, mikä antaa mahdollisuuden henkilökohtaisen terveyden ja hyvinvoinnin edistämiseen. Ihmisten vaikutusmahdollisuuksien lisääminen yhtiön tarjoamien yksilöllisten terveystietojen avulla on vahva strategia verrattuna yleisiin väestötason terveyttä koskeviin ohjeisiin, koska yhtiön lähestymistapa on käytännöllinen ja mitattavissa yksilötasolla.

Nightingalen tarjoamat yksilölliset terveystiedot antavat 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 osapuolille, vaan antaa asiakkailleen vallan päättää, miten tietoja hyödynnetään.

5 Arvostettu ja kokenut johtoryhmä, hallitus ja tieteelliset neuvonantajat

Yhtiöllä on kokenut johtoryhmä, jolla on laaja yhdistelmä eri alojen osaamista. Kaikilla johtoryhmän jäsenillä on laaja kokemus omalta erikoisalaltaan, joihin kuuluvat teknologia, bioanalytiikka, johtaminen, yritystalous ja rahoitus, kuluttajaliiketoiminta, digitaaliset tuotteet, juridiikka ja terveydenhuoltoalan erityissääntely. Yhtiön johtoryhmän jäsenet ovat toimineet yrittäjinä, 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. Yhtiöllä on myös tieteellinen toimikunta, joka koostuu professoreista Bristolin yliopistosta Yhdistyneessä kuningaskunnassa, Cambridgen yliopistosta Yhdistyneessä kuningaskunnassa, Leidenin yliopistosta Alankomaissa ja Tuftsien yliopistosta Yhdysvalloissa.

Megatrendit terveyden ja hyvinvoinnin markkinoilla

Maailmanlaajuisesti vallitsee megatrendi, jossa kuluttajat haluavat itse hallita ja parantaa henkilökohtaista terveyttään. Nightingale odottaa, että sen terveystietoalusta vastaa tähän kysyntään ja tarjoaa henkilökohtaisen terveytensä hallitsemisesta ja parantamisesta kiinnostuneille kuluttajille täysin uudenlaisen työkalun huolehtia terveydestään.

Nightingalen kyky tunnistaa sairauksien ennaltaehkäisyn tarpeita täydentää tai jopa kiihdyttää seuraavia markkina- ja toimialasuuntauksia:

Ennaltaehkäisevän terveyden megatrendi

Kroonisista 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.⁷

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.¹

Kroonisista sairauksia voidaan tehokkaimmin ennaltaehkäistä perusterveydenhuollossa

Terveydenhuollon tulevaisuus on ennaltaehkäisyssä pelkän sairauksien hoitamisen sijaan.¹² Kroonisten sairauksien suuremman esiintyvyyden ja ennaltaehkäisevien toimenpiteiden kasvavan kysynnän odotetaan johtavan kasvuun sairauksia ennaltaehkäisevien terveydenhuoltoteknologioiden ja -palveluiden markkinoilla.³

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. Kasvu johtuu edistyneiden teknologioiden käyttöönotosta ja ennalta ehkäisevien toimenpiteiden sekä lääketieteellisiä virheitä vähentävien älylaitteiden kehittämisestä. Markkinan kasvu johtuu myös siitä, että syntyvyys laskee ja kroonisille sairauksille alttiin ikääntyneen väestön määrä kasvaa.³

Viime vuosina kuluttajat ovat myös ottaneet käyttöönsä ratkaisuja, jotka yhdistävät perusterveydenhuollon toimintoja heidän arkielämäänsä. Useat startup-yritykset ovat vaikuttaneet perusterveydenhuollon eri osa-alueisiin ja kuluttajien kokemukseen perinteisestä perusterveydenhuollosta.

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.⁴

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.

Kansalliset ennaltaehkäisyä tukevat terveysohjelmat ympäri maailmaa

Ennaltaehkäisevä terveydenhuolto on useiden maiden tärkeysjärjestyksessä tärkeimmällä sijalla.¹²

Kansallisia ennaltaehkäisyä tukevia terveysohjelmia on meneillään ympäri maailmaa. Esimerkiksi Singaporessa ja Virossa on aloitettu omat kansalliset terveysohjelmat.

Kuluttajälhtöisen terveyden megatrendi

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. Erilaisia hyvinvointilaitteita oli maailmanlaajuisesti käytössä 526 miljoonaa kappaletta vuonna 2017. Miljardin laitteen rajan odotetaan ylittyvän vuoteen 2022 mennessä. Suurin osa hyvinvointilaitteiden markkinoilla tapahtuvasta kasvusta muodostuu älykellojen myynnistä.⁽⁵⁾

Kasvava kysyntä digitaalisille terveysratkaisuille

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 palvelutarjoajista. Nämä uudet resurssit ovat muuttaneet tapaa, jolla potilaat tekevät hoitoaan koskevia päätöksiä, mikä puolestaan vaikuttaa perinteiseen lääkäriin ja potilaan väliseen suhteeseen. Uuden raportin mukaan kuluttajat jakavat yhä useammin terveydentilaansa koskevia seurantatietoja lääkärinsä kanssa.⁽⁶⁾

“

Kuluttajat ovat ottaneet käyttöönsä ratkaisuja, jotka yhdistävät terveydenhuollon toimintoja arkielämään.

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.

Bioteknologiaan perustuvia riskintunnistusmetodologioita tarjoavien yritysten markkina voidaan jakaa kolmeen horisontaaliseen kategoriaan:

- Geenitestaamiseen erikoistuneet yritykset
- Veressä esiintyviä biomarkkereita testaavat yritykset
- Muut laboratorioteknologiaa tai -palveluita tarjoavat yritykset

Nightingale sijoittuu veressä esiintyviä biomarkkereita testaavien yritysten markkinalle.

Markkina voidaan lisäksi jakaa kolmeen vertikaaliseen kategoriaan yritysten avainosaamisen perusteella:

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

Mikäli tietty yritys haluaa saavuttaa vahvan aseman innovatiivisten terveys- ja sairastumisriskien tunnistamisessa, yritykseltä edellytetään mitä luultavimmin kaikkien kolmen vertikaalisen kategorian hallintaa. Yhtiön johdon mukaan nämä kolme vaatimusta rajaavat kilpailuympäristössä toimivien yritysten lukumäärää huomattavasti ja se 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 verianalyysiteknologiasta, sen hallussa olevista terveystietokannoista sekä kyvystä tunnistaa sairastumisriskejä.



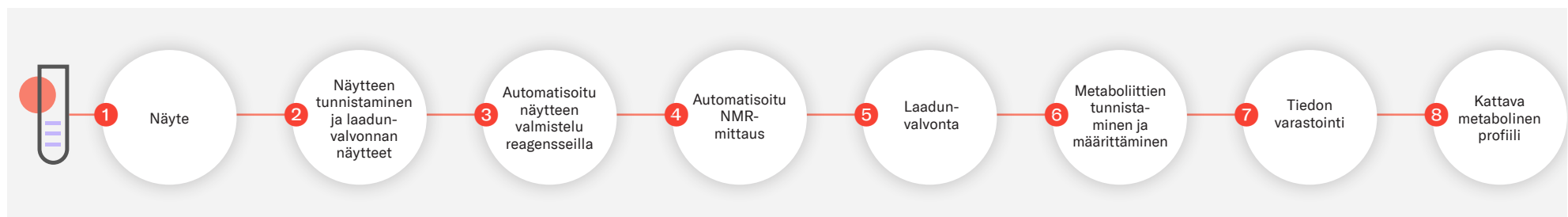
Nightingalen kehittämä teknologia on massamarkkinoille soveltuva ja tieteellisesti validoitu

Yhtiön laaja-alainen verianalyysiteknologia analysoi tavallisen verinäytteen käyttämällä NMR-spektroskopian, modernin laboratorioautomaation, yhtiön oman huipputason ohjelmiston, tekoälyn ja koneoppimisalgoritmien yhdistelmää. Alla oleva kaavio kuvaa prosessia, jolla Nightingale saa kattavan metabolisen profiilin verinäytteestä:

NIGHTINGALELLA ON

- CE-merkitty verianalyysiteknologia (lääkinnällinen IVD-laite)
- Sertifioitu laatujärjestelmä EN ISO 13485:2016
- Akkreditoitu laboratorio SFS-EN ISO/IEC 17025:2017*
- Sertifioitu tietoturvan hallintajärjestelmä ISO/IEC 27001

*FINASin akkreditoima testauslaboratorio T333, SFS-EN ISO/IEC 17025.
Pätevyysalue kliinisille laboratoriokokeille, toimipaikat: www.finas.fi.



Nightingalen terveystietoalusta

rakentuu kahteen toisiinsa kytkeytyvään tekijään: yhtiön kehittämään laaja-alaiseen verianalyysiteknoologiaan ja suureen joukkoon terveystapahtumia koskevia tietoja. Terveystapahtumatiedot yhdistetään verianalyysitietoihin, jotka on mitattu yhtiön kehittämällä verianalyysitekniologialla. Nämä tekijät yhdessä luovat poikkeuksellisen kyvyn tunnistaa sairastumisriskejä ja tuoda sairauksien ennaltaehkäisyn jokaisen ulottuville.

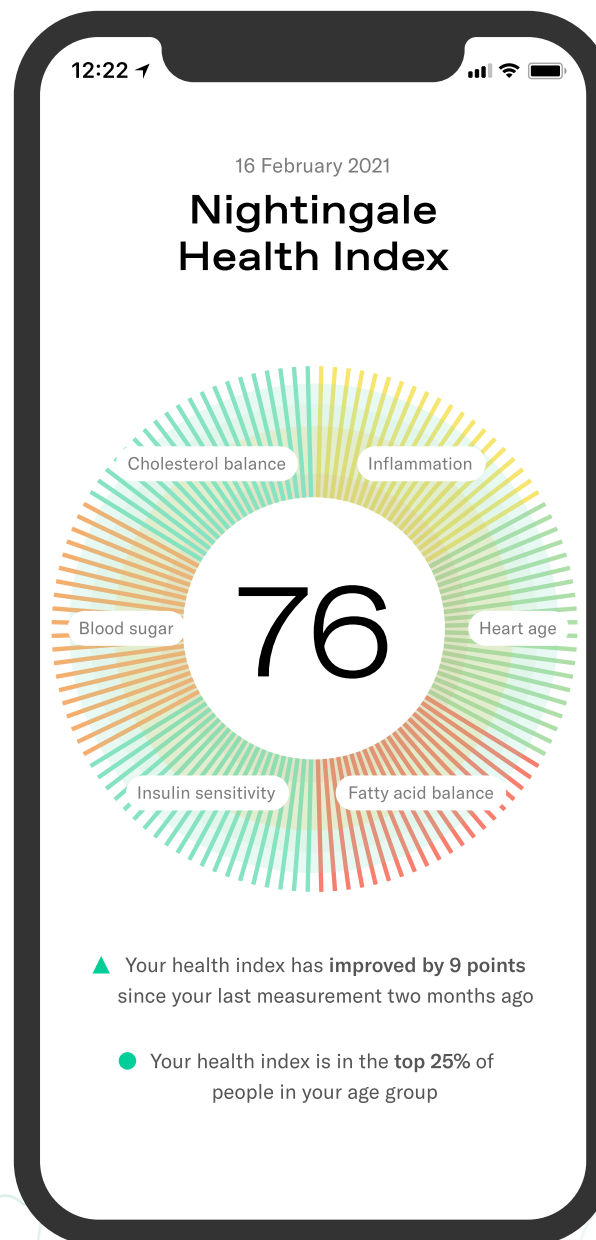
Kun kokonaisvaltainen kuva henkilön metabolisesta profiilista on luotu, yhtiö analysoi sen käyttämällä sairastumisriskien tunnistamiseksi kehitettyjä algoritmeja. Algoritmit on kehitetty biopankkitutkimuksissa kerätyn historiallisen datan perusteella. Biopankit ovat keränneet verinäytteitä biopankkisuostumuksen antaneilta henkilöiltä sekä tietoa näytteen antaneiden henkilöiden terveydessä tapahtuneista muutoksista näiden henkilöiden suostumuksella.

Yhtiö odottaa laajaan tieteelliseen näyttöön perustuen, että sen terveystietoalusta 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.

Yhtiön kehittämällä lääketieteelliseen näyttöön perustuvilla algoritmeilla voidaan tunnistaa muun muassa henkilön vallitsevaan sydänterveystien, tyypin 2 diabetekseen ja liikalihavuuteen, keuhkojen terveyteen, suoliston terveyteen, nivelten terveyteen, mielenterveyteen ja vastustuskykyyn liittyvä riskitaso. Sairastumisriskien tunnistamisen jälkeen yhtiö tarjoaa mahdollisuuden yhdistää henkilön ennaltaehkäisyn tarve terveydenhuollon palvelukumppanin ennaltaehkäiseviin palveluihin. 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.

Kuluttajat saavat tulokset yhdestä verinäytteestä helposti ymmärrettävässä Nightingale Health Indeksimuodossa ("NHI"). NHI havainnollistaa kuluttajille heidän terveydentilansa yhtenä kokonaispistemääränä. Oheinen kuva tarjoaa esimerkin NHI:stä, joka näkyy yhtiön mobiilisovelluksessa.



Nightingale Health Index

A metric summarising

Nightingalen ansaintamalli

Nightingalen liiketoimintamalli perustuu terveydenhuoltotoimialan vakiintuneiden toimijoiden liiketoiminnan kiihdyttämiseen ennaltaehkäisevien terveyspalveluiden alueella ja paremman yksilöllisen terveystietoon 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 terveystietoalustan käytöstä seuraavasti:

- **Maksu tunnistetuista sairastumisriskeistä**
- **Maksu asiakkaiden ohjauksesta terveyspalveluiden pariin**
- **Osuus saavutetusta lisämyynnistä**

Yhtiö odottaa laskuttavansa kuluttajia mobiilisovelluksen kautta seuraavasti:

- **Maksu yksityiskohtaisemmista terveystiedoista**
- **Maksu tilauksista**
- **Maksu kotitesteistä**

Tähän mennessä Nightingalen liikevaihto on tullut pääasiassa yliopistojen ja terveysohjelmien kanssa tehdyistä akateemisista tuotekehitykseen liittyvistä yhteistyösopimuksista. Yhtiön tavoitteena on saavuttaa yli 100 miljoonaa käyttäjää terveystietoalustalleen ja yli 500 miljoonaa euroa liikevaihtoa pitkällä aikavälillä.

Laboratoriot eri puolilla maailmaa

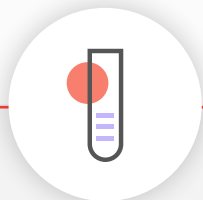
Yhtiö omistaa ja johtaa itsenäisesti kahta laboratoriota Suomessa ja yhtä Japanissa. Suomessa laboratoriot sijaitsevat Helsingissä ja Kuopiossa. Molempia laboratorioita käytetään tuotantoon, tutkimukseen ja kehitykseen. Japanissa laboratorio sijaitsee Tokiossa, ja sitä käytetään verinäytteiden analysointiin Japanin markkinoille tuotettaville palveluille.

Yhdysvalloissa yhtiön verianalyysialusta on asennettu PerkinElmerin johtamaan laboratorioon Pittsburghiin Pennsylvaniaan. Laboratoriota käytetään tällä hetkellä tutkimusprojekteihin Yhdysvalloissa, ja yhtiö harkitsee sen käytön laajentamista muuhun käyttöön.

Yhdistyneessä kuningaskunnassa yhtiön verianalyysialusta on asennettu Oxfordin ja Bristolin yliopistojen johtamiin laboratorioihin. Oxfordin ja Bristolin yliopistot käyttävät yhtiön verianalyysitekniologiaa niiden lääketieteellisissä tutkimusprojekteissa tehdä uudenlaisia havaintoja sairauksien ennaltaehkäisemisen alueella.

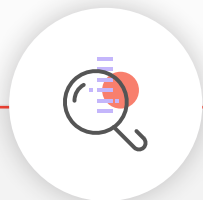
1 Yhtiön ennakoima terveydenhuoltoalan kumppanuusliiketoimintamalli

Asiakkaan verinäyte lähetetään Nightingale-laboratorioon terveydenhuollon palveluntarjoajan nykyisen veritestauksen yhteydessä



Kuluttaja tilaa kotitestauspaketin Nightingalelta ja lähettää verinäytteen Nightingale-laboratorioon

Verinäyte analysoidaan Nightingale tarjoaa ainutlaatuisen ennaltaehkäisevän terveystieteen analyysin jokaiselle asiakkaalle



Verinäyte analysoidaan Nightingale tarjoaa ainutlaatuisen ennaltaehkäisevän terveystieteen analyysin jokaiselle asiakkaalle

Nightingalen mobiilisovellus antaa yleiskuvan yksilöllisistä terveystiedoista ja yhdistää terveydenhuollon palveluntarjoajien palvelut kunkin asiakkaan sairauksien ennaltaehkäisyyn tarpeisiin



Nightingalen mobiilisovellus antaa yleiskuvan yksilöllisistä terveystiedoista ja yhdistää useiden terveysalan palveluntarjoajien palvelut kunkin asiakkaan sairauksien ennaltaehkäisyyn tarpeisiin



Yhtiö odottaa laskuttavansa terveydenhuollon palveluntarjoajia Nightingalen tuottamista potentiaalisista asiakkaista sekä lisääntyneestä terveyspalveluiden myynnistä

Yhtiö odottaa, että asiakas maksaa sovelluksen sisäisen tilausmallin mukaisesta pääsystä yksityiskohtaisiin terveystietoihin

Yhtiö odottaa laskuttavansa laajaa joukkoa terveysalan palveluntarjoajia Nightingalen tuottamista potentiaalisista asiakkaista sekä lisääntyneestä terveyspalveluiden myynnistä

Yhtiö odottaa, että asiakas maksaa sovelluksen sisäisen tilausmallin mukaisesta pääsystä yksityiskohtaisiin terveystietoihin

2 Yhtiön ennakoima suoraan kuluttajalle -liiketoimintamalli

Johtoryhmä



**Teemu
Suna**

**Toimitusjohtaja,
perustaja**
s. 1982
Johtoryhmässä
vuodesta 2014



**Minja
Salmio**

Lakiasiaainjohtaja
s. 1987
Johtoryhmässä
vuodesta 2017



**Antti
Kangas**

**Teknologiajohtaja,
perustaja**
s. 1984
Johtoryhmässä
vuodesta 2014



**Satu
Saksman**

**Operatiivinen
johtaja**
s. 1976
Johtoryhmässä
vuodesta 2015



**Laura
Pulkkinen**

Talousjohtaja (vt.)
s. 1991
Johtoryhmässä
vuodesta 2021



**Osmo
Ahvenlampi**

Tuotejohtaja
s. 1973
Johtoryhmässä
vuodesta 2020



**Salla
Ruosaari**

**Tutkimus- ja tuote-
kehitysjohtaja**
s. 1976
Johtoryhmässä
vuodesta 2021

Yhtiöllä on arvostettu ja kokenut johtoryhmä ja hallitus. Kaikilla johtoryhmän jäsenillä on laaja kokemus omalta erikoisalaltaan, joihin kuuluvat teknologia, bioanalytiikka, johtaminen, yritystalous ja rahoitus, kuluttajaliiketoiminta, digitaaliset tuotteet, juridiikka ja terveydenhoitoalan erityissääntely.

Hallitus



**Timo
Soininen**

Hallituksen
puheenjohtaja
s. 1965
Hallituksessa
vuodesta 2020



**Teemu
Suna**

Hallituksen jäsen
s. 1982
Hallituksessa
vuodesta 2016



**Olli
Karhi**

Hallituksen jäsen
s. 1963
Hallituksessa
vuodesta 2015



**Leena
Niemistö**

Hallituksen jäsen
s. 1963
Hallituksessa
vuodesta 2021



**Antti
Kangas**

Hallituksen jäsen
s. 1984
Hallituksessa
vuodesta 2013



**Lotta
Kopra**

Hallituksen jäsen
s. 1980
Hallituksessa
vuodesta 2021



**Tom
Jansson**

Hallituksen jäsen
s. 1968
Hallituksessa
vuodesta 2021

Keskeisiä tunnuslukuja

Nightingale seuraa alla olevia tunnuslukuja, joita se käyttää liiketoimintansa mittaamiseen. Seuraavassa taulukossa esitetään yhtiön tunnuslukupotiedot 31.12.2020 ja 31.12.2019 päätyneiltä kuuden kuukauden jaksoilta sekä 30.6.2020, 30.6.2019 ja 30.6.2018 päätyneiltä tilikausilta.

(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)		(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
Osakekohtainen tulos, laimentamaton	Kauden voitto (tappio)/ Ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo kauden aikana
Osakekohtainen tulos, laimennettu	Kauden voitto (tappio)/ Ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo kauden aikana + laimentavat potentiaaliset osakkeet
Omavaraisuusaste (prosenttia)	Oma pääoma yhteensä/(Taseen loppusumma – saadut ennakot)
Nettovelkaantumisaste (prosenttia)	Nettovelka/Oma pääoma yhteensä
Nettovelka	Lyhytaikaiset korolliset velat + pitkäaikaiset korolliset velat - rahat ja pankkisaamiset

Kysymyksiä ja vastauksia Yleisöantiin osallistuminen Suomessa



Mitä Nightingale tavoittelee suunnitellulla listautumisella?

Listautumisannin ja First North -listautumisen tavoitteena on mahdollistaa listautumisannista saatavilla varoilla yhtiön kasvustrategian ja investointien toteuttamisen jatkaminen. Listautumisannin ja First North -listautumisen odotetaan kasvattavan sijoittajien, liikekumppaneiden ja asiakkaiden yleistä kiinnostusta yhtiötä kohtaan sekä parantavan yhtiön kykyä houkutella ja sitouttaa avaintyöntekijöitä. Lisäksi listautumisasianti tarjoaa yhtiölle pääsyn pääomamarkkinoille sekä laajentaa sen omistajapohjaa kotimaisilla ja ulkomaisilla sijoittajilla. Listautumisasianti ja First North -listautuminen mahdollistavat myös likvidit markkinat osakkeille tulevaisuudessa.

Yhtiö pyrkii keräämään listautumisannilla noin 110 miljoonan euron bruttovarat (olettaen, että listautumisasianti merkitään täysimääräisesti). Yhtiö arvioi saavansa listautumisannista noin 102 miljoonan euron nettovarot.

Missä voin merkitä osakkeita Suomessa?

Yleisöannin merkintäpaikkana Nordnet Bankin ja muiden pankkien asiakkaille toimii Nordnetin

verkkopalvelu osoitteessa www.nordnet.fi/fi/ nightingale.

Merkintä voidaan tehdä verkkopalvelussa Nordnetin sekä Aktian, Danske Bankin, Handelsbankenin, Nordean, Oma Säästöpankin, Osuuspankin, POP Pankin, S-Pankin, Säästöpankin ja Ålandsbankenin verkkopankkitunnuksilla.

Merkintöjen tekeminen osakesäästötillille onnistuu Nordnetin kautta vain Nordnetissä oleville osakesäästötileille.

Milloin voin merkitä osakkeita?

Yleisöannin merkintäaika alkaa 8.3.2021 kello 10.00 ja päättyy 17.3.2021 kello 16.00 (Suomen aikaa). Yhtiön hallituksella on ylikysyntätilanteessa oikeus yleisöannin keskeyttämiseen päätöksellään aikaisintaan 15.3.2021 kello 16.00 (Suomen aikaa).

Mikä on osakkeen hinta listautumisannissa?

Merkintahinta on yleisöannissa 6,75 euroa osakkeelta.

Kuinka paljon osakkeita voin merkitä yleisöannissa?

Yleisöannin merkintäsitoutumisen tulee koskea vähintään 150 ja enintään 14 814 osaketta. Kukin sijoittaja voi antaa vain yhden merkintäsitoumuksen yleisöannissa.

Saanko varmasti merkitsemäni määrän osakkeita?

Yhtiö päättää yleisöannissa tarjottavien osakkeiden allokatiosta sijoittajille sekä menettelystä mahdollisessa ylikysyntätilanteessa. Yhtiö pyrkii hyväksymään sijoittajien merkintäsitoumukset 150 tarjottavaan osakkeeseen saakka kokonaan sekä tämän määrän ylittävältä osalta allokoiamaan tarjottavia osakkeita merkintäsitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa.

Kaikille yleisöantiin osallistuneille sijoittajille lähetetään vahvistuskirje merkintäsitoumusten hyväksymisestä ja tarjottavien osakkeiden allokatiosta arviolta viimeistään 25.3.2021. Nordnetin kautta merkinneet Nordnetin asiakkaat näkevät merkintäsitoumuksensa sekä tarjottujen osakkeiden allokation Nordnetin verkkopalvelun tapahtumasivulla.

Milloin kaupankäynti Nightingalen osakkeella alkaa?

Yhtiö aikoo jättää listalleottohakemuksen Helsingin Pörssille B-sarjan osakkeiden listautumiseksi First Northiin. B-sarjan osakkeiden kaupankäynnin odotetaan alkavan First Northissa arviolta 19.3.2021. Osakkeiden kaupankäyntitunnus on "HEALTH" ja ISIN-koodi on FI4000490875. Yhtiön osakkeista ja osakepääomasta on kerrottu tarkemmin listalleottoesitteessä.

Mistä saan lisätietoja listautumisesta?

Lisätietoja Nightingalesta ja listautumisannista saat listalleottoesitteestä – tutustuthan listalleottoesitteeseen ennen sijoituspäätöksen tekemistä. Listalleottoesite on saatavilla osoitteessa nightingalehealth.com/listautuminen.

Riskitekijät

Mahdollisten sijoittajien tulisi ennen sijoituspäätöksen tekemistä tarkastella alla kuvattuja riskitekijöitä huolellisesti muiden listalleottoesitteessä esitettyjen tietojen lisäksi. Listalleottoesite on saatavissa osoitteessa **nightingalehealth.com/listautuminen**. Esitettävät riskit on jaoteltu viiteen kategoriaan niiden luonteen perusteella:

- 1 Yhtiön liiketoimintaan ja toimialaan liittyvät riskit;
- 2 Yhtiön taloudelliseen asemaan liittyvät riskit;
- 3 Oikeudelliset, sääntelyyn ja vaatimustenmukaisuuteen liittyvät riskit;
- 4 Osakkeisiin liittyvät riskit; ja
- 5 Listautumisantiin ja First North Growth Marketissa tapahtuvaan kaupankäyntiin liittyvät riskit.

1 Yhtiön liiketoimintaan ja toimialaan liittyvät riskit

- Yhtiön toiminta on historiallisesti ollut tappiollista eikä toiminnasta välttämättä koskaan tule kannattavaa
- Yhtiön liiketoimintamalli perustuu sekä kumppanuuksiin terveydenhuollon palveluntarjoajien kanssa että suoraan kuluttajamyyntiin, 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 rajoituen uutisointiin, joka esittää tai perustuu virheelliseen, harhaanjohtavaan, puutteelliseen tai muuten haitalliseen tietoon
- Yhtiön liiketoiminta on alttiina taloudelliselle, sosiaaliselle ja poliittiselle kehitykselle eri puolella maailmaa, joka voi vaikuttaa haitallisesti Yhtiön tulokseen
- Muutokset teknologiassa voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön testausmääriin ja liikevaihtoon tai aiheuttaa lisäkustannuksia Yhtiölle sen teknologian parantamiseksi

- Apple App Storen, Google Play Kaupan tai muiden vastaavien jakelualustojen määräämät rajoitukset voivat edellyttää merkittäviä muutoksia Yhtiön mobiilisovelluksessa
- Jos Yhtiö ei kykene kasvattamaan merkittävästi tuotantokapasiteettiaan ja myyntitoimintojaan, Yhtiö ei välttämättä pysty vastaamaan asiakkaidensa kysyntään
- Mikäli Yhtiö ei pysty suojaamaan immateriaalioikeuksiaan ja liikesalaisuuksiaan, sen kilpailuetu voisi heikentyä
- 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
- Tartuntatautien tai jonkin muun kansanterveyteen liittyvän huolenaiheen esiintyminen maailmalla voi vaikuttaa negatiivisesti Yhtiön toimintaan

- Yhtiön on ylläpidettävä laadunhallintajärjestelmäänsä, minkä laiminlyöminen voi johtaa olemassa olevien asiakassuhteiden vahingoittumiseen, kielteisiin viranomais toimiin, mukaan lukien tuotteiden pois veto markkinoilta, valmistuksen ja jakelun keskeytystä koskevat määräykset, Yhtiön toiminnan rajoittaminen, siviilioikeudelliset seuraamukset, mukaan lukien taloudelliset seuraamukset, sekä rikosoikeudelliset seuraamukset
- 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 ylläpitämä vakuutusturvakokonaisuus ei välttämättä riitä kattamaan odottamattomia tapahtumia
- Häiriöt Yhtiön laboratorioissa voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan

2 Yhtiön taloudelliseen tilanteeseen liittyvät riskit

- Yhtiön toiminta ei ole kannattavaa, mikä voi rajoittaa Yhtiön kykyä saavuttaa taloudelliset tavoitteensa ja harjoittaa liiketoimintaansa
- 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
- Aktivoitujen kehittämismenojen mahdollisella arvonalentumisella voi olla olennainen haitallinen vaikutus Yhtiön taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen
- Yhtiö altistuu valuuttakurssien vaihteluista aiheutuville valuuttakurssiriskeille
- Yhtiö altistuu korkoriskeille, joilla voi olla haitallinen vaikutus Yhtiön kannattavuuteen
- Muuttuva verolainsäädäntö, nykyisten verosäännösten tulkintojen muuttuminen sekä rajoitukset käyttämättömien verotappioiden hyödyntämisessä voivat aiheuttaa Yhtiölle merkittäviä kustannuksia
- Jos arvonnalisäveroa tai vastaavaa myyntiveroa korotetaan maissa, joissa Yhtiö toimii, tällä voi olla olennainen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan

3 Oikeudelliset, sääntelyyn ja vaatimustenmukaisuuteen liittyvät riskit

- Mikäli Yhtiö ei noudata yksityisyyttä ja tietosuoja koskevia lakeja, Yhtiölle voi aiheutua merkittävää vastuuta tai negatiivista julkisuutta ja luottamuksen heikkenemistä, mikä voi vaikuttaa olennaisesti 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 liiketoimintasuunnitelmaa onnistuneesti
- Yhtiö saattaa epäonnistua tieto- ja kyberturvallisuusriskien tunnistamisessa, mikä voi johtaa asiakkaan tietojen luvattomaan käyttöön, julkistamiseen, korruptoitumiseen, katoamiseen tai väärinkäyttöön
- Yhtiöön kohdistuu tuote- ja muita vastuuriskejä, jotka voivat altistaa Yhtiön oikeudenkäynneille
- Yhtiö saattaa kärsiä laadunhallintajärjestelmänsä ja sisäisen valvontaprosessin epäonnistumisesta tai puutteista

4 Osakkeisiin liittyvät 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
- Ulkomaiset osakkeenomistajat eivät välttämättä pysty käyttämään merkintätuoikeuksiaan
- Tulevat osakeannit tai merkittävät B-sarjan osakkeiden myynnit saattavat alentaa Tarjottavien Osakkeiden arvoa ja laimentaa osakkeenomistajien suhteellista omistus- ja ääniosuutta B-sarjan osakkeista
- Hallintarekisteröityjen B-sarjan osakkeiden haltijat eivät välttämättä kykene käyttämään äänioikeuttaan

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

5 Listautumisantiin 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

- Mikäli Yhtiö epäonnistuu listatulta yhtiöltä vaadittujen toimintojen toteuttamisessa, Yhtiölle voi koitua sanktioita sen seurauksena
- Sijoittajat eivät voi peruuttaa sijoituspäätöstään
- Listautumisantia ei välttämättä toteuteta
- 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

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 "merkittäjä", "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 Oy, 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") lisäosakeoptio, 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 välisen ajanjakso) ("Vakuttamisaika"). 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.

Vakuttaminen

Vakauttamisjärjestäjällä on oikeus, mutta ei velvollisuutta toteuttaa Vakuttamisaikana toimenpiteitä, jotka vakuttavat, 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 Lisäosakeoptioita ja/tai ostamalla B-sarjan osakkeita markkinoilta. Määrittäessään B-sarjan osakkeiden hankintatapa lyhyen position kattamiseksi, Vakauttamisjärjestäjä voi ottaa huomioon muun muassa B-sarjan osakkeiden markkinahinnan verrattuna Merkintähintaan.

Listautumisannin yhteydessä Vakaut-

tamisjärjestäjä voi myös ostaa B-sarjan osakkeita markkinoilta tai tehdä niitä koskevia ostotarjouksia B-sarjan osakkeiden markkinahinnan vakuttamiseksi. 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). Vakuttamistoimenpiteitä ei kuitenkaan saa toteuttaa Merkintähintaa korkeampaan hintaan. Vakuttamisjärjestäjällä ei ole velvollisuutta toteuttaa edellä kuvattuja toimenpiteitä ja se voi keskeyttää toimenpiteiden toteuttamisen milloin tahansa. Vakuttamisjärjestäjä (tai Yhtiö Vakuttamisjärjestäjän puolesta) julkistaa lainsäädännön tai muiden sovellettavien säännösten edellyttämät tiedot vakuttamisesta. Vakuttamistoimenpiteitä voidaan toteuttaa First Northissa Vakuttamisaikana.

Vakuttamistoimenpiteissä noudetaan Euroopan parlamentin ja neuvoston asetusta (EU) N:o 596/2014 markkinoiden väärinkäytöstä ("Markkinoiden Väärinkäytöasetus") ja komission delegoitua asetusta (EU) 2016/1052 Markkinoiden Väärinkäytöasetuksen täydentämisestä takaisinosito-ohjelmiin ja vakuttamistoimenpiteisiin sovellettavia edellytyksiä koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla.

Vakuttamisjärjestäjän ja Yhtiön odotetaan sopivan vakuttamista koskevasta osakeanti- ja lunastusjärjestelystä Listautumisannin yhteydessä. Tämän järjestelyn nojalla Vakuttamisjärjestäjä voi merkitä Valinnaisten Osakkeiden enimmäismäärää vastaavan määrän uusia B-sarjan osakkeita ("Lisäosakkeet") kattaakseen mahdolliset ylikysyntätilanteet Listautumisannin yhtey-

dessä. 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 Uutta Osaketta Merkintähinnalla, mikäli Listautumisanti ei ole täysin merkitty ja edellyttäen, että tietyt ehdot täyttyvät ("Merkintätakausta"). Uusien Osakkeiden lukumäärä, jonka Pääjärjestäjä Valinnaisten Osakkeiden lisäksi merkitsee omaan lukuunsa Merkintätakaussopimuksen 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 Instituutioannin 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.

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 peruutus-oikeuttaan. 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, Listautumisanti ei toteuteta. Listautumisannin toteuttaminen on ehdollinen Merkintätakaussopimuksen solmimisella ja voimassaololla.

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 kestättävä vähintään kaksi työpäivää täydennyksen julkaisemisesta. Peruutus-oikeuden ehtona on lisäksi, että Täyden-

nysperuste 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. Peruutus-oikeus 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 aika-aulun 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 muuhun

varojen jakoon sekä muihin B-sarjan osakkeisiin liittyviin oikeuksiin Yhtiössä omistus-oikeuden 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 Listautumisasi

Yhtiön hallituksella on oikeus peruuttaa Listautumisasi milloin tahansa ennen Toteuttamispäätöstä muun muassa markkinatilanteen, Yhtiön taloudellisen aseman tai Yhtiön liiketoiminnan olennaisen muu-

toksen johdosta. Jos Yhtiön hallitus päättää peruuttaa Listautumisasi, 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 arvopapereiden 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 kannustinoihin.

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 arvopapereiden toimituksella, käteisellä tai muutoin. Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenten sekä osakkeenomistajien, jotka omistavat vähintään 2,5 prosenttia Yhtiön kaikista Osakkeista tai äänistä, luovutusrajoitukseen 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 arvopapereiden toimituksella, käteisellä tai muutoin. Tällaisten osakkeenomistajien luovutusrajoitukseen soveltuu tiettyjä poikkeuksia.

Luovutusrajoitukset koskevat yhteensä noin 73,1 prosenttia Osakkeista ja 93,8 prosenttia äänistä Listautumisasiin jälkeen olettaen, että Lisäosake-erä 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

Listautumisasiin 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, yksityishen-

kilöille 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 allokoidessa. 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

EHDOT

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-osuustili-asiakkaille 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. Kuolinpesät 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-osuustili-asiakkaille:

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

Jotta oikeutta allokointiin ei menetettä, 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-osuustili-asiakkaille:

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

Jotta oikeutta allokointiin ei menetettä, 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 Merkintähinta 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 allokointi

Yhtiö päättää Yleisöannissa Tarjottavien Osakkeiden allokoinnista 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 allokoidaan Tarjottavia Osakkeita Merkintäsitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa.

Kaikille Yleisöantiin osallistuneille sijoittajille lähetetään vahvistukset Merkintäsitoumusten hyväksymisestä ja Tarjottavien Osakkeiden allokoinnista niin pian kuin mahdollista ja arviolta viimeistään 25.3.2021. Nordnet Bankin kautta merkinneet Nordnet Bankin asiakkaat näkevät Merkintäsitoumuksensa sekä Tarjottujen Osakkeiden allokoinnin 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 anta-

valla 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

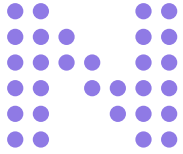
Merkintäsitoumukset Nordnet Bankin verkkopalvelun kautta edellyttävät voimassa olevaa sijoituspalvelusopimusta Nordnet Bankin kanssa. Sijoittajat, jotka ovat jättäneet Merkintäsitoumuksen Nordnetin verkkopalvelun kautta, voivat odottaa, että Yleisöannissa allokoidut Tarjottavat Osakkeet kirjataan niiden 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).

LÄHTEET

- 1) 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).
- 2) 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).
- 3) 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).
- 4) 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).
- 5) 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).
- 6) 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).
- 7) Lähde: World Health Organisation, The Global Health Observatory, World Health Platform, GHO, Themes, Noncommunicablediseases, saatavilla osoitteessa: <https://www.who.int/data/gho/data/themes/noncommunicable-diseases> (vierailtu 2.2.2021).



Nightingale

Nightingale Health Oyj

Mannerheimintie 164a

00300 Helsinki

nightingalehealth.com/listautuminen