



Inbjudan till teckning av aktier i

Aino Health AB (publ)

Företrädesemission 18 september – 2 oktober 2020

Informationsfolder

HÄNVISNING TILL MEMORANDUM

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risktagande. I Aino Health AB (publ):s ("Aino Health" eller "Bolaget") memorandum finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med Bolagets verksamhet och dess aktie. Innan ett investeringsbeslut kan fattas ska dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta memorandumet noggrant genomläsas. Memorandumet finns tillgängligt för nedladdning på Bolagets hemsida (www.ainohealth.com).

DISTRIBUTION AV DETTA MATERIAL OCH TECKNING AV AKTIER ÄR FÖREMÅL FÖR BEGRÄNSNINGAR I VISSA JURISDIKTIONER.

KORT OM AINO HEALTH

Aino Health i korthet

Aino Health är en ledande leverantör av digitala Software as a Service-tjänster (SaaS) för företagsledning inom Corporate Health Management. Bolaget har arbetat med över 160 organisationers ledningsgrupper inom olika branscher för att integrera digitaliserade tjänster avsedda för förebyggande av sjukfrånvaro i det dagliga arbetet.

En god arbetsmiljö är idag av högsta prioritet för företagsledning över hela världen eftersom det leder till att företaget kan bli mer konkurrenskraftigt och effektivt. Utmaningen för många ledningsgrupper idag är att veta hur de kan gå tillväga för att lyckas med detta. Aino Healths digitaliserade lösningar är utformade för att förstå de underliggande orsakerna till sjukfrånvaro så att de kan identifieras och åtgärdas i ett tidigt skede. Mätbara resultat visar att medarbetare har blivit friskare, mer motiverade och resultatdrivna. Aino Healths lösningar passar alla branscher och kan anpassas till respektive kund i enlighet med analys, målbild och bedömning av behov.

Produkter och tjänster

HealthManager

HealthManager är en SaaS-baserad plattform som kan integreras med kundens befintliga IT-system. Applikationen är designad för att hantera alla interaktioner mellan anställda, deras närmaste arbetsledare, avdelnings- och divisionschefer och vidare till företagsledningen vad gäller medarbetarfrånvaro. Organisationen kan med hjälp av verktyget övervaka all medarbetarfrånvaro och effekter av olika åtgärder. Effektiviteten i systemet bygger på registrering av medarbetarfrånvaro, hantering av sjukfrånvarokedjan och samarbete med kundorganisationen och företagshälsovården. När en anställd har varit frånvarande ett visst antal tillfällen uppmanar systemet parterna att hålla ett omtankesamtal där den anställdas situation och åtgärdsplan diskuteras.

HealthManager ger chefer stöd i hur och vilka frågor som bör ställas till den anställda beroende på vilka anledningarna till frånvaron är. Systemet ser till att planen godkänns av överordnade och HR kan följa upp att samtal sker. HealthManager bidrar direkt och indirekt till företagets affärsnytta genom, förutom fokus på kostnadskontroll, riskhantering och anställdas prestationer också intäktsgenerering.

HealthDesk

HealthDesk är ett call-center som hanterar kundens frånvarohantering. Istället för att den anställda meddelar närmaste chef eller en HR-avdelning kanaliseras frånvaroanmälningar direkt till HealthDesk. HealthDesk är bemannat av utbildade sjuksköterskor, som tar emot frånvaroanmälningar och rapporterar in dem i HealthManager.

Business Health index (BHi) och Business Health Audit

Analystjänsten BHi ger kunden en övergripande analys, baserad på realtidsdata, jämförande data och kortare intervjuer. Kunden erhåller ett index i förhållande till "best practise", förslag på åtgärder och en förståelse för det ekonomiska utfallet.

Med Business Health Audit får kunden en djupare analys, baserad på data på individnivå och djupintervjuer med personalansvariga chefer och medarbetare. Baserat på djupare referensjämförelser och workshops presenteras rekommendationer på insatser och vilka ekonomiska effekter dessa kan ha samt vilket generellt välmående insatserna kan ge.

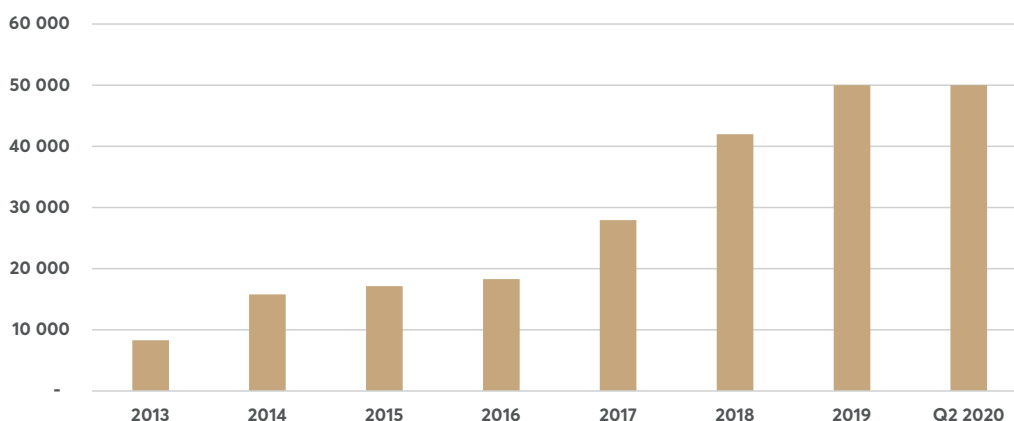
Konsulttjänster

Aino Health med licensierade partners erbjuder löpande konsulttjänster för praktisk hantering och analys samt genomförande av åtgärder för att minska organisationens medarbetarfrånvaro. Tjänsterna inkluderar outsourcing av kundens hela sjukfrånvarohantering och systemdrift i kundens ställe. Detta är en fullskalig lösning för en kund som vill effektivisera sin kärnverksamhet.

Kunder

Kundbasen består av cirka 40 kunder med cirka 50 000 anställda som nyttjar tjänsten HealthManager. Bolaget uppskattar att cirka 20 procent av kunderna svarar för ungefär 85 procent av Aino Healths omsättning. Kunderna betalar en fast ersättning per anställd och månad, eller enligt en incitamentsmodell baserad på utfall och resultat av Aino Healths leverans. Potentiella kunder är service- och industriföretag samt offentlig verksamhet med över 500 medarbetare. Förutom direktförsäljning har Bolaget strategiska partners som licensierar Aino Healths skalbara verktyg.

Accumulerat antal SaaS-prenumerationer av HealthManager



VD HAR ORDET

Den pågående COVID-19 pandemin har påverkat oss och många andra organisationer runt om i världen. För Aino Healths del har pandemin påverkat försäljningen mot nya potentiella kunder i och med att dessa har längre beslutsprocesser eller valt att skjuta upp investeringar på en obestämd framtid. Dock har vi lyckats behålla antalet kunder och SaaS-prenumerationer på samma nivåer som innan pandemins utbrott.

Vi ser att det kommer ta lite mer tid innan marknaden öppnar igen till den nivå som den var på innan COVID-19 slog till, men det står klart att det finns ett ökat behov för Bolagets lösningar för att stötta chefer, medarbetare och företagsledning. Vi ser att organisationer kommer att behöva tydliga processer och lösningar på plats efter COVID-19 och även för att vara beredda på kommande kriser. De behöver, på ett strukturerat sätt, kunna se till att deras medarbetare mår bra, har rätt förutsättningar att göra sitt jobb väl samt fortsatt kunna vara engagerade även om de befinner sig i en annorlunda arbetsituation.

Under den senaste tiden har vi fortsatt att utveckla vår SaaS-lösning för att ännu bättre kunna möta marknadens behov framöver. Vi har under det senaste kvartalet även arbetat hårt för att nå ett kontrollerat kassaflöde. Genom en omorganisation har vi skalat bort en avsevärd del av våra overheadkostnader. Vi har nu en mer snabbfotad organisation som kommer att fokusera på fortsatt tillväxt och förse marknaden med bästa möjliga SaaS-lösning inom vårt område. Detta medför också att vi kommer kunna gå in i det andra halvåret med ett kontrollerat kassaflöde.

Jag hoppas att vi kommer se att pandemin mattas av under årets andra halva, att vi kan återgå mer till det normala och kunna fortsätta de aktiviteter vi hade på gång i början av året. Vi kommer gå starka ur den här situationen och vårt fortsatta mål är att varje kvartal nå tillväxt och att hela tiden ta en större marknadsandel. För att säkerställa rörelsekapital för den kommande tolv månadersperioden, för att kunna exekvera enligt den lagda tillväxtplanen, har styrelsen beslutat om företrädesemissionen, som full teckning inbringar en bruttolikvid om cirka 15,9 MSEK.

Vi önskar befintliga ägare och nya investerare varmt välkomna att investera i företrädesemissionen!

Jyrki Eklund

VD

INVESTERARTRÄFF

Med anledning av företrädesemissionen bjuder Aino Health in till en digital bolagspresentation enligt nedan (observera att dragningen är på engelska):

- Videokonferens med Bolagets VD den 29 september 2020 kl. 17.30.

Anmälan till investerarträffen ovan sker till petra.lindgren@ainohealth.com.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER 2020

- Bolagets erbjudande anpassades och expanderades för att stötta företag under COVID-19 pandemin – Aino Health erbjuder befintliga kunder HealthDesk gratis i två månader samt lade till funktionalitet i HealthManager för att mäta frånvaro på grund av COVID-19.
- Aino Health ingick partneravtal med UK-baserade Human Capital Consultancy-företaget, MCR samt med Zalaris.
- Nya kundavtal tecknades med bland annat:



MARKNADSÖVERSIKT

Den höga sjukfrånvaron på arbetsplatser runtom i Europa uppmärksammas allt mer som ett utbrett samhällsproblem. Detta ökar efterfrågan på marknaden efter nya lösningar inom hälsa och arbetsmiljö för att lösa problemet med hög sjukfrånvaro som ett komplement till befintliga insatser inom företagshälsovård.

Idag genomför företag satsningar på egna hälsovårds- och friskvårdsprogram till sina anställda, för att försöka vända den negativa utvecklingen. Svårigheten för många arbetsgivare är att en stor del av de initiativ som genomförs inte är mätbara och att det inte finns verktyg för att identifiera och hantera de bakomliggande problemen i ett tidigt skede.

Aino Healths marknader

Bolagets marknader är primärt Finland, Sverige och Tyskland. En gemensam faktor för dessa marknader är att allt fler företag inom den privata sektorn inser nyttan av ett proaktivt förhållningssätt till hälsa och medarbetarfrånvaro. I och med att betydelsen av hållbarhet ökar och allt oftare är en fråga för organisations- och företagsledningar ökar också förståelsen för fördelarna med att minska medarbetarfrånvaron.

En god arbetsmiljö är idag av högsta prioritet för företagsledningar över hela världen, då det leder till att företaget kan bli mer konkurrenskraftigt, att de kan nå sina affärs mål och behålla eller attrahera nya medarbetare.

Bolagets konkurrensfördel

Aino Health skiljer sig från traditionella företagshälsovårdsbolag, som får största delen av sina intäkter från sjukvårdstjänster. Bolaget ökar istället sina intäkter med en ökande frisknärvaro hos företagen. Aino Health erbjuder enbart en IT-baserad preventiv rådgivande helhetslösning vars mål är att sänka sjukfrånvaron på ett effektivt sätt genom att synliggöra medarbetaren och att öka dennes motivation att gå till arbetet, snarare än att på mer reaktiv basis erbjuda sjukvårdstjänster. Företagshälsovård fyller naturligtvis en viktig roll med erbjudande inom sjukvård, rehabilitering och medicinsk rådgivning för de medarbetare som tydligt har detta behov. Vidare leder Aino Healths system till att kunden kan göra att den förebyggande hälso- och sjukvården blir mätbar så att kunder tydligt kan se effekten av en välmående organisation.

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Den som på avstämningsdagen den 16 september 2020 är registrerad som aktieägare i Aino Health äger företrädesrätt att teckna aktier i Bolaget i förhållande till befintligt aktieinnehav i Bolaget. För varje (1) befintlig aktie på avstämningsdagen erhålls i företrädesemissionen två (2) teckningsrätter. Innehav av tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie.

Teckningskurs	Teckningskursen är 1,50 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej.
Emissionsvolym	Erbudandet kommer vid full teckning att tillföra Bolaget cirka 15,9 MSEK.
Emissionsgarantier	Företrädesemissionen är fullt säkerställd genom garantiförbindelser.
Teckningsperiod	18 september - 2 oktober 2020
Handel med teckningsrätter	18 september - 30 september 2020
Handelsplats	Nasdaq First North Growth Market
Preliminärt datum för offentliggörande av utfall	7 oktober 2020

DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear (VPC) för Aino Healths räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning och anmälningsedel för teckning utan företrädesrätt samt instruktioner för hur teckning ska ske.

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Aktieägare vars innehav av aktier i Aino Health är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning med, respektive utan företrädesrätt, ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.