



# Rethinking Care

## Inbjudan till teckning av aktier

Vården står inför stora utmaningar. Människor lever längre, är mer aktiva och kräver mer av vården. Nya och bättre – men ofta dyrare – behandlingar och läkemedel introduceras. Den dagliga verksamheten belastas av nya åtgärder och administrativa rutiner, vilket leder till växande vårdköer samtidigt som brist på personal och pengar leder till en rad följdproblem. En annan stor utmaning är hälsan på våra arbetsplatser. Det är en paradox att vi på pappret är friskare och lever längre samtidigt som ohälsan och sjukskrivningarna ökar. Vi behöver nya lösningar för att möta framtidens behov. E-hälsa satt i system är en av lösningarna. E-hälsa innebär användning av digitala verktyg och utbyte av information digitalt för att uppnå och bibehålla hälsa.

**Rethinking Care Sweden AB** introducerar ett helhetskoncept inom vård och hälsa, uppbyggt på tre samverkande verksamhetsområden – "Software as a service", "Care as a service" och "Health as a service" – baserade på hög kompetens inom såväl hälso- och sjukvårdstjänster som IT-verktyg utvecklade för vården. Målet är enkelt och tydligt: mer vård och mindre resursanvändning med hjälp av IT-teknik och ett nytänkande inom leveransprocesser. Rethinking Care Sweden AB genomför nu en nyemission inför planerad listning på Nasdaq Stockholm First North under slutet av 2016.

## OM PROSPEKTET

### Definitioner

I detta prospekt gäller följande definitioner om inget annat anges: med "Rethinking Care Sweden AB" avses moderbolaget med organisationsnummer 559049-5254. Med "Rethinking Care" eller "Bolaget" avses koncernen bestående av moderbolaget Rethinking Care Sweden AB och dotterbolagen Agilit Svenska AB, Läkartid nu Nordic AB, Säkrevård Norden AB och Friskare på jobbet Norden AB. Med "Agilit" avses Agilit Svenska AB med organisationsnummer 559049-8795, med "Läkartid" avses Läkartid nu Nordic AB med organisationsnummer 559039-2352, med "Säkrevård" avses Säkrevård Norden AB med organisationsnummer 559054-6486 samt med "Friskare på jobbet" avses Friskare på jobbet Norden AB med organisationsnummer 559063-3490.

Med "First North" avses Nasdaq Stockholm First North.

### Lagen om handel med finansiella instrument

Detta prospekt har upprättats av Rethinking Care Sweden AB i enlighet med lagen om handel med finansiella instrument (1991:980).

### Finansinspektionen

Prospektet har godkänts av och registrerats vid Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25-26 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännandet och registreringen innebär inte någon garanti från Finansinspektionen om att sakuppgifterna i prospektet är korrekta eller fullständiga.

### Prospektets distributionsområde

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt detta prospekt vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Prospektet får inte distribueras i USA, Australien, Japan,

Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där distributionen eller detta prospekt kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. För prospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

### Revisorns granskning

Utöver vad som anges i revisionsberättelse och rapporter införlivade genom hänvisning har ingen information i prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

### Prospektet tillgängligt

Prospektet finns tillgängligt på Rethinking Care Sweden AB:s kontor samt på Bolagets hemsida ([www.rethinkingcare.se](http://www.rethinkingcare.se)). Prospektet kan också nås på Finansinspektionens hemsida ([www.fi.se](http://www.fi.se)) samt på Sedermera Fondkommissions hemsida ([www.sedermera.se](http://www.sedermera.se)).

### Uttalanden om omvärld och framtid

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

### Nasdaq Stockholm First North

Styrelsen i Rethinking Care Sweden AB har för avsikt att ansöka om att lista Bolagets aktier på First North. Styrelsen i Bolaget avser i dagsläget inte verka för att Bolaget ska ansluta sig till någon annan marknadsplats.

*It's time to rethink care!*

# INNEHÅLLSFÖRTECKNING

INNEHÅLLSFÖRTECKNING .....	2
SAMMANFATTNING .....	3
RISKFAKTORER .....	15
VD FREDRIK THAFVELIN HAR ORDET .....	18
INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER .....	20
MOTIV FÖR NYEMISSION .....	21
ERBJUDANDET I SAMMANDRAG .....	21
TECKNINGSFÖRBINDELSER .....	24
RETHINKING CARE – ETT NYTT VÅRDKONCEPT .....	25
MER OM VERKSAMHETEN .....	37
UTVALD HISTORISK FINANSIELL INFORMATION .....	40
KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN .....	48
ÖVRIG FINANSIELL INFORMATION .....	49
VILLKOR OCH ANVISNINGAR .....	52
STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE .....	55
NYCKELPERSONER I KONCERNEN .....	60
ÖVRIGA UPPLYSNINGAR .....	64
AKTIEKAPITAL .....	66
ÄGARFÖRHÅLLANDEN .....	68
BOLAGSORDNING .....	69
SKATTEFRÅGOR .....	71
ADRESSER .....	72
KOMPLETT FINANSIELL HISTORIK .....	73
REVISORSRAPPORT .....	86

## Tidpunkter för ekonomisk information

---

Innevarande räkenskapsperiod:	2016-02-01 – 2016-12-31
Februari - september 2016:	2016-11-30
Bokslutskommuniké för 2016:	2017-02-16

## SAMMANFATTNING

Sammanfattningar består av informationskrav uppställda i punkter numrerade i avsnitten A-E (A.1-E.7). Denna sammanfattning innehåller alla de punkter som krävs i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa punkter inte är tillämpliga för alla typer av prospekt kan det dock finnas luckor i punkternas numrering. Även om det krävs att en punkt inkluderas i sammanfattningen för aktuella värdepapper och emittent, är det möjligt att ingen relevant information kan ges rörande punkten. Informationen har då ersatts med en kort beskrivning av punkten tillsammans med angivelsen "ej tillämplig".

### Avsnitt A – Introduktion och varningar

A.1	Varning	Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till prospektet. Varje beslut om att investera i de värdepapper som erbjuds ska baseras på en bedömning av prospektet i sin helhet från investerarens sida. Om yrkande avseende uppgifterna i prospektet anförs vid domstol kan den investerare som är kärke i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna vid översättning av prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare i övervägandet att investera i de värdepapper som erbjuds.
A.2	Samtycke till finansiella mellanhänder	Ej tillämplig. Inga finansiella mellanhänder nyttjas för efterföljande återförsäljning eller slutlig placering av värdepapper.

### Avsnitt B – Emittent

B.1	Firma	Rethinking Care Sweden AB, 559049-5254, är ett publikt aktiebolag. Handelsbeteckningen är Rethinking Care. Aktiens kortnamn är RTC.
B.2	Säte och bolagsform	Rethinking Care har sitt säte i Skåne län, Lunds kommun. Bolaget bildades i Sverige enligt svensk rätt och bedriver verksamhet enligt svensk rätt. Bolaget är ett publikt aktiebolag och Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551).
B.3	Verksamhet	<p><b>Rethinking Care Sweden AB</b> introducerar ett helhetskoncept inom vård och hälsa, uppbyggt på tre samverkande verksamhetsområden – "Software as a service", "Care as a service" och "Health as a service" – baserade på hög kompetens inom såväl hälso- och sjukvårdstjänster som IT-verktyg utvecklade för vården. Rethinking Care erbjuder produkter och tjänster till kunder före konkurrenterna och utan att kunderna behöver vända sig till olika leverantörer. Bolaget ser en stor potential i konceptet, vars grund är en enkel tanke – mer vård och mindre resursanvändning med hjälp av IT-verktyg och nytänkande inom leveransprocesser. Rethinking Care erbjuder kunder tillgänglighet, effektivitet, kvalitet och hög kompetens, tydliga målinriktade produkter samt kostnadseffektivitet.</p> <p>Inom verksamhetsområdet "Software as a Service" erbjuder Agilit sammanlänkade IT-tjänster och -verktyg som säkrar kvalitet och flyttar tid från administration till effektiv leverans av hälsa, vård och omsorg. Patienterna tar över både en del av administrationen och en del av kvalitetssäkringen, samtidigt som de upplever att de får en bättre service. Patienterna administrerar och kvalitetssäkrar delar av sin vårdprocess och blir på så vis en resurs istället för att de kräver resurser. Inom verksamhetsområdet "Care as a Service" verkar Bolaget dels genom Läkartid – läkarmottagning på nätet, och dels genom Säkravård –komplett hantering av privata sjukvårdsförsäkringsärenden. Inom det tredje verksamhetsområdet, "Health as a Service", verkar Bolaget genom Friskare på jobbet, vilket är en komplett företagshälsovård som med IT-teknologi kan bedriva hälsofrämjande, förebyggande och efterhjälpande insatser mer effektivt.</p>

		<p>Tillsammans har de tre verksamhetsområdena stor potential att bidra med en lösning på ett av samhällets mest aktuella problem – det stora vårdbehovet. Tre av bolagen, Agilit, Läkartid och Säkravård, är i dagsläget fullt operativa, har kunder, genererar intäkter och har personal. Friskare på jobbet är i en uppstartsfas med nyrekryterad verksamhetschef, försäljningschef och hälsostrateg på plats. Två av dotterbolagen, Agilit Svenska AB och Läkartid nu Nordic AB, har övertagit hela verksamheten från två operativa bolag, Agilit/Enalog och AM e-Consulting, vilka totalt har ett 20-tal kunder som genererar intäkter och vilka överförts till Agilit Svenska AB och Läkartid. Under Q3 2016 kommer både Agilit, Friskare på jobbet och Läkartid att ha startat flera pilotprojekt tillsammans med nya kunder där digitala tjänster har en central roll. Säkravård har från Svensk Vårdförmedling övertagit aktiekapital om 50 000 SEK samt personal i form av Thomas Palmqvist (VD för Säkravård och Läkartid).</p>																		
B.4a	Trender	<p>Vården står inför stora utmaningar. Människor lever längre, är mer aktiva och kräver mer. Nya och bättre, men ofta dyrare, behandlingar och läkemedel introduceras. Hälso- och sjukvårdens framgångar när det gäller att få människor att överleva allt fler sjukdomar med hjälp av nya och mer avancerade behandlingsmetoder och mediciner driver upp vårdkostnaderna ytterligare. Växande värdköer, brist på sjuksköterskor och en växande andel äldre ställer stora krav på vården och medför en ökad belastning på hälso- och sjukvårdssystemen. En minskad tillgång till hälso- och sjukvårdspersonal ökar incitamenten för att hitta nya organisationsmodeller och kraftfulla IT-verktyg. Enligt bolagsledningen börjar vården inse att den digitala tekniken är nyckeln till att möta framtidens utmaningar.</p> <p>Rethinking Cares verksamhet är till största del nyutvecklad varvid Bolaget utöver ovanstående inte känner till några kända, betydande trender som påverkat Bolaget eller den bransch inom vilken Rethinking Care verkar.</p>																		
B.5	Bolagsstruktur	<p>Rethinking Care Sweden AB är moderbolag i en koncern som omfattar de helägda dotterbolagen Agilit Svenska AB, Läkartid nu Nordic AB, Säkravård Norden AB och Friskare på jobbet Norden AB. Utöver ovanstående har Rethinking Care Sweden AB inga ytterligare aktieinnehav i andra bolag.</p>																		
B.6	Ägarstruktur	<p>Det finns ett aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i Rethinking Care Sweden ABs tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämma.</p> <p><b>Ägarförteckning med ägare över fem procent av röster och kapital per den 3 oktober 2016</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Namn</th> <th>Antal aktier</th> <th>Andel av röster och kapital (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Academic Medical Group AB*</td> <td>2 272 460</td> <td>33,72</td> </tr> <tr> <td>Fredrik Thafvelin**</td> <td>1 200 000</td> <td>17,80</td> </tr> <tr> <td>Almi Invest Syd AB</td> <td>362 315</td> <td>5,38</td> </tr> <tr> <td>Övriga</td> <td>2 905 005</td> <td>43,10</td> </tr> <tr> <td><b>Totalt</b></td> <td><b>6 739 780</b></td> <td><b>100,00</b></td> </tr> </tbody> </table> <p>* Ägs till 53,9 procent av styrelseordförande Lars Lidgren genom Algora AB och Diamonex Ltd. Härutöver äger Lars Lidgren via Diamonex Ltd. ytterligare 59 780 aktier, motsvarande cirka 0,9 %, i Rethinking Care Sweden AB. Via närstående äger Lars Lidgren 40 000 aktier i Rethinking Care Sweden AB, motsvarande 0,6 %.</p> <p>**Rethinking Cares VD. Härutöver äger Fredrik Thafvelin 100 000 aktier via sitt helägda bolag Agilit AB (motsvarande cirka 1,48 %), 59 780 aktier via sitt helägda bolag Turn Around AS (motsvarande cirka 0,9 %) samt via närstående 500 000 aktier (motsvarande cirka 7,4 %) i Rethinking Care Sweden AB.</p>	Namn	Antal aktier	Andel av röster och kapital (%)	Academic Medical Group AB*	2 272 460	33,72	Fredrik Thafvelin**	1 200 000	17,80	Almi Invest Syd AB	362 315	5,38	Övriga	2 905 005	43,10	<b>Totalt</b>	<b>6 739 780</b>	<b>100,00</b>
Namn	Antal aktier	Andel av röster och kapital (%)																		
Academic Medical Group AB*	2 272 460	33,72																		
Fredrik Thafvelin**	1 200 000	17,80																		
Almi Invest Syd AB	362 315	5,38																		
Övriga	2 905 005	43,10																		
<b>Totalt</b>	<b>6 739 780</b>	<b>100,00</b>																		
B.7	Utvald finansiell information	<p>Då moderbolaget bildades i februari 2016 finns inga årsredovisningar för Rethinking Care Sweden AB tillgängliga. Rethinking Care Sweden AB har inte bedrivit någon verksamhet tidigare. Nedan presenteras historisk finansiell information för koncernen avseende perioden 2016-02-01 – 2016-08-31 och för moderbolaget avseende perioden 2016-02-01 – 2016-08-31. I koncernens räkenskaper ingår även Agilit Holding AB:s räkenskaper. Rethinking Care Sweden AB äger 100 procent av Agilit Holding AB, som i sin tur äger 100 procent av Agilit Svenska AB. All verksamhet bedrivs i Agilit Svenska AB varpå Agilit Holding AB:s enda operativa verksamhet är att äga dotterbolaget Agilit Svenska AB. Med anledning av att moderbolaget bildades i</p>																		

februari 2016 finns inga jämförande räkenskaper att tillgå. Räkenskaperna är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012: (K3) och har granskats av Bolagets revisor. Revisorsrapport är bifogad föreliggande prospekt. Ingen annan information i prospektet har granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Härutöver presenteras i prospektet alternativa nyckeltal. Dessa finansiella nyckeltal har inte granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Rethinking Cares uppfattning är att dessa nyckeltal i stor utsträckning används av vissa investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutveckling och finansiell ställning. Rethinking Cares nyckeltal som inte beräknas i enlighet med Bolagets redovisningsprinciper är inte nödvändigtvis jämförbara med liknande mått som presenteras av andra bolag och har vissa begränsningar som analysverktyg. De bör därför inte beaktas separat från, eller som ett substitut för, Rethinking Cares finansiella information som upprättats enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3).

### Resultaträkning – Koncern

Belopp i SEK	160201 160831
Nettoomsättning	439 700
	<hr/> 439 700
<b>Rörelsens kostnader</b>	
Råvaror och förnödenheter	-15 341
Övriga externa kostnader	-1 354 957
Personalkostnader	-647 457
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-55 744
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 633 799</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>	
Ränteintäkter och liknande resultatposter	30
Räntekostnader och liknande resultatposter	-976
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1 634 745</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-1 634 745</b>
Uppskjuten skatt	12 264
Skatt på periodens resultat	–
<b>Periodens resultat</b>	<b>-1 622 481</b>

### Balansräkning – Koncern

Belopp i SEK	160831
<b>TILLGÅNGAR</b>	
<b>Anläggningstillgångar</b>	
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>	
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	1 616 582
	<hr/> 1 616 582

Summa anläggningstillgångar 1 616 582

**Omsättningstillgångar**

**Kortfristiga fordringar**

Kundfordringar 22 668  
Övriga fordringar 822 408  
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter 365 841  
1 210 917

**Kassa och bank**

Kassa och bank 7 076 621  
7 076 621

Summa omsättningstillgångar 8 287 538

**SUMMA TILLGÅNGAR 9 904 120**

**EGET KAPITAL OCH SKULDER**

**Eget kapital**

Aktiekapital (1 347 956 aktier) 673 978  
Reserver 7 741 344  
Balanserat resultat inkl. periodens resultat -1 622 481  
6 792 841

**Avsättningar**

Uppskjuten skatteskuld 355 648  
355 648

**Kortfristiga skulder**

Leverantörsskulder 1 025 906  
Övriga skulder 1 053 455  
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter 676 270  
2 755 631

**SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER 9 904 120**

**Förändring eget kapital – Koncern**

(SEK)	Aktiekapital	Överkurs-fond	Bal.res. inkl periodens resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående balans 2016-02-01</b>	50 000	–	–	50 000
Periodens resultat			-1 622 481	-1 622 481
Apport-/nyemission registrerad 2016-07-25	493 478	2 329 822		2 823 300
Nyemission registrerad 2016-08-31	130 500	5 411 522		5 542 022
<b>Vid periodens utgång</b>	<b>673 978</b>	<b>7 741 344</b>	<b>-1 622 481</b>	<b>6 792 841</b>

**Kassaflödesanalys – Koncern**

(SEK) 160201  
160831

**DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN**

Resultat före skatt -1 634 746  
Justering av poster som inte ingår i kassaflödet (avskrivningar immateriella tillgångar) 55 744

-1 579 002

	Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	<b>-1 579 002</b>
	<b>KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITAL</b>	
	Förändring rörelsefordringar	-879 527
	Förändring rörelseskulder	2 024 960
	<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-433 569</b>
	<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>	
	Förvärv av dotterföretag	118 180
	<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>118 180</b>
	<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>	
	Nyemission	7 392 010
	<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>7 392 010</b>
	<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>7 076 621</b>
	Likvida medel vid periodens början	-
	<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>7 076 621</b>
	<b>Koncernens nyckeltal</b>	
	<b>Alternativa nyckeltal*</b>	<b>2016-08-31</b>
	De alternativa nyckeltalen är inte definierade enligt K3.	
	Soliditet (%)	69
	Vinstmarginal	Neg.
	Rörelsemarginal	Neg.
	Skuldsättningsgrad (%)	41
	Antal aktier, periodens slut	1 347 956
	Resultat per aktie (SEK)	-1,2
	Genomsnittligt antal anställda	7
	Utdelning per aktie	-
	*Ej reviderade	
	<b>Definitioner</b>	
	Rörelsemarginal:	Rörelseresultat dividerat med nettoomsättning.
	Vinstmarginal:	Resultat efter finansiella poster dividerat med nettoomsättning.
	Soliditet:	Eget kapital/totalt kapital (balansomslutning).
	Skuldsättningsgrad:	Skulder/Eget kapital.
	Resultat per aktie:	Periodens resultat/ antal aktier vid periodens slut.
	<b>Kommentarer till den finansiella utvecklingen</b>	
	<b>Nettoomsättning och rörelseresultat</b>	
	Under perioden 2016-02-01 – 2016-08-31 uppgick Bolagets intäkter till 439 700 SEK, av vilken nettoomsättningen uppgick till 439 700 SEK. Rörelseresultatet uppgick för perioden till -1 633 799 SEK och påverkades främst av personalkostnader och externa kostnader samt avskrivningar.	
	<b>Tillgångar och skulder</b>	
	Rethinking Cares balansomslutning uppgick per den 31 augusti 2016 till 9 904 121 SEK, jämfört med 4 411 445 SEK vid koncernens bildande den 30 juni 2016. Ökningen förklaras huvudsakligen av under sommaren 2016 genomförda private placements (riktad nyemission till en begränsad krets investerare). Per den 31 augusti 2016 uppgick Bolagets omsättningstillgångar till 8 287 539 SEK. Omsättningstillgångarna utgjordes huvudsakligen av kassa och bank, vilken uppgick till 7 076 621 SEK.	



		<p>Rethinking Care hade per den 31 augusti 2016 inga långfristiga skulder. De kortfristiga skulderna uppgick per samma datum till 2 755 632 SEK och utgjordes främst av leverantörsskulder samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter. Eget kapital uppgick per 2016-08-31 till 6 792 841 SEK.</p> <p><u>Kassaflöde</u></p> <p>Rethinking Cares kassaflöde från den löpande verksamheten för perioden 2016-02-01 – 2016-08-31 uppgick till -433 569 SEK. Avseende finansieringsverksamheten redovisade Rethinking Care ett kassaflöde om 7 392 010 SEK, vilket uteslutande utgjordes av genomförda private placements. Kassaflödet för perioden uppgick till 7 076 621 SEK.</p>
B.8	Proformaredovisning	Ej tillämpligt. Prospektet innehåller ingen proformaredovisning.
B.9	Resultatprognos	Ej tillämpligt. Bolaget tillämpar inte resultatprognoser.
B.10	Revisionsanmärkning	Ej tillämpligt. Inga revisionsanmärkningar föreligger.
B.11	Otillräckligt rörelsekapital	Ej tillämpligt. Med anledning av under sommaren 2016 genomförda private placements är styrelsens bedömning att det befintliga rörelsekapitalet är tillräckligt för de aktuella behoven under åtminstone 12 månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta prospekt. Genom ovan nämnda private placements tillfördes Rethinking Care cirka 8 MSEK före emissionskostnader.

#### Avsnitt C – Värdepapper

C.1	Slag av värdepapper	Rethinking Care Sweden AB:s aktier har ISIN-kod SE0008705255.
C.2	Valuta	Värdepapperna är utgivna i svenska kronor.
C.3	Aktier som är emitterade och inbetalda	Antal aktier i Rethinking Care Sweden AB uppgår till 6 739 780 stycken. Kvotvärde är 0,10 kronor. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda.
C.4	Rättigheter	Rethinking Care Sweden AB:s samtliga aktier berättigar till utdelning. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för vinstutdelning är registrerade som aktieägare i Bolaget. Eventuell vinstutdelning är avsedd att ske via Euroclear Sweden AB. Alla aktier medför lika rätt till vinstutdelning samt till eventuellt överskott vid likvidation. Vid årsstämma ger varje aktie i Rethinking Care Sweden AB en röst och varje röstberättigad får rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsning. Alla aktier ger aktieägare samma företrädesrätt vid emission av teckningsoptioner och konvertibler till det antal aktier som de äger.
C.5	Eventuella inskränkningar	Det föreligger inga inskränkningar att fritt överlåta aktier i Bolaget.
C.6	Reglerad marknad	Ej tillämplig, aktierna som nyemitteras i denna emission är avsedda att bli föremål för handel på Nasdaq Stockholm First North, vilket inte är en reglerad marknad.
C.7	Utdelningspolitik	Rethinking Care Sweden AB har hittills inte lämnat någon utdelning. Bolaget befinner sig i en utvecklingsfas och eventuella överskott är planerade att investeras i Rethinking Cares utveckling.

#### Avsnitt D – Huvudsakliga risker

D.1	Bolags-/Branschrelaterade risker	Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på Rethinking Cares verksamhet och bransch. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpotentialer.
-----	----------------------------------	---

	<p><u>Kort historik</u> Rethinking Care bildades i juni 2016. Bolagets kontakter med såväl kunder som leverantörer är relativt nyetablerade. Av denna anledning kan relationerna vara svårare att utvärdera vilket påverkar de framtidsutsikter som Bolaget har. Det föreligger risk att långvariga stabila kund- och leverantörsrelationer inte kan etableras, därav föreligger risk att Bolagets omsättning påverkas negativt.</p> <p><u>Kunder</u> Hittills har rörelseintäkter genererats från ett begränsat antal kunder. Vissa kunder kan under begränsade tidsperioder stå för en stor andel av Bolagets totala rörelseintäkter. Det finns risk att en förlust av en större kund på kort sikt påverkar Bolagets omsättning negativt.</p> <p><u>Finansieringsbehov och kapital</u> Rethinking Cares expansion och offensiva marknadssatsningar och produktutvecklingar innebär ökade kostnader för Bolaget. Det finns risk att en försening av marknadsgenombrott på nya marknader innebär resultatförsämringar för Bolaget. Vid eventuella förseningar i produktutvecklingen finns risk att kassaflöde genereras senare än planerat. Det finns risk att Bolaget i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital och det föreligger även risk att eventuellt ytterligare kapital inte kan anskaffas, genom vilket det finns risk för att utvecklingen tillfälligt stoppas eller att Bolaget tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat vilket kan leda till försenad eller utebliven kommersialisering och intäkter.</p> <p><u>Målsättningar och milstolpar</u> Det finns risk att Rethinking Cares målsättningar inte kommer att uppnås inom den tidsram som fastställts och det tar längre tid än planerat att nå de milstolpar styrelsen i Bolaget fastställt, vilket medför risk att Rethinking Cares verksamhet påverkas negativt.</p> <p><u>Nyckelpersoner och medarbetare</u> Bolagets nyckelpersoner har stor kompetens och lång erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. En förlust av en eller flera nyckelpersoner kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. Det är inte möjligt att till fullo skydda sig mot obehörig spridning av information, vilket medför risk för att konkurrenter får del av och kan dra nytta av den know-how som utvecklats av Rethinking Care till skada för Bolaget.</p> <p><u>Konkurrenter</u> En del av Bolagets konkurrenter är multinationella företag med stora ekonomiska resurser. En omfattande satsning och produktutveckling från en konkurrent kan medföra risker i form av försämrade försäljning. Vidare kan företag med global verksamhet som i dagsläget arbetar med närliggande områden bestämma sig för att etablera sig inom Bolagets verksamhetsområde. Det finns risk att ökad konkurrens innebär negativa försäljnings- och resultat effekter för Bolaget i framtiden.</p> <p><u>Marknadstillväxt</u> Bolaget planerar att expandera kraftigt under de kommande åren, dels genom att öka marknadsandelarna i de länder och regioner man redan har etablerat sig i och dels genom att etablera sig i nya länder och regioner. En etablering i nya länder och regioner kan medföra problem och risker som är svåra att förutse. Vidare kan etableringar försenas och därigenom medföra intäktsbortfall. Det finns risk att en snabb tillväxt även innebär att Bolaget gör förvärv av andra företag. Uteblivna synergieffekter och ett mindre lyckat integreringsarbete kan påverka såväl Bolagets verksamhet som resultat på ett negativt sätt. Härutöver finns risk att en snabb tillväxt medför problem på det organisatoriska planet. Det kan vara svårt att rekrytera rätt personal och det kan uppstå svårigheter avseende att framgångsrikt integrera ny personal i organisationen.</p> <p>Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte bedömas utan att en samlad</p>
--	--

		utvärdering av Bolagets verksamhet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.
D.3	<b>Aktierelaterade risker</b>	<p>Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på Rethinking Care Sweden AB:s värdepapper. Nedan presenteras huvudsakliga värdepappersrelaterade risker.</p> <p><u>Ingen tidigare offentlig handel med aktien</u> Rethinking Care Sweden AB:s aktie har inte varit föremål för officiell handel tidigare. Det är därför svårt att förutse vilken handel och vilket intresse som Rethinking Care Sweden AB:s aktie kommer att få. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas eller blir varaktig finns risk för aktieägare inte kan sälja sina aktier. Det finns också risk att marknadskursen avsevärt kan skilja sig från kursen i detta erbjudande.</p> <p><u>Kursvariationer</u> Det finns risk att aktiekursen genomgår stora variationer i samband med en introduktion på en noterad marknad. Det finns risk att kursvariationer uppkommer genom stora förändringar av köp- och säljolymer, vilket kan påverka Rethinking Care Sweden AB:s aktiekurs negativt. Detta behöver inte nödvändigtvis ha ett samband med Rethinking Care Sweden AB:s underliggande värde.</p> <p><u>Ej säkerställda teckningsförbindelser</u> Bolaget har skriftligen avtalat om teckningsförbindelser med ett antal olika parter i nu förestående nyemission. Teckningsförbindelser har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera av de som lämnat teckningsförbindelse inte skulle fullgöra skriftligen avtalat åtagande finns risk att emissionsutfallet påverkas negativt, vilket i sin tur kan påverka Bolagets verksamhet negativt genom minskade finansiella resurser för att driva verksamheten framåt.</p> <p><u>Aktieförsäljning från större aktieägare, styrelse och ledande befattningshavare</u> Det finns risk att befintliga ägare avyttrar aktier i Rethinking Care Sweden AB. Huvudägarna, styrelseledamöter, VD och koncernledning i Rethinking Care Sweden AB har genom utfästelse om lock up-avtal förbundit sig att inte avyttra mer än 10 procent av sitt ägande under de närmaste 12 månaderna, räknat från första handelsdag på First North. På längre sikt finns dock risk att dessa parter avyttrar delar av eller hela sitt innehav i Rethinking Care Sweden AB. Det finns risk att detta påverkar Bolagets aktiekurs negativt.</p> <p><u>Marknadsplats</u> Bolagets aktie är planerad att tas upp på handel på Nasdaq Stockholm First North. First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i OMX. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på First North regleras av regler på First North, men inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad. Det finns risk att en placering i ett bolag som handlas på First North är mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag.</p>

#### Avsnitt E – Erbjudande

E.1	<b>Emissionsintäkt och emissionskostnader</b>	Fulltecknad nyemission tillför Rethinking Care cirka 23,6 MSEK efter att emissionskostnader om cirka 1,9 MSEK finansierats.
E.2a	<b>Motiv och användning av emissionslikvid</b>	<p>Rethinking Care Sweden AB genomför nu en nyemission inför planerad listning på First North. Motivet för nyemissionen är att möjliggöra utveckling av verksamheten och expansion i Norden och sedan även utanför Norden. Emissionsvolymen uppgår till cirka 23,6 MSEK efter avdrag för emissionskostnader, vilka är beräknade att uppgå till cirka 1,9 MSEK. Rethinking Care har erhållit teckningsförbindelser om cirka 12 MSEK.</p> <p>Bolaget genomförde i maj/juni 2016 en private placement om 2 MSEK i samband med sammanslagningen av bolagen. I juli/augusti genomförde Bolaget ytterligare en private placement om cirka 6 MSEK. Den likvid som</p>

		<p>Rethinking Care tillfördes genom senast genomförda private placement var avsedd att finansiera kostnader för att starta upp moderbolaget, sammanföra de fyra dotterbolagen och bilda en koncern, samt förbereda Rethinking Care Sweden AB inför planerad listning på First North.</p> <p>Rethinking Care har möjligheten och ambitionen att expandera snabbt och är mot bakgrund av detta i behov av kapitaltillförsel. Emissionslikviden från förestående listningsemission är avsedd att finansiera vidare uppbyggnad och utveckling av verksamheten och organisationen samt expansion i Norden, inledningsvis i Sverige och Norge, följt av Finland och Danmark. Avsikten är därefter att expandera verksamheten till Estland, Lettland, Litauen, Polen och Tyskland. Emissionslikviden från förestående nyemission bedöms av styrelsen finansiera verksamheten fram till dess att Bolaget genererar kapitalöverskott, vilket är beräknat att ske under 2018. Beroende på hur väl expansionen slår ut i Norden, kan det uppstå behov av ytterligare kapital för att expandera verksamheten utanför Norden i ovan nämnda länder.</p> <p>Emissionslikviden från förestående listningsemission – efter emissionskostnader – är avsedd att finansiera nedanstående planerade aktiviteter ordnade efter prioritet:</p> <table border="1" data-bbox="624 801 1385 1352"> <thead> <tr> <th data-bbox="624 801 1161 920">Ändamål</th> <th data-bbox="1161 801 1385 920">Kapital från företrädesemissionen (cirka 23,6 MSEK efter emissionskostnader)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="624 920 1161 1039"> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Startkostnad för Läkartid, Friskare på jobbet och Säkervård: rekrytering av marknads- och säljpersonal.</li> </ul> </td> <td data-bbox="1161 920 1385 1039" style="text-align: right;">1 400 000</td> </tr> <tr> <td data-bbox="624 1039 1161 1158"> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Rekrytering av medicinska resurser som kan leverera tjänster på internet – startkostnad i form av låg beläggning vid introduktion.</li> </ul> </td> <td data-bbox="1161 1039 1385 1158" style="text-align: right;">6 300 000</td> </tr> <tr> <td data-bbox="624 1158 1161 1240"> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Etablering och utveckling av internetportaler samt optimering för försäljning på internet.</li> </ul> </td> <td data-bbox="1161 1158 1385 1240" style="text-align: right;">3 800 000</td> </tr> <tr> <td data-bbox="624 1240 1161 1301"> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Marknadsföring av de fyra dotterbolagen.</li> </ul> </td> <td data-bbox="1161 1240 1385 1301" style="text-align: right;">6 000 000</td> </tr> <tr> <td data-bbox="624 1301 1161 1352"> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Rörelsekapital i startfasen.</li> </ul> </td> <td data-bbox="1161 1301 1385 1352" style="text-align: right;">6 000 000</td> </tr> </tbody> </table>	Ändamål	Kapital från företrädesemissionen (cirka 23,6 MSEK efter emissionskostnader)	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Startkostnad för Läkartid, Friskare på jobbet och Säkervård: rekrytering av marknads- och säljpersonal.</li> </ul>	1 400 000	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Rekrytering av medicinska resurser som kan leverera tjänster på internet – startkostnad i form av låg beläggning vid introduktion.</li> </ul>	6 300 000	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Etablering och utveckling av internetportaler samt optimering för försäljning på internet.</li> </ul>	3 800 000	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Marknadsföring av de fyra dotterbolagen.</li> </ul>	6 000 000	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Rörelsekapital i startfasen.</li> </ul>	6 000 000
Ändamål	Kapital från företrädesemissionen (cirka 23,6 MSEK efter emissionskostnader)													
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Startkostnad för Läkartid, Friskare på jobbet och Säkervård: rekrytering av marknads- och säljpersonal.</li> </ul>	1 400 000													
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Rekrytering av medicinska resurser som kan leverera tjänster på internet – startkostnad i form av låg beläggning vid introduktion.</li> </ul>	6 300 000													
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Etablering och utveckling av internetportaler samt optimering för försäljning på internet.</li> </ul>	3 800 000													
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Marknadsföring av de fyra dotterbolagen.</li> </ul>	6 000 000													
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Rörelsekapital i startfasen.</li> </ul>	6 000 000													
E.3	Erbjudandets villkor	<p><b>Erbjudandet</b></p> <p>Befintliga aktieägare, allmänheten och professionella investerare inbjuds härmed att teckna aktier i Rethinking Care Sweden AB under perioden från och med den 3 november 2016 till och med den 17 november 2016. Genom riktad nyemission skall aktiekapitalet ökas med lägst 260 000,00 SEK och högst 440 000,00 SEK genom nyemission av lägst 2 600 000 aktier och högst 4 400 000 aktier envar med ett kvotvärde om 0,10 SEK till en teckningskurs om 5,80 SEK per aktie. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 25 520 000,00 SEK. Lägsta nivå för att genomföra nyemissionen är 15 080 000,00 SEK. Nyemissionen genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Skälet till att aktieägares företrädesrätt frångås är att Rethinking Care Sweden AB skall kunna bredda ägandet samt tillföra Rethinking Care Sweden AB rörelsekapital för utveckling och expansion av verksamheten.</p> <p><b>Teckningskurs</b></p> <p>Teckningskursen är 5,80 SEK per aktie. Courtage utgår ej.</p> <p><b>Teckningstid</b></p> <p>Teckning av aktier skall ske under tiden från och med den 3 november 2016 till och med den 17 november 2016. Styrelsen i Rethinking Care Sweden AB förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning.</p>												

		<p><b>Värdering</b> Cirka 39,1 MSEK pre-money (bolagets värdering innan nyemissionen).</p> <p><b>Tilldelning</b> Tilldelning av aktierna kommer att beslutas av Rethinking Care Sweden AB:s styrelse varvid följande principer skall gälla;</p> <p>a) att full tilldelning ska ske till de parter som lämnat teckningsförbindelser, b) att det är nödvändigt att sprida Rethinking Care Sweden AB:s aktieägarkrets inför planerad notering och i den mån det är möjligt kommer styrelsen att tillse att varje tecknare erhåller lägst 870 aktier, c) att skapa investeringsutrymme för parter som, enligt styrelsens bedömning, särskilt kan bidra med strategiska värden till bolaget, vid övertäckning dock högst 10 % av emissionsbeloppet.</p> <p>Observera att styrelsen vid övertäckning beslutar om tilldelning vilket innebär att tilldelning kan komma att ske med färre antal aktier än anmälan avser eller helt utebli, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval. Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningssperioden anmälan inges.</p> <p><b>Betalning</b> Betalning skall ske i enlighet med utsänd avräkningsnota. Likvid skall erläggas senast fyra (4) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Om likvid ej erläggs i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.</p> <p><b>Offentliggörande av utfallet i nyemissionen</b> Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Rethinking Care Sweden AB att offentliggöra utfallet av erbjudandet. Offentliggörandet är planerat till vecka 47 och kommer att ske genom pressmeddelande samt finnas tillgängligt på Rethinking Care Sweden AB:s hemsida.</p>
E.4	Intressen i Bolaget	<p>Sedermera Fondkommission ("Sedermera") är finansiell rådgivare till Bolaget i samband med nyemissionen som beskrivs i detta prospekt. Sedermera äger inga aktier i Rethinking Sweden AB. Sedermera avser inte att för egen del teckna aktier i förestående nyemission men agerar teckningsåtagare för kunds räkning.</p> <p>Bolagets styrelsemedlemmar Lars Lidgren och Petter Øygarden samt styrelseledamot och ledande befattningshavare Fredrik Thafvelin har i den aktuella nyemissionen lämnat teckningsförbindelser. Vidare äger styrelseledamöter i Bolaget aktier i Rethinking Care Sweden AB.</p> <p>Det föreligger härutöver inte någon intressekonflikt inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller hos andra personer i ledande befattningar i Rethinking Care Sweden AB och det finns inte heller några andra fysiska eller juridiska personer som är inblandade i nyemissionen som har ekonomiska eller andra relevanta intressen i Bolaget.</p>
E.5	Säljare av värdepapper och lock-up	<p>Inför den planerade listningen har huvudägarna, styrelseledamöter, VD och koncernledning tecknat ett så kallat lock up-avtal, vilket innebär att de förbinder sig att behålla åtminstone 90 procent av sitt aktieinnehav i Rethinking Care Sweden AB under de närmaste 12 månaderna, räknat från första handelsdag på Nasdaq Stockholm First North. Utan hinder av ovanstående får dock aktier avyttras enligt villkoren i ett offentligt erbjudande om köp av aktier samt avyttring ske av tilldelade emissionsrätter och inlösenrätter. Om det finns synnerliga skäl får Nasdaq Stockholm First North medge ytterligare undantag.</p> <p>Inga fysiska eller juridiska personer erbjuder att sälja värdepapper genom detta prospekt.</p>

<b>E.6</b>	<b>Utspädning</b>	Vid fulltecknad nyemission ökar antalet aktier med 4 400 000 stycken, vilket motsvarar en utspädning om cirka 39,5 procent.
<b>E.7</b>	<b>Kostnader för investeraren</b>	Ej tillämplig. Inga kostnader belastar investeraren.

## RISKFaktorER

*Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på verksamheten i Rethinking Care. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpotentialer. Andra risker är förenade med den aktie som genom detta prospekt erbjuds till försäljning. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte bedömas utan att en samlad utvärdering av övrig information i prospektet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.*

### Bolaget

#### Kort historik

Rethinking Care (koncernen) bildades i juni 2016. Bolagets kontakter med såväl kunder som leverantörer är relativt nyetablerade. Av denna anledning kan relationerna vara svårare att utvärdera vilket påverkar de framtidsutsikter som Bolaget har. Det föreligger risk att långvariga stabila kund- och leverantörsrelationer inte kan etableras, därav föreligger risk att Bolagets omsättning påverkas negativt.

#### Kunder

Hittills har rörelseintäkter genererats från ett begränsat antal kunder. Vissa kunder kan under begränsade tidsperioder stå för en stor andel av Bolagets totala rörelseintäkter. Det finns risk att en förlust av en större kund på kort sikt påverkar Bolagets omsättning negativt.

#### Finansieringsbehov och kapital

Rethinking Cares expansion, offensiva marknadsstrategi och produktutveckling innebär ökade kostnader för Bolaget. Det finns risk att en försening av marknadsinträdet på nya marknader innebär resultatförsämringar för Bolaget. Vid eventuella förseningar i produktutvecklingen finns risk att kassaflöde genereras senare än planerat. Det finns risk att Bolaget i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital och det föreligger även risk att eventuellt ytterligare kapital inte kan anskaffas, genom vilket det finns risk för att utvecklingen tillfälligt stoppas eller att Bolaget tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat vilket kan leda till försenad eller utebliven kommersialisering och intäkter.

#### Målsättningar och milstolpar

Det finns risk att Rethinking Cares målsättningar inte kommer att uppnås inom den tidsram som fastställts och att det tar längre tid än planerat att nå de milstolpar styrelsen i Bolaget fastställt, vilket medför risk att Rethinking Cares verksamhet påverkas negativt.

#### Leverantörer/tillverkare

Bolaget har samarbeten med leverantörer och tillverkare. Rethinking Care har tecknat ett koncernövergripande avtal med Personalhuset Staffing Group (PSG), en ledande leverantör av tillfällig och långsiktig bemanning av vårdpersonal inom hela vårdsektorn i Norden, varifrån Bolaget hyr in vissa personalkategorier efter behov. Det finns risk att Personalhuset Staffing Group inte kan fullfölja sitt åtagande vilket kan påverka Rethinking Care negativt genom försenade eller uteblivna intäkter. Det föreligger risk att en eller flera av dessa väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på verksamheten. Det finns även risk att Bolagets leverantörer och tillverkare inte till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Likaså kan en etablering av nya leverantörer eller tillverkare bli mer kostsam och/eller ta längre tid än vad Bolaget beräknar, varigenom den finns risk för att Bolagets omsättning påverkas negativt.

#### Nyckelpersoner och medarbetare

Bolagets nyckelpersoner har stor kompetens och lång erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. En förlust av en eller flera nyckelpersoner kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. Det är inte möjligt att till fullo skydda sig mot obehörig spridning av information, vilket medför risk för att konkurrenter får del av och kan dra nytta av den know-how som utvecklats av Rethinking Care till skada för Bolaget.

#### Konkurrenter

En del av Bolagets konkurrenter är multinationella företag med stora ekonomiska resurser. En omfattande strategi och produktutveckling från en konkurrent kan medföra risker i form av försämrade försäljning. Vidare kan företag med global verksamhet som i dagsläget arbetar inom närliggande områden bestämma sig för att etablera sig inom Bolagets verksamhetsområde. Det finns risk att ökad konkurrens innebär negativa försäljnings- och resultat effekter för Bolaget i framtiden.

#### Konjunkturutveckling

Externa faktorer såsom tillgång och efterfrågan, låg- och högkonjunkturer, inflation samt ränteförändringar kan bland annat ha inverkan på rörelsekostnader och försäljningspriser. Det finns risk att Bolagets kostnader och framtida intäkter blir negativt påverkade av dessa faktorer.

### Valutarisk

En del av Bolagets framtida försäljningsintäkter och kostnader kan komma att inflyta i internationella valutor. Valutakurser kan väsentligen förändras. Således finns risk att Bolagets kostnader och framtida intäkter kan påverkas negativt.

### Marknadstillväxt

Bolaget planerar att expandera kraftigt under de kommande åren, dels genom att öka marknadsandelarna i de länder och regioner man redan har etablerat sig i och dels genom att etablera sig i nya länder och regioner. En etablering i nya länder och regioner kan medföra problem och risker som är svåra att förutse. Vidare kan etableringar försenas och därigenom medföra intäktsbortfall. Det finns risk att en snabb tillväxt även innebär att Bolaget gör förvärv av andra företag. Uteblivna synergieffekter och ett mindre lyckat integreringsarbete kan påverka såväl Bolagets verksamhet som resultatet på ett negativt sätt. Härutöver finns risk att en snabb tillväxt medför problem på det organisatoriska planet. Det kan vara svårt att rekrytera rätt personal och det kan uppstå svårigheter avseende att framgångsrikt integrera ny personal i organisationen.

### Utvecklingskostnader

Bolaget kommer fortsättningsvis att nyutveckla och vidareutveckla produkter inom sitt verksamhetsområde. Tids- och kostnadsaspekter för produktutveckling kan vara svåra att på förhand fastställa med exakthet. Detta medför risk att en planerad produktutveckling blir mer kostnadskrävande än planerat.

## Aktien

### Ingen tidigare offentlig handel med aktien

Rethinking Care Sweden AB:s aktie har inte varit föremål för officiell handel tidigare. Det är därför svårt att förutse vilken handel och vilket intresse som Rethinking Care Sweden AB:s aktie kommer att få. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas eller blir varaktig finns risk för att aktieägare inte kan sälja sina aktier. Det finns också risk att marknadskursen avsevärt kan skilja sig från kursen i detta erbjudande.

### Kursvariationer

Det finns risk att aktiekursen genomgår stora variationer i samband med en introduktion på en noterad marknad. Det finns risk att kursvariationer uppkommer genom stora förändringar av köp- och säljvolymerna, vilket kan påverka Rethinking Care Sweden AB:s aktiekurs negativt. Detta behöver inte nödvändigtvis ha ett samband med Rethinking Care Sweden AB:s underliggande värde.

### Psykologiska faktorer

Det finns risk att värdepappersmarknaden påverkas av psykologiska faktorer som till exempel rykten, trender, reaktioner på nyheter som inte är direkt knutna till marknadsplatsen etc. Det finns risk att Bolagets värdepapper påverkas på samma sätt som alla andra värdepapper som löpande handlas på olika listor. Psykologiska faktorer och dess effekter på kursutveckling är i många fall svåra att förutse och det finns risk att detta påverkar Rethinking Care Sweden AB:s aktiekurs negativt.

### Utdelning

Rethinking Care Sweden AB har hittills inte lämnat någon utdelning. Bolaget befinner sig i en utvecklingsfas och eventuella överskott är planerade att investeras i Rethinking Cares utveckling. Det finns risk att framtida kassaflöden inte kommer att överstiga Bolagets kapitalbehov eller att bolagsstämman inte beslutar om framtida utdelningar.

### Ej säkerställda teckningsförbindelser

Bolaget har skriftligen avtalat om teckningsförbindelser med ett antal olika parter i nu förestående nyemission. Teckningsförbindelser har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera av de som lämnat teckningsförbindelse inte skulle fullgöra skriftligen avtalat åtagande finns risk att emissionsutfallet påverkas negativt, vilket i sin tur kan påverka Bolagets verksamhet negativt genom minskade finansiella resurser för att driva verksamheten framåt.

### Aktieförsäljning från större aktieägare, styrelse och ledande befattningshavare

Det finns risk att befintliga ägare avyttrar aktier i Rethinking Care Sweden AB. Styrelseledamöter, huvudägarna, VD och koncernledning i Rethinking Care Sweden AB har genom utfästelse om lock up-avtal förbundit sig att inte avyttra mer än 10 procent av sitt ägande under de närmaste 12 månaderna, räknat från första handelsdag på First North. På längre sikt finns dock risk att dessa parter avyttrar delar av eller hela sitt innehav i Rethinking Care Sweden AB. Det finns risk att detta påverkar Bolagets aktiekurs negativt.

### Marknadsplats

Bolagets aktie är planerad att tas upp på handel på First North. First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i OMX. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på First North regleras av regler på First North, men inte av samtliga juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad. Det finns risk att en placering i ett bolag som handlas på First North är mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag.



## RETHINKING CARE I KORTHET

*Vården står inför stora utmaningar i form av växande vårdköer, brist på personal och ohälsa på arbetsplatserna. Dagens alternativ på lösningar hanterar endast delar av dessa problem och för att få en komplett lösning tvingas kunder söka sig till olika leverantörer och bygga en egen helhetstjänst. Detta bäddar för ineffektiv vård!*

**Rethinking Care** introducerar ett helhetskoncept vilket erbjuder sammanlänkade IT-tjänster och -verktyg som säkrar kvalitet och flyttar tid från administration till effektiv leverans av hälsa, vård och omsorg, läkarmottagning på nätet, komplett hantering av privata sjukvårdsförsäkringsärenden och komplett företagshälsovård. Detta medför stor potential att bidra till en lösning på ett av samhällets mest aktuella problem – det stora vårdbehovet.

## VD FREDRIK THAFVELIN HAR ORDET

Vi hör regelbundet om överbelagda sjukhus, brist på sjuksköterskor och långa vårdköer. Företagen rapporterar ökande sjukfrånvaro och problem med stress och arbetsmiljö. Välfärdssjukdomarna breder ut sig och allt fler sliter med övervikt och dålig kondition. Samtidigt som vi kan behandla och kurerat allt fler sjukdomstillstånd lever befolkningen allt längre. Det är lätt att förstå varför hälso- och vårdsystemen får allt svårare att klara av sina uppgifter.

Rethinking Cares vision är att göra hälsa, vård och omsorg lätt och snabbt tillgänglig. Vi ska hjälpa individer och företag att hitta rätt i vårdapparaten. Vi vill säkra att rätt insatser sätts in i rätt turordning och att det som ska göras verkligen blir gjort. Kort och gott vill vi effektivisera och få vården att kunna göra mer, men med mindre insats.

Vården idag är i många delar organiserad och levererad på samma vis som för 100 år sedan. För att kunna erbjuda patienterna bättre vård enklare krävs ett nytt och effektivt koncept inom vården med digitalisering, direktkontakt med rätt instans, vårdinsatser på distans och effektiv styrning av arbetsflödet, samt medverkan från patienten som en resurs. Införandet av IT har haft positiv påverkan på det administrativa arbetet inom sjukvården, men alltför mycket av administrationen har på detta sätt landat på vårdpersonalen. De IT-verktyg som utvecklats för läkare och övrig vårdpersonal är inte stödjande i vårdarbetet. IT-stödet som används är dessutom inte anpassat till användarnas behov. Under många år har ambitionen varit att öka satsningarna inom IT-området. Det har säkrat många processer men det har i liten grad effektiviserat leveransen, kanske snarare tvärtom.

***”Grunden i vårt kunderbudande bygger på en enkel princip: mer vård och mindre resursanvändning med hjälp av IT-verktyg och nytänkande av leveransprocesser.”***

Med en komplett ”IT-verktygslåda” kan vi erbjuda en helhetslösning där de olika verksamhetsgrenarna drar nytta av varandra, som till exempel en strukturerad samverkan mellan hälsofrämjande företagshälsa och offentligt finansierad primärvård, mellan företagshälsa och goda försäkringslösningar och så vidare. Vi kan erbjuda produkter och tjänster som ligger långt före konkurrenterna och ingen av dem kan i dagsläget, enligt vår bedömning, erbjuda det helhetskoncept som Rethinking Care kan. Vi erbjuder ett helhetskoncept som gör att kunderna inte behöver vända sig till olika leverantörer. Vårt koncept bygger på en enkel princip: mer vård och mindre resursanvändning med hjälp av IT-verktyg och nytänkande inom leveransprocesser. Tillsammans har våra tre verksamhetsområden stor potential att hjälpa till att lösa ett av dagens stora samhällsproblem – det ökade vårdbehovet. Tre av bolagen är i dagsläget fullt operativa – de har kunder, genererar intäkter och har kompetent personal på plats. Vi har för avsikt att expandera i Norge under 2017, följt av Danmark och Finland under 2018. Härutöver avser vi att expandera utanför Norden, i Estland, Lettland, Litauen, Polen och Tyskland, under 2019.

***”Tillsammans har de tre verksamhetsområdena stor potential att hjälpa till att lösa ett av dagens samhälles mest aktuella problem.”***

Bakom Rethinking Care finns en kompetent styrelse och ledning med gedigen erfarenhet som vårdgivare. Vi har både kunskap och erfarenhet om vad som kan och bör göras för att effektivisera vården och ge patienten en ökad service. Genom våra respektive positioner inom vård-, hälso- och IT-branschen har vi under åren knutit till oss viktiga kontakter och betydande nätverk. Vi har relationer med potentiella kunder för Rethinking Care och nödvändig nyckelkompetens inom vården. Vår styrka är att vi besitter kompetens inom det medicinska området men också inom process-, organisations- och IT-området. Hos oss arbetar dessa områden tätt tillsammans. Under lång tid har vi utvecklat IT-verktyg som fungerar och är lätta att implementera. Våra kunder kan börja i liten omfattning för att sedan i ett nära samarbete utveckla allt mer effektiva verktyg för effektiv vård. Vi använder både vår egen kunskap och våra kunders erfarenhet för att utveckla de redskap som behövs för att lyckas. Tillsammans med våra kunder har Rethinking Care potential att bli den främsta leverantören av nytänkande och effektiva vård- och hälsokoncept.

Branschen är i början av att använda datorer och intelligenta system för att ställa diagnoser, men jag är övertygad om att detta kommer att bli vardag i framtiden. Det arbetet kommer vi att vara en del av tillsammans med andra. Med investeringar i IT idag kan vård- och hälsoaktörerna i Sverige hejda en framtida våg av ökande kostnader. Samtidigt kan vården i sig bli bättre och mer anpassad till både patienternas och de vårdanställdas behov.

Jag välkomnar er att vara delaktiga i en spännande resa med visionen att göra hälsa ,vård och omsorg lätt och snabbt tillgänglig!

***Fredrik Thafvelin***

*VD, Rethinking Care Sweden AB*

## INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

### Emissionsbeslut

Vid extra bolagsstämma i Rethinking Care Sweden AB den 13 oktober 2016 beslutades att genomföra en nyemission av aktier inför planerad listning på First North.

### Emissionsvolym och emissionskostnader

Fulltecknad nyemission tillför Rethinking Care Sweden AB 25 520 000 SEK före emissionskostnader. Under förutsättning att nyemissionen fulltecknas beräknas emissionskostnaderna att uppgå till cirka 1,9 MSEK.

### Inbjudan

Härmed inbjuds, i enlighet med villkoren i detta prospekt, till teckning av aktier i Rethinking Care Sweden AB till en kurs om 5,80 SEK per aktie.

### Ansvar

Styrelsen för Rethinking Care Sweden AB är ansvarig för innehållet i detta prospekt. Nedan angivna personer försäkras härmed gemensamt som styrelse att de vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i prospektet, såvitt de vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Lund den 2 november 2016  
Styrelsen i Rethinking Care Sweden AB

Lars Lidgren – Styrelseordförande  
Fredrik Thafvelin – Styrelseledamot  
Polo Looser – Styrelseledamot  
Petter Øygarden – Styrelseledamot

## ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

---

Teckningstid:	3 – 17 november 2016.
Teckningskurs:	5,80 SEK per aktie.
Teckningspost:	Minsta teckningspost är 870 aktier, motsvarande 5 046 SEK.
Emissionsvolym:	Erbjudandet omfattar högst 4 400 000 aktier, motsvarande cirka 25,5 MSEK. Lägsta gräns för nyemissionens genomförande är 2 600 000 aktier, motsvarande cirka 15,1 MSEK.
Antal aktier innan nyemission:	6 739 780 aktier.
Värdering:	Cirka 39,1 MSEK pre-money.
Marknadsplats:	Styrelsen i Rethinking Care Sweden AB har för avsikt att ansöka om att lista Bolagets aktie på First North. Första dag för handel är beräknad att bli den 21 december 2016.
ISIN-kod:	SE0008705255
Teckningsförbindelser:	Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 12 MSEK, totalt motsvarande cirka 47 procent av emissionsvolymen.

## MOTIV FÖR NYEMISSION

### Nyemission

Rethinking Care Sweden AB genomför nu en nyemission inför planerad listning på First North. Motivet för nyemissionen är att möjliggöra utveckling av verksamheten och expansion i Norden och sedan även utanför Norden. Emissionsvolymen uppgår till cirka 23,6 MSEK efter avdrag för emissionskostnader, vilka är beräknade att uppgå till cirka 1,9 MSEK.

Bolaget genomförde i maj/juni 2016 en private placement om 2 MSEK i samband med sammanslagningen av bolagen. I juli/augusti genomförde Bolaget ytterligare en private placement om cirka 6 MSEK. Den likvid som Rethinking Care tillfördes genom senast genomförda private placement var avsedd att finansiera kostnader för att starta upp moderbolaget, sammanföra de fyra dotterbolagen och bilda en koncern, samt förbereda Rethinking Care Sweden AB inför planerad listning på First North.

### Emissionslikvidens användande och framtida kapitalbehov

Rethinking Care har möjligheten och ambitionen att expandera snabbt och är mot bakgrund av detta i behov av kapitaltillförsel. Emissionslikviden från förestående listningsemission är avsedd att finansiera vidare uppbyggnad och utveckling av verksamheten och organisationen samt expansion i Norden, inledningsvis i Sverige och Norge, följt av Finland och Danmark. Avsikten är därefter att expandera verksamheten till Estland, Lettland, Litauen, Polen och Tyskland. Emissionslikviden från förestående nyemission bedöms av styrelsen finansiera verksamheten fram till dess att Bolaget genererar kapitalöverskott, vilket är beräknat att ske under 2018. Beroende på hur väl expansionen slår ut i Norden, kan det uppstå behov av ytterligare kapital för att expandera verksamheten utanför Norden i ovan nämnda länder.

Emissionslikviden från förestående listningsemission – efter emissionskostnader – är avsedd att finansiera nedanstående planerade aktiviteter ordnade efter prioritet:

Ändamål	Kapital från företrädesemissionen (cirka 23,6 MSEK efter emissionskostnader)
▪ Startkostnad för Läkartid, Friskare på jobbet och Säkravård: rekrytering av marknads- och säljpersonal.	1 400 000
▪ Rekrytering av medicinska resurser som kan leverera tjänster på internet – startkostnad i form av låg beläggning vid introduktion.	6 300 000
▪ Etablering och utveckling av internetportaler samt optimering för försäljning på internet.	3 800 000
▪ Marknadsföring av de fyra dotterbolagen.	6 000 000
▪ Rörelsekapital i startfasen.	6 000 000

### Förutsättningar för nyemissionens och den planerade listningen på First Norths genomförande

Nyemissionen kommer att genomföras under förutsättning att lägsta nivån om cirka 15,1 MSEK uppnås. Den planerade listningen på First North är förutsatt att First Norths ägarspridningskrav uppnås samt att First North lämnar slutligt besked att Rethinking Care Sweden AB godkänns för upptagande till handel.

Rethinking Care har erhållit teckningsförbindelser om cirka 12 MSEK. Teckningsförbindelser har skriftligen avtalats mellan respektive teckningsåtagare och Bolaget. Teckningsförbindelserna har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. För mer information om teckningsförbindelser se avsnittet "Teckningsförbindelser". I det fall en eller flera teckningsåtagare inte skulle uppfylla sina åtaganden eller om resterande emissionslikvid inte tecknas kan det hända att den fastställda lägstanivån om cirka 15,1 MSEK inte uppnås. I det fall den fastställda lägstanivån inte skulle uppnås kommer nyemissionen inte att genomföras. Då kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag alternativt att bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. I det fall Rethinking Care inte tillförs åtminstone cirka 15,1 MSEK och samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas finns risk att Bolaget i väsentlig grad måste revidera utvecklingsplanerna.

### Aktiens prissättning

Det finns inga vedertagna värderingsmodeller för bolag som Rethinking Care. Styrelsen i Rethinking Care Sweden AB har fastställt prissättningen av aktier i detta erbjudande baserat på en bedömning av Bolagets verksamhet, dess potentiella marknad samt investeringar som gjorts hittills i Rethinking Care. Värderingen har fastställts baserat på nedanstående.

#### Verksamheten:

- Rethinking Care erbjuder ett helhetskoncept inom vård och hälsa, uppbyggt på tre samverkande verksamhetsområden baserade på hög kompetens inom såväl hälso- och sjukvårdstjänster som IT-verktyg utvecklade för vården.

- Rethinking Cares dotterbolag Agilit och Läkartid har i dagsläget totalt drygt 20 tecknade avtal med kunder, däribland internationella bolag. Härutöver har bolagen ett antal offerter i pipeline (kommande försäljning för ett företag), varav flera kommer att realiseras under Q3 – Q4 2016.
- Ett starkt, erfaret och kompetent team bakom Rethinking Care.

#### Marknadspotential:

- Rethinking Care verkar inom ett område med stor potential och som det riktas stort fokus på med anledning av växande vårdköer, brist på vårdpersonal, ökande sjukskrivningar och en växande andel äldre i befolkningen.
- Hälso-, vård- och omsorgsleverantörer har börjat inse att den digitala tekniken är nyckeln till att möta många av framtidens utmaningar. Samtliga IT-kostnader för landstingen beräknas uppgå till cirka 9,1 Mrd SEK per år, varav cirka 7 Mrd SEK avser tjänster, produkter och programvara med mera som upphandlas på marknaden. Det finns inga officiella siffror som anger storleken på IT-kostnaden i privatdriven hälsa och omsorg. Med utgångspunkt från vad den procentuella kostnaden uppgår till för offentlig vård och omsorg beräknas IT-kostnaden i privatdriven hälsa och omsorg enligt styrelsens bedömning också upp mot 1 Mrd SEK per år.
- I Sverige görs cirka 30 miljoner läkarbesök varje år, vilket innebär i genomsnitt knappt tre läkarbesök per person. Kostnader för vården och omsorgen utgör en stor del av samhällsekonomin i Sverige och stod 2012 för 14,2 procent av bruttonationalprodukten (BNP). Hälso- och sjukvårdens utgifter uppgår till cirka 9,5 procent av landets BNP. Under 2012 omsatte hela vård- och omsorgssektorn 505 Mrd SEK. Utgifterna för hälso- och sjukvården uppgick under 2012 till cirka 327 Mrd SEK<sup>6</sup>.
- Sjukfrånvaro och tanken på långa vårdköer får allt fler företag att köpa sjukvårdsförsäkringar för sina medarbetare. I Sverige finns cirka 730 000 privata sjukvårdsförsäkringar, motsvarande skadekostnader/skadeutbetalningar om cirka 2,8 Mrd SEK per år. Antalet ärenden per år ligger kring 350 000 stycken. Den nordiska marknaden har totalt cirka 5,5 miljoner sjukvårdsförsäkringar till en kostnad av cirka 10 Mrd SEK.
- Företagshälsovården är en viktig aktör i välfärdssamhället och allt fler företag och organisationer inser vikten av att personalen är frisk och arbetsför. Årligen läggs cirka 4,5 Mrd SEK på företagshälsovård i Sverige och motsvarande summa läggs på träning. Den nordiska marknaden för företagshälsovård uppgår till cirka 15 Mrd SEK. Den samlade privata konsumtionen av tränings- och sportutrustning uppgår till över 50 Mrd SEK i Sverige.

#### Investeringar och nyemissioner:

- Hittills har det investerats cirka 2,5 MSEK i Rethinking Cares verksamhet. I dotterbolagens IT-system har det investerats 9 MSEK.
- I maj/juni 2016 genomförde Bolaget en private placement om 2 MSEK till en pre-money-värdering om 23 MSEK i samband med sammanslagningen av bolagen.
- I juli/augusti genomförde Rethinking Care en private placement om cirka 6 MSEK till en teckningskurs om 23 SEK och en pre-money-värdering om cirka 25 MSEK. Likviden från genomförd private placement inkom till Bolaget i augusti 2016. Nyemissionen genomfördes i syfte att finansiera kostnader för att starta upp moderbolaget, sammanföra de fyra dotterbolagen och bilda en koncern samt förbereda Rethinking Care Sweden AB inför listning på First North. Nyemissionen riktades till en begränsad krets investerare. Att Bolagets private placement genomfördes till en lägre värdering än nu förestående nyemission motiveras av att Rethinking Care sedan genomförd private placement kommit längre i verksamhetens utveckling. Dessutom innebär private placementen en högre inläsningsrisk för investeraren (risken att ingen organiserad handel blir av).

#### **Listning på First North**

Rethinking Care Sweden AB har för avsikt att ansöka om att lista Bolagets aktier på First North. Listningen skapar bland annat utökade möjligheter för en god marknadsföring av såväl Bolaget som dess tjänster. Vidare underlättas eventuell framtida kapitalanskaffning, vilket främjar att hög utvecklings- och expansionstakt kan hållas. En listning bidrar också till att eventuella företagsförvärv avsevärt underlättas. Förutsatt att den förestående nyemissionen genomförs enligt plan och att Bolaget erhåller godkännande för listning på First North beräknas första dag för handel bli den 21 december 2016.

## TECKNINGSFÖRBINDELSER

Rethinking Care Sweden AB genomför härmed en nyemission av aktier inför planerad listning på First North. Fulltecknad nyemission tillför Bolaget 25 520 000 SEK före emissionskostnader. Rethinking Care har erhållit teckningsförbindelser om cirka 12 MSEK, motsvarande cirka 47 procent av emissionsvolymen. Samtliga teckningsåtagare är sedan i juli/augusti 2016 genomförd private placement aktieägare i Rethinking Care Sweden AB. Samtliga teckningsförbindelser har skriftligen avtalats i september 2016. Samtliga parter kan nås via Bolagets adress.

Nedan presenteras de parter som lämnat teckningsförbindelser överskridande fem procent av emissionsvolymen eller som är styrelsemedlemmar i Rethinking Care Sweden AB och har lämnat teckningsförbindelser. De av Bolagets investerarkontakter som lämnat teckningsförbindelser underskridande fem procent är samlade under en post i nedanstående tabell. Ingen premieersättning utgår för teckningsförbindelser. Teckningsförbindelserna har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Notera att tilldelning av aktier i första hand sker till teckningsåtagare i nyemissionen, i förhållande till ingånget teckningsåtagande.

Namn	Datum för avtal	Belopp (SEK)
Sedermersa Fondkommission (för kunds räkning) <sup>1</sup>	26 september 2016	6 200 292,80
Swedish Growth Fund AB	26 september 2016	2 000 000
Almi Invest Syd AB	26 september 2016	1 333 334
Bolagets investerarkontakter <sup>1</sup>	26 september 2016	1 033 334
Diamonex Ltd. <sup>2</sup>	26 september 2016	550 000
Turn Around AS <sup>3</sup>	26 september 2016	550 000
Progressio Brage Finans A/S <sup>4</sup>	26 september 2016	340 000
<b>Totalt</b>		<b>12 006 960,80</b>

<sup>1</sup> Ingen av de underliggande parterna tecknar över fem procent av emissionslikviden om cirka 25,5 MSEK.

<sup>2</sup> Ägs till 100 procent av Algora AB som i sin tur ägs till 100 procent av styrelseordförande Lars Lidgren och närstående.

<sup>3</sup> Ägs till 100 procent av VD Fredrik Thafvelin och närstående.

<sup>4</sup> Ägs till 100 procent av styrelseledamot Petter Øygarden.



## RETHINKING CARE – ETT NYTT VÅRDKONCEPT

### Vårdbehoven växer...

Vården står inför stora utmaningar. Människor lever längre, är mer aktiva och kräver mer av vården. Nya och bättre – men ofta dyrare – behandlingar och läkemedel introduceras. Enligt SCB:s befolkningsprognos förväntas andelen äldre i befolkningen öka med 30 procent mellan 2010 och 2050, vilket innebär att en fjärdedel av befolkningen kommer att vara 65 år eller äldre år 2050<sup>1</sup>. Eftersom risken att drabbas av sjukdom ökar med stigande ålder blir det samlade vårdbehovet större i takt med att medellivslängden ökar. Över 70 procent av vårdkostnaden under ett människoliv uppkommer efter 75 års ålder. Hälso- och sjukvårdens framgångar när det gäller att få människor att överleva allt fler sjukdomar med hjälp av nya och mer avancerade behandlingsmetoder och mediciner driver upp vårdkostnaderna ytterligare. Växande vårdköer, brist på sjuksköterskor och en växande andel äldre ställer stora krav på vården och medför en ökad belastning på hälso- och sjukvårdssystemen. Parallellt med att vi på pappret blivit allt friskare och lever allt längre fortsätter sjukskrivningarna i dagens samhälle att stiga. I vård- och omsorgssektorn, den sektor som har störst andel sjukskrivna, uppgår andelen sjukskrivningar till cirka 10 procent. Vårdens utmaningar kan kort sammanfattas: kraftigt ökande vårdbehov och allt mindre tillgång på hälsopersonal.

### ... en potentiell lösning...

Samtidigt utvecklas IT-tekniken för vården i hög takt. En minskad tillgång till hälso- och sjukvårdspersonal ökar incitamenten för att hitta nya organisationsmodeller och kraftfulla IT-verktyg. Enligt bolagsledningen börjar vården inse att den digitala tekniken är nyckeln till att möta de många utmaningarna i framtiden. Vård- och hälsovårdsleverantörer omfamnar e-hälsokonceptet som ett viktigt hjälpmedel för att motverka eskalerande kostnader. IT kan ge patienter både bättre service och mer trygghet utan att kostnaderna blir höga. Internationellt ligger Sverige och övriga Norden fortfarande relativt långt fram inom E-hälsa men i omvärlden sker nu också en snabb utveckling. Digitaliseringen av de offentliga hälsosystemen i Norden går trögt.

Analyser pekar på att upp till 65 procent av den globala marknaden kommer att få tillgång till vård på andra vis än via en läkarmottagning eller sjukhus år 2020<sup>2</sup>. Den nationella eHälsa-strategin och vision för eHälsa 2025, som beslutades av regeringen i mars 2016, sätter fokus på IT som en förutsättning för att förbättra patientsäkerheten, effektivisera vården och bidra till att öka patienternas delaktighet i vården. Det är därför av stor betydelse att landstingen och andra vårdgivare inför och använder IT-stöd för att de nationella målen ska kunna uppnås.

- Digitalisering
- Direktkontakt med rätt instans
- Vårdinsatser på distans
- Patient deltar som en resurs

### ... Rethinking Care

De alternativ som idag erbjuds på marknaden löser endast delar av problemet, och det finns många exempel på brister. Inget offentligt callcenter (sjukvårdsupplysning, 1177) med sjukvårdsrådgivning har varken översikt över tillgängliga vårdresurser, eller möjlighet att direkt boka patienter till lämplig mottagning för behandling. Det får patienten själv hantera, oftast genom att ställa sig i telefonkön till sin vårdcentral. När patienten så får kontakt med vårdcentralen får hen berätta sin historia på nytt eftersom notaten som gjorts på callcentret stannar där. Ett annat exempel är företagshälsovården som varken samverkar med primärvården eller försäkringsbolagen trots att arbetsgivaren direkt eller via skatten betalar till alla tre. Resultatet blir att alla parter går miste om de stora och uppenbara synergier som finns mellan dessa verksamheter. Ett sista exempel kan vara att ett besök hos en specialist. Först har patienten besökt sin allmänläkare som skrivit remiss till specialist.

<sup>1</sup> <https://www.folkhalsomyndigheten.se/seniorguiden/halsosamt-aldrande/aldrande-befolkning/>

<sup>2</sup> Pwc

Efter en väntetid av varierande längd får patienten så tid hos specialisten. När patienten kommer till det efterlängtade besöket visar det sig ibland att nödvändiga förundersökningar med provtagning och bilddiagnostik saknas. Patienten kan då behöva börja om från "ruta ett" med att beställa ny tid hos allmänläkare. Idag är således patienterna/kunderna tvungna att uppsöka olika instanser/leverantörer upprepade gånger att lösa ett och samma problem – det leder till ineffektiv vård. Med ett ärendehanteringssystem som kvalitetssäkrar vårdprocessen kunde detta enkelt undvikas. Detta är bara några exempel på vad som kan göras med enkla digitala hjälpmedel och effektiva leveransprocesser.

Rethinking Care genomförde under perioden april – juni 2016 en sammanslagning av Agilit Svenska AB, Läkartid nu Nordic AB, Säkrevård Norden AB, Friskare på jobbet Norden AB till en koncern i vilken Rethinking Care Sweden AB är moderbolag. Agilit Svenska AB ägs till 100 procent av Agilit Holding AB, som i sin tur ägs till 100 procent Rethinking Care Sweden AB. All verksamhet bedrivs i Agilit Svenska AB varpå Agilit Holding AB:s enda operativa verksamhet är att äga dotterbolaget Agilit Svenska AB. Genom sammanslagningen skapas en god grund för ett helhetskoncept som kan angripa den ovan beskrivna vårdproblematiken. Rethinking Care kommer enligt bolagsledningen att utgöra den enda aktören på marknaden som erbjuder ett helhetskoncept med tre samverkande verksamhetsområden – "Software as a Service", "Care as a Service" och "Health as a Service" och har kompetens både för hälso- och sjukvårdstjänster samt IT-funktioner.



### Ett nytt vårdkoncept på fyra starka ben

Rethinking Care erbjuder produkter och tjänster till kunder före konkurrenterna och utan att kunderna behöver vända sig till olika leverantörer. Bolaget ser en stor potential i konceptet, vars grund är en enkel tanke – mer vård och mindre resursanvändning med hjälp av IT-verktyg och nytänkande kring leveransprocesserna. Rethinking Care erbjuder kunder tillgänglighet, effektivitet, kvalitet och hög kompetens, tydliga målinriktade produkter samt kostnadseffektivitet. Inom verksamhetsområdet "Software as a Service" erbjuder Agilit sammanlänkade IT-tjänster och -verktyg som säkrar kvalitet och flyttar tid från administration till effektiv leverans av hälsa, vård och omsorg. Patienterna tar över både en del av administrationen och en del av kvalitetssäkringen, samtidigt som de upplever att de får en bättre service. Patienterna administrerar och kvalitetssäkrar delar av sin vårdprocess och blir på så vis en resurs istället för att de kräver resurser. Inom verksamhetsområdet "Care as a Service" verkar Bolaget dels genom Läkartid – läkarmottagning på nätet, och dels genom Säkrevård – komplett hantering av privata sjukvårdsförsäkringsärenden. Inom det tredje verksamhetsområdet, "Health as a Service", verkar Bolaget genom Friskare på jobbet, vilket är en komplett företagshälsövård som med IT-teknologi kan bedriva hälsofrämjande, förebyggande och efterhjälpande insatser mer effektivt.



Tillsammans har de fyra affärsområdena stor potential att bidra med en lösning på ett av samhällets mest aktuella problem – det stora vårdbehovet. Tre av bolagen, Agilit, Läkartid och Säkravård, är i dagsläget fullt operativa, har kunder, genererar intäkter och har personal. Friskare på jobbet är i en uppstartsfas med nyrekryterad verksamhetschef, försäljningschef och hälsostrateg på plats. Två av dotterbolagen, Agilit Svenska AB och Läkartid nu Nordic AB, har övertagit hela verksamheten från två operativa bolag, Agilit/Enalog och AM e-Consulting, vilka totalt har ett 20-tal kunder som genererar intäkter och vilka överförs till Agilit Svenska AB och Läkartid. Under Q3 2016 kommer både Agilit, Friskare på jobbet och Läkartid att ha startat flera pilotprojekt tillsammans med nya kunder där digitala tjänster har en central roll. Säkravård har från Svensk Vårdförmedling övertagit aktiekapital om 50 000 SEK samt personal i form av Thomas Palmqvist (VD för Säkravård och Läkartid).

## Software as a Service

Enligt den så kallade SLIT-rapporten från maj 2016 läggs inte mer resurser på IT idag än för cirka 10 år sedan. Landstingen använder cirka 2,9 Mrd SEK på IT, detta ligger cirka 0,5 procent under genomsnittet för den offentliga sektorn totalt. Det innebär att landstingen skulle behöva använda ytterligare 1,5 Mrd SEK för att komma på samma nivå som genomsnittet av offentlig sektor<sup>3</sup>. Rethinking Care erbjuder genom dotterbolaget Agilit värdeskapande IT-verktyg för hälsa, vård och omsorg och har i dagsläget ingått avtal med ett totalt bolag, inklusive svenska internationellt verksamma bolag, som fortlöpande genererar intäkter i Bolaget. IT-verktygen har sedan 2004 utvecklats av en grupp ingenjörer från Kungliga Tekniska Högskolan. Totalt handlar det om över 25 000 timmars programmering, varav ca 15 000 timmar är adekvat uppdaterad kod. Utöver detta ligger det ett stort värde i den erfarenhet, kunskap och det kontaktnät som erhållits under 12 års arbete inom vård och hälsa.

### Agilits tekniska plattform

Tre grundpelare

- **Enkelhet** – det mesta inom vården kan göras enklare, snabbare och säkrare med hjälp av enkla verksamhetsnära IT-lösningar. Många små förenklingar kan skapa stora mervärden.
- **Tydlig överblick** över hela verksamheten/många leverantörer/vårdprocessen – patienter, behandlingar, resultat av provtagning och bildiagnostik, ekonomi, tidbokning, leverantörer, etc. Rätt kompetens i rätt ordningsföljd.
- **Hög tillgänglighet** – Agilits system och portaler är tillgängliga dygnet runt, sju dagar i veckan, och de nås via dator, surfplatta och smartphone.

De system som vården använder idag har inget, eller *nästan* inget, stöd för de funktioner som krävs för en effektivare vård enligt Rethinking Cares koncept. Det vill säga att frigöra tid för vårdpersonalen att utföra den egentliga vården, genom att patienten själv gör en stor del av de tidskrävande momenten, till exempel bokning/ombokning, betalning, anamnes (sjukhistoria) och sjukanmälan. Agilits tekniska plattform är uppbyggd av moduler, så att vårdgivare kan komplettera sina

<sup>3</sup> <http://www.dagensmedicin.se/contentassets/8abab5b70fa84ebcbed19c794059ea1d/slit2016.pdf>

befintliga system med större funktionalitet. De är dessutom utvecklade för att enkelt och snabbt kunna anpassas till olika vårdgivares arbetssätt och önskemål om gränssnitt mot användare.

Mjukvaran består av många olika IT-moduler som kan kombineras och kopplas samman efter vad man önskar uppnå. Detta ger tydliga processförbättringar, är lätt att implementera och erbjuder många tilläggsalternativ. Mjukvaran utvecklas i nära samarbete med användarna. Målsättningen är alltid att skapa mer tid för vård genom att förenkla all informationshantering, säkra ärendehantering och överlåta mest möjligt till IT-teknologin. Allt från bokning, rådgivning och journalhantering till betalningar och redovisning kan hanteras med en plattform för vård på nätet. Mot bakgrund av skillnader i arbetssätt, metoder, upplägg, struktur och mycket mer kan IT-systemet förändras eller justeras efter både kundens och vårdleverantörens behov.

Webbportaler som används på riktigt sätt är enligt bolagsledningens bedömning det mest effektiva sättet att överlåta administrativa tjänster till patienten. Genom webbportalen kan patienten själv administrera sina vårdärenden, som att se sina laborationssvar och recept, skicka förfrågan om receptförnyelse, läsa sin journal, ställa frågor på säker mail till vårdgivare samt hantera sina besök. Patienterna tar därmed över administration samtidigt som de upplever det som en bättre service. Via ett intuitivt och lättanvänt gränssnitt gör patienten hela inskrivningen och bokningen direkt i journalsystemets tidbok. Resultatet är att hela den tids- och resurskrävande telefonbokningen med låsning av personal reduceras. Dessutom innebär det en ökad service för patienten som slipper passa telefontider och sitta i telefonkö. Tilläggfunktioner kan till exempel omfatta SMS-avisering, automatisk information, betalningstjänst, adresslokalisering, triage (elektroniskt sortering/bedömning), gruppbokning, självbetjäningsterminal, språkhäntering samt tillgång till ett eget patientbibliotek med all historik om tidigare åtgärder. All information skyddas av hög säkerhet. Patienten loggar in med användarnamn, bank-ID eller lösenord som ges ut i samband med ID-kontroll på respektive vårdcentral. Dessutom skickas en engångskod via SMS till patientens mobiltelefon i samband med varje inloggning. Designen är responsiv, det vill säga fungerar lika bra på dator som på pekplatta och i smartphone.

### Marknad

Den växande andelen äldre i befolkningen kommer tillsammans med invandring, förändringar i sociala mönster och på arbetsmarknaden att leda till ett gap mellan efterfrågan på och tillgången till hälso- och sjukvård och social omsorg om det inte görs stora förändringar i vårdssystemet. Hälso-, vård- och omsorgsleverantörer inser att den digitala tekniken är nyckeln till att möta många av dessa utmaningar. Den svenska regeringen har utformat en e-hälsostراتيجية som syftar till att informations- och kommunikationsteknik ska användas effektivt för att främja säkrare, mer tillgänglig och effektivare hälso-, sjuk- och äldreomsorg. Under flera år har ambitionen varit att öka satsningarna inom IT-området och det knyts stora förväntningar till att kunna effektivisera vårdens processer och förbättra kvaliteten i vården med hjälp av E-hälsa. Samtliga IT-kostnader för landstingen beräknas uppgå till cirka 9,1 Mrd SEK per år, varav cirka 7 Mrd SEK avser tjänster, produkter och programvara med mera som upphandlas på marknaden<sup>4</sup>. Landstingen lägger idag mindre kapital på infrastruktur och mer kapital på tjänster och programvara, vilket är en generell bild av kostnadsutvecklingen inom IT som grundar sig i att hårdvara blivit betydligt billigare. Det finns inga officiella siffror som anger storleken på IT-kostnaden i privatdriven hälsa och omsorg. Med utgångspunkt från vad den procentuella kostnaden uppgår till för offentlig vård och omsorg beräknas IT-kostnaden i privatdriven hälsa och omsorg enligt styrelsens bedömning också upp mot 1 Mrd SEK per år.

## Care as a Service

### Läkartid

Rethinking Care's dotterbolag Läkartid erbjuder en läkarmottagning på nätet – utan väntrum – med en lättillgänglig webbportal som har all kompetens för enkel och säker vård. Läkartid har erfarna allmän- och specialistläkare, sjuksköterskor, sjukgymnaster och annan kompetens som erbjuder behandlingar på distans – omedelbart, säkert och enkelt. Via callcenter, messaging (säker mail) och video ger personalen rådgivning, ställer diagnoser, utfärdar recept och remisser, samt vid behov direkt vidarekoppling till andra vårdinstanser. Läkartid (portalen) kommer att vara tillgänglig dygnet runt via dator, surfplatta och smartphone. Frontlinjen i portalen ger direkt access till ett callcenter med erfarna sjuksköterskor på 24/7-basis<sup>5</sup> via webbportalen. Rethinking Care har en flexibel personalresurs som kontrakteras efter behov från Bolagets kontrakterade bemanningsföretag Personalhuset Staffing Group (PSG) – en ledande leverantör av tillfällig och långsiktig bemanning med

<sup>4</sup> <http://www.dagensmedicin.se/contentassets/8abab5b70fa84ebcbed19c794059ea1d/slit2016.pdf>

<sup>5</sup> 24/7 tillgänglighet kommer att införas när förutsättningar för detta finns, initialt gäller 07.00 till 20.00/7

vårdpersonal inom hela vårdsektorn i Norden. Den flexibla lösningen är viktig då Bolaget därigenom kan arbeta på ett kostnadseffektivt sätt. En överordnad läkare ansvarar för den medicinska kvaliteten i denna tjänst.

### Marknad avseende Läkartid

I ljuset av att efterfrågan på hälso- och sjukvårdsinsatser kommer att öka under kommande år är ett effektivt användande av läkarresursen centralt för att kunna erbjuda medborgare en sjukvård av hög kvalitet. I Sverige görs cirka 30 miljoner läkarbesök varje år, vilket innebär i genomsnitt knappt tre läkarbesök per person. Så gott som samtliga av dessa konsultationer görs på en läkarmottagning. I USA utfördes det cirka 19,7 miljoner videokonsultationer under 2014 och man räknar med att det kommer att utföras 158 miljoner videokonsultationer 2020<sup>6</sup>. Kaiser Permanente, en av USA:s största aktörer, genomför miljontals videokonsultationer per år redan idag, cirka hälften av återbesöken hanteras utan att patienten kommer till läkarmottagningen. Sannolikt går utvecklingen samma väg också i Sverige och Norden. Motiven är många, utöver en vägande kostnadsaspekt finns det både service- och miljöaspekter. Läkartid har genomfört pilotverksamhet under Q2 – Q3 2016 och kommer att vara tillgänglig för allmänheten från den 25 oktober 2016.

Kostnader för vården och omsorgen utgör en stor del av samhällsekonomin i Sverige och stod 2012 för 14,2 procent av bruttonationalprodukten (BNP). Hälso- och sjukvårdens utgifter uppgår till cirka 9,5 procent av landets BNP. Under 2012 omsatte hela vård- och omsorgssektorn 505 Mrd SEK. Utgifterna för hälso- och sjukvården uppgick under 2012 till cirka 327 Mrd SEK<sup>7</sup>.

### **Säkravård**

Rethinking Cares dotterbolag Säkravård erbjuder komplett hantering av privata sjukvårdsförsäkringsärenden som har två huvuduppgifter, dels att finansiera vård och hälsoinsatser för företag med olika försäkringslösningar samt dels skadereglering, att effektivt styra leverans av vårdtjänster till försäkringsbolagens kunder. Säkravård är en underleverantör till försäkringsbolag och tar hand om hela den praktiska delen av ett försäkringsärende – från första kontakt till fullt genomförd behandling, inklusive administration, ersättningshantering, statistik och komplett dokumentation. Bolaget kommer enbart att hantera sjukvårdsleveranser i olika aktörers försäkringslösningar och således inte att bedriva försäkringsverksamhet. Säkravård lanserade sina tjänster den 8 augusti 2016.

### Marknad avseende Säkravård

Sjukfrånvaro och tanken på långa vårdköer får allt fler företag att köpa sjukvårdsförsäkringar för sina medarbetare. En sådan innebär snabb tillgång till vård, rådgivning, behandling och operationer hos privata vårdgivare, samt ersättning för medicinkostnader och eftervård. Kostnaderna för en sjukvårdsförsäkring har en direkt koppling till den eller de risker en medarbetare utsätts för hälsomässigt. Kostnaderna har också en klar koppling till den hälsostrategi som företaget följer. Både Säkravård och Friskare på jobbet kan påverka kostnaderna för att hantera ohälsa på arbetsplatsen. De synergier som kommer från denna samverkan kommer både företag och försäkringsbolag tillgodo. I Sverige finns cirka 730 000 privata sjukvårdsförsäkringar, motsvarande skadekostnader/skadautbetalningar om cirka 2,8 Mrd SEK per år<sup>8</sup>. Antalet ärenden per år ligger kring 350 000 stycken. Den nordiska marknaden har totalt cirka 5,5 miljoner sjukvårdsförsäkringar till kostnad av cirka 10 Mrd SEK.

## **Health as a Service**

Det finns ett samband mellan god hälsa, bra arbetsmiljö och framgångsrika företag. I dagens samhälle fortsätter sjukskrivningarna att stiga – vård och omsorg är den sektor som har störst andel sjukskrivna. Inom den offentliga sektorn uppgår andelen sjukskrivningar till cirka 10 procent, vilket medför höga kostnader. Genom att arbeta hälsostrategiskt, genom att utveckla och ständigt arbeta hälsofrämjande och förebyggande i arbetsmiljön, kan man öka produktiviteten och därmed lönsamheten i företaget. Dessvärre har bara sex av tio anställda tillgång till företagshälsovård och en allt för stor andel av dem endast på en basal nivå. Det är en klar minoritet av arbetstagarna som har tillgång till en företagshälsovård som arbetar hälsofrämjande, förebyggande och strategiskt med ett systematiskt arbetsmiljöarbete. Det finns således ett stort behov av arbetsplatsnära hälsofrämjande, förebyggande och rehabiliterande insatser. Till bilden hör också att den traditionella företagshälsan och företagen endast lägger några få procent på hälsofrämjande insatser medan fysiska hälsokontroller och rehabilitering står för mer än 60 procent av kostnaderna.

<sup>6</sup> Tractica juni 2016

<sup>7</sup> <http://www.socialstyrelsen.se/Lists/Artikelkatalog/Attachments/19329/2014-2-3.pdf>

<sup>8</sup> <http://www.svenskforsakring.se/Huvudmeny/Fakta--Statistik/Statistics-list/Sjukvardsstatistik/Sjukvardsforsakringsstatistik-20151/>

Rethinking Cares dotterbolag Friskare på jobbet är en komplett företagshälsovård med tillgång till alla kompetenser – rikstäckande, snabbt och kostnadseffektivt på nätet. Friskare på jobbet fokuserar på hälsofrämjande och förebyggande insatser som ökar frisknärvaron/minskar sjukfrånvaron. Bolaget säkrar bland annat att effektiva hälsostrategier genomförs. Med IT-teknologi, callcenter och videoteknik kan både hälsofrämjande, förebyggande och efterhjälpande insatser bedrivas mer effektivt. De tjänster som medarbetarna och de operativa ledarna behöver finns samlade i en internetbaserad portal, Friskakuten.nu, som är tillgänglig 24/7. Noggrann IT-baserad uppföljning säkrar företagets hälsomål och mer frisknärvaro. Friskare på jobbet har en ledning där samtliga har ett starkt fokus på hälsostrategi och hälsofrämjande insatser. Verksamheten har även tillgång till alla de traditionella kompetenserna i företagshälsovården, såsom läkare, företagssköterskor, fysioterapeuter, beteendevetare, arbetsmiljöingenjörer med flera.

### Marknad

Rethinking Care Sweden ABs styrelse bedömer att marknaden som erbjuder varor och tjänster i syfte att förbättra eller bevara hälsa är mycket stor. Summan av de pengar som läggs på gym-, sport- och idrottsutrustning uppgår till över 50 Mrd SEK bara i Sverige. Till det kan tilläggas marknaden för hälsokost, sportdrycker, massörer, kiropraktorer, fysioterapeuter och andra hälsofrämjande tjänster – en marknad som närmar sig cirka 100 Mrd SEK. Värt att notera är att den samlade investeringen i företagshälsa i Sverige uppgår till drygt 4 Mrd SEK per år, samtidigt som ohälsa beräknas kosta samhället över 120 Mrd SEK per år<sup>9</sup>.

Företagshälsovården är en viktig aktör i välfärdssamhället och allt fler företag och organisationer inser vikten av att personalen är frisk och arbetsför. Företagshälsovården ska bidra både till att främja hälsa och förebygga ohälsa samt till att skapa goda och säkra arbetsplatser där de anställda inte riskerar att skadas eller bli sjuka. I dagens arbetsliv blir de äldre allt fler medan de yngre kommer ut allt senare i arbetslivet. Den demografiska utvecklingen leder till att färre ska försörja fler. Det kommer att behövas fler som kan och vill fortsätta arbeta längre. För att nå det målet behövs motiverade friska medarbetare på säkra arbetsplatser och goda arbetsförhållanden. Därför behövs företagshälsovården. Som tidigare nämnt läggs årligen cirka 4 Mrd SEK på företagshälsovård i Sverige och motsvarande summa läggs på träning. Den nordiska marknaden för företagshälsovård uppgår till cirka 15 Mrd SEK<sup>10</sup>. Den samlade privata konsumtionen av tränings- och sportutrustning uppgår till över 50 Mrd SEK i Sverige<sup>11</sup>.

Hälsomarknaden kan delas in i tre grupper – hälsofrämjande, förebyggande och efterhjälpande. Även mottagarna av tjänsterna kan delas in i tre grupper beroende på om leveransen sker till individer, grupper eller organisationer. Det är utan jämförelse mest kostnadseffektivt att arbeta hälsofrämjande på grupp- eller organisationsnivå efter en noga genomarbetad hälsostrategi. Det minst kostnadseffektiva är att tvingas rehabilitera på individnivå. Därför är det en paradox att bara några få procent av insatserna läggs på hälsofrämjande insatser och hälsostrategi medan det ofta läggs 60–70 procent på hälsokontroller och efterhjälpande insatser utan en långsiktig hälsostrategisk plan.

### Övergripande strategier

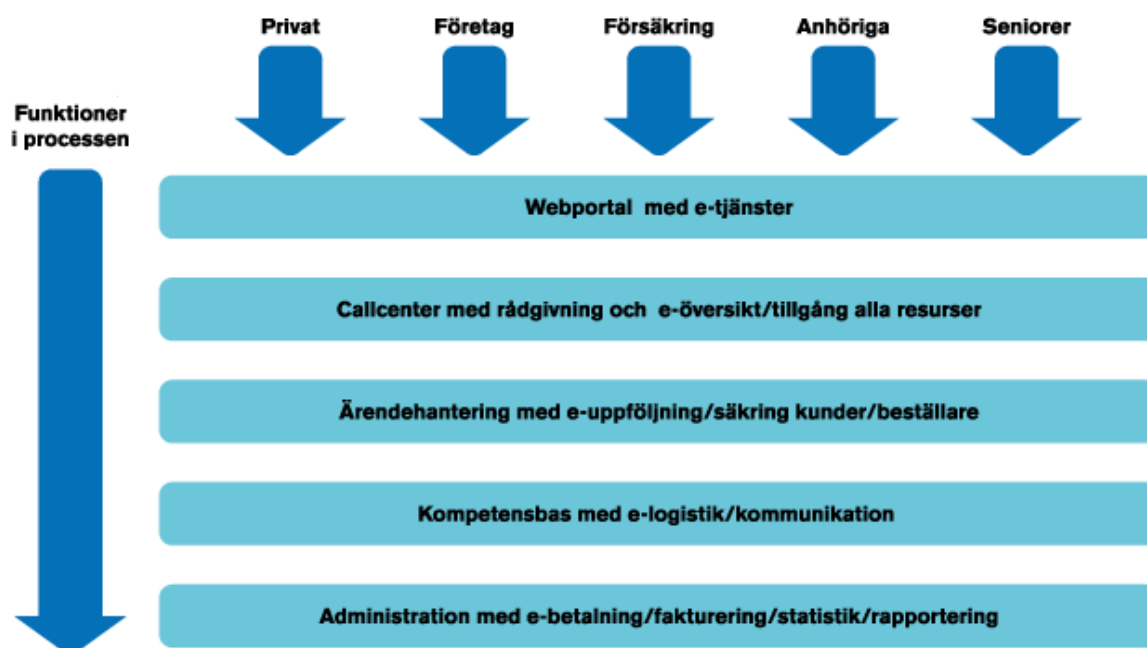
Den nordiska marknaden för hälsa och vård har ett mycket stort inslag av offentligt finansierad verksamhet. Även om betalningsvilligheten när det gäller tjänster som kosmetisk kirurgi, hudbehandlingar, kiropraktik, osteopati och liknande har ökat är den nordiska marknaden för privatbetalande patienter relativt begränsad. Rethinking Cares övergripande strategi är därför att söka sig till och fokusera på marknadssegment som har en vilja att betala för privata tjänster. Bolaget kommer att vända sig till selekterade kundgrupper som kan se ett tydligt mervärde av att betala privat. Gemensamt för dem är att Rethinking Care kan leverera tjänster till dem alla med samma kompetens, från samma IT-plattform, samma callcenter och så vidare. Förenklat kan detta beskrivas enligt nedanstående bild. Utöver detta är det också en övergripande strategi att så långt det är möjligt hantera leveransen av tjänster från en flexibel resursbas genom avtal med kvalitetssäkrade underleverantörer, detta är tillämpligt på både IT-tjänster och personalresurser.

<sup>9</sup> <https://www.folkhalsomyndigheten.se/livsvillkor-levnadsvanor/metoder-och-planeringsverktyg/planeringsverktyg/folkhalsoekonomi/vad-kostar-ohalsa/>

<sup>10</sup> Almega

<sup>11</sup> <https://www.folkhalsomyndigheten.se/livsvillkor-levnadsvanor/metoder-och-planeringsverktyg/planeringsverktyg/folkhalsoekonomi/vad-kostar-ohalsa/>

## Gemensamma plattformar för olika kundsegment



### Övergripande målsättningar

Rethinking Care har för avsikt att expandera i Norge under 2017, följt av Danmark och Finland under 2018. Den vidare planen är sedan att expandera utanför Norden, till Estland, Lettland, Litauen, Polen och Tyskland, under 2019.

Rethinking Cares övergripande långsiktiga målsättningar är att:

- bli en ledande leverantör av hälso- och vårdkoncept i Nordeuropa med hjälp av sin IT-teknologi och nytänkande leveransprocesser,
- uppnå en marknadsledande lönsamhet inom hälsa och vård med hjälp av sin IT-teknologi, effektiva resursstyrning och flexibla kostnadsbas,
- kännetecknas som den föredragna leverantören av hälsa, vård och omsorg av både kunder, patienter och anställda, samt
- kontinuerligt utveckla hälso- och vårdkoncept i frontlinjen.

### Långsiktig finansiell målsättning

Rethinking Care har för avsikt att under 2018 uppnå break even. Rethinking Cares långsiktiga finansiella målsättning är därefter att under 2019 uppnå en total omsättning om 150-200 MSEK med en vinstmarginal om cirka 15-20 procent. På längre sikt är Bolagets finansiella målsättning att ha en fortsatt hög omsättningstillväxt och nå vinstmarginal på 25-30 procent.

För att kunna uppnå ovanstående målsättningar avser Bolaget att uppnå nedanstående milstolpar.

	<b>Software as a Service – IT-verktyg för hälsa, vård och omsorg</b>	<b>Care as a Service – Läkarmottagning på nätet samt komplett hantering av privata sjukvårdsförsäkringsärenden</b>	<b>Health as a Service - Företagshälsovård</b>
<b>2016</b>	<u>Utveckling:</u> Webbplattform Callcenter Videokonsultationer Ärendehantering <u>Nya avtal:</u> 15 företag <u>Volym:</u> 10 000 åtgärder såsom bokning, avbokning, betalning.	<u>Utveckling:</u> Patientportal Läkartid nu Callcenter Logistik sjukvårdsförsäkring <u>Nya avtal:</u> 2 försäkringsbolag <u>Volym:</u> 15 000 portalbesök, 5 000 samtal, 2 000 videokonsultationer	<u>Utveckling:</u> Portal Friskarepåjobbet.se Distanserbjudande Flexibel resursbas <u>Nya avtal:</u> 25 företag <u>Volym:</u> 1 000 medarbetare <u>Åtgärder:</u> 2 000
<b>2017</b>	<u>Utveckling:</u> Triagesystem Koppling till utrustning för elektronisk fjärrdiagnostik. <u>Nya avtal:</u> 25 företag <u>Volym:</u> 30 000 åtgärder	<u>Utveckling:</u> Etablering Norge <u>Nya avtal:</u> 5 försäkringsbolag <u>Volym:</u> 50 000 portalbesök, 25 000 samtal, 10 000 videokonsultationer	<u>Utveckling:</u> Etablering Norge <u>Nya avtal:</u> 100 företag <u>Volym:</u> 10 000 medarbetare <u>Åtgärder:</u> 20 000
<b>2018</b>	<u>Utveckling:</u> IT-funktion för äldre Basjournal <u>Nya avtal:</u> 40 företag <u>Volym:</u> 100 000 åtgärder	<u>Utveckling:</u> Etablering Finland/Danmark <u>Nya avtal:</u> 10 försäkringsbolag <u>Volym:</u> 100 000 portalbesök, 50 000 samtal, 20 000 videokonsultationer	<u>Utveckling:</u> Etablering Finland/Danmark <u>Nya avtal:</u> 200 företag <u>Volym:</u> 30 000 medarbetare <u>Åtgärder:</u> 50 000
<b>2019</b>	<u>Utveckling:</u> AI-för logistikstyrning Taligenkänning <u>Nya avtal:</u> 40 företag <u>Volym:</u> 200 000 åtgärder	<u>Utveckling:</u> Etablering Tyskland <u>Nya avtal:</u> 10 försäkringsbolag <u>Volym:</u> 200 000 portalbesök, 100 000 samtal, 40 000 videokonsultationer	<u>Utveckling:</u> Etablering Tyskland <u>Nya avtal:</u> 300 företag <u>Volym:</u> 60 000 medarbetare <u>Åtgärder:</u> 100 000

## Nyckelantaganden för expansion och strategiska mål

Styrelsens och ledningens nyckelantaganden bakom Bolagets planerade expansion och strategiska mål består av:

- att användandet av IT-teknologi inom vård, hälsa och omsorg kommer öka kraftigt och snabbt de närmaste åren.
- att personaltillgången inom vård-, hälso- och omsorgssektorn redan är och kommer att bli en allt större utmaning.
- att efterfrågan på vård, hälsa och omsorg kommer att öka kraftigt de kommande åren av flera samverkande faktorer.
- att mer arbetsmiljöinsatser är nödvändiga för att reducera och hantera sjukfrånvaron på arbetsplatserna.
- att försäkringslösningar kopplade till vård, hälsa och omsorg kommer att efterfrågas allt mer.

Ovanstående nyckelantaganden baseras bl.a. på att:

- Vården står inför stora utmaningar. Människor lever längre, är mer aktiva och kräver mer av vården.
- Den dagliga verksamheten inom vården belastas både av ökande möjligheter att behandla allt fler tillstånd och allt mer administrativa rutiner, vilket leder till växande värdköer samtidigt som brist på personal och kapital leder till en rad följdproblem.
- Införandet av IT har haft positiv påverkan på det administrativa arbetet inom sjukvården, samtidigt som alltför mycket av administrationen på detta sätt har "landat" på vårdpersonalen.
- "Tingen internet" antas komma att erbjuda stora möjligheter för behandling av allt fler äldre i hemmet.
- De IT-verktyg som utvecklats för läkare och övrig vårdpersonal är inte stödjande i vårdarbetet. IT-stödet som används är dessutom inte anpassat till användarnas (kundens/patientens) behov.
- Branschen är i början av att använda datorer och intelligenta system för att ställa diagnoser. Detta arbete fortsätter att öka i både takt och omfattning. Det finns stora möjligheter att med enkla program skapa mycket mervärde.



- Sjukfrånvaro och tanken på långa vårdköer får allt fler företag att köpa sjukvårdsförsäkringar för sina medarbetare.
- Företagshälsovården är en viktig aktör i välfärdssamhället och allt fler företag och organisationer inser vikten av att personalen är frisk och arbetsför. Samtidigt har utvecklingen av företagshälsovården inte hängt med tiden.
- Det blir mer och mer aktuellt att vilja betala för privata tjänster där ett tydligt mervärde kan ges. Dessa drivs idag i stor utsträckning av mindre nischföretag som samverkar i liten grad.

Nedanstående faktorer har identifierats som känsliga för variationer:

- Om IT-användningen inom vård, hälsa och omsorg stannar av och/eller inte utvecklas i ökad takt.
- Om den offentliga vården storsatsar på telemedicin och vården snabbt och i stor skala skulle klara en omställning med effektiv användning av IT-verktyg.
- Om någon stor konkurrent väljer att utveckla samma koncept som Bolaget och investerar stora summor i utveckling och marknadsföring, kan det påverka negativt.
- Om försäkringslösningar för vård, hälsa och omsorg förbjuds.
- Om Bolaget inte kan rekrytera, utveckla och behålla den nyckelpersonal som behövs.
- Om Bolaget inte kan skapa eller attrahera rörelse- och utvecklingskapital i den takt som krävs.

## Affärsmodell

Rethinking Care är ett hälso- och vårdbolag som med ett komplett koncept av premium IT-verktyg och en gedigen kompetensbas inom hälsa och vård kan erbjuda sina kunder produkter och tjänster som enligt styrelsens bedömning ligger före konkurrenternas. Bolagets ambition är att vara det föredragna alternativet för både distanstjänster och styrning av kund/patientflöden inom hälso- och sjukvård. Detta kan Bolaget också dra nytta av genom att erbjuda effektiv företagshälsovård och styra hela sjukvårdsleveransen för försäkringsbolag.

Bolagets affärsmodell är i princip likartad för alla verksamhetsområdena. Den baserar sig dels på en löpande månadskostnad som ger tillgång till tjänsten och som täcker det mest basala, och dels en fast kostnad per åtgärd för insatser utöver bastjänsten. Månadskostnaden är i utgångspunkten låg och tilläggstjänsternas pris är volymberoende. Schematiskt kan detta beskrivas:

Affärsområde	Software as a Service – IT-verktyg för hälsa, vård och omsorg	Care as a Service – Läkarmottagning på nätet samt komplett hantering av privata sjukvårdsförsäkringsärenden	Health as a Service - Företagshälsovård
Månadskostnad	Kostnad per funktion och användare 10 – 5 000 kr.	Kostnad för anslutning per person 5 – 40 kr.	Kostnad för anslutning per medarbetare 5 – 40 kr.
Tilläggskostnad	Installations- och anpassningskostnad per timme 800 – 1 200 kr.	Portal användning kostnadsfritt. Callcenter och läkare per tid.	Portal användning och callcenter ingår, övrigt per tidsåtgång.

## Utvecklingsstrategi

Rethinking Cares utvecklingsstrategi är baserad på att utveckla alla affärsområdena tillsammans och med hjälp av varandra. Bolaget utgår från befintliga produkter och tjänster och utvecklar dessa i många steg, ofta i form av pilotprojekt där en eller flera enheter är medverkande. Denna strategi ger snabbt svar på om utvecklingen är på rätt väg. Genom att dels organisera "Software as a service" mot egen verksamhet och dels samarbeta tätt med försäljningsorganisationen räknar Rethinking Care med att kunna utveckla i en takt som är otänkbar i traditionell verksamhet.

Rethinking Care avser att addera segment, nya tjänster och produktgrupper till befintliga erbjudanden. Fokus kommer att vara på både den offentliga och den privata sektorn, såsom äldreomsorg, beroendevård och psykiatri, samt nya IT-verktyg för information, administration, rapportering och e-diagnostik. Vad gäller geografiska fokusområden avser Rethinking Care att inledningsvis adressera Norden – Norge under 2017, Danmark och Finland 2018. Därefter planläggs expansion utanför Norden till Estland, Lettland, Litauen, Polen och Tyskland under 2019.

## Kunder

Rethinking Care avser primärt att erbjuda sina tjänster till:

- Företag – erbjuds innovativ och effektiv företagshälsovård tillgänglig på nätet, via callcenter och "IRL".
- Försäkringsbolag – erbjuds specialistkonsulter, styrning av sjukvårdsleverans samt second opinion.
- Privatpersoner – ges tillgång till webbportal, call center, kliniska resurser samt second opinion.
- Allmän- och specialistvården/Vård- och häls leverantörer – erbjuds mjukvarubaserade IT-verktyg.

I första hand avser Rethinking Care erbjuda sina tjänster inom Norden – inledningsvis Sverige och Norge, följt av Finland och Danmark. Därefter avser Bolaget att expandera till övriga länder i Östersjöområdet.

## Avtal med kunder

Rethinking Cares dotterbolag Agilit och Läkartid har i dagsläget drygt 20 tecknade avtal med kunder, däribland internationella bolag. Härutöver har bolagen ett antal pilotprojekt och offerter i pipeline, varav flera kommer att realiseras under Q3 – Q4 2016.

## Konkurrenter

Det finns konkurrerande verksamheter inom Bolagets alla affärsområden både i och utanför Norden. Ingen av de nordiska konkurrenterna har dock, enligt styrelsens bedömning, det helhetskoncept som Rethinking Care har.

### Huvudkonkurrenter avseende distanskonsultationer

Företag	Privatpatienter	Företagshälsa	Försäkring	Callcenter	Egen teknik
Rethinking Care	X	X	X	X	X
Kry	X				X
Min doktor	X		X		X
MeeDoc	X				
Medgate EU	X		X		X
Medgate Kanada	X	X	X	X	X
Babylon	X	X	X	X	X
Medics	X				
Medhelp				X	
Visiba					X

Inom "Care as a Service" är Min Doktor, MedDoc och Kry de tre huvudkonkurrenterna. Alla tre företagen erbjuder konsultationer på distans. MedDoc är så ny på marknaden (augusti 2016) att Rethinking Care saknar adekvat information. Jämfört med aktörerna i Europa, UK, USA och Kanada är de nordiska aktörerna små. Kry meddelar på sin hemsida att de haft 30 000 konsultationer, dock är det oklart under hur lång tid, kan antas vara över två till tre år. Det har cirkulerat uppgifter om liknande tal för Min Doktor. Vi befinner oss i en tidig fas för videokonsultationer. Detta styrks av information från Min Doktor som tecknade ett avtal om akutkonsultationer med video med Hallands läns landsting under sommaren 2016. Utfallet skall ha blivit 24 konsultationer för hela perioden. Enligt de uppgifter som cirkulerat i de medicinska publikationerna skall de också röra sig om blygsamma volymer i det avtal som Kry har med Jönköpings läns landsting. Ovanstående torde bekräfta att videokonsultationer som ersättning eller komplement i den offentliga vården kommer att ta sin tid att etablera för alla aktörer. Till detta bidrar också att ingen av landstingen ännu beslutat om finansieringen av denna tjänst i valfrihetssystemet (LOV), varken inom primärvård eller inom specialistvård.

Utanför Norden är Medgate troligen den största aktören i Europa. De hanterar mellan 4 000 och 5 000 patienter per dag med videokonsultationer, både inom allmänmedicin och inom andra specialitetsområden. Medgate i Europa erbjuder än så länge inte företagshälsa. Medgate i Kanada är det företag som mest liknar Rethinking Care med ett komplett erbjudande både till företag och dess medarbetare på distans. Medgate Kanada har också ett hälsosystem med relativt stor andel offentlig vård som liknar Norden. I Storbritannien finns Babylon, ett företag som liknar Rethinking Care i sitt tjänsteutbud. Medgate Kanada och Babylon har således affärsmodeller som liknar Rethinking Care. Norden kan vara marknader för båda bolagens expansion. Det är oklart hur mycket anpassning som krävs för att dessa bolags affärsmodeller ska passa in i Norden. Frågan är också om de väljer att expandera till den relativt lilla marknad som Norden erbjuder när de samtidigt måste anpassa sin

affärsmodell. Rethinking Care har enligt styrelsens bedömning en fördel av att ha både djup och specifik kunskap om de fyra nordiska ländernas hälsosystem med en stor andel offentlig vård och där varje land har sin särart. En annan väsentlig konkurrensfördel är Rethinking Cares tillgång på nordisk hälso- och vårdpersonal samt väl uppbyggda nätverk inom vård och hälsa.

Min Doktor vänder sig också till försäkringsmarknaden, precis som Rethinking Care och det är känt att de har ingått avtal med tre större försäkringsbolag. Kry marknadsför sig också mot denna marknad men har än så länge, enligt styrelsens vetskap, inte avtal med försäkringsbolag. Min Doktor har en mer komplett produkt som bättre kan hantera försäkringsbolagens behov bland annat med tanke på dokumentering och administration. Styrelsens antagande är att försäkringsmarknaden kommer att vara mycket viktig för både tillväxt och lönsamhet för alla konkurrenterna och att konkurrensen inom detta område kommer att hårdna.

När det gäller konkurrens är också styrelsens bedömning att de större privata vårdbolagen, framförallt Aleris, Capio och Praktikertjänst kommer att börja med videokonsultationer inom en snar framtid. Styrelsen i Rethinking Care känner till att det pågår pilotverksamhet både inom primärvård och specialistvård. Detta kan både vara ett hot och en möjlighet för Rethinking Care. De kan bli en stark konkurrent till Läkartid nu men det kan också vara en samarbetspartner genom att Rethinking Care kan erbjuda dem outplacement av hela tjänsten, dvs Rethinking Care kan stå för både bokning, teknik och callcenter. Detta kan vara attraktivt för både de stora privata organisationerna och för den offentliga vården eftersom detta är betydande och resurskrävande förändringsprojekt för dem att implementera. De stora bolagen och den offentliga vården är också potentiella kunder för Agilit när det gäller IT-teknik och integrationer kopplat till videotekniken.

Det skall också noteras att de stora vårdbolagen och den offentligt drivna vården begränsas av att de finansieras med offentliga medel och att landstingen än så länge inte presterat någon lösning som kan finansiera merkostnaden av värdeskapande e-hälsa, däri inkluderat videokonsultationer. Rethinking Cares huvudsakliga marknad finansieras privat.

När det gäller konkurrenter till second opinion, AM e-Consulting, finns det få konkurrenter på den skandinaviska marknaden, styrelsen har endast noterat en större aktör, Best Doctors från USA. Styrelsens bedömning är att denna aktör så långt inte fått något nämnvärt fotfäste, varken hos försäkringsbolag eller hos privatpersoner.

#### Huvudkonkurrenter avseende företagshälsa

Företag	Land	Försäljning	Resultat	Callcenter	Portal
Previa	Sverige	900 MSEK	-2 MSEK	Nej	Nej
Feelgood	Sverige	570 MSEK	-5 MSEK	Nej	Nej
Avonova/Stamina	Sverige/Norge	1 000 MSEK	34 MSEK	Nej	Nej
Helsa	Sverige	77 MSEK	-1 MSEK	Nej	Ja

De största konkurrenterna inom "Health as a Service" – företagshälsovården – utgörs av de tre största aktörerna Previa, Feelgood och Avonova. Gemensamt för samtliga större aktörer är att de har svag lönsamhet. En av främsta orsakerna till detta är att bolagen måste ha många fysiska utbudspplatser för sina stora "rikskunder". Med ett fast pris tvingas de driva små enheter på många geografiska platser. För att klara sina leveransförpliktelser måste de acceptera att underleverantörer, på de platser där bolagen inte finns, också reducerar marginalerna. Många företagshälsor har också en utmaning med fastlåsta företagskulturer som är inte är förändringsvilliga, både på grund av hög medelålder bland medarbetarna och fastlåsta former för anbud och tjänsteleveranser<sup>12</sup>. Samtidigt som de större företagen har svag lönsamhet finns det nischade aktörer som har betydande vinstmarginaler och god tillväxt.

Det finns idag inga betydande företag inom företagshälsa med renodlade e-tjänster samtidigt som det under de senaste två – tre åren i snabb takt har dykt upp små nischade företag med spännande IT-baserade lösningar som erbjuds "stand alone", det vill säga som en lösryckt del av en helhetslösning. Ingen av dessa har än så länge någon större omsättning. Friskare på jobbet kommer att eftersträva ett samarbete med flera av dessa nischade leverantörer.

<sup>12</sup> Bolagsverket

Friskare på jobbet skiljer sig från de stora aktörerna genom att dels erbjuda kunderna en komplett företagshälsa som till viss del är baserad på IT-tjänster i en webbportal, därtill ett callcenter bemannat med vård och hälsopersonal samt konsultationer på distans med video.

Från de små nischade leverantörerna av e-tjänster skiljer sig Friskare på jobbet genom att också erbjuda traditionell företagshälsa över hela landet med ett nätverk av kvalitetssäkrade underleverantörer. Friskare på jobbet samverkar med sjukvårdsförsäkringsbolagen skiljer också Rethinking Care från övriga leverantörer, stora som små. Bolagets kunder behöver inte vända sig till olika leverantörer för att säkra de olika aspekterna av arbetsmiljön.

#### Konkurrenter till Säkra Vård

Min Doktor och Boka Doktorn är de två huvudkonkurrenterna till Säkra Vård. Det har från varandra två vitt skilda verksamhetskoncept. Min Doktor, som beskrivs ovan, hanterar enklare sjukvårdsförsäkringsärenden med hjälp av videokonsultationer. Målsättningen med detta är att spara kostnader för försäkringsbolagen som kan reducera antalet fall som sänds för specialistkonsultationer. Boka Doktorn har sedan flera år varit ensam på marknaden med en bokningsportal för försäkringsbolagen där dessa kan boka in specialistkonsultationer av olika slag samt operationer och andra behandlingar. Till denna bokningsportal har flertalet av landets privatkliniker anslutit sig. Agilit har medverkat till att ta fram flera av de integrationer som denna portal använder.

#### Konkurrenter till Agilit Svenska AB

Ett antal IT-bolag med konsulter som har som verksamhetsområde att utveckla integrationer och API:er är konkurrenter till Agilit. Det kan nämnas bolag som Tieto, Ramböll, Softtronic och Mavell. Andra IT-bolag som kan betraktas som konkurrenter är journalleverantörerna, Evry, CGM och Cambio samt därtill ett stort antal mindre aktörer med olika appar för hälsa, vård och omsorg. Agilits styrka vid en jämförelse med ovanstående bolag är den långa erfarenhet från integrationer av många olika system från olika leverantörer med olika journalsystem och den systematik som genom åren byggts upp på detta. Jämfört med de etablerade konkurrenterna ovan är Agilit ett litet bolag, med de begränsningar det kan innebära.

## MER OM VERKSAMHETEN

### Verksamhet

Bolagets verksamhet avser specialistläkarmottagningar inom öppenvård, på sjukhus och ej på sjukhus, samt primärvårdsmottagningar med läkare. Vidare skall Rethinking Care bedriva företagshälsovård med och utan läkare. Bolaget skall även tillhandahålla vård- och hälsorelaterade programvaror/it-plattformar för privat och offentlig vård samt därmed förenlig verksamhet.

### Bolagsstruktur

Rethinking Care Sweden AB är moderbolag i en koncern som omfattar Agilit Svenska AB (ägs till 100 % av Agilit Holding AB, vilket i sin tur ägs till 100 % av Rethinking Care Sweden AB), Läkartid nu Nordic AB, Säkravård Norden AB, Friskare på jobbet Norden AB. Tre av dotterbolagen är i dagsläget fullt operativa, har kunder, genererar intäkter och har kompetent personal. Friskare på jobbet är i en uppstartsfas med nyrekryterad verksamhetschef, försäljningschef och hälsostateg på plats. Utöver ovanstående har Rethinking Care Sweden AB inga aktieinnehav i andra bolag.

## Organisationsschema Rethinking Care Sweden AB



### Bolagsinformation

#### Rethinking Care Sweden AB

Firmanamn	Rethinking Care Sweden AB
Handelsbeteckning/Kortnamn	Rethinking Care/RTC
Säte och hemvist	Skåne län, Lunds kommun, Sverige
Organisationsnummer	559049-5254
Datum för bolagsbildning	2015-12-15
Datum när bolag startade sin verksamhet	2016-02-01
Land för bolagsbildning	Sverige
Juridisk form	Publikt aktiebolag
Lagstiftning	Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen
Adress	Ideon Science Park, Scheelevägen 27, 223 63 Lund
Telefon	046-38 67 41
Hemsida	<a href="http://www.rethinkingcare.se">www.rethinkingcare.se</a>

## Agilit Svenska AB

Land för bolagsbildning	Sverige
Land från var dotterbolag driver verksamhet	Sverige
Organisationsnummer	559049-8795
Ägarandel	Ägs till 100 % av Agilit Holding AB, vilket i sin tur ägs till 100 % av Rethinking Care Sweden AB.
Hemsida	<a href="http://www.agilit.se">www.agilit.se</a>

## Säkravård Norden AB

Land för bolagsbildning	Sverige
Land från var dotterbolag driver verksamhet	Sverige
Organisationsnummer	559054-6486
Ägarandel	100 %
Hemsida	<a href="http://www.sakravard.nu">www.sakravard.nu</a>

## Läkartid nu Nordic AB

Land för bolagsbildning	Sverige
Land från var dotterbolag driver verksamhet	Sverige
Organisationsnummer	559039-2352
Ägarandel	100 %
Hemsida	<a href="http://www.lakartid.nu">www.lakartid.nu</a>

## Friskare på jobbet Norden AB

Land för bolagsbildning	Sverige
Land från var dotterbolag driver verksamhet	Sverige
Organisationsnummer	559063-3490
Ägarandel	100 %
Hemsida	<a href="http://www.friskarepajobbet.se">www.friskarepajobbet.se</a>

## Historik

**Rethinking Care Sweden AB** har mycket kort egen historik, bolaget bildades i februari 2016 för att bli moderbolag i en koncern omfattande fyra dotterbolag. Dotterbolagen Agilits, Läkartids och Säkravårds verksamhet har däremot en historik.

**Agilit Svenska ABs** bas utgår ifrån Agilit AB men dess historia går tillbaka till det lilla IT-bolaget Enalog AB som har utvecklat programvara för vård/omsorg, privata företag och offentlig förvaltning sedan 2003. I januari 2015 övertog Agilit AB all den mjukvara som utvecklats för vården från Enalog AB. Under 2015 intensifierades sedan utvecklingsarbetet för att skapa en komplett IT-plattform för vård och hälsa – denna är nu en del av grunden i Agilit Svenska AB.

**Läkartids** bas utgår ifrån AM e-Consulting, ett medicinskt företag som sedan 2004 erbjudit oberoende "akademiska second opinions" (en medicinsk granskning – bedömning av tidigare ställda diagnoser eller utförda behandlingar som utförs av oberoende specialister för att säkerställa att vården och behandlingen är/varit den mest lämpliga för patienten). AM e-Consulting har utfört sin kvalitetsgranskning på uppdrag från både privatpersoner, försäkringsbolag och företag. Tjänsten bygger på ett stort globalt nätverk av kvalificerade specialister. I bolaget finns erfarenhet av att granska behandlingar, bedriva läkarmottagning, ge sjukvårdsupplysning via callcenter och boka tid till vård. AM e-Consultings verksamhet kommer att leva vidare men spela en underordnad roll i Läkartids framtida verksamhet då denna utvecklas med andra digitala tjänster och mot att andra kundsegment.

**Säkravård** har sina rötter i Svensk Vårdförmedling Försäljning AB som arbetat med leverans åt sjukvårdsförsäkringar genom ett sköterskebemannat callcenter och ett specialdesignat IT-system som hanterat 50 000 kunder. Programmet Health Planner som började utvecklas tillsammans med ett av Sveriges största försäkringsbolag 2006 är nu omfattande och följer med in i Säkravård.

Tidpunkt	Händelse
2004	<ul style="list-style-type: none"> <li>AM e-Consulting erbjuder oberoende akademiska second opinions och kvalitetsgranskningar till försäkringsbolag och större företag.</li> </ul>
2006	<ul style="list-style-type: none"> <li>Svensk Vårdförmedling Försäljning AB utvecklar, tillsammans med ett av Sveriges största försäkringsbolag, ett skoterskebemannat callcenter och ett specialdesignat system för leverans åt sjukvårdsförsäkringar.</li> </ul>
2015	<ul style="list-style-type: none"> <li>Agilit AB övertar all den mjukvara som utvecklats för värden från bolaget Enalog AB.</li> <li>Utvecklingsarbetet i Agilit AB intensifieras för att skapa en komplett IT-plattform för vård och hälsa.</li> <li>I december bildas Läkartid nu Nordic AB.</li> </ul>
2016	<ul style="list-style-type: none"> <li>I februari bildas moderbolaget Rethinking Care Sweden AB. Strax därefter bildas Agilit Svenska AB.</li> <li>I mars bildas Säkravård Norden AB.</li> <li>I maj bildar moderbolaget i egen regi dotterbolaget Friskare på jobbet Norden AB.</li> <li>Rethinking Care Sweden AB genomför i maj/juni en private placement om 2 MSEK i samband med sammanslagningen av bolagen.</li> <li>Bolaget genomför ytterligare en private placement om cirka 6 MSEK under sommaren 2016.</li> <li>Den 30 juni uppstår koncernförhållande.</li> </ul>

### Väsentliga avtal

Rethinking Care har tecknat ett koncernövergripande avtal med Personalhuset Staffing Group (PSG), en ledande leverantör av tillfällig och långsiktig bemanning av vårdpersonal inom hela vårdsektorn i Norden. Från PSG kan Bolaget hyra in personal vid behov av mer kapacitet eller specialister med särskild nischkompetens. Avtalet med PSG skapar möjligheter för Rethinking Care att styra kostnaden för medicinsk personal så att denna kan anpassas till efterfrågan från kunder. Avtalet är en del i strategin att skapa en flexibel kostnadsbas men är inte oersättligt då det finns flera aktörer i marknaden och att delar av leveransen från PSG kan hanteras av egna resurser. Rethinking Care har också avtal med journalleverantörer, IT-, bredband- och telecomleverantörer som är väsentliga samtidigt som de är utbytbara.

### Övriga avtal

Rethinking Cares dotterbolag Agilit och Läkartid har i dagsläget drygt 20 tecknade avtal med kunder, däribland internationella bolag. Härutöver har bolagen ett antal pilotprojekt och offerter i pipeline, varav flera kommer att realiseras under Q3 – Q4 2016. Rethinking Care är beroende av att vidareutveckla existerande avtal med nya tjänster – detta är ett arbete som sker successivt.

### Tendenser

Enligt styrelsens vetskap är de tendenser som föreligger avseende Rethinking Care Sweden ABs dotterbolag positiva. Bolagets största utmaning avser möjligheterna att rekrytera nyckelpersonal inom vård och IT. Avtalet med Personalhuset reducerar till en del denna utmaning. Rethinking Cares intäkter kommer initialt från den svenska marknaden. Friskare på jobbet och Säkravård kommer att vara den största intäktsdrivaren medan IT-tjänster kommer att vara de största resultatdrivarna när kritisk volym uppnåtts. Etablering på norska marknaden kommer att påbörjas i slutet av Q4 2016 med verksamhetsstart Q1 2017. Tendensen efter sommaruppehållet är positiv inom alla affärsområdena. Agilit är på väg att avsluta flera utvecklingsprojekt mot kund som pågått under hela 2016 och förhandlar nu långsiktiga avtal med flera kunder. Säkravård är i dialog med ett par försäkringsbolag kring avtal för skadereglering och vårdförmedling. Friskare på jobbet har ett pilotavtal klart samt flera kunder där avtal kan förväntas i närtid. Flera kunder väntar nu på lanseringen av tjänsterna under Läkartid på hemsidan som beräknas att ske den 25 oktober 2016.

Det finns såvitt styrelsen känner till härutöver inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets framtidsutsikter, åtminstone inte under det innevarande räkenskapsåret.

## UTVALD HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

Rethinking Care Sweden AB är moderbolag i en koncern som omfattar Agilit Svenska AB (ägs till 100 % av Agilit Holding AB, vilket i sin tur ägs till 100 % av Rethinking Care Sweden AB), Läkartid nu Nordic AB, Säkrevård Norden AB, Friskare på jobbet Norden AB. Rethinking Care Sweden AB och de fyra underliggande dotterbolagen är alla relativt nystartade. Moderbolaget bildades 2016-02-01, Läkartid 2015-12-07, Agilit 2016-02-03 och Säkrevård 2016-03-09. Dotterbolaget Friskare på jobbet har moderbolaget Rethinking Care Sweden AB bildat i egen regi 2016-05-19. Koncernförhållande uppstod 2016-06-30.

Två av dotterbolagen, Agilit och Läkartid, har övertagit inkräm och delar av verksamhet från två operativa bolag, Agilit AB/Enalog och AM e-Consulting. Säkrevård har från Svensk Vårdförmedling övertagit aktiekapital om 50 000 SEK, ett IT-baserat ärendehanteringssystem (Healthplanner) samt personal i form av Thomas Palmqvist (VD för Säkrevård och Läkartid).

Agilits ABs finansiella historik startar i januari 2015 då bolaget övertog personal, tre fulltidsanställda IT-ingenjörer, mjukvara utvecklad för vården med 25 000 timmas bakomliggande programmering samt 12 löpande kundavtal (abonnemang/licensavtal) med företag i vården, från Enalog AB. Enalog AB hade då sedan 2007 varit ett utvecklingsbolag för Nemoq, (ett väletablerat bolag för kundflödeslösningar). Enalog utvecklade för Nemoq bland annat webbokningssystem för polisens och ambassadernas passverksamhet. Parallellt med utveckling av "kommersiella" system utvecklade Enalog fortlöpande också IT-system för vården som en långsiktig satsning. Denna verksamhet bedrevs huvudsakligen som "piloter" mot existerande kunder då försäljningsorganisation mot vården saknades. Enalogs finansiella historik som utvecklingsbolag hade 2010 – 2014 en årlig omsättning på strax under 3 MSEK med ett årligt negativt resultat på ca 0,5 MSEK. Då Agilit AB tog över Nemoqs/Enalogs verksamhet riktad mot vård och hälsa i januari 2015 genomfördes en genomlysning och analys av den existerande mjukvaran och behoven för kompletterande utveckling adresserades i en utvecklingsplan. Med ledning av den planen har det investerats i ytterligare ca 5 000 timmars utveckling av mjukvaran med ett negativt årsresultat på ca 0,75 MSEK. Samtidigt har flera större vårdaktörer nu beställt utvecklingsprojekt, något som hösten 2016 beräknas börja ge utdelning.

Nya AMe-Consulting AB startades 2016 som en bifirma till Läkartid.nu Nordic AB ( org.nr. 559039-2352). Nya AMe-Consulting AB övertog delar av AM e-Consulting ABs samt Vårdkontakt ABs verksamhet, båda helägda av Academic Medical Group AB. Enligt avtal ansvarar gamla AM e-Consulting AB (org.nr. 556615-2087) för alla krav avseende verksamheten som avser tiden före övertagandet, vari innefattas ett krav från 2014 grundat på uppsägning av ett samarbetsavtal. AM e-Consulting har sedan starten för 10 år sedan förmedlat oberoende global second opinion vid svårare sjukdomstillstånd till större bolag och försäkringsbolag baserad på ramavtal. Verksamheten har sedan starten varit vinstdrivande men utvecklats mot en modell utan ramavtal till en affärsmodell med ersättning för varje utförd second opinion. Under den senaste femårsperioden bedrivs också en begränsad intygsmottagning med läkare för försäkringsfall. Vårdkontakt har utvecklat och i begränsad omfattning, testat en service med sjukvårdsrådgivning av sköterska med tidbokning till privat och offentlig öppenvård. AM e-Consulting omsättning uppgick 2015 till 3 321 KSEK med ett redovisat resultat efter finansiella poster på 813 KSEK. Läkartid avser att väsentligt utöka verksamheten och inkludera videokonsultation till läkare baserad på en e-hälsoplattform utvecklad av Agilit AB. Servicen kommer dessutom integreras med Friskare på jobbet Norden AB och Säkra vård Norden AB, båda dotterbolag till Rethinking Care Sweden AB.

Då moderbolaget bildades i februari 2016 finns inga årsredovisningar för Rethinking Care Sweden AB tillgängliga. Rethinking Care Sweden AB har inte bedrivit någon verksamhet tidigare. Nedan presenteras historisk finansiell information för koncernen avseende perioden 2016-02-01 – 2016-08-31 och för moderbolaget avseende perioden 2016-02-01 – 2016-08-31. Rethinking Care Sweden AB äger 100 procent av Agilit Holding AB, som i sin tur äger 100 procent av Agilit Svenska AB. All verksamhet bedrivs i Agilit Svenska AB varpå Agilit Holding AB:s enda operativa verksamhet är att äga dotterbolaget Agilit Svenska AB. Med anledning av att moderbolaget bildades i februari 2016 finns inga jämförande räkenskaper att tillgå. Räkenskaperna är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012: (K3) och har granskats av Bolagets revisor. Revisorsrapport är bifogad föreliggande prospekt. Ingen annan information i prospektet har granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Härutöver presenteras i prospektet alternativa nyckeltal. Dessa finansiella nyckeltal har inte granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Rethinking Cares uppfattning är att dessa nyckeltal i stor utsträckning används av vissa investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutveckling och finansiell ställning. De alternativa nyckeltalen har för avsikt att bidra till ökad förståelse avseende Bolagets finansiella ställning och ger en god översikt över Bolagets ekonomiska tillstånd. Rethinking Cares nyckeltal som inte beräknas i enlighet med Bolagets redovisningsprinciper är inte nödvändigtvis jämförbara med liknande mått som presenteras av andra bolag och har vissa begränsningar som analysverktyg. De bör därför inte beaktas separat från, eller som ett substitut för, Rethinking Cares finansiella information som upprättats enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3).



## Resultaträkning – Koncern

Belopp i SEK	2016-02-01 - 2016-08-31
Nettoomsättning	439 700
	<hr/> 439 700
<b><i>Rörelsens kostnader</i></b>	
Råvaror och förnödenheter	-15 341
Övriga externa kostnader	-1 354 957
Personalkostnader	-647 457
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-55 744
<b>Rörelseresultat</b>	<hr/> <b>-1 633 799</b>
<b><i>Resultat från finansiella poster</i></b>	
Ränteintäkter och liknande resultatposter	30
Räntekostnader och liknande resultatposter	-976
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<hr/> <b>-1 634 745</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<hr/> <b>-1 634 745</b>
Uppskjuten skatt	12 264
Skatt på periodens resultat	–
<b>Periodens resultat</b>	<hr/> <b>-1 622 481</b>

## Balansräkning – Koncern

Belopp i SEK	2016-08-31
<b>TILLGÅNGAR</b>	
<b>Anläggningstillgångar</b>	
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>	
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	1 616 582
	<u>1 616 582</u>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>1 616 582</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>	
<i>Kortfristiga fordringar</i>	
Kundfordringar	22 668
Övriga fordringar	822 408
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	365 841
	<u>1 210 917</u>
<b>Kassa och bank</b>	
Kassa och bank	7 076 621
	<u>7 076 621</u>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>8 287 538</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>9 904 120</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	
<i>Eget kapital</i>	
Aktiekapital (1 347 956 aktier)	673 978
Reserver	7 741 344
Balanserat resultat inkl. periodens resultat	-1 622 481
	<u>6 792 841</u>
<i>Avsättningar</i>	
Uppskjuten skatteskuld	355 648
	<u>355 648</u>
<i>Kortfristiga skulder</i>	
Leverantörsskulder	1 025 906
Övriga skulder	1 053 455
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	676 270
	<u>2 755 631</u>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>9 904 120</b>

## Förändring eget kapital – Koncern

(SEK)	Aktiekapital	Överkursfond	Bal.res. inkl periodens resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående balans 2016-02-01</b>	50 000	–	–	50 000
Periodens resultat			-1 622 481	-1 622 481
Apport-/nyemission registrerad 2016-07-25	493 478	2 329 822		2 823 300
Nyemission registrerad 2016-08-31	130 500	5 411 522		5 542 022
<b>Vid periodens utgång</b>	<b>673 978</b>	<b>7 741 344</b>	<b>-1 622 481</b>	<b>6 792 841</b>

## Kassaflödesanalys – Koncern

(SEK)	2016-02-01 2016-08-31
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>	
Resultat före skatt	-1 634 746
Justering av poster som inte ingår i kassaflödet (avskrivningar immateriella tillgångar)	55 744
	<b>-1 579 002</b>
 Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	<b>-1 579 002</b>
 KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITAL	
Förändring rörelsefordringar	-879 527
Förändring rörelseskulder	2 024 960
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-433 569</b>
 INVESTERINGSVERKSAMHETEN	
Förvärv av dotterföretag	118 180
Förvärv av materiella tillgångar	0
Förvärv av immateriella tillgångar	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>118 180</b>
 FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	
Nyemission	7 392 010
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>7 392 010</b>
 PERIODENS KASSAFLÖDE	
Likvida medel vid periodens början	7 076 621
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>7 076 621</b>

## Resultaträkning – Moderbolag

Belopp i SEK	2016-02-01 - 2016-08-31
Nettoomsättning	-
	-
<b><i>Rörelsens kostnader</i></b>	
Övriga externa kostnader	-1 105 239
Personalkostnader	-19 095
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 124 334</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1 124 334</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-1 124 334</b>
Skatt på periodens resultat	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>-1 124 334</b>

## Balansräkning – Moderbolag

Belopp i SEK	2016-08-31
<b>TILLGÅNGAR</b>	
<b>Anläggningstillgångar</b>	
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>	
Andelar i koncernföretag	500 000
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>500 000</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>	
<i>Kortfristiga fordringar</i>	
Fordringar hos koncernföretag	404 677
Övriga fordringar	522 993
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	155 880
	<b>1 083 550</b>
<i>Kassa och bank</i>	
Kassa och bank	6 756 564
	<b>6 756 564</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>7 840 114</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>8 340 114</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	
<i>Eget kapital</i>	
<i>Bundet eget kapital</i>	
Aktiekapital (1 347 956 aktier)	673 978
Nyemission under registrering	–
	<b>673 978</b>
<i>Fritt eget kapital</i>	
Överkursfond	7 168 032
Periodens resultat	-1 124 334
	<b>6 043 698</b>
	<b>6 717 676</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>	
Leverantörsskulder	928 035
Övriga skulder	554 403
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	140 000
	<b>1 622 438</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>8 340 114</b>

## Förändring eget kapital – Moderbolag

2016-08-31	Bundet eget kapital Aktiekapital	Över- kursfond	Fritt eget kapital Bal.res. inkl periodens resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående balans</b>	50 000	-	-	50 000
Periodens resultat			-1 124 334	-1 124 334
Apport-/Nyemission registrerad 2016-07-25	493 478	1 756 510		2 249 988
Nyemission registrerad 2016-08-31	130 500	5 411 522		5 542 022
<b>Vid periodens utgång</b>	<b>673 978</b>	<b>7 168 032</b>	<b>-1 124 334</b>	<b>6 717 676</b>

## Kassaflödesanalys – Moderbolag

(SEK)	2016-02-01 2016-08-31
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>	
Resultat före skatt	-1 124 334
	<b>-1 124 334</b>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	<b>-1 124 334</b>
<b>KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITAL</b>	
Förändring rörelsefordringar	-1 083 550
Förändring rörelseskulder	1 622 438
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-585 446</b>
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>	
Förvärv av dotterföretag	-50 000
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-50 000</b>
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>	
Nyemission	7 392 010
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>7 392 010</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>6 756 564</b>
Likvida medel vid periodens början	-
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>6 756 564</b>

## Koncernens nyckeltal

Alternativa nyckeltal*	2016-08-31
------------------------	------------

De alternativa nyckeltalen är inte definierade enligt K3.

Soliditet (%)	69
Vinstmarginal	Neg.
Rörelsemarginal	Neg.
Skuldsättningsgrad (%)	41
Antal aktier, periodens slut	1 347 956
Resultat per aktie (SEK)	-1,2
Genomsnittligt antal anställda	7
Utdelning per aktie	-

\*Ej reviderade

### Definitioner och syfte

Rörelsemarginal:	Rörelseresultat dividerat med nettoomsättning. Rörelsemarginalen avser att ge en ökad förståelse för Rethinking Cares utveckling samt används för att jämföra företag i samma bransch.
Vinstmarginal:	Resultat efter finansiella poster dividerat med nettoomsättning. Vinstmarginalen anses enligt styrelsens bedömning användbar för ökad förståelse avseende vinst i förhållande till omsättning.
Soliditet:	Eget kapital/totalt kapital (balansomslutning). Nyckeltalet soliditet är avsett att bidra till ökad förståelse avseende Bolagets långsiktiga betalningsförmåga.
Skuldsättningsgrad:	Skulder/Eget kapital. Skuldsättningsgrad avser att beskriva Bolagets finansiella risk (räntekänslighet) samt ge en ökad förståelse avseende hur stor Bolagets skuld är i relation till eget kapital.
Resultat per aktie:	Periodens resultat/ antal aktier vid periodens slut. Resultat per aktie utgör viktig information för investerare som vill kunna uppskatta aktiernas värde och jämföra värderingar för olika företags aktier.

## KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

*Rethinking Care bildades 2016 och Bolagets verksamhet är specialistläkarmottagningar inom öppenvård, på sjukhus och ej på sjukhus, samt primärvårdsmottagningar med läkare. Vidare ska bolaget bedriva företagshälsovård med och utan läkare. Bolaget ska även tillhandahålla vård- och hälsorelaterade programvaror/it-plattformar för privat och offentlig vård samt därmed förenlig verksamhet.*

### Nettoomsättning och rörelseresultat

Under perioden 2016-02-01 – 2016-08-31 uppgick Bolagets intäkter till 439 700 SEK, av vilken nettoomsättningen uppgick till 439 700 SEK. Rörelseresultatet uppgick för perioden till -1 633 799 SEK och påverkades främst av personalkostnader och externa kostnader samt avskrivningar.

### Tillgångar och skulder

Rethinking Cares balansomslutning uppgick per den 31 augusti 2016 till 9 904 121 SEK, jämfört med 4 411 445 SEK vid koncernens bildande den 30 juni 2016. Ökningen förklaras huvudsakligen av under sommaren 2016 genomförda private placements. Per den 31 augusti 2016 uppgick Bolagets omsättningstillgångar till 8 287 539 SEK. Omsättningstillgångarna utgjordes huvudsakligen av kassa och bank, vilken uppgick till 7 076 621 SEK.

Rethinking Care hade per den 31 augusti 2016 inga långfristiga skulder. De kortfristiga skulderna uppgick per samma datum till 2 755 632 SEK och utgjordes främst av leverantörsskulder samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter. Eget kapital uppgick per 2016-08-31 till 6 792 841 SEK.

### Kassaflöde

Rethinking Cares kassaflöde från den löpande verksamheten för perioden 2016-02-01 – 2016-08-31 uppgick till -433 569 SEK. Avseende finansieringsverksamheten redovisade Rethinking Care ett kassaflöde om 7 392 010 SEK, vilket uteslutande utgjordes av genomförda private placements. Kassaflödet för perioden uppgick till 7 076 621 SEK.



## ÖVRIG FINANSIELL INFORMATION

### Finansiella resurser och finansiell struktur

Per 2016-08-31 uppgick soliditeten till 69 procent. Rethinking Care hade per den 31 augusti 2016 inga långfristiga skulder. De kortfristiga skulderna uppgick till 2 755 632 SEK och utgjordes främst av leverantörsskulder samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

### Rörelsekapital

Rethinking Care Sweden AB genomförde i maj/juni 2016 en private placement om 2 MSEK i samband med bildandet av koncernen. Därefter genomförde Bolaget ytterligare en private placement om cirka 6 MSEK. Totalt har Rethinking Care därmed under sommaren 2016 tillförts cirka 8 MSEK. Med anledning av genomförda private placements är styrelsens bedömning att det befintliga rörelsekapitalet är tillräckligt för de aktuella behoven under åtminstone 12 månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta prospekt.

### Kapitalbehov för att expandera verksamheten

Rethinking Care har möjligheten och ambitionen att expandera snabbt och är mot bakgrund av detta i behov av kapitaltillförsel. För att säkerställa att Bolaget kan möjliggöra utveckling av verksamheten och expansion i Norden och sedan även utanför Norden, genomför Rethinking Care Sweden AB nu en nyemission. Nyemissionen kan tillföra Rethinking Care cirka 25,5 MSEK före emissionskostnader, vilka är beräknade att uppgå till cirka 1,9 MSEK. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 12 MSEK, motsvarande cirka 47 procent av emissionsvolymen. Dessa teckningsförbindelser har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Emissionslikviden från förestående listningsemision är avsedd att finansiera vidare uppbyggnad och utveckling av verksamheten och organisationen samt expansion i Norden, inledningsvis i Sverige och Norge, följt av Finland och Danmark. Avsikten är sedan att expandera verksamheten även till Estland, Lettland, Litauen, Polen och Tyskland. Emissionslikviden från förestående nyemission är enligt styrelsens bedömning avsedd att finansiera verksamheten fram tills att Bolaget genererar överskott, vilket är beräknat att ske under 2018. Beroende på hur väl expansionen slår ut i Norden, kan det uppstå behov av ytterligare kapital för att expandera verksamheten utanför Norden i ovan nämnda länder.

I det fall en eller flera teckningsåtagare inte skulle uppfylla sina åtaganden eller om resterande emissionslikvid inte tecknas kan det hända att den fastställda lägstanivån om cirka 15,1 MSEK inte uppnås. I det fall den fastställda lägstanivån inte skulle uppnås kommer nyemissionen inte att genomföras. Då kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller bidrag alternativt bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. I det fall Rethinking Care inte tillförs åtminstone cirka 15,1 MSEK och samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas finns risk att Bolaget i väsentlig grad måste revidera utvecklingsplanerna, vilket kan komma att försena utvecklingen i Bolagets verksamhet. I förlängningen finns risk att, i det fall samtliga finansieringsmöjligheter misslyckas, Bolaget försätts i konkurs.

### Eget kapital och nettoskuldsättning

#### Nettoskuldsättning

Koncernens nettoskuldssättningsgrad\* per den 31 augusti 2016 uppgår till 86 %.

(SEK)	Nettoskuldssättning	2016-08-31
(A)	Kassa	7 076 621
(B)	Likvida medel	-
(C)	Lätt realiserbara värdepapper	-
<b>(D)</b>	<b>Summa likviditet; (A)+(B)+(C)</b>	<b>7 076 621</b>
<b>(E)</b>	<b>Kortfristiga fordringar</b>	<b>1 210 917</b>
(F)	Kortfristiga bankskulder	-
(G)	Kortfristig del av långfristiga skulder	-
(H)	Andra kortfristiga skulder	2 755 631
<b>(I)</b>	<b>Summa kortfristiga skulder; (F)+(G)+(H)</b>	<b>2 755 631</b>
<b>(J)</b>	<b>Netto kortfristig skuldssättning; (I)-(E)-(D)</b>	<b>-</b>
(K)	Långfristiga banklån	-
(L)	Emitterade obligationer	-
(M)	Andra långfristiga lån	-
<b>(N)</b>	<b>Långfristig skuldssättning; (K)+(L)+(M)</b>	<b>-</b>

(O)	Nettoskuldsättning; (J)+(N)	-
-----	-----------------------------	---

#### Eget kapital och skulder

(SEK)	<b>Eget kapital</b>	
(A)	Aktiekapital	673 978
(B)	Reservfond	-
(C)	Andra reserver	6 118 863
(E)	<b>Summa eget kapital; (A)+(B)+(C)</b>	<b>6 792 841</b>

(SEK)	<b>Kortfristiga skulder</b>	
(A)	Mot säkerhet	-
(B)	Mot borgen	-
(C)	Blancokrediter	-
(D)	<b>Summa kortfristiga skulder; (A)+(B)+(C)</b>	<b>-</b>

(SEK)	<b>Långfristiga skulder</b>	
(A)	Mot säkerhet	-
(B)	Mot borgen	-
(C)	Blancokrediter	-
(D)	<b>Summa långfristiga skulder; (A)+(B)+(C)</b>	<b>-</b>

Det finns inga indirekta skulder eller eventalförpliktelser i Bolaget.

\*Nettoskuldsättning dividerat med eget kapital. Rethinking Cares uppfattning är att nyckeltalet nettoskuldsättningsgrad i stor utsträckning används av vissa investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på finansiell ställning. Rethinking Care bedömer att nyckeltalet nettoskuldsättningsgrad är användbart som komplement för att bedöma koncernens möjligheter att leva upp till finansiella åtaganden.

### Begränsning i användandet av kapital

Det finns inga begränsningar avseende användande av kapital.

### Investeringar

I tabellen nedan redovisas bokförda värden avseende Rethinking Care Sweden AB:s anläggningstillgångar. Bolagets anläggningstillgångar utgörs av finansiella anläggningstillgångar, vilka finansierats genom privat kapitaltillskott och driftöverskott.

SEK	2016-08-31
Finansiella anläggningstillgångar	500 000
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>500 000</b>

#### Pågående och framtida investeringar

Rethinking Care har inga pågående investeringar. Ledningsorganen har gjort klara åtaganden om framtida investeringar, vilket främst omfattar anställning av nyckelpersoner, utveckling av internetportaler och marknadsföring, vilket är avsett att finansieras genom det kapital Bolaget tillförs genom förestående nyemission.

### Materiella anläggningstillgångar

Rethinking Care eller dess dotterbolag innehar inga befintliga och/eller planerade materiella anläggningstillgångar eller leasade tillgångar av väsentlig betydelse. Bolaget har inte några inteckningar eller belastningar på koncernens tillgångar.

### Beroende av tillgångar från annan part

Rethinking Care har avtal med flera andra parter om samarbete för att producera sina tjänster. Ingen av dessa parter är kritiska i den bemärkelsen att bortfall av en part skulle kunna stoppa eller långsiktigt hindra Bolaget från att leverera sina tjänster. Alla existerande avtal med samarbetspartner bedöms av företagsledningen som utbytbara med andra parter.

### Väsentliga finansiella förändringar

Det har inte förekommit några väsentliga förändringar avseende Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan 2016-08-31.

### Revisionsberättelser och anmärkningar

Inga revisionsanmärkningar föreligger i revisionsberättelsen avseende den historiska finansiella informationen.

## VILLKOR OCH ANVISNINGAR

### Erbjudandet

Befintliga aktieägare, allmänheten och professionella investerare inbjuds härmed att teckna aktier i Rethinking Care Sweden AB under perioden från och med den 3 november 2016 till och med den 17 november 2016. Genom riktad nyemission skall aktiekapitalet ökas med lägst 260 000,00 SEK och högst 440 000,00 SEK genom nyemission av lägst 2 600 000 aktier och högst 4 400 000 aktier envar med ett kvotvärde om 0,10 SEK till en teckningskurs om 5,80 SEK per aktie. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 25 520 000,00 SEK. Lägsta nivå för att genomföra nyemissionen är 15 080 000,00 SEK. Nyemissionen genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Skälet till att aktieägares företrädesrätt frångås är att Rethinking Care Sweden AB skall kunna bredda ägandet samt tillföra Rethinking Care Sweden AB rörelsekapital för utveckling och expansion av verksamheten.

### Teckningskurs

Teckningskursen är 5,80 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

### Teckningstid

Teckning av aktier skall ske under tiden från och med den 3 november 2016 till och med den 17 november 2016. Styrelsen i Rethinking Care Sweden AB förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning.

### Värdering

Cirka 39,1 MSEK.

### Anmälan om teckning av aktier

Teckning av aktier skall ske genom ifyllande och undertecknande av anmälningsedel och skall under teckningsperioden inges till Aqurat Fondkommission AB på nedanstående adress. Minsta teckningspost är 870 aktier vilket motsvarar 5 046 SEK och därefter sker teckning i valfritt antal aktier.

Ifylld anmälningsedel skall vara Aqurat Fondkommission AB tillhanda senast klockan 15:00 den 17 november 2016. Anmälningsedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen i teckningsperioden. Styrelsen i Rethinking Care Sweden AB förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden och perioden för betalning. För det fall beslut om förlängning av teckningstiden fattas, skall Rethinking Care Sweden AB genom pressmeddelande informera marknaden om detta senast innan teckningstidens slut. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningsedel per tecknare. För det fall flera anmälningsedlar insändes, kommer endast den senast inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg och ändringar får göras i den på anmälningsedeln tryckta texten.

Aqurat Fondkommission AB  
Ärende: Rethinking Care  
Box 7461,  
103 92 Stockholm  
Telefon: 08-684 05 800  
Telefax: 08- 684 08 801  
Email: [info@aqurat.se](mailto:info@aqurat.se) (inskannad anmälningsedel)  
Observera att anmälan är bindande.

Den som anmäler sig för teckning av aktier måste ha ett VP-konto eller en depå hos bank eller annan förvaltare till vilken leverans av aktier kan ske. Personer som saknar VP-konto eller depå måste öppna ett VP-konto eller en depå hos en bank eller ett värdepappersinstitut innan anmälningsedel inlämnas till Aqurat. Observera att detta kan ta viss tid.

Observera att den som har en depå eller konto med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank/förvaltare som för kontot, om, och i så fall hur, förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan skall i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Anmälningsedlar och prospekt finns tillgängliga på Rethinking Care Sweden AB:s hemsida [www.rethinkingcare.se](http://www.rethinkingcare.se), Sedermera Fondkommissions hemsida [www.sedermera.se](http://www.sedermera.se) samt på Aqurat Fondkommission AB:s hemsida [www.aqurat.se](http://www.aqurat.se).

## Tilldelning

Tilldelning av aktierna kommer att beslutas av Rethinking Care Sweden AB:s styrelse varvid följande principer skall gälla;

- a) att full tilldelning ska ske till de parter som lämnat teckningsförbindelser,
- b) att det är nödvändigt att sprida Rethinking Care Sweden AB:s aktieägarkrets inför planerad notering och i den mån det är möjligt kommer styrelsen att tillse att varje tecknare erhåller lägst 870 aktier,
- c) att skapa investeringsutrymme för parter som, enligt styrelsens bedömning, särskilt kan bidra med strategiska värden till bolaget, vid överteckning dock högst 10 % av emissionsbeloppet.

Observera att styrelsen vid överteckning beslutar om tilldelning vilket innebär att tilldelning kan komma att ske med färre antal aktier än anmälan avser eller helt utebli, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval. Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningssperioden anmälan inges.

## Besked om tilldelning

Tilldelning beräknas ske snarast efter avslutad teckningsperiod och besked om tilldelning erhålls i form av en avräkningsnota vilken beräknas skickas ut vecka 47. Information kommer ej att skickas till dem som ej tilldelats aktier.

## Betalning

Betalning skall ske i enlighet med utsänd avräkningsnota. Likvid skall erläggas senast fyra (4) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Om likvid ej erläggs i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

## Leverans av aktier

Aktier levereras, efter att nyemissionen registrerats på Bolagsverket samt att betalning har inkommit till Aqurat Fondkommission AB, till det VP-konto eller depå hos bank eller annan förvaltare som angivits på anmälningssedel. I samband med detta erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av värdepapper har skett på dennes VP-konto. Innehavare vilka har sitt innehav registrerat på en depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

## Upptagande till handel

Styrelsen för Rethinking Care Sweden AB avser att ansöka om godkännande för upptagande av Rethinking Care Sweden AB:s aktie till handel på Nasdaq Stockholm First North under kortnamnet RTC och med ISIN-kod SE0008705255. Samtliga aktier i Rethinking Care Sweden AB planeras att upptas till handel den 21 december 2016. Handel sker i SEK. Förutsättning för notering är (i) Nasdaq Stockholm First Norths godkännande av ansökan, (ii) att Nasdaq First Norths spridningskrav uppfylls och att (iii) att lägsta nivån om 15 080 000,00 SEK för nyemissionens genomförande uppnås.

## Offentliggörande av utfallet i nyemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Rethinking Care Sweden AB att offentliggöra utfallet av erbjudandet. Offentliggörandet är planerat till vecka 47 och kommer att ske genom pressmeddelande samt finnas tillgängligt på Rethinking Care Sweden AB:s hemsida.

## Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats på Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear"). Eventuell utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalningen ombesörjes av Euroclear eller förvaltarregistrerat innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen var registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken.

## Tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

## Aktiebok

Rethinking Care Sweden AB är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Sverige.

## Aktieägares rättigheter

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Rethinking Care Sweden AB:s bolagsordning som finns tillgänglig via Rethinking Care Sweden AB:s hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

## Restriktioner avseende deltagande i erbjudandet

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Kanada, Australien, Hongkong, Singapore, Sydafrika, Schweiz, Nya Zeeland, Japan eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, riktas inte erbjudandet att teckna aktier till personer eller andra med registrerad adress i något av dessa länder.

## Övrig information

Styrelsen i Rethinking Care Sweden AB förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning. Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter inträffar som kan medföra att tidpunkten för nyemissionens genomförande bedöms som olämplig. Sådana omständigheter kan exempelvis vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och kan avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands liksom att intresset för att delta i nyemissionen av styrelsen i Rethinking Care Sweden AB bedöms som otillräckligt. Styrelsen kommer i sådana fall inte att fullfölja nyemissionen. Om erbjudandet återkallas kommer detta att offentliggöras via pressmeddelande senast innan avräkningsnotor skickas ut.

## Emissionsinstitut

Aqurat Fondkommission AB agerar emissionsinstitut med anledning av aktuell nyemission.

## Övrigt

Samtliga aktier som erbjuds i denna nyemission kommer att nyemitteras. Det finns därför inga fysiska eller juridiska personer som erbjuder att sälja värdepapper i denna nyemission.

## Frågor med anledning av nyemissionen kan ställas till:

Rethinking Care Sweden AB

Tel: +4646-38 67 41

E-mail: [fredrik.thafvelin@rethinkingcare.se](mailto:fredrik.thafvelin@rethinkingcare.se)

Sedermera Fondkommission

Tel: +4640-615 14 10

E-mail: [nyemission@sedermera.se](mailto:nyemission@sedermera.se)

## STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Bakom Rethinking Care finns en kompetent och erfaren styrelse och ledning med ett stort kontaktnät och etablerade kundrelationer. Det allra viktigaste med ledningen är dock att samtliga varit delaktiga i liknande resa tidigare. Enligt styrelsens bedömning är det den bästa förutsättningen för att Rethinking Care skall lyckas och bli framgångsrikt. Ledarkompetensen i Rethinking Care är mycket gedigen inom alla de verksamhetsområden som är grundpelare i Bolagets koncept, både inom IT, vård, hälsa och företagsutveckling.

### Styrelsen i Rethinking Care Sweden AB

#### Lars Lidgren – Styrelseordförande sedan mars 2016

Lars Lidgren är professor emeritus i ortopedi vid Lunds universitet. Lidgren har publicerat cirka 300 vetenskapliga artiklar och ligger bakom ett hundratal patent. Vidare är Lidgren entreprenör och har grundat och utvecklat flera internationella bolag.

- Leg. läkare. Professor.
- Ortoped, tidigare klinikchef.
- Grundare till bolagen Scandimed, Bonesupport, AM e-Consulting och GWS Production.
- Styrelseledamot för listade bolagen Orthocell och GWS Production.



Lars Lidgren äger 55 procent och närstående 45 procent av Algora AB, som i sin tur äger 100 procent av Diamonex Ltd. Diamonex Ltd. äger 59 780 aktier i Rethinking Care Sweden AB, motsvarande cirka 0,9 procent. Härutöver äger Lidgren och närstående genom sitt ägande i Algora AB och Diamonex Ltd. totalt 55,79 procent av Academic Medical Group AB, vilket i sin tur äger 2 272 460 aktier i Rethinking Care Sweden AB, motsvarande cirka 33,72 procent.

#### Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Academic Medical Group AB	Styrelseordförande	Pågående
Algora AB	Styrelseledamot	Pågående
BONE SUPPORT AB	Styrelseledamot	Pågående
BONESUPPORT HOLDING AB	Styrelseledamot	Pågående
GWS Production AB	Styrelseordförande	Pågående
Oberoende Försäkringar i Sverige AB	Styrelseledamot	Pågående
Rethinking Care Sweden AB	Styrelseordförande	Pågående
Seagles Aktiebolag	Extern firmatecknare	Pågående
AM e-Consulting	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
Nya AM e-Consulting AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Vårdkontakt i Lund	Styrelseordförande	Under perioden avslutat

#### Delägarskap över 5 procent de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Algora AB	55	55	Pågående
Diamonex Ltd.*	100	100	Pågående
Academic Medical Group AB	55,79	55,79	Pågående
Seagles AB	15	80	Pågående

\* Ägs genom Lidgrens och närståendes bolag Algora AB..

#### Tvångslikvidation och konkurs

Lars Lidgren har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

## Fredrik Thafvelin – Styrelseledamot i Rethinking Care Sweden AB

Fredrik Thafvelin bidrar med lång erfarenhet inom medicin, entreprenörskap och management. Efter en betydande tid som läkare på sjukhus och i öppenvården har han varit ledare, först i offentlig vård och därefter i den privata vården. Thafvelin var VD och grundare av Axess Specialistkliniker AS, som etablerade flera framgångsrika specialistvårdskoncept både i Norge och Sverige. Bland dessa kan nämnas Axess Elisabethsjukhuset i Uppsala och Axess Akuten i Göteborg. Sjukhuset i Uppsala köptes av Aleris medan Capio gjorde detsamma med Axess Akuten. Göteborgsverksamheten gick från noll till 130 000 patienter på några få år. Därefter var Thafvelin utvecklingsdirektör för Capio i Norden och senare VD för Capio Nordic AB och vice VD i Capio AB. Thafvelin har sedan 2010 varit aktiv i flera styrelser inom vård och hälsa såsom Feelgood, Norlandia Care, Agito, Transmedica och Personalhuset Staffing Group AS.



- Leg. läkare, IMD Business School.
- Tidigare VD Capio Noprdoc AB och vice VD Capio, VD AxessAkuten och Feelgood.
- Styrelseordförande i Transmedica, Feelgood och Personalhuset Staffing Group.

Fredrik Thafvelin äger 100 procent i Agilit AB (u.n.t. Medical Turn Around Svenska AB) som i sin tur äger 100 000 aktier i Rethinking Care Sweden AB, motsvarande cirka 1,48 procent, och 100 procent i Turn Around AS som i sin tur äger 59 780 aktier i Rethinking Care Sweden AB, motsvarande cirka 0,9 procent. Härutöver äger Thafvelin 1 200 000 aktier privat i Rethinking Care, motsvarande cirka 17,8 procent, samt 500 000 aktier via närstående i Rethinking Care Sweden AB, motsvarande cirka 7,4 procent.

### Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Agilit AB (u.n.t. Medical Turn Around Svenska AB)	Styrelseledamot	Pågående
Agilit Svenska AB	Styrelseledamot	Pågående
Norlandia Care A/S	Styrelseledamot	Pågående
Personalhuset Staffing Group AS	Styrelseordförande	Pågående
Rethinking Care Sweden AB	VD, Styrelseledamot	Pågående
Esculapen Företagshälsovård Aktiebolag	VD, styrelseordförande	Under perioden avslutat
Feelgood Företagshälsovård AB	VD, styrelseordförande	Under perioden avslutat
Feelgood Primärvård AB	VD, styrelseordförande	Under perioden avslutat
Feelgood Sjukvård AB	VD, styrelseordförande	Under perioden avslutat
Feelgood Svenska Aktiebolag (publ)	VD, styrelseledamot	Under perioden avslutat
Feelgood Täby AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
Feelgood Vitea AB	VD, styrelseordförande	Under perioden avslutat
Hagabadet AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
Hagabadet Holding AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
Haluxa Aktiebolag	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
Haluxa Arbetsmiljö AB	VD, styrelseordförande	Under perioden avslutat
Länshälsan Skåne AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
Spenshult AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
Transmedica A/S	Styrelseordförande	Under perioden avslutat

### Delägarskap över 5 procent de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Turn Around AS	100	100	Pågående
Agilit AB (u.n.t. Medical Turn Around Svenska AB)	100	100	Pågående

### Tvångslikvidation och konkurs

Fredrik Thafvelin har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.



## Polo Looser – Styrelseledamot sedan september 2016

Polo Looser är managing partner, medgrundare och styrelseordförande i Asteroidea AG, ett Zurich-baserat bolag. Looser har en BSc i ekonomi och två executive MBA inom "Business Transformation" från vardera University of St. Gallen och Santa Clara (Silicon Valley), samt gedigen erfarenhet inom läkemedels-, medtech-, finans- och IT-branschen.



- Kandidatexamen i ekonomi och ledarskap.
- Executive MBA i Business Transformation.
- Delägare/medgrundare och styrelseordförande i Asteroidea AG.
- Adjungerad IESE-professor som undervisar i Executives of Multinationals på IESE Business School i Barcelona.

Polo Looser äger 50 procent av Asteroidea AG som i sin tur äger 10 000 aktier i Rethinking Care Sweden AB, motsvarande cirka 0,1 procent.

### Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Asteroidea AG	Styrelseordförande	Pågående
Rethinking Care Sweden AB	Styrelseledamot	Pågående

### Delägarskap över 5 procent de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Asteroidea AG	50	50	Pågående

### Tvångslikvidation och konkurs

Polo Looser har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

## Petter Øygarden – Styrelseledamot sedan september 2016

Petter Øygarden är arbetande styrelseledamot i Bratsberg Gruppen och VD för Bratsberg Gruppen AS. Øygarden har 20 års erfarenhet som serieentreprenör och har bland annat grundat Conceptor AS, Conceptor Bolig AS, Bratsberg Gruppen och ett antal tjänsteföretag inom sjukvård såsom privata sjukhus och specialistkliniker. Han har dessutom internationell erfarenhet från en VD-post i ett amerikanskt teknologiföretag. Øygarden är civilekonom och har en amerikansk MBA-examen.



- Civilekonom och MBA från USA.
- Styrelseordförande i Bratsberg Gruppen-koncernen och VD i Bratsberg Gruppen AS
- 20 års erfarenhet av entreprenörskap inom flera företag.

Petter Øygarden äger 100 procent av Progressio Brage Finans A/S, vilket i sin tur äger 36 955 aktier i Rethinking Care Sweden AB, motsvarande cirka 0,5 procent.

### Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Bratsberg Eiendom Drift AS	Styrelseordförande	Pågående
Bratsberg Gruppen AS	Styrelseordförande	Pågående
Bratsberg Næring AS	Styrelseordförande	Pågående
Bratsberg Næringseiendom AS	Styrelseordförande	Pågående
Bratsberg Utvikling AS	Styrelseordförande	Pågående
Bugten AS	Styrelseordförande	Pågående
Conceptor Bolig AS	Styrelseordförande	Pågående
Convisto AS	Styrelseordförande	Pågående
Grenland Logistikkpark AS	Styrelseordförande	Pågående
Havneparken AS	Styrelseledamot	Pågående
Indre Havneby AS	Styrelseledamot	Pågående
Kjørbekk Næringspark AS	Styrelseordförande	Pågående
Klostergata 30 AS	Adm. Direktör	Pågående
Klosterøya Vest AS	Styrelseledamot	Pågående
Klosterøya Næringspark AS	Styrelseordförande	Pågående
Nenset Næringspark AS	Styrelseordförande	Pågående
Norrøna Brygge AS	Styrelseordförande	Pågående
Porselensfabrikken Brygge AS	Styrelseordförande	Pågående
Porselensfabrikken Energi AS	Styrelseordförande	Pågående
Porselensfabrikken Næringspark AS	Styrelseordförande	Pågående
Porsgrunn Bolig AS	Styrelseordförande	Pågående
Progressio Brage Finans AS	Styrelseordförande	Pågående
Rethinking Care Sweden AB	Styrelseledamot	Pågående
Smietangen Utbygging AS	Styrelseledamot	Pågående
Vestheimvegen Utbygging AS	Styrelseledamot	Pågående
Vestregate 44 AS	Styrelseordförande	Pågående
Øya Utbygging AS	Styrelseledamot	Pågående
Øygarden Eiendom AS	Adm. Direktör, Styrelseledamot	Pågående

### Delägarskap över 5 procent de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Bratsberg Eiendom Drift AS	35	35	Pågående
Bratsberg Gruppen AS	35	35	Pågående
Bratsberg Næring AS	35	35	Pågående
Bratsberg Næringseiendom AS	35	35	Pågående
Bratsberg Utvikling AS	35	35	Pågående
Bugten AS	35	35	Pågående
Conceptor Bolig AS	28	28	Pågående
Convisto AS	7	7	Pågående
Grenland Logistikkpark AS	35	35	Pågående
Havneparken AS	14	14	Pågående

Indre Havneby AS	17,5	17,5	Pågående
Kjørbekk Næringspark AS	35	35	Pågående
Klostergata 30 AS	35	35	Pågående
Klosterøya Vest AS	12,25	12,25	Pågående
Klosterøya Næringspark AS	35	35	Pågående
Nenset Næringspark AS	35	35	Pågående
Norrøna Brygge AS	17,5	17,5	Pågående
Porselensfabrikken Brygge AS	17,5	17,5	Pågående
Porselensfabrikken Energi AS	35	35	Pågående
Porselensfabrikken Næringspark AS	35	35	Pågående
Porsgrunn Bolig AS	35	35	Pågående
Progressio Brage Finans AS	100	100	Pågående
Smietangen Utbygging AS	17,5	17,5	Pågående
Vestheimvegen Utbygging AS	17,5	17,5	Pågående
Vestregate 44 AS	35	35	Pågående
Øya Utbygging AS	17,5	17,5	Pågående
Øygarden Eiendom AS	70	70	Pågående

#### Tvångslikvidation och konkurs

Petter Øygarden har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

## Ledande befattningshavare Rethinking Care

Fredrik Thafvelin – VD för Rethinking Care Sweden AB

Se beskrivning under "Styrelsen i Rethinking Care Sweden AB".

## NYCKELPERSONER I KONCERNEN



### Lina Ratouchnaia – CFO

Lina Ratouchnaia, ekonomichef på Rethinking Care, civilekonom från Stockholms Universitet. Ratouchnaia har över 10 års erfarenhet i roller som ekonomichef och Financial Controller i allt från mindre familjeägda företag till börsnoterade internationella koncerner. Ratouchnaia har haft personalansvar och har erfarenhet av ledningsgruppsarbete.

- Magisterexamen i företagsekonomi.
- Tidigare Financial Controller på bwin.party Games, Kreab och Ekonomichef på Kistamässan.
- Bred kompetens inom ekonomi.

Lina Ratouchnaia äger inga aktier i Rethinking Care Sweden AB.



### Christina Grass – Marknadskoordinator

Christina Grass, marknadskoordinator, har flera års erfarenhet inom marknadsföring. Grass kommer närmast från en vårdkoncern där hon har byggt upp marknadsavdelningen. Grass har haft flera projektledarroller inom marknadsföring och försäljning. Starkt driv och resultatorienterad.

- Arbetat i flera år med noterade bolag och press- och investerar relationer.
- Tidigare marknadsansvarig på Adela Omsorg och Layher AB.
- Sitter med som styrelseledamot för Wäsby Golfklubb.

Christina Grass äger inga aktier i Rethinking Care Sweden AB.



### Gunnar Strand – VD för Agilit Svenska AB

Gunnar Strand, VD för Agilit, har arbetat med IT för vård och hälsa under nästan hela sin yrkeskarriär. Strand har många års erfarenhet från både marknadsföring och försäljning av IT-tjänster för vården, inbegripet arbete med mjukvaruutveckling, projektledning och implementering av IT-tjänster i Sverige, Norden och USA.

- MSc IT KTH.
- Tidigare VD i Kodak Medical Nordic och Agfa Medical Nordic.
- 20 års erfarenhet inom försäljning och management inom informatik i hälsovården, bl. a. HP Medical och Synthetic MR.

Gunnar Strand äger 200 000 aktier i Rethinking Care Sweden AB.



### Peter Hedberg – CTO Agilit Svenska AB

Peter Hedberg, CTO i Agilit, är civilingenjör i datateknik från KTH. Hedberg är IT-ingenjör specialiserad på integrationer och systemutveckling för hälso- och sjukvård. Tidigare har Hedberg varit CTO i Enalog AB och har uteslutande under den senaste åtta åren arbetat med att utveckla system för vården.

- MSc Data, KTH.
- Certifierad i design och implementering av databaser.
- Specialist på integrationer och systemutveckling för hälso- och sjukvård.

Peter Hedberg äger 200 000 aktier i Rethinking Care Sweden AB.



### Thomas Palmqvist – VD för Läkartid nu Nordic AB och Säkravård Norden AB

Thomas Palmqvist, VD för Läkartid och Säkravård, är sjuksköterska med ekonomi- och marknadsutbildning. Även Palmqvist har flera ledningsuppdrag inom hälso- och sjukvård bakom sig. Därtill har Palmqvist erfarenhet av att utveckla, driva och sälja hälso- och sjukvårdstjänster för försäkringsbranschen, starta och utveckla bolag samt har ett starkt säljfokus. Palmqvist har bland annat varit "Head of claims" för SEB:s sjukvårdsförsäkringar.

- IHM Business School, leg sjuksköterska.
- Fd "head of claims" SEB.
- Ledningsuppdrag inom hälsovården, VD för egna bolaget Svensk Vårdförmedling.
- Starkt säljfokus.

Thomas Palmqvist äger 250 000 aktier i Rethinking Care Sweden AB.



### Malin Alamaa – Chefssjuksköterska för Läkartid nu Nordic AB och Säkravård Norden AB

Malin Alamaa, chefssjuksköterska för verksamhetens medicinska callcenter. Alamaa har en viktig roll då mycket av leveransen samt logistiken sker från vårt medicinska callcenter. Alamaa har mångårig erfarenhet från sköterskeyrket och har arbetet med privatkunder både inom försäkringsbranschen, hälsoområdet samt inom företagshälsovård. Härutöver har Alamaa arbetat som forskningsköterska med fokus på psykisk och mental ohälsa.

- Sjuksköterska.
- Forskningsköterska.
- Hälsovetenskap.
- Utför hälsoprofilbedömningar.

Malin Alamaa äger inga aktier i Rethinking Care Sweden AB.



### Mattias Johansson – VD för Friskare på jobbet Norden AB

Mattias Johansson, VD för Friskare på jobbet, har erfarenhet från flera chefsbefattningar, senast som affärsområdeschef hos Feelgood. I den positionen har Johansson etablerat ett nytt frisk- och hälsokoncept som blivit både eftertraktat från kunderna och lönsamt för företaget. Johanssons karriär har alltid haft ett tydligt fokus på marknad, sälj och hälsa.

- MBA.
- Stor kompetens från kommersiell verksamhet i hälsobranschen.
- Kommer närmast från en roll som affärsområdeschef i Feelgood.
- Starkt sälj- och marknadsfokus.

Mattias Johansson äger 100 000 aktier i Rethinking Care Sweden AB.



### Sophie Haarlem – Försäljningschef för Friskare på jobbet

Sophie Haarlem, försäljningschef på Friskare på jobbet, är civilingenjör i kemiteknik och civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm men har också varit framgångsrik som Key Account Manager inom företagshälsa. Haarlem har drivit konsultverksamhet som partner i eget bolag samt haft roller som försäljningsansvarig i flera företag. Härutöver är Haarlem också framgångsrik landslagsfäktare.

- Civilekonom, civilingenjör.
- Tidigare Key Account Manager på Feelgood, Bixia och Bergen Energi, Sales Director på ATTRAQ.
- Partner och styrelseordförande hos Specto Sales.
- Elitidrottare, fäktning.

Sophie Haarlem äger inga aktier i Rethinking Care Sweden AB.



### Jonas Sundell – Konzeptutvecklingschef/arbetsmiljöingenjör Friskare på jobbet

Jonas Sundell, konceptutvecklingschef och arbetsmiljöingenjör på Friskare på jobbet, har lång erfarenhet från hälsobranschen. Sundell kommer närmast från Feelgood där han arbetat som arbetsmiljöingenjör med fokus på det systematiska arbetsmiljöarbetet samt utbildning. Sundell har lång erfarenhet från projektledning inom bland annat industri- och byggsektorn.

- Arbetsmiljöingenjör, hälsopedagog.
- Specialistområden teknik, hälsa och arbetsmiljöutveckling.
- Tidigare arbetsmiljöingenjör och samordnare på Feelgood Företagshälsa.

Jonas Sundell äger inga aktier i Rethinking Care Sweden AB.

## Övriga upplysningar om styrelse och VD

Samtliga ledamöter är valda till nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag. Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda arbetsordning. Verkställande direktörens arbete regleras genom instruktioner för VD. Såväl arbetsordning som instruktioner fastställs årligen av Bolagets styrelse. Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av Bolagets styrelse. Bolaget är inte skyldigt att följa svensk kod för bolagsstyrning och har heller inte frivilligt förpliktigt sig att följa denna.

- Det finns inga familjeband mellan styrelseledamöter och ledande befattningshavare.
- Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress.
- Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har dömts i bedrägerirelaterade mål under de senaste fem åren och har heller inte haft näringsförbud under de senaste fem åren. Det finns inga anklagelser eller sanktioner från bemyndigade myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) mot dessa personer och inga av dessa personer har under de senaste fem åren av domstol förbjudits att ingå i förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner i företag.
- Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren varit inblandad i konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.
- Det finns inga avtal mellan Bolaget eller dess dotterbolag och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare som ger denne rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats utöver vad som framgår under rubriken "Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare".

## Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare 2016-02-01 – 2016-08-31

Ingen ersättning har utgått till styrelsen i Rethinking Care Sweden AB. Från och med oktober 2016 ersätts styrelsearbete med ett basbelopp till ledamöter och två basbelopp till ordförande per år. Konsultersättning till VD Fredrik Thafvelin utgår till ett belopp om 65 500 SEK/månad.

## ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

### Revisor

Revisor för Rethinking Care Sweden AB är sedan extra bolagsstämma den 14 september 2016 KPMG AB (Vasagatan 16, 111 20 Stockholm) med huvudansvarig revisor Thomas Forslund. Forslund är auktoriserad revisor och medlem i FAR, branschorganisationen för revisorer och rådgivare. Tidigare var Johan Thuresson, Ernst & Young AB (Torggatan 4, 211 40 Malmö) revisor. Thuresson är auktoriserad revisor och medlem i FAR.

### Anställda i koncernen

Rethinking Care har 14 anställda, varav 5 kvinnor och 9 män.

### Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående har skett under perioden 2016-02-01 – 2016-08-31.

### Tillgängliga handlingar

Bolaget håller följande handlingar tillgängliga under detta dokumentets giltighetstid:

- Stiftelseurkund
- Bolagsordning
- Historisk finansiell information

Handlingarna finns tillgängliga i pappersform på Bolagets huvudkontor med adress Ideon Science Park, Scheelevägen 27, 223 63 Lund.

### Finansiell rådgivare

Sedermera Fondkommission är en bifirma till ATS Finans AB. I samband med nyemissionen som beskrivs i detta prospekt är Sedermera Fondkommission finansiell rådgivare till Rethinking Care Sweden AB. Sedermera Fondkommission har biträtt Bolaget vid upprättandet av detta prospekt. Styrelsen i Rethinking Care Sweden AB är ansvarig för innehållet i prospektet, varpå Sedermera Fondkommission och ATS Finans AB friskriver sig från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Rethinking Care Sweden AB samt avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i prospektet.

### Vinstutdelning och rösträtt med mera

Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning. Vinstutdelning för aktier som nyemitteras i nyemissionen som beskrivs i detta prospekt ska utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för vinstutdelning är registrerade som aktieägare i Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning av eventuell vinstutdelning är avsedd att ske via Euroclear Sweden AB på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Fordran på vinstutdelning preskriberas efter tio år. Utdelning tillfaller Bolaget efter preskription. Aktieägarnas rättigheter kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Alla aktier medför lika rätt till vinstutdelning samt till eventuellt överskott vid avveckling genom likvidation eller konkurs. Vid årsstämma ger varje aktie i Bolaget en röst och varje röstberättigad får rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsning. Alla aktier ger aktieägare samma företrädesrätt vid emission av teckningsoptioner och konvertibler till det antal aktier som de äger.

Enligt aktiebolagslagen har en aktieägare som direkt eller indirekt innehar mer än 90 procent av aktiekapitalet i ett bolag rätt att inlösa resterande aktier från övriga aktieägare i Bolaget. På motsvarande sätt har en aktieägare vars aktier kan bli föremål för inlösen rätt till sådan inlösen av majoritetsaktieägaren. Aktierna som nyemitteras i nyemissionen som beskrivs i detta prospekt är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet.

Bolaget omfattas av Take over-regler ("Regler rörande offentliga uppköpserbjudanden avseende aktier i svenska aktiebolag vilkas aktier handlas på vissa handelsplattformar"). Enligt dessa regler är en aktieägare skyldig att offentligt erbjuda sig att förvärva alla övriga aktier i ett bolag för det fall att aktieägarens innehav av aktier med rösträtt uppnår 30 procent.

Bolaget kan komma att genomföra kontantemission såväl med som utan företräde för befintliga aktieägare. Om Bolaget beslutar att genom kontantemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare ge ut nya aktier, ska ägare av aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger.



Det föreligger inga rättigheter, förutom rätt till aktieutdelning, att ta del av Bolagets vinster. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget. Bolaget planerar inte att lämna någon utdelning under den närmaste tiden. Förslag på eventuell framtida utdelning kommer att beslutas av styrelsen i Rethinking Care Sweden AB och därefter framläggas för beslut på årsstämma. Bolaget har ingen utdelningspolicy.

### Intressen i Rethinking Care Sweden AB

Sedermersa Fondkommission ("Sedermersa") är finansiell rådgivare till Bolaget i samband med nyemissionen som beskrivs i detta prospekt. Sedermersa äger inga aktier i Rethinking Care Sweden AB. Sedermersa avser inte att för egen del teckna aktier i förestående nyemission men agerar teckningsåtagare för kunds räkning.

Bolagets styrelsemedlemmar Lars Lidgren och Petter Øygarden samt styrelseledamot och ledande befattningshavare Fredrik Thafvelin har i den aktuella nyemissionen lämnat teckningsförbindelser. Lämnade teckningsförbindelser beskrivs närmare under avsnittet "Teckningsförbindelser" i detta prospekt. Vidare äger Rethinking Care Sweden ABs styrelseledamöter och VD aktier i Rethinking Care Sweden AB. Aktieinnehav för respektive person presenteras närmare under avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" i detta prospekt.

Det föreligger härutöver inte någon intressekonflikt inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller hos andra personer i ledande befattningar i Rethinking Care Sweden AB och det finns inte heller några andra fysiska eller juridiska personer som är inblandade i nyemissionen som har ekonomiska eller andra relevanta intressen i Bolaget.

### Övrigt

- Rethinking Care Sweden ABs stiftare och grundare är Lars Lidgren och Fredrik Thafvelin.
- Det förekommer inga särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer, förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller andra parter där styrelsemedlemmar eller andra ledande befattningshavare ingår.
- Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som styrelsen i Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Rethinking Care Sweden AB eller koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.
- Det finns inga särskilda system för personalens förvärv av aktier eller liknande.
- Utöver tecknade lock up-avtal har personer i förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller styrelseledamöter och ledande befattningshavare med aktieinnehav inte beslutat att begränsa sina möjligheter att avyttra aktier, avstå rösträtt eller på något annat sätt begränsat möjligheterna att fritt förfoga över egna aktier.
- Styrelsen bedömer att Bolagets och dotterbolagens nuvarande försäkringsskydd är tillfredsställande, med hänsyn till verksamheternas art och omfattning.

## AKTIEKAPITAL

- Aktiekapitalet ska utgöra lägst 670 000 kronor och högst 2 680 000 kronor.
- Antalet aktier ska vara lägst 6 700 000 och högst 26 800 000 stycken.
- Registrerat aktiekapital är 673 978,00 SEK.
- Kvotvärde är 0,10 SEK.
- Aktierna har emitterats enligt Aktiebolagslagen och är utgivna i svenska kronor.
- Det finns ett aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i Rethinking Cares tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman. En aktie är lika med en röst.
- Bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB), Box 7822, 103 97 Stockholm. Aktieägare i Rethinking Care Sweden AB erhåller inga fysiska aktiebrev. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom behöriga banker och värdepappersförvaltare. Aktier som nyemitteras kommer att registreras på person i elektroniskt format.
- Emissionsinstitut och kontoförande institut är Aqurat Fondkommission AB med besöksadress Kungsgatan 58, 111 22 Stockholm och postadress Box 7461, 103 92 Stockholm.
- Aktiens ISIN-kod är SE0008705255.

### Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Pris per aktie	Kvotvärde	Ökning av antalet aktier	Ökning av aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital
2016	Nybildning		0,50	100 000	50 000,00	100 000	50 000,00
2016	Nyemission	0,50	0,50	410 000	205 000,00	510 000	255 000,00
2016	Nyemission	0,50	0,50	440 000	220 000,00	950 000	475 000,00
2016	Nyemission	0,50	0,50	50 000	25 000,00	1 000 000	500 000,00
2016	Nyemission	23,00	0,50	86 956	43 478,00	1 086 956	543 478,00
2016	Riktad nyemission	23,00	0,50	261 000	130 500,00	1 347 956	673 978,00
2016	Aktieuppdelning 5:1	-	0,10	5 391 824	-	6 739 780	673 978,00
2016	Nyemission*	5,80	0,10	4 400 000	440 000	11 139 780	1 113 978,00

\*Under förutsättning av fulltecknad nyemission.

Antal utestående aktier per 2016-02-01: 100 000 aktier.

Antal utestående aktier per 2016-08-31: 1 347 956 aktier.

Antal utestående aktier per 2016-10-03: 6 739 780 aktier.

### Regelverk

Bolaget avser att följa alla lagar, författningar och rekommendationer som är tillämpliga på bolag som är noterade på First North. Utöver First Norths noteringsavtal gäller bland annat följande regelverk i relevanta delar:

- Aktiebolagslagen
- Lagen om handel med finansiella instrument

### Bemyndigande

Vid extra bolagsstämma den 30 juni 2016 bemyndigades styrelsen att längst intill tiden för nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier. Det totala antalet aktier samt Bolagets aktiekapital får dock ej via nyemission överstiga högsta gräns avseende antal aktier och aktiekapital i bolagsordningen. Betalning för aktierna ska kunna ske kontant, genom apport eller genom kvittning.

### Övrigt

- Utöver aktuellt beslut om emission som är en del av nu förestående nyemission finns inga eventuella rättigheter eller skyldigheter angående beslutad men ej genomförd ökning av aktiekapitalet eller åtagande om att öka aktiekapitalet.
- Det finns inga nyemissioner under registrering.
- Det finns inga utestående teckningsoptioner, konvertibler, villkorade aktieägartillskott eller liknande som kommer påverka antalet aktier i Bolaget framöver. Såvitt styrelsen känner till föreligger inte heller några aktieägaravtal mellan Bolagets ägare.

- Under det senaste och nuvarande räkenskapsåret har inga officiella uppköpsbud lagts av någon tredje part.
- Samtliga aktier som erbjuds i denna nyemission kommer att nyemitteras. Det finns därför inga fysiska eller juridiska personer som erbjuder sig att sälja värdepapper i denna nyemission.
- I det fall nyemissionen som beskrivs i detta prospekt blir fulltecknad blir den absoluta utspädningen 4 400 000 aktier. Den procentuella utspädningen uppgår vid fulltecknad nyemission till cirka 39,5 procent för befintliga aktieägare som inte tecknar aktier i nyemissionen.

### Likviditetsgarant

Bolaget har utsett Sedermera Fondkommission till likviditetsgarant (market maker) för sin aktie i samband med listningen på First North. Syftet är att främja en god likviditet i aktien samt säkerställa en låg spread mellan köp- och säljkurs i den löpande handeln. Enligt avtalet ska Sedermera Fondkommission säkerställa en spread mellan köp- och säljkurs om maximalt sex procent. På köp- och säljsidan ska Sedermera Fondkommission säkerställa en volym motsvarande 5 000 handelsposter. Åtagandet påbörjas i samband med Bolagets notering på First North.

## ÄGARFÖRHÅLLANDEN

### Ägarförteckning med ägare över fem procent av röster och kapital per den 3 oktober 2016

Namn	Antal aktier	Andel av röster och kapital (%)
Academic Medical Group AB*	2 272 460	33,72
Fredrik Thafvelin**	1 200 000	17,80
Almi Invest Syd AB	362 315	5,38
Övriga	2 905 005	43,10
<b>Totalt</b>	<b>6 739 780</b>	<b>100,00</b>

\* Ägs till 53,9 procent av styrelseordförande Lars Lidgren genom Algora AB och Diamonex Ltd. Härutöver äger Lars Lidgren via Diamonex Ltd. ytterligare 59 780 aktier, motsvarande cirka 0,9 %, i Rethinking Care Sweden AB. Via närstående äger Lars Lidgren 40 000 aktier i Rethinking Care Sweden AB, motsvarande 0,6 %.

\*\*Rethinking Cares VD. Härutöver äger Fredrik Thafvelin 100 000 aktier via sitt helägda bolag Agilit AB (motsvarande cirka 1,48 %), 59 780 aktier via sitt helägda bolag Turn Around AS (motsvarande cirka 0,9 %) samt via närstående 500 000 aktier (motsvarande cirka 7,4 %) i Rethinking Care Sweden AB.

Styrelseordförande Lars Lidgren (via Diamonex Ltd., Academic Medical Group AB och närstående) och VD Fredrik Thafvelin (privat samt via Turn Around AS och närstående) äger tillsammans cirka 60 procent av Rethinking Care Sweden AB. Såvitt styrelsen känner till föreligger det inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan aktieägare i Rethinking Care Sweden AB som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Styrelsen känner inte heller till några överenskommelser eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Rethinking Care Sweden AB förändras.

### Ägarförteckning vid fulltecknad nyemission

Nedan presenteras en tabell över ägarförhållanden i Rethinking Care Sweden AB i det fall nu förestående nyemission fulltecknas. Notera att styrelseordförande Lars Lidgren och VD Fredrik Thafvelin (genom Turn Around AS) agerar teckningsåtagare i nyemissionen och således garanteras full tilldelning.

Namn	Antal aktier	Andel av röster och kapital (%)
Academic Medical Group AB*	2 387 402	21,43
Fredrik Thafvelin**	1 200 000	10,77
Almi Invest Syd AB	592 200	5,32
Övriga	4 630 344	41,57
Antal aktier som nyemitteras (exkl. ovan teckningsåtagare)	2 329 834	20,91
<b>Totalt</b>	<b>11 139 780</b>	<b>100,00</b>

\* Ägs till 53,9 procent av styrelseordförande Lars Lidgren genom Algora AB och Diamonex Ltd. Härutöver äger Lars Lidgren via Diamonex Ltd. ytterligare 154 608 aktier i Rethinking Care Sweden AB, motsvarande cirka 1,4 %. Via närstående äger Lars Lidgren 40 000 aktier i Rethinking Care Sweden AB, motsvarande cirka 0,4 %.

\*\*Härutöver äger Rethinking Cares VD Fredrik Thafvelin 100 000 aktier via sitt helägda bolag Agilit AB (motsvarande cirka 0,9 %), 154 608 aktier genom sitt helägda bolag Turn Around AS (motsvarande cirka 1,4 %) samt via närstående 500 000 aktier (motsvarande cirka 4,5 %) i Rethinking Care Sweden AB.

### Utfästelse om lock-up

Styrelsens ledamöter, VD, huvudägare och koncernledning ser sina aktieinnehav som en långsiktig placering. Inför den planerade listningen har huvudägarna, styrelseledamöter, VD och koncernledning tecknat ett så kallat lock up-avtal, vilket innebär att de förbinder sig att behålla åtminstone 90 procent av sitt aktieinnehav i Rethinking Care Sweden AB under de närmaste 12 månaderna, räknat från första handelsdag på First North.

Parter som tecknat utfästelse om lock-up	Ägande i Rethinking Care Sweden AB
Academic Medical Group AB (Styrelseordförande Lars Lidgren)	33,7 %
Fredrik Thafvelin (VD och styrelseledamot)	17,8 %
Thomas Palmqvist (VD för Läkartid nu Nordic AB och Säkravård Norden AB)	3,7 %
Gunnar Strand (VD för Agilit Svenska AB)	3,0 %
Peter Hedberg (CTO Agilit Svenska AB)	3,0 %
Agilit AB (VD och styrelseledamot Fredrik Thafvelin)	1,5 %
Mattias Johansson (VD för Friskare på jobbet Norden AB)	1,5 %
Turnaround AS (VD och styrelseledamot Fredrik Thafvelin)	0,9 %
Diamonex Ltd. (Styrelseordförande Lars Lidgren)	0,9 %

# BOLAGSORDNING

Antagen 2016-09-14

## BOLAGSORDNING FÖR RETHINKING CARE SWEDEN AB, ORG. NR. 559049-5254

### § 1 Firma

Bolagets firma är Rethinking Care Sweden AB. Bolaget är publikt (publ).

### § 2 Styrelsens säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Lunds kommun.

### § 3 Verksamhet

Bolagets verksamhet är specialistläkarmottagningar inom öppenvård, på sjukhus och ej på sjukhus, samt primärvårdsmottagningar med läkare. Vidare skall bolaget bedriva företagshälsovård med och utan läkare. Bolaget skall även tillhandahålla vård- och hälsorelaterade programvaror/it-plattformar för privat och offentlig vård samt därmed förenlig verksamhet.

### § 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 670 000 kronor och högst 2 680 000 kronor.

### § 5 Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 6 700 000 och högst 26 800 000 stycken.

### § 6 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter med lägst noll och högst tre suppleanter.

### § 7 Revisor

För granskning av bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall en eller två revisorer med eller utan suppleanter utses eller ett registrerat revisionsbolag.

### § 8 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma skall alltid ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet. Om utgivningen av Svenska Dagbladet skulle upphöra skall annonsering istället ske genom Dagens Industri.

### § 9 Anmälan till stämma

Rätt att delta i stämma har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap 28 § 3 stycket aktiebolagslagen och som anmält sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Avser aktieägare att medföra biträden skall antalet biträden anges i anmälan.

## § 10 Årsstämma

Årsstämma skall hållas årligen inom sex (6) månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordningen.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut
  - a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
  - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
  - c) om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör.
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter och av antalet revisorer och revisorssuppleanter,
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna,
10. Val av styrelse och eventuella styrelsesuppleanter samt revisorer eller revisionsbolag och eventuella revisorssuppleanter.
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

## § 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

## § 12 Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6 – 8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

## SKATTEFRÅGOR

*Nedan följer en sammanfattning av de skatteregler som enligt nu gällande svensk skattelagstiftning kan aktualiseras av handel med aktier i Bolaget. Sammanfattningen vänder sig till fysiska och juridiska personer, som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat anges, och är endast avsedd som allmän information. Sammanfattningen inkluderar inte värdepapper som innehas som näringsbetingade andelar eller lagertillgångar i näringsverksamhet eller som innehas av handelsbolag. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild fysisk eller juridisk person beror på dennes specifika situation. Särskilda skattekonsekvenser som inte finns beskrivna nedan kan aktualiseras. Varje aktieägare i Bolaget bör därför rådfråga skatterådgivare beträffande de skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall. Bolaget tar ej på sig ansvaret för att innehålla källskatt.*

### Fysiska personer

Kapitalvinster på svenska marknadsanslutna aktier beskattas med 30 procent i inkomstslaget kapital. Uppkommer kapitalförluster på svenska marknadsanslutna aktier beaktas hela förlusten förutsatt att förlusten kan kvittas mot kapitalvinst på aktier och andra aktiebeskattade värdepapper. I andra fall medges avdrag med 70 procent av förlusten i inkomstslaget kapital. Avdraget måste utnyttjas samma år som förlusten uppkommit. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion från skatt på inkomst av tjänst- och näringsverksamhet samt fastighetsskatt. Reduktion medges med 30 procent av underskott upp till 100 000 SEK och däröver med 21 procent. Utdelning på aktier i svenska marknadsanslutna aktiebolag beskattas med 30 procent i inkomstslaget kapital för personer hemmahörande i Sverige.

### Juridiska personer

Juridiska personer beskattas för utdelningar och kapitalvinster i inkomstslaget näringsverksamhet, med en statlig inkomstskatt om 22 procent. Avdrag för kapitalförlust vid avyttring av aktier som innehas som kapitalplacering får dras av endast mot kapitalvinster vid avyttring av aktier och andra delägarätter. Kvarstående kapitalförlust får kvittas mot motsvarande kapitalvinster under senare år. Preliminärskatt för utdelning innehålls inte för svenska juridiska personer. Särskilda regler gäller för näringsbetingade andelar.

### Aktieägare som är begränsat skattskyldiga

För aktieägare utan skatterättslig hemvist i Sverige som erhåller utdelning från en svensk juridisk person innehålls normalt kupongskatt. Särskilda regler gäller dock för utdelning på näringsbetingade aktier. Skattesatsen är 30 procent. Denna skattesats är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige ingått med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Kupongskatten innehålls av Euroclear Sweden AB vid utdelningstillfället. Om aktierna är förvaltarregistrerade svarar förvaltaren för skatteavdraget. Aktieägare och innehavare av teckningsrätter som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftsställe i Sverige beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid avyttring av aktier eller teckningsrätter. Aktieägare eller innehavare av teckningsrätter kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel kan fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för kapitalvinstbeskattning vid avyttring av bland annat svenska aktier om de vid något tillfälle under det kalenderår då avyttring skett eller under de föregående tio kalenderåren varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad genom skatteavtal.

## ADRESSER

### **Bolaget**

Rethinking Care Sweden AB  
Ideon Science Park, Scheelevägen 27,  
223 63 Lund  
046-38 67 41

### **Finansiell rådgivare**

Sedermora Fondkommission  
Norra Vallgatan 64,  
211 22 Malmö  
040-615 14 10

### **Emissionsinstitut och kontoförande institut**

Aqurat Fondkommission AB

Besöksadress  
Kungsgatan 58,  
111 22 Stockholm

Postadress  
Box 7461,  
103 92 Stockholm.

### **Revisor**

KPMG AB

Besöksadress  
Vasagatan 16,  
111 20 Stockholm

Postadress  
Box 382,  
101 27 Stockholm

### **Värdepapperscentral**

Euroclear Sweden AB

Besöksadress  
Klarabergsviadukten 63,  
111 64 Stockholm  
08-402 90 00

Postadress  
Box 7822,  
103 97 Stockholm



# KOMPLETT FINANSIELL HISTORIK

## Resultaträkning – Koncern

Belopp i SEK	Not	2016-02-01 - 2016-08-31
Nettoomsättning		439 700
		<hr/> 439 700
<b><i>Rörelsens kostnader</i></b>		
Råvaror och förnödenheter		-15 341
Övriga externa kostnader		-1 354 957
Personalkostnader	2	-647 457
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar		-55 744
<b>Rörelseresultat</b>	3	<hr/> <b>-1 633 799</b>
<b><i>Resultat från finansiella poster</i></b>		
Ränteintäkter och liknande resultatposter		30
Räntekostnader och liknande resultatposter		-976
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<hr/> <b>-1 634 745</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<hr/> <b>-1 634 745</b>
Uppskjuten skatt		12 264
Skatt på periodens resultat		-
<b>Periodens resultat</b>		<hr/> <b>-1 622 481</b>

## Balansräkning – Koncern

Belopp i SEK	Not	2016-08-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	4	1 616 582
		<u>1 616 582</u>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>1 616 582</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar		22 668
Övriga fordringar		822 408
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7	365 841
		<u>1 210 917</u>
<b>Kassa och bank</b>		
Kassa och bank		7 076 621
		<u>7 076 621</u>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>8 287 538</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>9 904 120</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<i>Eget kapital</i>		
Aktiekapital (1 347 956 aktier)		673 978
Reserver		7 741 344
Balanserat resultat inkl. periodens resultat		-1 622 481
		<u>6 792 841</u>
<i>Avsättningar</i>		
Uppskjuten skatteskuld	6	355 648
		<u>355 648</u>
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Leverantörsskulder		1 025 906
Övriga skulder		1 053 455
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8	676 270
		<u>2 755 631</u>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>9 904 120</b>

## Förändring eget kapital – Koncern

(SEK)	Aktiekapital	Överkursfond	Bal.res. inkl periodens resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående balans 2016-02-01</b>	50 000	–	–	50 000
Periodens resultat			-1 622 481	-1 622 481
Apport-/nyemission registrerad 2016-07-25	493 478	2 329 822		2 823 300
Nyemission registrerad 2016-08-31	130 500	5 411 522		5 542 022
<b>Vid periodens utgång</b>	<b>673 978</b>	<b>7 741 344</b>	<b>-1 622 481</b>	<b>6 792 841</b>

## Kassaflödesanalys – Koncern

(SEK)	2016-02-01 2016-08-31
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>	
Resultat före skatt	-1 634 746
Justering av poster som inte ingår i kassaflödet (avskrivningar immateriella tillgångar)	55 744
	<b>-1 579 002</b>
 Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	<b>-1 579 002</b>
 KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITAL	
Förändring rörelsefordringar	-879 527
Förändring rörelseskulder	2 024 960
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-433 569</b>
 INVESTERINGSVERKSAMHETEN	
Förvärv av dotterföretag	118 180
Förvärv av materiella tillgångar	0
Förvärv av immateriella tillgångar	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>118 180</b>
 FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	
Nyemission	7 392 010
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>7 392 010</b>
 PERIODENS KASSAFLÖDE	
Likvida medel vid periodens början	7 076 621
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>7 076 621</b>

## Resultaträkning – Moderbolag

Belopp i SEK	Not	2016-02-01 - 2016-08-31
Nettoomsättning		-
		-
<b><i>Rörelsens kostnader</i></b>		
Övriga externa kostnader		-1 105 239
Personalkostnader	2	-19 095
<b>Rörelseresultat</b>	3	<b>-1 124 334</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-1 124 334</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-1 124 334</b>
Skatt på periodens resultat		-
<b>Periodens resultat</b>		<b>-1 124 334</b>

## Balansräkning – Moderbolag

Belopp i SEK	Not	2016-08-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag	5	500 000
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>500 000</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Fordringar hos koncernföretag		404 677
Övriga fordringar		522 993
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7	155 880
		<b>1 083 550</b>
<i>Kassa och bank</i>		
Kassa och bank		6 756 564
		<b>6 756 564</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>7 840 114</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>8 340 114</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<i>Eget kapital</i>		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital (1 347 956 aktier)		673 978
Nyemission under registrering		–
		<b>673 978</b>
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond		7 168 032
Periodens resultat		-1 124 334
		<b>6 043 698</b>
		<b>6 717 676</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Leverantörsskulder		928 035
Övriga skulder		554 403
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8	140 000
		<b>1 622 438</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>8 340 114</b>

## Förändring eget kapital – Moderbolag

2016-08-31	Bundet eget kapital Aktiekapital	Över- kursfond	Fritt eget kapital Bal.res. inkl periodens resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående balans</b>	50 000	-	-	50 000
Periodens resultat			-1 124 334	-1 124 334
Apport-/Nyemission registrerad 2016-07-25	493 478	1 756 510		2 249 988
Nyemission registrerad 2016-08-31	130 500	5 411 522		5 542 022
<b>Vid periodens utgång</b>	<b>673 978</b>	<b>7 168 032</b>	<b>-1 124 334</b>	<b>6 717 676</b>

## Kassaflödesanalys – Moderbolag

(SEK)	2016-02-01 2016-08-31
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>	
Resultat före skatt	-1 124 334
	<b>-1 124 334</b>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	<b>-1 124 334</b>
<b>KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITAL</b>	
Förändring rörelsefordringar	-1 083 550
Förändring rörelseskulder	1 622 438
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-585 446</b>
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>	
Förvärv av dotterföretag	-50 000
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-50 000</b>
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>	
Nyemission	7 392 010
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>7 392 010</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>6 756 564</b>
Likvida medel vid periodens början	-
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>6 756 564</b>

## Noter

*Belopp i kr om inget annat anges  
De finansiella rapporterna har godkänts för  
utfärdande av styrelse och verkställande direktören  
den 19 oktober 2016.*

### **Not 1 Redovisningsprinciper**

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Moderföretaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen.

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

#### **Immateriella tillgångar**

Vid redovisning av utgifter för utveckling tillämpas aktiveringsmodellen. Det innebär att utgifter som uppkommit under utvecklingsfasen redovisas som tillgång när samtliga nedanstående förutsättningar är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella anläggningstillgången så att den kan användas eller säljas.
- Avsikten är att färdigställa den immateriella anläggningstillgången och att använda eller sälja den.
- Förutsättningar finns för att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången.
- Det är sannolikt att den immateriella anläggningstillgången kommer att generera framtida ekonomiska fördelar.
- Det finns erforderliga och adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången.
- De utgifter som är hänförliga till den immateriella anläggningstillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Anskaffningsvärdet för en internt upparbetad immateriell anläggningstillgång utgörs av samtliga direkt hänförliga utgifter (t.ex. material och löner).

#### *Avskrivningar*

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

#### *Internt upparbetade immateriella tillgångar*

Balanserade utgifter för utveckling och liknande arbeten

#### *Nyttjandeperiod*

5 år

#### **Nedskrivningar - immateriella anläggningstillgångar samt andelar i koncernföretag**

Vid varje balansdag bedöms om det finns någon indikation på att en tillgångs värde är lägre än dess redovisade värde. Om en sådan indikation finns, beräknas tillgångens återvinningsvärde.

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet beräknas nuvärdet av de framtida kassaflöden som tillgången väntas ge upphov till i den löpande verksamheten samt när den avyttras eller utträngs. Den diskonteringsränta som används är före skatt och återspeglar marknadsmässiga bedömningar av pengars tidsvärde och de risker som avser tillgången. En tidigare nedskrivning återförs endast om de skäl som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet vid den senaste nedskrivningen har förändrats.

## **Finansiella tillgångar och skulder**

Finansiella tillgångar och skulder redovisas i enlighet med kapitel 11 (Finansiella instrument värderade utifrån anskaffningsvärdet) i BFNAR 2012:1.

### *Redovisning i och borttagande från balansräkningen*

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflödet från tillgången har upphört eller reglerats. Detsamma gäller när de risker och fördelar som är förknippade med innehavet i allt väsentligt överförs till annan part och företaget inte längre har kontroll över den finansiella tillgången. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när den avtalade förpliktelsen fullgjorts eller upphört.

### *Värdering av finansiella tillgångar*

Finansiella tillgångar värderas vid första redovisningstillfället till anskaffningsvärde, inklusive eventuella transaktionsutgifter som är direkt hänförliga till förvärvet av tillgången.

Finansiella omsättningstillgångar värderas efter första redovisningstillfället till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen.

Kundfordringar och övriga fordringar som utgör omsättningstillgångar värderas individuellt till det belopp som beräknas inflyta.

Räntebärande finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

### *Värdering av finansiella skulder*

Finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Utgifter som är direkt hänförliga till upptagande av lån korrigerar lånets anskaffningsvärde och periodiseras enligt effektivräntemetoden.

## **Skatt**

Skatt på periodens resultat i resultaträkningen består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser periodens skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats. Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Uppskjuten skatteskuld redovisas för alla skattepliktiga temporära skillnader, dock inte för temporära skillnader som härrör från första redovisningen av goodwill. Uppskjuten skattefordran redovisas för avdragsgilla temporära skillnader och för möjligheten att i framtiden använda skattemässiga underskottsavdrag. Värderingen baseras på hur det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller skuld förväntas återvinnas respektive regleras. Beloppen baseras på de skattesatser och skatteregler som är beslutade per balansdagen och har inte nuvärdeberäknats.

## **Intäkter**

Det inflöde av ekonomiska fördelar som företaget erhållit eller kommer att erhålla för egen räkning redovisas som intäkt. Intäkter värderas till verkliga värdet av det som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för rabatter.

## **Koncernredovisning**

### *Koncernens bildande*

AM e-Consulting AB och Agilit AB träffade ett avtal om samgående mellan Agilit Holding AB och Läkartid nu Nordic AB genom ett joint venture.

Ägarna bildade ett nytt bolag, Rethinking Care Sweden AB som blev moderbolag i den gemensamma koncernen från och med den 30 juni 2016.

Samgåendet har redovisats i enlighet med den så kallade "carry-over-metoden", vilket innebär att de sammanslagna nettotillgångarna redovisas till det värde de hade hos Agilit Holding AB och Läkartid nu Nordic AB vid tidpunkten för sammanslagningen.

För redovisade värden vid per 31 augusti 2016 innebär det att Rethinking Care ABs koncernbalansräkning utgörs av det bokförda värden som de ingående bolagen skulle ha haft om de redovisats var och en för sig. Koncernens ingående värde utgörs av det bokförda värdet som existerade i respektive bolags balansräkningar vid samgåendet.



### *Dotterföretag*

Dotterföretag är företag i vilka moderföretaget direkt eller indirekt innehar mer än 50 % av röstetalet eller på annat sätt har ett bestämmande inflytande. Bestämmande inflytande innebär en rätt att utforma ett företags finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Redovisningen av rörelseförvärv bygger på enhetssynen. Det innebär att förvärvsanalysen upprättas per den tidpunkt då förvärvaren får bestämmande inflytande. Från och med denna tidpunkt ses förvärvaren och den förvärvade enheten som en redovisningsenhet. Tillämpningen av enhetssynen innebär vidare att alla tillgångar (inklusive goodwill) och skulder samt intäkter och kostnader medräknas i sin helhet även för delägda dotterföretag.

Anskaffningsvärdet för dotterföretag beräknas till summan av verkligt värde vid förvärvstidpunkten för erlagda tillgångar med tillägg av uppkomna och övertagna skulder samt emitterade eget kapitalinstrument, utgifter som är direkt hänförliga till rörelseförvärvet samt eventuell tilläggsköpeskillning. I förvärvsanalysen fastställs det verkliga värdet, med några undantag, vid förvärvstidpunkten av förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder samt minoritetsintresse. Minoritetsintresse värderas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Från och med förvärvstidpunkten inkluderas i koncernredovisningen det förvärvade företagens intäkter och kostnader, identifierbara tillgångar och skulder liksom eventuell uppkommen goodwill eller negativ goodwill.

### *Goodwill*

Koncernmässig goodwill uppkommer när anskaffningsvärdet vid förvärv av andelar i dotterföretag överstiger det i förvärvsanalysen fastställda värdet på det förvärvade företagens identifierbara nettotillgångar. Goodwill redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuell nedskrivning.

### *Tilläggsköpeskillning*

Är det vid förvärvstidpunkten sannolikt att köpeskillningen kommer att justeras vid en senare tidpunkt och beloppet kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt, ska beloppet ingå i det beräknade slutliga anskaffningsvärdet för den förvärvade enheten.

Justering av värdet på tilläggsköpeskillning inom tolv månader från förvärvstidpunkten påverkar goodwill/ negativ goodwill. Justering senare än tolv månader efter förvärvstidpunkten redovisas i koncernresultaträkningen.

### *Justering av förvärvsanalys*

I det fall förutsättningarna för förvärvsanalysen är ofullständiga justeras denna för att bättre återspegla faktiska förhållanden vid förvärvstidpunkten. Justeringarna görs retroaktivt inom tolv månader efter förvärvstidpunkten. Justeringar senare än tolv månader efter förvärvstidpunkten redovisas som en ändrad uppskattning och bedömning.

### *Förändringar i ägarandel*

Vid förvärv av ytterligare andelar i företag som redan är dotterföretag upprättas inte någon ny förvärvsanalys eftersom moderföretaget redan har bestämmande inflytande. Eftersom förändringar i innehavet i företag som är dotterföretag enbart är en transaktion mellan ägarna redovisas inte någon vinst eller förlust i resultaträkningen utan effekten av transaktionen redovisas enbart i eget kapital.

Vid förvärv av ytterligare andelar i ett företag så att företaget blir dotterföretag upprättas en förvärvsanalys. De sedan tidigare ägda andelarna anses avyttrade. Andelar i ett dotterföretag har förvärvats. Vinst eller förlust, beräknad som skillnaden mellan verkligt värde och koncernmässigt redovisat värde, ska redovisas i koncernresultaträkningen.

Avyttras andelar i ett dotterföretag eller bestämmande inflytande upphör på annat sätt, anses andelarna som avyttrade i koncernredovisningen och vinst eller förlust vid avyttringen redovisas i koncernresultaträkningen. Om andelar finns kvar efter att bestämmande inflytande har upphört redovisas dessa med det verkliga värdet vid förvärvstidpunkten som anskaffningsvärde.

### *Eliminering av transaktioner mellan koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag*

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter och kostnader och realiserade vinster eller förluster som uppkommer vid transaktioner mellan koncernföretag [och gemensamt styrda företag som redovisas enligt klyvningsmetoden], elimineras i sin helhet. Realiserade vinster som uppkommer vid transaktioner med intresseföretag [och gemensamt styrda företag som redovisas enligt kapitalandelsmetoden] elimineras i den utsträckning som motsvarar koncernens ägarandel i företaget. Realiserade förluster elimineras på samma sätt som realiserade vinster, men endast i den utsträckning det inte finns någon indikation på något nedskrivningsbehov.

**Not 2 Anställda, personalkostnader och arvoden till styrelse**

2016-02-01 - 2016-08-31

**Medelantalet anställda**

**Moderföretaget**

		<i>Andel kvinnor</i>
Sverige	–	0%
Totalt i moderföretaget	–	0%

**Dotterföretag**

Sverige	7	14%
Totalt i dotterföretag	7	14%

Koncernen totalt	7	14%
------------------	---	-----

**Redovisning av könsfördelning bland ledande befattningshavare**

2016-08-31

	<i>Andel kvinnor</i>
<b>Moderföretaget</b>	
Styrelsen	0%
Övriga ledande befattningshavare	0%
<b>Koncernen totalt</b>	
Styrelsen	0%
Övriga ledande befattningshavare	14%

**Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader**

2016-02-01 - 2016-08-31

	<i>Löner och ersättningar</i>	<i>Sociala kostnader</i>
Moderföretaget	–	–
	1)	
Dotterföretag (varav pensionskostnad)	476 528 28 519	145 733 (6 534)
Koncernen totalt (varav pensionskostnad)	505 047	145 733 (6 534)
	2)	

1) Av moderföretagets pensionskostnader avser 0 företagets VD och styrelse.

Företagets utestående pensionsförpliktelser till dessa uppgår till 0.

2) Av koncernens pensionskostnader avser 0 företags VD och styrelse.

Koncernens utestående pensionsförpliktelser till dessa uppgår till 0.

#### Löner och andra ersättningar fördelade mellan styrelseledamöter med flera och övriga anställda

2016-02-01 - 2016-08-31

	Styrelse och VD	Övriga anställda
Moderföretaget	–	–
(varav tantiem o.d.)	(–)	(–)
Dotterföretag	–	476 528
(varav tantiem o.d.)	(–)	(–)
Koncernen totalt	–	476 528
(varav tantiem o.d.)	(–)	

Under perioden 2016-02-01 - 2016-08-31 arbetade VD som konsult och all ersättning har fakturerats och ingår ej i redovisade personalkostnader. Konsultkostnader för VD uppgår till 435 320 kr.

#### Not 3 Operationell leasing

##### Leasingavtal där företaget är leasetagare

###### Koncern

*Framtida minimileaseavgifter avseende icke*

2016-08-31

*uppsägningsbara operationella leasingavtal*

Inom ett år

445 160

Mellan ett och fem år

1 780 640

Senare än fem år

–

–

2016-02-01 - 2016-08-31

Räkenskapsperiodens kostnadsförda leasingavgifter

38 920

###### Moderföretaget

*Framtida minimileaseavgifter avseende icke*

2016-08-31

*uppsägningsbara operationella leasingavtal*

Inom ett år

445 160

Mellan ett och fem år

1 780 640

Senare än fem år

–

–

2016-02-01 - 2016-08-31

Räkenskapsperiodens kostnadsförda leasingavgifter

38 920

**Not 4 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten**

2016-08-31

*Koncernen**Akkumulerade anskaffningsvärden*

Vid periodens början	–
Rörelseförvärv	1 672 326
Vid periodens slut	1 672 326

*Akkumulerade avskrivningar*

Periodens avskrivning	-55 744
Vid periodens slut	-55 744

**Redovisat värde vid periodens slut** 1 616 582**Not 5 Andelar i koncernföretag**

2016-08-31

*Akkumulerade anskaffningsvärden*

Vid periodens början	–
Förvärv	500 000
Avyttring	–
Omklassificeringar	–
Vid periodens slut	500 000

**Redovisat värde vid periodens slut** 500 000**Spec av moderföretagets innehav av andelar i koncernföretag**

2016-08-31

<i>Dotterföretag / Org nr / Säte</i>	<i>Antal andelar</i>	<i>Andel i % i)</i>	<i>Redovisat värde</i>
Agilit Holding AB, 559058-5807, Sollentuna	500	100,0	220 000
Agilit Svenska AB, 559049-8795, Sollentuna	500	100,0	
Läkartid nu Nordic AB, 559039-2352, Sollentuna	500	100,0	205 000
Säkravård Norden AB, 559054-6486, Sollentuna	500	100,0	25 000
Friskare på jobbet Norden AB, 559063-3490, Sollentuna	500	100,0	50 000
			500 000

i) Ägarandelen av kapitalet avses, vilket även överensstämmer med andelen av rösterna för totalt antal aktier.

**Rörelseförvärv under räkenskapsåret**

Per den 30 juni 2016 förvärvade Rethinking Care Sweden 100 procent av andelarna i Säkravård genom apport. Transaktionens verkliga värde uppgick till 1 150 tkr och förvärvade identifierbara nettotillgångar uppgick till 1 672 tkr.

**Not 6****Uppskjuten skatt**

	2016-08-31	
<i>Koncernen</i>	<i>Uppskjuten skattefordran</i>	<i>Uppskjuten skatteskuld</i>
<i>Väsentliga temporära skillnader</i>		
Immateriella tillgångar	–	355 648
<i>Uppskjuten skatteskuld</i>	–	355 648
<i>Kvittning</i>	–	–
<i>Uppskjuten skatteskuld (netto)</i>	–	355 648

Skattemässiga underskottsavdrag uppgår till 2 043 000 kr och andra outnyttjade skatteavdrag uppgår till 0 kr.

**Not 7****Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter**

	2016-08-31
<i>Koncern</i>	
Förutbetalda hyreskostnader	155 880
Upplupna intäkter	170 763
Övriga poster	39 198
	<u>365 841</u>
<i>Moderföretag</i>	
Förutbetalda hyreskostnader	155 880
Övriga poster	–
	<u>155 880</u>

**Not 8****Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

	2016-08-31
<i>Koncernen</i>	
Upplupna lönekostnader	144 006
Förutbetalda intäkter	370 000
Övriga poster	162 264
	<u>676 270</u>
<i>Moderföretaget</i>	
Övriga poster	140 000
	<u>140 000</u>

# REVISORSRAPPORT



## Revisorsrapport avseende historisk finansiell information

Till styrelsen i Rethinking Care Sweden AB, org. nr. 559049-5254.

Vi har utfört en revision av de finansiella rapporterna för Rethinking Care Sweden AB på sidorna 72-84, som omfattar koncernens samt moderbolagets balansräkning per den 31 augusti 2016 och koncernens samt moderbolagets resultaträkning, kassaflödesanalys och redogörelse för förändringar i eget kapital för perioden 1 februari 2016 – 31 augusti 2016 samt ett sammandrag av väsentliga redovisningsprinciper och andra tilläggsupplysningar.

### *Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för de finansiella rapporterna*

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att de finansiella rapporterna tas fram och presenteras på ett sådant sätt att de ger en rättvisande bild av finansiell ställning, resultat, förändringar i eget kapital och kassaflöde i enlighet med Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3), och årsredovisningslagen och kompletterande tillämplig normgivning. Denna skyldighet innefattar utformning, införande och upprätthållande av intern kontroll som är relevant för att ta fram och på rättvisande sätt presentera de finansiella rapporterna utan väsentliga felaktigheter, oavsett om de beror på oegentligheter eller fel. Styrelsen ansvarar även för att de finansiella rapporterna tas fram och presenteras enligt kraven i prospektförordningen 809/2004/EG.

### *Revisorns ansvar*

Vårt ansvar är att uttala oss om de finansiella rapporterna på grundval av vår revision. Vi har utfört vår revision i enlighet med FARs rekommendation RevR 5 *Granskning av finansiell information i prospekt*. Det innebär att vi följer FARs etiska regler och har planerat och genomfört revisionen för att med rimlig säkerhet försäkra oss om att de finansiella rapporterna inte innehåller några väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

En revision i enlighet med FARs rekommendation RevR 5 *Granskning av finansiell information i prospekt* innebär att utföra granskningsåtgärder för att få revisionsbevis som bestyrker belopp och upplysningar i de finansiella rapporterna. De valda granskningsåtgärderna baseras på vår bedömning av risk för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna oavsett om de beror på oegentligheter eller fel. Vid riskbedömningen överväger vi den interna kontroll som är relevant för bolagets framtagande och rättvisande presentation av de finansiella rapporterna som en grund för att utforma de revisionsåtgärder som är tillämpliga under dessa omständigheter men inte för att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innebär också att utvärdera tillämpligheten av använda redovisningsprinciper och rimligheten i de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort samt att utvärdera den samlade presentationen i de finansiella rapporterna.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som underlag för vårt uttalande.



*Uttalande*

Enligt vår uppfattning ger de finansiella rapporterna en rättvisande bild i enlighet med Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3), och årsredovisningslagen och kompletterande tillämplig normgivning av Rethinking Care Sweden AB koncernens samt moderbolagets balansräkning per den 31 augusti 2016 och koncernens samt moderbolagets resultaträkning, kassaflödesanalys och redogörelse för förändringar i eget kapital för perioden 1 februari 2016 – 31 augusti 2016.

Stockholm den 21 oktober 2016

KPMG AB

Thomas Forslund

*Auktoriserad revisor*

# Rethinking Care



**SEDERMERA**  
FONDKOMMISSION