



RAYTELLIGENCE

INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS MED FÖRETRÄDE I RAYTELLIGENCE AB (PUBL)



DISTRIBUTION AV DETTA PROSPEKT OCH TECKNING AV UNITS ÄR FÖREMÅL FÖR BEGRÄNSNINGAR I VISSA JURISDIKTIONER.

I enlighet med artikel 12.1 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 löper giltighetstiden för detta prospekt till och med den 27 oktober 2021, förutsatt att prospektet kompletteras med vederbörliga tillägg enligt artikel 23 i nämnda förordning. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till ett prospekt i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter upphör efter att giltighetsperioden för prospektet har gått ut.



Augment

PARTNERS

Information till investerare

Detta EU-tillväxtprospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av Raytelligence AB (publ):s ("Raytelligence" eller "Bolaget"), org.nr 559039-7088, förestående nyemission av units med företrädesrätt för befintliga aktieägare på NGM Nordic SME. Med "Augment" avses Augment Partners AB, org.nr 559071-0793. Med "Aqurat Fondkommission" avses Aqurat Fondkommission AB, org.nr 556736-0515. Med "Eversheds Sutherland" avses Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB, org.nr 556878-2774. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet om att teckna units enligt villkoren i Prospektet.

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen i enlighet med förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordningen (EU) 2017/1129. Godkännandet av Prospektet bör inte betraktas som något stöd för den emittent som avses i detta Prospekt. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

För Prospektet och Företrädesemissionen gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet, Företrädesemissionen och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen kan det hända att siffrorna i vissa tabeller, vid summering, inte exakt motsvarar angiven totalsumma. Om inget annat uttryckligen anges har ingen information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

Framtidsinriktad information och riskfaktorer

Prospektet innehåller vissa framtidsinriktade uttalanden. Framtidsinriktad information är alla uttalanden i Prospektet som inte hänför sig till historiska fakta och händelser samt sådana uttalanden som är hänförliga till framtida och som exempelvis innehåller uttryck som "anser", "bedömer", "förväntar", "kan", "ska", "vill", "bör", "planerar", "uppskattar", "såvitt man känner till", eller liknande uttryck som identifierar information som framtidsinriktad. Detta gäller särskilt uttalanden och åsikter i Prospektet vilka avser framtida resultat, finansiell ställning, kassaflöde, planer och förväntningar på Bolagets verksamhet och ledning, framtida tillväxt och lönsamhet och allmän ekonomisk och regulatorisk omgivning samt andra omständigheter som påverkar Bolaget. Framtidsinriktade uttalanden är baserade på nuvarande uppskattningar och antaganden, vilka har gjorts i enlighet med vad Bolaget känner till. Sådana uttalanden är föremål för risker, osäkerheter och andra faktorer som kan medföra att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets finansiella ställning, kassaflöde och lönsamhet, kan komma att avvika väsentligt från de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena, eller medföra att de förväntningar som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena inte infrias eller visar sig vara mindre fördelaktiga jämfört med de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena. Bolagets verksamhet är exponerad för ett antal risker och osäkerheter som kan medföra att ett framtidsinriktat uttalande blir fördelaktigt eller en uppskattning eller beräkning blir korrekt.

Bolaget kan inte lämna några garantier såvitt avser riktigheten, i de framtidsinriktade uttalandena som görs häri eller såvitt avser det faktiska inträffandet av några förutsedda utvecklingar. I ljuset av dessa risker, osäkerheter och antaganden är det möjligt att framtida händelser som nämns i Prospektet, inte kommer att inträffa. Dessutom kan framtidsinriktade uttalanden och prognoser som härrör från externa parter undersökningar som hänvisas till i Prospektet visa sig vara felaktiga. Faktorer som kan medverka att Bolagets framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framtidsinriktad information innefattar, men är inte begränsad till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Bolaget fransäger sig uttryckligen alla skyldigheter att uppdatera dessa framtidsinriktade uttalanden för att spegla eventuella ändringar i dess förväntningar eller någon förändring av händelser, villkor eller omständigheter på vilka sådana uttalanden är baserade, om inte sådan skyldighet följer av lag eller Nordic Growth Markets regelverk för emittenter. Alla efterföljande skriftliga och muntliga uttalanden om framtiden hänförliga till Bolaget eller till personer som agerar för dess räkning görs helt med förbehåll för de osäkerhetsfaktorer som omnämns ovan och som finns på andra ställen i Prospektet, inklusive de i avsnittet "Riskfaktorer".

Presentation av finansiell information

Prospektet innehåller information från tredje part i form av bransch- och marknadsinformation samt statistik och beräkningar hämtade från branschrapporter- och studier, marknadsundersökningar, offentligt tillgänglig information samt kommersiella publikationer. Sådana uttalanden identifieras genom hänvisning till källa.

Viss information om marknadsandelar och andra uttalanden i Prospektet, bl.a. avseende den bransch inom vilken Bolagets verksamhet bedrivs samt Bolagets ställning i förhållande till sina konkurrenter, är inte baserad på statistik eller information från oberoende tredje part och saknar därför källhänvisning. Sådan information och sådana uttalanden återspeglar Bolagets bästa uppskattningar med utgångspunkt i information som erhållits från bransch- och affärsorganisationer och andra kontakter inom den bransch där Bolaget konkurrerar samt information som har publicerats av Bolagets konkurrenter. Bolaget anser att sådan information och sådana uttalanden är användbara för investerarens förståelse för den bransch i vilken Bolaget är verksam och Bolagets ställning inom branschen. Bolaget har emellertid inte tillgång till de fakta och antaganden som ligger bakom siffrorna och marknadsinformationen samt annan information som hämtats från offentligt tillgängliga källor. Bolaget har inte heller gjort några oberoende verifieringar av den information om marknaden som har tillhandahållits genom tredje part, branschen eller allmänna publikationer. Även om Bolaget är av uppfattningen att dess interna analyser är tillförlitliga, har dessa inte verifierats av någon oberoende källa och Bolaget kan inte garantera dess riktighet.

Bolaget tar inte något ansvar för riktigheten i någon marknads- eller branschinformation i Prospektet. Bolaget bekräftar att den information som tillhandahållits av tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av dessa källor har inte några uppgifter utelämnats som skulle kunna innebära att den återgivna informationen är felaktig eller vilseledande.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Handlingar införlivade genom hänvisning	4
Sammanfattning	5
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av Finansinspektionen	12
Bakgrund och motiv	13
Verksamhets- och marknadsöversikt	14
Uttalande om rörelsekapital	18
Risikfaktorer	19
Information om värdepapperna	22
Närmare uppgifter om Företrädesemissionen	23
Styrelse och ledande befattningshavare	28
Finansiell information och nyckeltal	31
Legala frågor och ägarförhållanden	33
Tillgängliga handlingar	35

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Raytelligences årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2019 samt delårsrapporten för perioden januari-september 2020 utgör en del av Prospektet och ska läsas som en del därav, där hänvisningar görs enligt följande:

Raytelligence årsredovisning för räkenskapsåret 2018

Bolagets resultaträkning (sidan 4), Bolagets balansräkning (sidorna 5–6), Bolagets kassaflödesanalys (sidan 8), noter (sidorna 9–13) och revisionsberättelsen (sidorna 14–16).

Årsredovisningen finns tillgänglig på:

https://www.bequoted.com/bolag/raytelligence/download/?file=arsredovisning-2018-69928/Raytelligence_Arsredovisning_2018.pdf

Raytelligence årsredovisning för räkenskapsåret 2019

Bolagets resultaträkning (sidan 4), Bolagets balansräkning (sidorna 5–6), Bolagets kassaflödesanalys (sidan 8), noter (sidorna 9–13) och revisionsberättelsen (sidorna 14–15).

Årsredovisningen finns tillgänglig på:

<https://www.bequoted.com/bolag/raytelligence/download/?file=arsredovisning-2019-75994/AR-2019-Raytelligence-AB.pdf>

Raytelligence delårsrapport för perioden januari-september 2020

Bolagets resultaträkning (sidan 6), Bolagets balansräkning (sidorna 7-8), Bolagets kassaflödesanalys (sidan 10).

Delårsrapporten finns tillgänglig på:

<https://www.bequoted.com/bolag/raytelligence/download/?file=delarsrapport-q3-2020-79988/Delarsrapport-Q3-2020.pdf>

Raytelligences årsredovisning för räkenskapsåret 2018 har reviderats av Jonas Herne på Bjärehäll Herne & Partners AB. Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2019 har reviderats av Bolagets revisor Ludvig Kollberg på Moore KLN AB, och revisionsberättelserna är fogade till årsredovisningarna. Revisionsberättelserna innehåller inga anmärkningar. Delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 september 2020 har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Förutom Raytelligences reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2019 har ingen annan information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. De delar av den finansiella informationen som inte har införlivats genom hänvisning är antingen inte relevant för en investerare eller återfinns på annan plats i Prospektet. Informationen på Bolagets webbplats utgör inte en del av Prospektet såvida informationen inte har införlivats genom hänvisning.

SAMMANFATTNING

1. INLEDNING

1.1	<i>Värdepapprens namn och ISIN</i>	Företrädesemissionen omfattar aktier med ISIN-kod SE0011721356 och teckningsoptioner av serie TO1 med ISIN-kod SE0015192729 i Raytelligence AB (publ).
1.2	<i>Namn och kontaktuppgifter för emittenten</i>	Raytelligence AB (publ), org. nr 559039-7088, Klammerdammsgatan 6, 302 42 Halmstad LEI-kod (Identifikationsnummer för juridisk person): 549300VV0K7EC1ZOCI71 E-post: info@raytelligence.com Hemsida: www.raytelligence.com
1.3	<i>Namn och kontaktuppgifter för behörig myndighet som godkänt Prospektet</i>	Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm E-post: finansinspektionen@fi.se Telefonnummer: 08-408 980 00 Hemsida: www.fi.se
1.4	<i>Datum för godkännande</i>	Detta Prospekt godkändes av Finansinspektionen den 27 oktober 2020.
1.5	<i>Varning</i>	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i de värdepapper som erbjuds bör grundas på att investeraren studerar hela EU-tillväxtprospektet. Investerare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kârände i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan det rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningarna därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent med andra delar av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i berörda värdepapper.

2. NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

2.1	<i>Information om emittenten</i>	<p>Raytelligence är ett svenskt publikt aktiebolag. Bolagets associationsform regleras av den svenska aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har sitt säte i Halmstad och verkställande direktör är Klas Arvidson.</p> <p>Raytelligence bedriver utveckling och försäljning av radarsensorer för hälso- och industriområdet. Raytelligences affärsidé är att erbjuda produkter och tjänster för övervakning av vitalparametrar, d.v.s. andning, hjärtfrekvens och rörelsemönster, baserat på Bolagets egen 60 GHz radarteknologi. Denna teknologi är basen för det molnbaserade sensorsystemet EaZense™.</p> <p>Nedan visas Bolagets aktieägare, såvitt Bolaget känner till, med innehav motsvarande fem procent eller mer av aktierna eller rösterna i Bolaget per den 30 september 2020, inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för Prospektet.</p> <p>Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part.</p> <table><thead><tr><th>Aktieägare</th><th>Antal aktier</th><th>Kapital, %</th><th>Röster, %</th></tr></thead><tbody><tr><td>Swedish Adrenaline AB</td><td>4 312 523</td><td>29,53</td><td>29,53</td></tr><tr><td>Övriga aktieägare</td><td>10 292 390</td><td>70,47</td><td>70,47</td></tr><tr><td>Totalt</td><td>14 604 913</td><td>100,00</td><td>100,00</td></tr></tbody></table>	Aktieägare	Antal aktier	Kapital, %	Röster, %	Swedish Adrenaline AB	4 312 523	29,53	29,53	Övriga aktieägare	10 292 390	70,47	70,47	Totalt	14 604 913	100,00	100,00
Aktieägare	Antal aktier	Kapital, %	Röster, %															
Swedish Adrenaline AB	4 312 523	29,53	29,53															
Övriga aktieägare	10 292 390	70,47	70,47															
Totalt	14 604 913	100,00	100,00															
2.2	<i>Finansiell nyckelinformation om emittenten</i>	Nedan presenteras viss historisk finansiell nyckelinformation i sammandrag för koncernen avseende räkenskapsåren 2018 och 2019 samt delårssiffor för perioderna januari-september 2020 och januari-september 2019. Bolagets finansiella rapporter har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).																

2.2 *Finansiell nyckelinformation om emittenten forts.*

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

KSEK	1 januari-30 september		1 januari-31 december	
	2020 Ej reviderat	2019 Ej reviderat	2019 Reviderat	2018 Reviderat
Nettoomsättning	342	-	-	94
Övriga rörelseintäkter	13	130	662	10
Rörelseresultat	-4 422	-3 254	-5 245	-3 224

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

KSEK	30 september		31 december	
	2020 Ej reviderat	2019 Ej reviderat	2019 Reviderat	2018 Reviderat
Summa tillgångar	18 346	11 201	19 238	14 196
Summa eget kapital	16 927	9 324	16 807	12 577
Summa skulder	1 419	1 878	2 431	1 618

KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

KSEK	1 januari-30 september		1 januari-31 december	
	2020 Ej reviderat	2019 Ej reviderat	2019 Reviderat	2018 Reviderat
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 477	-2 984	-4 612	-3 214
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 143	-2 634	-4 331	-3 935
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 544	60	9 536	11 759

NYCKELTAL

KSEK	1 januari-30 september		1 januari-31 december	
	2020 Ej reviderat	2019 Ej reviderat	2019 Reviderat	2018 Reviderat
Nettoomsättning	342	-	-	94
Resultat efter finansiella poster	-4 425	-3 254	-5 246	-3 224
Balansomslutning	18 346	11 201	19 238	14 196
Soliditet (%)	92	83	87	89
Antal anställda	-	-	-	-

Operationella risker

Försäljningsrisker

För att Bolaget och dess affärspartners ska kunna marknadsföra och kommersialisera sensorerna med vinst måste efterfrågan på dessa vara tillräcklig. Det finns en risk att efterfrågan Bolagets sensorer uteblir eller att den efter en kommersialisering minskar exempelvis till följd av att en konkurrent erbjuder en bättre produkt eller att Bolagets sensor inte uppnår erforderlig kvalitet. Ökad konkurrens kan innebära negativ effekt på försäljningseffekter för Bolaget i framtiden. Det föreligger även risk att priset på sensorerna inte kan sättas på en av Bolaget önskad nivå vid kommersialisering. Skulle efterfrågan eller priset utebli vid, eller minska efter, en kommersialisering kommer detta påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Risken bedöms som hög.

Teknisk utvecklingsrisk

Raytelligence är en aktör som bedriver utveckling och försäljning av radarsensorer för hälso- och industriområdet. Förändringar i denna bransch, som karaktäriseras av snabba produktförändringar, och framtida teknikutveckling kan vara förknippade med stor osäkerhet jämfört med bolag i mer stabila branscher och marknader med mindre förändringar. För att Raytelligence ska förbli konkurrenskraftigt måste Bolaget följa den teknologiska utvecklingen, särskilt vid eventuella tekniskskiften i branschen. Bolaget måste framgent fortsätta lansera nya produkter och tjänster samt öka och förbättra produkternas funktionalitet och egenskaper.

Det finns en risk att resultaten av den tekniska utvecklingen inte motsvarar Bolagets egna, kunders eller marknadens förväntningar. Detta kan i sin tur innebära försenad eller helt utebliven marknads lansering av delar av eller hela produktkategorier med uteblivna intäkter och/eller ökade utvecklingskostnader som följd. Likaså finns det risk att Bolaget inte lyckas finna de tekniska lösningar som krävs för kommersiella lanseringar, eller att dessa mål inte uppnås inom rimlig tid, med negativ påverkan på Bolagets ekonomiska ställning och resultatutveckling som konsekvens. Risken bedöms som medel.

Risker relaterade till beroendet av nyckelpersoner

Raytelligences nyckelpersoner, framförallt personer i ledning och styrelse, har stor kompetens och lång erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. Verksamheten är beroende av förmågan att rekrytera, utveckla och behålla kvalificerade medarbetare. Det föreligger alltid risk att Bolaget inte kan erbjuda alla nyckelpersoner tillfredställande villkor gentemot den konkurrens som finns från andra bolag i branschen eller närstående branscher. Om nyckelpersoner lämnar eller inte kan engageras i Bolaget uppkommer risk att Bolagets verksamhet påverkas på ett negativt sätt. Risken bedöms som medel.

Finansiella risker

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Raytelligence bildades 2015 och har ännu inte storskaligt påbörjat distributionen av sina utvecklade sensorer. Därmed har Bolaget endast en begränsad historik samt ingen bevisad intjäningsförmåga. Bolaget är beroende av en framgångsrik kommersialisering och marknadsintroduktion av sina radarsensorer. Det föreligger risk att Bolaget under kortare eller längre perioder inte kommer att generera tillräckliga medel för att finansiera den fortsatta verksamheten. Per dagen för Prospektet bedöms Raytelligences befintliga rörelsekapital vara otillräckligt givet Bolagets framtida tillväxtplaner. Efter genomförandet av Företrädesemissionen finns det en risk att Raytelligences rörelsekapital inte kommer vara tillräckligt för att täcka behoven, varför Raytelligence kan tvingas söka framtida extern finansiering för att kunna fortsätta bedriva verksamheten i den tillväxttakt som Bolaget planerar. Det föreligger risk att Bolaget inte kommer att kunna erhålla erforderlig finansiering eller att sådan finansiering inte kan erhållas på, för befintliga aktieägare, fördelaktiga villkor. Ett misslyckande med att erhålla ytterligare finansiering vid viss tidpunkt innebär risk att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter. Risken bedöms som hög.

3. NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPREN

3.1 <i>Information om värdepappren, rättigheter förenade med värdepappren och utdelningspolicy</i>	Allmän information <p>Per dagen för Prospektet finns ett aktieslag i Raytelligence. Varje aktie äger lika rätt till Bolagets tillgångar och vinst. Varje aktie berättigar till en (1) röst på Bolagets bolagsstämma. Aktierna är denominerade i svenska kronor (SEK) och har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterande aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av bolag, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Företrädesemissionen omfattar aktier och teckningsoptioner i Raytelligence. Per dagen för Prospektet finns 14 604 913 aktier utestående i Bolaget. Varje aktie har ett kvotvärde om cirka 0,07 SEK.</p> Rösträtt vid bolagsstämma <p>Varje aktie berättigar till en (1) röst på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier.</p> Företrädesrätt vid nya aktier m.m. <p>Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.</p> Rätt till utdelning och behållning vid likvidation <p>Varje aktie ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till vinstutdelning tillfaller den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Vinstutdelning utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear men, betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägarna inte kan nås genom Euroclear, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende vinstutdelningsbeloppet under en tid som begränsas genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller vinstutdelningsbeloppet Bolaget.</p> Utdelningspolicy <p>Bolaget har tidigare räkenskapsår inte lämnat någon utdelning. Det finns inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om utdelning i Bolaget. Avsikten är att styrelsen årligen ska pröva möjligheten till utdelning. I övervägandet om framtida utdelning kommer styrelsen att beakta flera faktorer, bland annat Bolagets verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expansionsplaner, avtalsmässiga begränsningar och andra väsentliga faktorer. Raytelligence anser att fokus framgent främst ska främja tillväxt och att utdelning inte är aktuell i närtid.</p>
3.2 <i>Plats för handel</i>	Raytelligences aktie handlas på NGM Nordic SME, vilken är en alternativ marknadsplats, klassificerad som en tillväxtmarknad för små och medelstora företag samt multilateral handelsplattform, som regleras av ett särskilt regelverk och som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. De nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna i Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel på NGM Nordic SME i samband med att emissionen registreras av Bolagsverket.
3.3 <i>Garantier som värdepappren omfattas av</i>	Ej tillämplig. Det finns inga garantier kopplade till aktierna.
3.4 <i>Huvudsakliga risker som är specifika för värdepappren</i>	Volatil handel med aktier och aktiens likviditet <p>Raytelligences aktie noterades i december 2018 på NGM Nordic MTF (numera NGM Nordic SME) och teckningskursen uppgick i samband därmed till 7,05 SEK. Handeln i Raytelligences aktie har historisk uppvisat en hög grad av volatilitet och handeln i aktien har från tid till annan varit inaktiv och illikvid. Då handeln fortsatt kan vara föremål för inaktivitet eller vara illikvid, finns det en risk att investerare i Raytelligences aktier inte har möjlighet att avyttra sitt innehav vid varje given tidpunkt och därmed inte kommer att kunna genomföra en försäljning till önskade prisnivåer. Förverkligas risken innebär det minskade möjligheter för investerare att avyttra sina aktier till en tillfredställande kurs samt att kursen påverkas negativt. Risken bedöms som hög.</p> Ägare med betydande inflytande <p>Bolagets huvudägare Swedish Adrenaline AB har under Bolagets livstid haft stort inflytande över Bolaget. Denna huvudägare, som innehar cirka 29,5 procent av aktiekapitalet och rösterna innan Företrädesemissionen, kan komma att påverka utfallet av merparten av sådana ärenden som beslutas på bolagsstämman, inklusive hur Bolagets eventuella vinster ska disponeras och hur styrelsen ska vara sammansatt. Huvudägaren kan därtill utöva inflytande över Bolaget genom uppdrag som styrelseledamöter i Bolaget. Det finns risk att huvudägarens intressen inte är identiska med övriga aktieägares vad avser exempelvis vinstutdelning och strukturaffärer. Huvudägaren kan även påverka förutsättningarna för ägarförändringar i Bolaget och samgåenden med andra företagsgrupperingar. Denna typ av konflikter kan påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning samt aktiekursens utveckling. Risken bedöms som hög.</p>

4.1 Villkor och tidplan för att investera i värdepapparen

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 27 oktober 2020 är registrerad som aktieägare i Raytelligence äger företrädesrätt att teckna units i Bolaget i förhållande till befintligt aktieinnehav i Bolaget. För varje befintlig aktie på avstämningsdagen erhålls i Företrädesemissionen en (1) uniträtt. Innehav av fyra (4) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit (primär företrädesrätt). En unit består av två (2) aktier och en (1) teckningsoption. Units som inte tecknas med primär företrädesrätt erbjuds samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om sådana units inte räcker fullt ut för teckning med subsidiär företrädesrätt, ska units fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av units.

Emissionsbelopp och avstämningsdag

Erbjudandet omfattar högst av 3 651 228 units, motsvarande totalt cirka 26,3 MSEK. Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 27 oktober 2020. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 23 oktober 2020. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 26 oktober 2020.

Uniträtter (UR)

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) uniträtt för varje innehavd aktie per avstämningsdagen. Det krävs fyra (4) uniträtter för att teckna en (1) unit.

Teckningskurs

Teckningskursen är 7,20 SEK per unit, vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 3,60 SEK. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Teckningstid

Teckning av units ska ske från och med den 29 oktober till och med den 12 november 2020. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter kommer att ske på NGM Nordic SME under perioden från och med 29 oktober till och med 10 november 2020. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av uniträtter. Den som önskar köpa eller sälja uniträtter skall därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade uniträtter

Uniträtter som ej utnyttjas för teckning i Företrädesemissionen måste säljas senast den 10 november 2020 eller användas för teckning av units senast den 12 november 2020 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde. Efter teckningstiden kommer utnyttjade uniträtter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

Handel med betald tecknad unit (BTU)

Handel i BTU kommer att ske på NGM Nordic SME från den 29 oktober 2020 till och med dagen för Företrädesemissionens registrering hos Bolagsverket.

Betald tecknad unit (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear (VPC) så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. Nytecknade units är bokförda som BTU på VP-kontot tills nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Teckning och betalning utan företrädesrätt

Anmälan om teckning av units utan stöd av uniträtter ska ske under samma period som anmälan om teckning av units med stöd av uniträtter.

4.1 Villkor och tidplan för att investera i värdepapperen
forts

Tilldelningsordning

För det fall inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp. Tilldelning sker enligt följande:

1. i första hand ske till dem som har tecknat units med stöd av uniträtter och som anmält sitt intresse för teckning av units utan stöd av uniträtter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal units som tecknats med stöd av uniträtter (och, i den mån det inte kan ske, genom lottning);
2. i andra hand ske till övriga som har anmält sig för teckning utan stöd av uniträtter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal units var och en anmält för teckning (och, i den mån det inte kan ske, genom lottning);
3. i tredje hand ske till dem som har ingått garantiåtaganden i egenskap av emissionsgaranter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till sådana garantiåtagandens belopp och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Utspädning

För befintliga ägare som inte deltar i Företrädesemissionen innebär detta en utspädning om 33,3 procent av aktiekapitalet och rösterna vid fullteckning av Företrädesemissionen avseende de nyemitterade aktierna och ytterligare 14,3 procent av aktiekapitalet och rösterna vid fullteckning av teckningsoptionerna förutsatt fullteckning av Företrädesemissionen. Således blir den totala utspädningen för befintliga ägare 42,9 vid fullt utnyttjande av både aktie- och teckningsoptionsdelen i Företrädesemissionen.

Uppskattade kostnader

Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 4,3 MSEK och består huvudsakligen av emissionsgarantier och ersättning för finansiell och legal rådgivning i anslutning till Företrädesemissionen.

Kostnader som åläggs investerare

Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Företrädesemissionen. Vid handel med uniträtter och BTU utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.

Villkor för teckningsoptioner av serie TO1

Innehavare äger rätt att för en (1) teckningsoption teckna en (1) ny aktie i Bolaget under perioden 7 juni till och med den 18 juni 2021. Teckningskursen för de aktier som kan tecknas baserat på Teckningsoptionerna kommer att bestämmas på basis av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktier på NGM Nordic SME från och med den 24 maj 2021 till och med den 4 juni 2021 med en rabatt om 25 procent. Teckningskursen ska dock inte vara högre än 7,20 SEK per aktie och inte mindre än kvotvärdet. Omräkning av antalet aktier varje teckningsoption berättigar till teckning av samt teckningskursen sker vid sedvanliga, i de fullständiga villkoren angivna bolagshändelser, bland annat fondemission, emission av värdepapper med företrädesrätt för aktieägarna och fusion. I övrigt gäller för teckningsoptionerna sedvanliga villkor.

4.2 *Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid*

Raytelligence bedriver utveckling och försäljning av radarsensorer för hälso- och industriområdet. Raytelligences affärsidé är att erbjuda produkter och tjänster för övervakning av vitalparametrar, d.v.s. andning, hjärtfrekvens och rörelsemönster, baserat på Bolagets egen 60 GHz radarteknologi. Denna teknologi är basen för sensorsystemet EaZense™.

Raytelligence har nu efter en lång utvecklingsperiod lanserat plattformen EaZense med två produkter, EaZense-Motion och EaZense-Presence, som är båda medicinsktekniskt certifierade som klass 1 produkter. Bolaget ser stort intresse för dessa produkter nationellt såväl som internationellt. Dessa två produkter är inriktade på tillsyn av äldre på särskilda boenden och inom kriminalvården. Bolaget har för avsikt att i samarbete med sina kunder kontinuerligt lägga till nya produkter på EaZense-plattformen.

Det är styrelsens uppfattning att Bolaget inte har tillräckligt med rörelsekapital för att finansiera den löpande verksamheten de kommande tolv månaderna, varför styrelsen för Raytelligence har beslutat att genomföra Företrädesemissionen.

Syftet med Företrädesemissionen är att förstärka rörelsekapitalet och att möjliggöra för Raytelligence att positionera sig som en ledande leverantör av beröringsfri mätning av vitalparametrar internationellt, genom att Bolaget kan fortsätta utveckla plattformen EaZense med unika funktioner som enligt Bolagets vetenskap saknas på marknaden idag. Om Företrädesemissionen fulltecknas kommer Raytelligence tillföras cirka 26,3 MSEK innan avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till maximalt cirka 4,3 MSEK. Vid en fulltecknad Företrädesemission är nettolikviden således cirka 22,0 MSEK.

Raytelligence avser använda nettolikviden till rörelsekapital och det avses disponeras till följande ändamål i prioritetsordning:

- Internationell försäljnings- och marknadsföringsexpansion i Europa (utanför Norden), USA och Kanada (50 procent)
- Produktutveckling (20 procent)
- Kvalitetssäkring (medicinskteknisk certifiering klass 2) (20 procent)
- Produktion, distribution (10 procent)

Om samtliga teckningsoptioner i Företrädesemissionen utnyttjas tillförs Bolaget ytterligare maximalt cirka 26,3 MSEK före avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 1,7 MSEK. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna på högsta möjliga teckningskurs är nettolikviden således cirka 24,6 MSEK.

Raytelligence avser använda nettolikviden från teckningsoptionerna till rörelsekapital och det avses disponeras till följande ändamål i prioritetsordning:

- Internationell försäljnings- och marknadsföringsexpansion i Europa (utanför Norden), USA och Kanada (60 procent)
- Produktutveckling (20 procent)
- Produktion, distribution (20 procent)

Om Företrädesemissionen inte tecknas i tillräcklig utsträckning avser Bolaget att undersöka alternativa finansieringslösningar, t.ex. genom riktade emissioner, lån eller liknande, alternativt tvingas Bolaget se över sina offensiva satsningar eller driva verksamheten i mer återhållsam takt än planerat i avvaktan på ytterligare finansiering.

Rådgivare, intressen och intressekonflikter

Augment är Bolagets finansiella rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Augment har tillhandahållit, och kan i framtida komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Bolaget för vilka de erhållit, och kan komma att erhålla ersättning. Eversheds Sutherland är legal rådgivare åt Bolaget i samband med Företrädesemissionen och erhåller löpande ersättning för utförda tjänster. Företrädesemissionen är till 100 procent täckt av teckningsförbindelser och garantiåtaganden, vilka har lämnats av externa investerare, se under "Teckningsförbindelser och garantiåtaganden" i avsnittet "Närmare uppgifter om Företrädesemissionen". Utöver Bolagets intresse att tillföras ytterligare rörelsekapital och ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen genomförs framgångsrikt, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV FINANSINSPEKTIONEN

Ansvariga personer

Styrelsen för Raytelligence är ansvarig för innehållet i Prospektet. Såvitt styrelsen känner till överensstämmer informationen som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift har utelämnats som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd. Styrelsen i Raytelligence består per dagen för Prospektet av styrelseordföranden Jonas Vikbladh och styrelseledamöterna Klas Arvidson, Per-Arne Viberg och Peter Martinsson. För mer information om styrelsen, se avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare".

Information från tredje part

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part har inte sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Upprättande och registrering av Prospektet

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som är behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något stöd för den emittent som avses i Prospektet eller något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som en del av ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129.

Källförteckning

- Möjligheter för Sverige i digitaliseringens spår 2017
www.mckinsey.com/~media/mckinsey/featured%20insights/europe/mojligheter%20for%20sverige%20i%20digitaliseringens%20spar/digitizing-sweden-mojligheter-for-sverige-i-digitaliseringens-spar.ashx#:~:text=Ett%20stort%20ekonomiskt%20v%C3%A4rde%20kan,kronor%20per%20C3%A5r%20fr%C3%A5n%202025.&text=8-,miljarder%20kronor%20per%20C3%A5r%20fr%C3%A5n%202025,betydligt%20mer%20p%C3%A5%20l%C3%A4ngre%20sikt
- An Aging World 2015, United States Census Bureau
www.census.gov/content/dam/Census/library/publications/2016/demo/p95-16-1.pdf
- United Nations World population prospects 2017
www.population.un.org/wpp/Publications/Files/WPP2017_DataBooklet.pdf
- Vård och omsorg om äldre – Lägesrapport 2016 Socialstyrelsen
www.socialstyrelsen.se/globalassets/sharepoint-dokument/artikelkatalog/ovrigt/2016-2-29.pdf
- Äldreomsorgens kostnader – Historik och framtid, SKL
www.webbutik.skr.se/bilder/artiklar/pdf/5405.pdf?issuusi=ignore
- Lux research - Mobile health devices market to grow eight-fold to \$41.8 Billion in 2023
www.packworld.com/home/news/13365895/mobile-health-devices-market-to-grow-eightfold-to-418-billion-in-2023

BAKGRUND OCH MOTIV

Raytelligence bedriver utveckling och försäljning av radarsensorer för hälso- och industriområdet. Raytelligences affärsidé är att erbjuda produkter och tjänster för övervakning av vitalparametrar, d.v.s. andning, hjärtfrekvens och rörelsemönster, baserat på Bolagets egen 60 GHz radarteknologi. Denna teknologi är basen för det molnbaserade sensorsystemet EaZense™.

Raytelligence har nu efter en lång utvecklingsperiod lanserat plattformen EaZense med två produkter, EaZense-Motion och EaZense-Presence, som är båda medicinsktekniskt certifierade som klass 1 produkter. Bolaget ser stort intresse för dessa produkter nationellt såväl som internationellt. Dessa två produkter är inriktade på tillsyn av äldre på särskilda boenden och inom kriminalvården. Bolaget har för avsikt att i samarbete med sina kunder kontinuerligt lägga till nya produkter på EaZense-plattformen.

Det är styrelsens uppfattning att Bolaget inte har tillräckligt med rörelsekapital för att finansiera den löpande verksamheten de kommande tolv månaderna, varför styrelsen för Raytelligence har beslutat att genomföra Företrädesemissionen.

Syftet med Företrädesemissionen är att förstärka rörelsekapitalet och att möjliggöra för Raytelligence att positionera sig som en ledande leverantör av beröringsfri mätning av vitalparametrar internationellt, genom att Bolaget kan fortsätta utveckla plattformen EaZense med unika funktioner som enligt Bolagets vetskap saknas på marknaden idag. Om Företrädesemissionen fulltecknas kommer Raytelligence tillföras cirka 26,3 MSEK innan avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till maximalt cirka 4,3 MSEK. Vid en fulltecknad Företrädesemission är nettolikviden således cirka 22,0 MSEK.

Raytelligence avser använda nettolikviden till rörelsekapital och det avses disponeras till följande ändamål i prioritetsordning:

- Internationell försäljnings- och marknadsföringsexpansion i Europa (utanför Norden), USA och Kanada (50 procent)
- Produktutveckling (20 procent)
- Kvalitetssäkring (medicinskteknisk certifiering klass 2) (20 procent)
- Produktion, distribution (10 procent)

Om samtliga teckningsoptioner i Företrädesemissionen utnyttjas tillföras Bolaget ytterligare maximalt cirka 26,3 MSEK före avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 1,7 MSEK. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna på högsta möjliga teckningskurs är nettolikviden således cirka 24,6 MSEK.

Raytelligence avser använda nettolikviden från teckningsoptionerna till rörelsekapital och det avses disponeras till följande ändamål i prioritetsordning:

- Internationell försäljnings- och marknadsföringsexpansion i Europa (utanför Norden), USA och Kanada (60 procent)
- Produktutveckling (20 procent)
- Produktion, distribution (20 procent)

Om Företrädesemissionen inte tecknas i tillräcklig utsträckning avser Bolaget att undersöka alternativa finansieringslösningar, t.ex. genom riktade emissioner, lån eller liknande, alternativt tvingas Bolaget se över sina offensiva satsningar eller driva verksamheten i mer återhållsam takt än planerat i avvaktan på ytterligare finansiering.

Rådgivare, intressen och intressekonflikter

Augment är Bolagets finansiella rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Augment har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Bolaget för vilka de erhållit, och kan komma att erhålla ersättning. Eversheds Sutherland är legal rådgivare åt Bolaget i samband med Företrädesemissionen och erhåller löpande ersättning för utförda tjänster. Företrädesemissionen är till 100 procent täckt av teckningsförbindelser och garantiåtaganden, vilka har lämnats av externa investerare, se under "Teckningsförbindelser och garantiåtaganden" i avsnittet "Närmare uppgifter om Företrädesemissionen". Utöver Bolagets intresse att tillföras ytterligare rörelsekapital och ovanstående parterers intresse att Företrädesemissionen genomförs framgångsrikt, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

VERKSAMHETSÖVERSIKT

Verksamhetsbeskrivning

Raytelligence bedriver utveckling och försäljning av radarsensorer för hälso- och industriområdet. Bolagets vision är att vara en internationellt erkänd aktör som driver digitaliseringen inom hälsoområdet. Raytelligences affärsidé är att erbjuda produkter och tjänster för övervakning av vitalparametrar, d.v.s. andning, hjärtfrekvens och rörelsemönster, baserat på Bolagets egen 60 GHz radarteknologi. Denna teknologi är basen för Bolagets utvecklade produkt, sensorsystemet EaZense™. Sensorn är den första av sitt slag att inkludera en avancerad mm-våg radarsensor och en flexibel processplattform som har kapacitet att hantera Artificiell Intelligens ("AI") algoritmer. Målmarknaden för Bolagets teknologi inom övervakning av vitalparametrar är primärt hälsovårdssektorn samt inom industrier där säkerhetskritiska arbetsuppgifter utförs, t.ex. kranförare.

Bolagets målkunder är företag som tillhandahåller e-hälsolösningar till vårdgivare över hela världen. Bolagets erbjudande kan ge dessa kunder en konkurrensfördel på den globala hälsomarknaden. Raytelligence har också möjlighet att sälja produkten till företag som tillhandahåller lösningar för hemautomatisering och mätinstrument för användning inom industri, marin, jordbruk och säkerhet. Bolagets primära marknad är hälsomarknaden, men ett intresse från andra tillämpningsområden har resulterat i att ett partnerskapsnät byggs upp.

Under 2019 lanserade Bolaget ett molnbaserat sensorsystem, påbörjade samarbeten med aktörer såsom Cuviva AB och Tellu AS samt knöt an Transfer Service Group AB och Sensec AB som återförsäljare. Via iZafe AB når Bolaget cirka 90 svenska kommuner och via Sensec AB:s samtliga institutioner för kriminal- och mentalvård i Sverige.

Under det första kvartalet 2020 erhöll Bolaget en beställning på sensor "samples" med ordervärde om cirka 300 000 SEK från ett av världens största sensorbolag. Vidare har Bolaget lanserat andra generationen av EaZense™ och tecknat avtal med Mandalay Consulting Oy som erhållit rätten att marknadsföra och sälja EaZense™ i Finland. Därtill har EaZense blivit registrerad som medicinskteknisk produkt, klass 1 av Läkemedelsverket, vilket innebär att Bolaget kan börja

leverera sensorer till sina återförsäljare. Detta innebär även att Raytelligence nu kan bearbeta ytterligare kundsegment som efterfrågar Bolagets teknologi. Härefter ska Bolaget även genomföra klass 2 certifiering vilket innebär att sensorsystemet kan användas i sjukhusmiljö, i t.ex. infektionskliniker.

Affärsidé

Raytelligence utvecklar radarteknologi för monitorering av vitalparametrar som är först i sitt slag. Bolagets teknologi, bestående av sensor och molntjänst, paketeras som tjänster till vårdgivare världen över. I tillägg till tillsyn av äldre är kriminalvård och rättspsykiatri målgrupper för Bolaget produkter och tjänster. Bolaget säljer även produkter baserade på sin teknologi i form av sensorer under eget varumärke EaZense™ och för inbyggnad.

Lösningar

Raytelligence erbjuder en lösning för beröringsfri övervakning av äldre i hemmet. Tjänsten innebär att vårdgivare får realtidsvarningar gällande specifika händelser så som att "Erik har fallit ur sängen" eller "Lisa har en andningsfrekvens om 20 andetag per minut".

Händelsen skickas direkt till vårdgivarens eHealthsystem som möjliggör kort responstid. Systemet har ett utvecklat webbgränssnitt där vårdgivaren kan motta varningar utan att behöva involvera basbearbetningen i ett back-end system. Med Bolagets teknologi kan en övervakad, beröringsfri och säker vård i hemmet erbjudas som ett alternativ till vårdhem, vilket innebär förhöjd livskvalitet och självständighet för äldre. Vård i hemmet är också fördelaktigt ur ett kostnadsperspektiv. Genom fjärrövervakning av patienter med hjälp av sensorer bedöms sjukvårdskostnader i Sverige kunna sänkas med 29 miljarder kronor per år från och med 2025¹. Ett minskat besök/dygn hos en brukare i hemtjänsten sparar upp emot 14-28 KSEK/månad.

Utöver hälsosktorn finns möjlighet för Bolaget att leverera teknik baserat på sensorn till andra kunder som är i behov av att kunna övervaka vitalparametrar. Bolaget har inlett kontakt med ett multinationellt företag intresserade av övervakning av vitalparametrar hos personer som utför säkerhetskritiska arbetsuppgifter. Bolagets sensorteknik inom detta område kan bidra till en förhöjd säkerhet på byggarbetsplatser.



Bolagets radarsensor EaZense™

Den industriella användningen av sensorn kommer alltså i första hand vara relaterad till övervakning av vitalparametrar hos personer som är centrala och kan orsaka stor skada (t.ex. förare av tunga fordon eller kranar).

Avsikten är att introducera ett sensorsystem med maskininlärningskapacitet för ett flertal applikationer. Att kombinera högpresterande radarteknik och AI bedöms ha potential att underlätta och effektivisera arbetet inom flera industrier.

Produkt och tjänst

Kort om Raytelligence radarsensor EaZense™:

- Sensorerna behöver inte bäras på kroppen, vilket reducerar risken att patienten lägger ifrån sig eller tappar den. Samtidigt ökar det bekvämligheten och säkerheten.
- Sensorn har en diskret design och ansluts till nätverket via Ethernet och spänningssätts över samma kabel (Power over Ethernet). Sensorn kan lätt monteras i taket och på väggen med hjälp av en flexibel fästanelordning.
- Hög grad av integritet för den övervakade personen, vilket är en viktig aspekt för slutanvändaren och reglerande organ.
- Penetrerar väggar och fungerar bra under alla ljusförhållanden vilket ökar täckningen och säkerheten.
- Hög grad av precision möjliggör övervakning av vitalparametrar (andning och hjärtfrekvens).
- Mycket precis mätning av hastighet och position (mindre än en mm) möjliggör ett flertal funktioner t.ex. falldetektering.
- Flexibel molntjänst ger avancerad signaldatanalys. Potentiella tillämpningar är långsiktiga hälsotrender och förutsägelser av anomalier med eller utan molntjänst.

Raytelligences teknologi möjliggör övervakning av andning och rörelsemönster med en enda sensor. Andra lösningar på marknaden kräver fysiska besök (dyrt med begränsad täckning), stort antal sensorer som täcker olika delar av hemmet (begränsad täckning och fler sensorer behövs), kameror (mindre integritet och färre mätfunktioner) eller sensorer burna på kroppen (mindre komfort och mindre säkerhet). Ur ett tekniskt perspektiv är EaZense™ en ultrahögfrekvent mikrovågsensor för mätning av rörelse och distans till alla objekt i närheten.

Sensorn har följande funktioner:

- Räckvidd: 15 meter.
- Mätprecision: 20 µm.
- Frekvens för målpositionering: 100 Hz.
- Penetrerar väggar.
- Signalbehandling i sensorn eller i molntjänsten.
- Anpassad formning av strålningsriktning.
- Bearbetningskapacitet för att köra AI-algoritmer.
- Positionering av flera målobjekt i två dimensioner.

EaZense™ fungerar i 60 GHz-bandet och har en mycket liten formfaktor: 75x150x30 mm. Sensorn kommunicerar via Ethernet i första hand och kommande versioner över mobilt bredband (LTE). EaZense™ har tre sändarkanalerna och fyra mottagarkanalerna som gör det möjligt att detektera personer i tre dimensioner. Detta är en viktig egenskap vid t.ex. detektion av fall. Sensorn kan detektera positionen av upp till fem personer i ett rum.

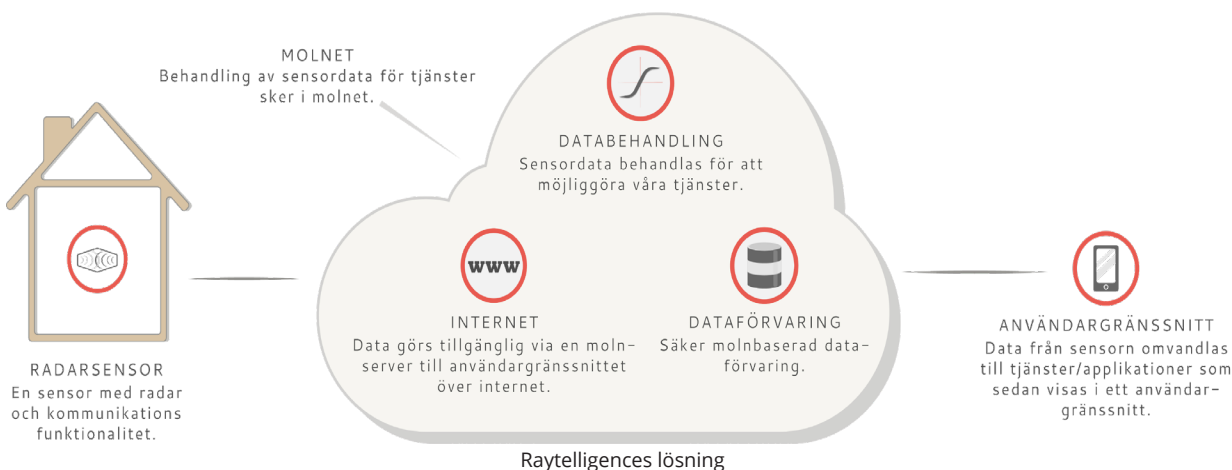
Molnbaserat ekosystem

Bolagets sensor kan utnyttjas inom hälsovårdssektorn såväl som i många andra sektorer. Inom den industriella sektorn krävs vanligtvis mätningar i hårda miljöer, så som under förhållanden med dåligt ljus och med damm. Raytelligences sensorer är anpassade även för dessa förutsättningar. Förutom själva sensorns egenskaper erbjuds en allt-i-ett-lösning där sensorn kan anslutas till ett molnbaserat ekosystem för databearbetning och varningar av specifika händelser.

Strategi

Intäktmodell

Inom vårdsektorn använder Bolaget en abonnemangsbaserad betalningsmodell i kombination med en uppstartsavgift, vilket bedöms lämpligt eftersom målkunder använder liknande modeller för slutkunden (hälsovårdsorganisationer). Förutom intäkter från enheten och serviceplattformen, erbjuder Bolaget även installation av systemet.



¹ Möjlighet för Sverige i digitaliseringens spår, McKinsey

Prissättningsstrategin bygger på dialoger med IT-företag inom vårdsektorn för att säkerställa en lönsam och attraktiv prisnivå för både slutkund och Raytelligence. Avsikten är att sälja abonnemangen för 1 000 SEK per månad per person, vilket är i linje med vad konkurrenter som säljer kameror tar betalt. För industrikunder erbjuds både abonnemangsbaserade modeller och engångsförsäljning av enheter.

Produktutvecklingsstrategi

Framöver avser Raytelligence att förstärka sin position som leverantör av tjänster och produkter till vårdgivare internationellt genom att erbjuda flexibla funktioner baserat på plattformen EaZense™. Det är Bolagets bedömning att det inte finns någon annan leverantör, vid sidan av Raytelligence på marknaden som integrerar radarsensorer och molntjänster för att erbjuda vårdgivare med nya lösningar. En fortsatt produktutveckling ska ske för att tillföra nya funktioner till plattformen EaZense. Detta innebär bland annat mätning av andning och puls i klinisk miljö och att upptäcka avvikelse i rörelsemönster för att t.ex. detektera demens i ett tidigt läge. Raytelligences strategi är därav att genom kontinuerlig utveckling av sensorer och molntjänst bibehålla detta försprång för att lyckas med en internationell expansion.

Marknadsförings- och försäljningsstrategi

Inom vårdsektorn kommer Bolagets lösning att säljas genom IT-leverantörer inom hälso- och sjukvården, vilket begränsar Raytelligences behov av en egen försäljningsorganisation. Bolagets nuvarande organisation har kompetens och erfarenhet av försäljning samt relationer med IT-leverantörer inom hälso- och sjukvården både i Sverige och internationellt. Bland annat har Bolaget knutit an samarbetspartners som Cuviva AB och Tellu AS samt återförsäljare såsom Transfer Service Group AB och Sensec AB. Via iZafe AB når Bolaget cirka 90 svenska kommuner och via Sensec AB:s samtliga institutioner för kriminal- och mentalvård i Sverige. Strategin framöver kommer att rikta sig i allt högre omfattning gentemot en internationell expansion inom Europa och Nordamerika, där fokus ligger på att knyta an allt fler samarbeten och växa försäljningen via återförsäljare.

Vid en integration mot dessa partners system kan data från Raytelligences system visas i en rad backendsystem. Bolagets integrationspartners får på detta sätt ett unikt erbjudande till vårdgivarna. Integration har redan gjorts mot Cuvivas och Tellus system, vilket demonstrerades på mässan Vitalis i maj 2019.

Förutom försäljning och marknadsföring mot IT-leverantörerna som Bolaget säljer genom kommer Raytelligence att utveckla egna marknadsförings- och försäljningsaktiviteter mot slutkunder. Eftersom Bolaget utvecklat en komplett molntjänst som kan erbjuda efterfrågade tjänster till kommuner och privata vårdbolag kommer försäljning också att ske direkt till vårdgivare. Flera kommuner har efterfrågat systemet och installationer planeras redan under år 2020.

Försäljnings- och marknadsföringsexpansionen vilket möjliggörs av Företrädesemissionen kommer att genomföras med en försäljningsinsats kombinerat med marknadsföring, med både direktförsäljning och genom att bygga ut et nätverk med flera återförsäljare. Direktförsäljning sker till slutkunderna som är bolag och organisationer som tillhandahåller vård och tillsyn av äldre. Återförsäljarna är med fördel de som brukar benämnas Value Added Resellers (VAR). Dessa tenderar vara företag som levererar diverse tjänster, bland annat IT-stöd, till vård- och omsorgsgivare.

Framtida utmaningar

Raytelligences största utmaning är att Bolaget inte i framtiden lyckas framgångsrikt erbjuda produkter som motsvarar marknadens krav. Ifall Bolagets sensorer innehar fel eller säkerhetsbrister är det möjligt att det krävs stora finansiella resurser för ytterligare produktutveckling.

Allmän bolagsinformation

Bolagets registrerade firma och handelsbeteckning är Raytelligence AB (publ) med organisationsnummer 559039-7088. Raytelligence AB (publ) är ett publikt aktieföretag

som har sitt säte i Halmstad. Bolaget bildades den 8 december 2015 och regleras av aktieföretagslagen (2005:551). Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 549300VV0K7EC1ZOCI71. Bolagets adress är Klammerdammsgatan 6, 302 42 Halmstad. Bolaget nås på www.raytelligence.com samt info@raytelligence.com. Notera att informationen på webbplatsen inte ingår i Prospektet såvida denna information inte införlivats i Prospektet genom hänvisning. Se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning".

Produktion

Sensorn har ett plasthölje som kapslar in elektroniken. Denna mekanik tillverkas i Sverige. EaZense™ har en radarmodul och en kommunikationsmodul som båda tillverkas i Sverige, vilket ger bra kontroll över produktionsprocessen och god kvalitets-säkring. Även slutmontering av sensorn görs i Sverige av en produktionspartner. Samtliga produktionspartners har under en längre tid samarbetat med Raytelligence, men är möjliga att ersättas mot konkurrerande produktionsföretag.

Bolaget avser att bygga en egen produktionslinje, så att EaZense-sensorer kan monteras, programmeras och testas i Bolagets lokaler. Detta görs bland annat för att säkerställa en jämn och hög kvalitet på produkterna. Produktionslinjen med programmering och test beräknas finnas på plats under våren 2021.

Certifieringar

Raytelligence har erhållit medicinskt teknisk certifiering klass 1 av Läkemedelsverket som gäller inom EU, och påbörjat klass 2 för att kunna erbjuda Bolagets plattform EaZense i kliniska miljöer. Kvalitetssäkring sker genom certifiering av EaZense som en medicinskt teknisk produkt klass 2.

För försäljning i USA krävs godkännande från FCC (motsvarar CE i Europa). Omfattningen av denna certifiering är jämförbar med CE. För att kunna uppnå konkurrensfördelar och ha möjlighet att leverera till vissa kunder kommer även FDA-godkännande att krävas. Detta är också jämförbart med CE i omfattning.

Organisation

Bolaget har i dag åtta heltidstjänster på konsultbasis. Den ekonomiska rapporteringen hanteras av auktoriserad revisor Ludvig Kollberg på bokföringsbyrån Moore KLN AB.

Ledning

Klas Arvidson är VD i Bolaget. Övriga medlemmar i ledningsgruppen är Per-Arne Viberg, CTO, och Peter Martinsson, CFO. För mer information om Bolagets ledande befattningshavare, se rubriken "Ledande befattningshavare" i avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare".

Finansiering av verksamheten

Raytelligence avser att finansiera verksamhet, investerings- och rörelsekapitalbehov genom nettolikviden från Erbjudandet och, när så medges, operativa kassaflöden.

Investeringar

Efter den 30 september 2020 och fram till Prospektets publicering och godkännande den 27 oktober 2020 har Raytelligence inte gjort några investeringar som bedöms vara av väsentlig karaktär.

Väsentliga förändringar av Raytelligence låne- och finansieringsstruktur

Inga väsentliga förändringar i låne- och finansieringsstrukturen har skett sedan den 30 september 2020 fram till dagen för Prospektet.

Information om trender

Enligt Bolagets bedömning har den rådande covid-19 pandemin ökat intresset för beröringsfria lösningar inom hälsoområdet. Utöver denna och andra trender som beskrivs i avsnittet "Marknadsöversikt" bedömer Bolaget att det inte finns några betydande kända trender i fråga om produktion, försäljning, lager, kostnader eller försäljningspriser från utgången av räkenskapsåret 2019 fram till dagen för Prospektet den 27 oktober 2020.

MARKNADSÖVERSIKT

Målgrupp

I dagsläget har Raytelligence kunder och/eller återförsäljare i Sverige, Finland, Norge och Nederländerna. Ett LOI är tecknat med en potentiell återförsäljare för Nordamerika. Bolaget söker även återförsäljare i andra länder, främst inom EU. Bolagets målgrupp är företag som tillhandahåller e-hälsolösningar till vårdgivare över hela världen. Raytelligences marknad är således den globala "eHealth" marknaden.

eHealth

Den globala hälsovården tampas med en ökad efterfrågan på äldrevård. Detta resulterar i en ökad efterfrågan på högkvalitativ, men samtidigt kostnadseffektiv vård för ett växande antal människor.

Antalet personer över 65 år eller äldre bedöms växa med 236 miljoner personer under de kommande 10 åren från cirka 562 miljoner personer under 2015. Därefter förväntas en ytterligare accelererad ökning för att totalt nå cirka 1,6 miljarder personer år 2050². Antalet personer 65 år eller äldre år 2030 på Bolagets främsta målmarknader bedöms vara: Sverige: 2,4 miljoner, Tyskland: 22 miljoner, Frankrike: 16 miljoner, Storbritannien: 15 miljoner och USA: 70 miljoner³.

För att kunna minska den snabbt växande sjukvårdskostnaden, men samtidigt erbjuda en högkvalitativ vård är sjukvården i akut behov av nya metoder och teknologier.

Marknadsutsikter inom hälsovårdssektorn

Kostnaderna för äldreomsorg ökar i takt med den demografiska utvecklingen och hemvården förväntas växa avsevärt av både kvalitet- och kostnadsskäl⁴. Under 2014 uppgick kostnaderna för äldreomsorgen i Sverige till 109,2 miljarder kronor, en siffra som förväntas öka med 40 procent till cirka 152 miljarder kronor fram till 2030⁵.

Stora företag inom hälso- och sjukvården blir alltmer aktiva i att kunna tillhandahålla konkurrenskraftiga serviceplattformar där lösningar från tredje part integrerats. Telenor erbjuder t.ex. en särskild plattform för hemvård där tredjepartslösningar kan integreras.

Den globala marknaden för mHealth-enheter (mobila enheter inom hälsoområdet) förväntas växa från cirka USD 17 miljarder år 2020 till cirka USD 42 miljarder år 2023, vilket motsvarar en tillväxt om cirka 150 procent⁶.

Konkurrenter

Kameraleverantörer erbjuder konkurrerande lösningar för övervakning, men dessa lösningar har dock inte kapacitet att övervaka vitalparametrar som t.ex. andning. De största konkurrenterna som erbjuder kamerabaserad tillsyn av äldre är Phoniro AB och Doro Care.

Marknaden erbjuder även flertalet bärbara enheter som riktar sig mot hälsovårdssektorn. Dessa sensorer måste oftast bäras direkt på kroppen. Den största konkurrenten inom detta segment är Next Step Dynamics.

Raytelligence konkurrerar också med andra leverantörer av liknande radarsensorer. Det bolag som erbjuder en produkt närmast Raytelligence är Novelda med Xehtru. Företaget levererar ett chip eller en modul till skillnad från Raytelligence som levererar en komplett lösning.

² An Aging World: 2015, United States Census Bureau, Wan He, Daniel Goodkind and Paul Kowal

³ United Nations World population prospects 2017

⁴ VÅRD OCH OMSORG OM ÄLDRE – LÅGESRAPPORT 2016 SOCIALSTYRELSEN

⁵ Äldreomsorgens kostnader - Historik och Framtid, SKL

⁶ Lux research - Mobile health devices market to grow eight-fold to \$41.8 Billion in 2023

UTTALANDE OM RÖRELSEKAPITAL

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för Raytelligences behov under de kommande tolv månaderna från dagen för Prospektet givet Bolagets aktuella expansionsplaner. Ett underskott beräknas uppkomma i januari 2021. För den kommande tolv månadersperioden från dagen för Prospektet uppskattas underskottet uppgå till cirka 9 MSEK.

Mot bakgrund av ovanstående föreslog styrelsen den 20 september 2020 därmed Företrädesemissionen om cirka 26,3 MSEK, som extra bolagsstämman den 20 oktober 2020 beslutade om. Vid en fulltecknad emission tillförs Bolaget cirka 26,3 MSEK. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till maximalt cirka 4,3 MSEK. Företrädesemissionen omfattas av teckningsförbindelser och garantiåtaganden från ett antal externa investerare om sammanlagt 26,3 MSEK, motsvarande 100,0 procent av Företrädesemissionen. Dessa åtaganden är dock inte säkerställda genom bankgaranti eller annan säkerhet.

Om Företrädesemissionen inte tecknas i tillräcklig utsträckning avser Bolaget att undersöka alternativa finansieringslösningar, t.ex. genom riktade emissioner, lån eller liknande, alternativt tvingas Bolaget se över sina offensiva satsningar eller driva verksamheten i mer återhållsam takt än planerat i avvaktan på ytterligare finansiering.

RISKFAKTORER

Nedan beskrivs de riskfaktorer Raytelligence har bedömt vara väsentliga och specifika för verksamheten och aktierna i Bolaget. Riskfaktorerna bedöms vara väsentliga för en investerare för att fatta ett välgrundat beslut. Riskfaktorerna presenteras i ett antal kategorier, där varje risk kategoriseras som låg, medel eller hög risk enligt Raytelligences bedömning, samt den negativa effekt som kan uppstå om risken förverkligas.

Huvudsakliga risker avseende Bolaget och branschen

Operationella risker

Försäljningsrisker

För att Bolaget och dess affärspartners ska kunna marknadsföra och kommersialisera sensorerna med vinst måste efterfrågan på dessa vara tillräcklig. Det finns en risk att efterfrågan Bolagets sensorer uteblir eller att den efter en kommersialisering minskar exempelvis till följd av att en konkurrent erbjuder en bättre produkt eller att Bolagets sensor inte uppnår erforderlig kvalitet. Ökad konkurrens kan innebära negativ effekt på försäljningseffekter för Bolaget i framtiden. Det föreligger även risk att priset på sensorerna inte kan sättas på en av Bolaget önskad nivå vid kommersialisering. Skulle efterfrågan eller priset utebli vid, eller minska efter, en kommersialisering kommer detta påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Risken bedöms som hög.

Teknisk utvecklingsrisk

Raytelligence är en aktör som bedriver utveckling och försäljning av radarsensorer för hälso- och industriområdet. Förändringar i denna bransch, som karaktäriseras av snabba produktförändringar, och framtida teknikutveckling kan vara förknippade med stor osäkerhet jämfört med bolag i mer stabila branscher och marknader med mindre förändringar. För att Raytelligence ska förbli konkurrenskraftigt måste Bolaget följa den teknologiska utvecklingen, särskilt vid eventuella tekniskskiften i branschen. Bolaget måste framgent fortsätta lansera nya produkter och tjänster samt öka och förbättra produkternas funktionalitet och egenskaper.

Det finns en risk att resultaten av den tekniska utvecklingen inte motsvarar Bolagets egna, kunders eller marknadens förväntningar. Detta kan i sin tur innebära försenad eller helt utebliven marknads lansering av delar av eller hela produktkategorier med uteblivna intäkter och/eller ökade utvecklingskostnader som följd. Likaså finns det risk att Bolaget inte lyckas finna de tekniska lösningar som krävs för kommersiella lanseringar, eller att dessa mål inte uppnås inom rimlig tid, med negativ påverkan på Bolagets ekonomiska ställning och resultatutveckling som konsekvens. Risken bedöms som medel.

Risker relaterade till beroendet av nyckelpersoner

Raytelligences nyckelpersoner, framförallt personer i ledning och styrelse, har stor kompetens och lång erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. Verksamheten är beroende av förmågan att rekrytera, utveckla och behålla kvalificerade medarbetare. Det föreligger alltid risk att Bolaget inte kan erbjuda alla nyckelpersoner tillfredställande villkor gentemot

den konkurrens som finns från andra bolag i branschen eller närstående branscher. Om nyckelpersoner lämnar eller inte kan engageras i Bolaget uppkommer risk att Bolagets verksamhet påverkas på ett negativt sätt. Risken bedöms som medel.

Leverantörer och produktion

Raytelligence agerar i nära samarbete med sina underleverantörer och utvecklar tillsammans logistikfunktioner och kvalitetskontroller. Risk föreligger att brister i dessa funktioner och rutiner kan leda till fördyringar eller förlorade inkomster, med negativ inverkan på Bolagets resultat och ställning som följd. Vidare har Bolaget ännu inte etablerat leverantörskontakter i sådan utsträckning att samtliga ingående komponenter kan upphandlas från mer än en källa. Det föreligger också risk att Bolagets leverantörer väljer att avsluta sina samarbeten, vilket skulle medföra negativ inverkan på verksamheten. Risken bedöms som medel.

Produktansvar

Bolaget kommer tillhandahålla sensorer inom hälsovård, vilket kommer medföra risker förknippade med produktansvar. Eventuella fel eller säkerhetsbrister i Bolagets sensorer skulle kunna föranleda ansvar och krav på skadestånd mot Bolaget. Därutöver bär man ett allmänt solidariskt produktansvar för tillverkade och försålda produkter. Bolaget kan därmed komma att bli ansvarigt för skador orsakade av dess produkter. Sådant produktansvar kan påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Risken bedöms som medel.

Finansiella risker

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Raytelligence bildades 2015 och har ännu inte storskaligt påbörjat distributionen av sina utvecklade sensorer. Därmed har Bolaget endast en begränsad historik samt ingen bevisad intjäningsförmåga. Bolaget är beroende av en framgångsrik kommersialisering och marknadsintroduktion av sina radarsensorer. Det föreligger risk att Bolaget under kortare eller längre perioder inte kommer att generera tillräckliga medel för att finansiera den fortsatta verksamheten. Per dagen för Prospektet bedöms Raytelligences befintliga rörelsekapital vara otillräckligt givet Bolagets framtida tillväxtplaner. Efter genomförandet av Företrädesemissionen finns det en risk att Raytelligences rörelsekapital inte kommer vara tillräckligt för att täcka behoven, varför Raytelligence kan tvingas söka framtida extern finansiering för att kunna fortsätta bedriva verksamheten i den tillväxttakt som Bolaget planerar. Det föreligger risk att Bolaget inte kommer att kunna erhålla erforderlig finansiering eller att sådan finansiering inte kan erhållas på, för befintliga aktieägare, fördelaktiga villkor. Ett misslyckande med att erhålla ytterligare finansiering vid viss tidpunkt innebär risk att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter. Risken bedöms som hög.

Valutarisker

Externa faktorer såsom inflations-, valuta- och ränteförändringar kan ha inverkan på rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering. En stor del av framtida försäljningsintäkter kan komma att inflyta i såväl kronor som annan valuta och valutakurser kan väsentligen komma att förändras. Beroende på hur Bolagets intäkter och kostnader fördelas mellan olika valutor kan förändringar i valutakurser komma att väsentligen påverka Raytellences finansiella ställning och resultat. Risken bedöms som medel.

Legala risker

Immateriella rättigheter

Bolaget är beroende av att bibehålla skydd för immateriella rättigheter i form av patent, framtida varumärken, firmanamn och domännamn som skyddas med stöd av immaterialrättslig lagstiftning och avtal. Bolaget har lämnat in en patentansökan på delar av sin teknologi, men det föreligger risk att Bolaget inte kommer kunna erhålla patent för sin teknologi eller erhålla patent för nya teknologier eller produkter. För det fall tredje part skulle inneha patent som omfattar samma produkt eller teknologi som Bolagets kan Bolaget tvingas driva rättsliga processer, även internationellt, för att få fastställt om kommersialisering av en produkt eller teknologi är möjlig. Kostnaden för sådana processer kan vara betydande. Bolaget riskerar även att förlora sådana processer, vilket kan innebära att Bolagets rätt till den immateriella rättigheten upphör. Samtliga dessa faktorer kan medföra en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Risken bedöms som medel.

Huvudsakliga risker avseende Företrädesemissionen och de värdepapper som erbjuds

Volatil handel med aktier och aktiens likviditet

Raytellences aktie noterades i december 2018 på NGM Nordic MTF (numera NGM Nordic SME) och teckningskursen uppgick i samband därmed till 7,05 SEK. Handeln i Raytellences aktie har historisk uppvisat en hög grad av volatilitet och handeln i aktien har från tid till annan varit inaktiv och illikvid. Då handeln fortsatt kan vara föremål för inaktivitet eller vara illikvid, finns det en risk att investerare i Raytellences aktier inte har möjlighet att avyttra sitt innehav vid varje given tidpunkt och därmed inte kommer att kunna genomföra en försäljning till önskade prisnivåer. Förverkligas risken innebär det minskade möjligheter för investerare att avyttra sina aktier till en tillfredsställande kurs samt att kursen påverkas negativt. Risken bedöms som hög.

Ägare med betydande inflytande

Bolagets huvudägare Swedish Adrenaline AB har under Bolagets livstid haft stort inflytande över Bolaget. Denna huvudägare, som innehar cirka 29,5 procent av aktiekapitalet och rösterna innan Företrädesemissionen, kan komma att påverka utfallet av merparten av sådana ärenden som beslutas på bolagstämman, inklusive hur Bolagets eventuella vinster ska disponeras och hur styrelsen ska vara sammansatt. Huvudägaren kan därtill utöva inflytande över Bolaget genom uppdrag som styrelseledamöter i Bolaget. Det finns risk att huvudägarens intressen inte är identiska med övriga aktieägares vad avser exempelvis vinstutdelning och strukturaffärer. Huvudägaren kan även påverka förutsättningarna för ägarförändringar i Bolaget och samgåenden med andra företagsgrupperingar. Denna typ av konflikter kan påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning samt aktiekursens utveckling. Risken bedöms som hög.

Utspädning genom framtida nyemissioner

Raytelligence kan i framtiden, för att säkerställa kapital för fortsatt drift och expansion, komma att behöva genomföra nyemissioner av aktier och aktierelaterade instrument. Sådana emissioner kan komma att genom utspädning minska aktieägarens relativa ägande och röstandel samt vinst per aktie för de innehavare av aktier i Bolaget som inte deltar i kommande emissioner. Vidare kan eventuella framtida nyemissioner komma att få negativ effekt på Raytelligence-aktiens marknadspris. Risken bedöms som medel.

Osäkerhet till följd av COVID-19

Perioden innan offentliggörandet av Prospektet har varit förenad med en volatil aktiemarknad relaterad till osäkerheten kring virusutbrottet COVID-19, vilket har lett till en allmän påverkan av rådande investeringsklimat. En fortsatt volatil marknad på grund av COVID-19 kan komma att påverka investerarens vilja att investera i Bolaget, vilket skulle kunna innebära en lägre teckningsgrad i Företrädesemissionen än vad som annars hade varit fallet. Risken bedöms som medel.

Framtida aktieförsäljnings påverkan på aktiekursen

Bolagets större aktieägare äger tillsammans en betydande del av det totala antalet aktier i Bolaget. Om någon eller några av dessa skulle avyttra stora kvantiteter av sina aktier, skulle försäljningen kunna ha en negativ påverkan på aktiernas marknadsvärde och därigenom riskera att minska investerarens vilja att förvärva aktier i Bolaget. Risken bedöms som medel.

Aktieägare som inte utnyttjar sina teckningsrätter

Teckningsrätter som inte utnyttjas av innehavaren för att teckna aktier kommer att förfalla utan rätt till ersättning. Som en konsekvens av detta kommer innehavarens proportionella ägande och rösträtt i Raytelligence att spädas ut motsvarande utfallet av Företrädesemissionen. För att inte gå miste om eventuella värden behöver innehavaren på eget initiativ eller genom ombud sälja sina teckningsrätter. Det föreligger här en risk att beloppet som erhålls inte motsvarar det värde som den ekonomiska utspädningen genom Företrädesemissionen medför för befintliga aktieägare. Risken bedöms som medel.

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier är inte säkerställda

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden i Företrädesemissionen från externa investerare till ett värde om 26,3 MSEK. De parter som har lämnat teckningsförbindelser och ingått garantiavtal har därigenom förbundit sig att teckna sig för 100,0 procent av Företrädesemissionen. Bolaget har inte mottagit eller begärt säkerhet från de parter som har åtagit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen på grundval av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Dessa teckningsförbindelser och garantiåtaganden utgör juridiskt bindande förpliktelser gentemot Bolaget, men är inte säkerställda genom bankgaranti, pantsättning, deposition eller något liknande arrangemang. Det finns därför en risk att parter som har ingått teckningsförbindelser eller garantiåtaganden inte kommer att uppfylla sina förpliktelser gentemot Bolaget. Risken bedöms som låg.

INFORMATION OM VÄRDEPAPPERNA

Allmän information

Per dagen för Prospektet finns ett aktieslag i Raytelligence. Varje aktie äger lika rätt till Bolagets tillgångar och vinst. Varje aktie berättigar till en (1) röst på Bolagets bolagsstämma. Aktierna är denominerade i svenska kronor (SEK) och har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterande aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av bolag, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Per dagen för Prospektet finns 14 604 913 aktier utestående i Bolaget. Varje aktie har ett kvotvärde om cirka 0,07 SEK.

Rösträtt vid bolagsstämma

Varje aktie berättigar till en (1) röst på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier.

Företrädesrätt vid nya aktier m.m.

Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Varje aktie ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till vinstutdelning tillfaller den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Vinstutdelning utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear men, betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägarna inte kan nå genom Euroclear, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende vinstutdelningsbeloppet under en tid som begränsas genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller vinstutdelningsbeloppet Bolaget.

Central värdepappersförvaring

Bolaget är anslutet till Euroclears system för kontoföring av finansiella instrument. Inga fysiska aktiebrev kommer därför att utfärdas. Kontoföring och registrering sker av Euroclear Sweden AB (adress: Klarabergsviadukten 63, 111 64 Stockholm).

Bemyndigande

Årsstämman den 20 april 2020 beslutade om att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier, konvertibler eller teckningsoptioner. Nyemission ska kunna ske mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller eljest med villkor. Teckningsoptioner ska även kunna emitteras utan vederlag.

Företrädesemissionen

Extra bolagsstämma i Raytelligence godkände den 20 oktober 2020 styrelsens beslut från den 20 september 2020 att genomföra Företrädesemissionen av högst 3 651 228 units. En (1) unit består av två (2) aktier med ISIN-kod SE0011721356 och en (1) teckningsoption av serie TO1 med ISIN-kod SE0015192729. De teckningsoptioner som emitteras med anledning av Företrädesemissionen kommer även tas upp till handel på NGM Nordic SME och kontoföras i Euroclears avstämningsregister. Aktierna och teckningsoptionerna som emitteras med anledning av Företrädesemissionen kommer att emitteras enligt svensk rätt i svenska kronor. Den som är registrerad som aktieägare på avstämningsdagen den 27 oktober 2020 kommer att erhålla en (1) uniträtt för varje aktie som innehas i Bolaget. Fyra (4) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. En unit består av två (2) aktier och en (1) teckningsoption. Teckningsperioden löper mellan den 29 oktober och den 12 november 2020.

Skattefrågor

Vid en investering i Företrädesemissionen bör investerare beakta relevant och aktuell skattelagstiftning i dennes hemmedlemsstat och Bolagets registreringsland eftersom detta kan inverka på eventuella inkomster från aktierna. Investerare uppmanas att konsultera en oberoende skatterådgivare för denna typ av investering.

Tillämpliga regler vid uppköpserbjudanden m.m.

Bestämmelser om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden regleras av lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden. Dessa regler gäller för bolag vars aktier är upptagna och handlas på en reglerad marknad i Sverige. För bolag vars aktier är upptagna på en handelsplattform såsom NGM Nordic SME tillämpas regler utfärdade av Kollegiet för svensk bolagsstyrning. Om ett offentligt uppköpserbjudande lämnas avseende aktierna i Bolaget tillämpas per dagen för Prospektet "Takeover-regler för vissa handelsplattformar".

Vid tvångsinlösen tvingas minoritetsägarna att sälja sina aktier trots att aktieägaren inte accepterat erbjudandet. Denna händelse kan inträffa när en budgivare eller aktieägare har mer än 90 procent av aktierna i det bolag som är föremål för uppköpserbjudandet. Tvångsinlösen är även möjligt att påkalla för en minoritetsaktieägare när en aktieägare har mer än 90 procent av aktierna.

Det har inte lämnats något offentligt uppköpserbjudande avseende Bolagets aktier under det föregående eller innevarande räkenskapsåret.

NÄRMARE UPPGIFTER OM FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 27 oktober 2020 är registrerad som aktieägare i Raytelligence äger företrädesrätt att teckna units i Bolaget i förhållande till befintligt aktieinnehav i Bolaget. För varje befintlig aktie på avstämningsdagen erhålls i Företrädesemissionen en (1) uniträtt. Innehav av fyra (4) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit (primär företrädesrätt). En unit består av två (2) aktier och en (1) teckningsoption. Units som inte tecknas med primär företrädesrätt erbjuds samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om sådana units inte räcker fullt ut för teckning med subsidiär företrädesrätt, ska units fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av units.

Emissionsbelopp

Erbjudandet omfattar högst 3 651 228 units, fördelat på högst 7 302 456 aktier och högst 3 651 228 teckningsoptioner, motsvarande totalt 26,3 MSEK.

Uniträtter (UR)

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) uniträtt för varje innehav av aktie per avstämningsdagen. Det krävs fyra (4) uniträtter för att teckna en (1) unit.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 27 oktober 2020. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 23 oktober 2020. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 26 oktober 2020.

Teckningskurs

Teckningskursen är 7,20 SEK per unit, vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 3,60 SEK. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtaget utgår ej.

Teckningstid

Teckning av units ska ske från och med den 29 oktober till och med den 12 november 2020. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer utnyttjade uniträtter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter kommer att ske på NGM Nordic SME under perioden från och med 29 oktober till och med 10 november 2020. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av uniträtter. Den som önskar köpa eller sälja uniträtter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Vid överlåtelse av teckningsrätt (primär företrädesrätt) överläts även den subsidiära företrädesrätten till förvärvaren.

Ej utnyttjade uniträtter

Uniträtter som ej utnyttjas för teckning i Företrädesemissionen måste säljas senast den 10 november 2020 eller användas för teckning av units senast den 12 november 2020 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde. Efter teckningstiden kommer utnyttjade uniträtter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna uniträtter. Fullständigt Prospekt kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.raytelligence.com, Augments erbjudandesida <https://offers.augment.se> samt Aqurat Fondkommissionens hemsida www.aqurat.se för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

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

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 12 november 2020. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

- 1. Inbetalningsavi**
I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel ska då ej användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Observera att anmälan är bindande.
- 2. Särskild anmälningssedel**
I de fall uniträtter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Aqurat Fondkommission via telefon eller e-post.

Särskild anmälningssedel ska vara Aqurat Fondkommission tillhanda senast kl. 15.00 den 12 november 2020. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. **Observera att anmälan är bindande.**

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Aqurat Fondkommission AB
Ärende: Raytelligence
Box 7461
103 92 Stockholm
Tfn: 08-684 05 800
Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Erbjudandet att teckna units i Raytelligence i enlighet med villkoren i detta Prospekt, riktar sig inte till investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika eller i något annat land där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Detta Prospekt, anmälningssedlar och andra till Företrädesmissionen hörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Företrädesmissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd.

Inga uniträtter, BTU, units, aktier, teckningsoptioner eller andra värdepapper utgivna av Raytelligence har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftning i någon delstat i USA eller enligt någon provinslag i Kanada. Därför får inga betalda units, aktier, teckningsoptioner eller andra värdepapper utgivna av Raytelligence överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på VP-konto med registrerade adresser i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrerings eller andra myndighetstillstånd inte att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100,00 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet

Direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika) vilka äger rätt att teckna units i Företrädesmissionen och som inte har tillgång till en svensk internetbank kan vända sig till Aqurat Fondkommission på telefon eller e-post enligt ovan för information om teckning och betalning.

Teckning utan företrädesrätt

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av företräde ska ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, d.v.s. från och med den 29 oktober till och med den 12 november 2020.

Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. (Detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) samt för att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt).

För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning utan företrädesrätt göras genom att anmälningssedel för teckning utan företräde fylls i, undertecknas och skickas till Aqurat Fondkommission på adress enligt ovan. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningssedel för teckning utan företräde ska vara Aqurat Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 12 november 2020. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänsenande. Anmälan är bindande.

Vid teckning av units utan företräde samt vid andra företagsändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Aqurat Fondkommission hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (MiFID II 2014/65/EU). För fysiska personer måste det nationella ID:t (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Aqurat Fondkommission ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Aqurat Fondkommission kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer. Genom undertecknande av anmälningssedel i företrädesmissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av Prospektet, samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för Företrädesmissionens högsta belopp. Tilldelning sker på följande grunder:

1. i första hand ske till dem som har tecknat units med stöd av uniträtter och som anmält sitt intresse för teckning av units utan stöd av uniträtter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal units som tecknats med stöd av uniträtter (och, i den mån det inte kan ske, genom lottnings);
2. i andra hand ske till övriga som har anmält sig för teckning utan stöd av uniträtter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal units var och en anmält för teckning (och, i den mån det inte kan ske, genom lottnings);
3. i tredje hand ske till dem som har ingått garantiåta ganden i egenskap av emissionsgaranter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till sådana garantiåta gandens belopp och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Förvaltarregistrerade (depå) tecknare, som vill öka sannolikheten att få tilldelning utan företrädesrätt genom att även teckna units med företrädesrätt, måste dock teckna units utan företrädesrätt genom samma förvaltare som de tecknat units med företrädesrätt. Annars finns det vid tilldelningen ingen möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat units såväl med som utan stöd av uniträtter.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast den dag som framkommer av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Betald tecknad unit (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear (VPC) så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. Nytecknade units är bokförda som BTU på VP-kontot tills nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Handel i BTU

Handel i BTU kommer att ske på NGM Nordic SME från den 29 oktober 2020 till och med att dagen för Företrädesemissionens registrering hos Bolagsverket.

Leverans av units

Så snart Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 48, ombokas BTU till aktier och teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Villkor för Företrädesemissionens fullföljande

Styrelsen för Raytelligence har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka erbjudandet att teckna units i Bolaget i enlighet med villkoren i detta Prospekt. Styrelsen i Raytelligence äger rätt att en eller flera gånger förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Handel på NGM Nordic SME

Aktierna i Raytelligence handlas på NGM Nordic SME, vilken är en alternativ marknadsplats, klassificerad som en tillväxtmarknad för små och medelstora företag samt multilateral handelsplattform, som regleras av ett särskilt regelverk och som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. De nyemitterade aktierna i Företrädesemissionen kommer att tas upp och teckningsoptionerna avses tas upp till handel på NGM Nordic SME i samband med att emissionen registreras av Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 48. Bolaget har inte någon likviditetsgarant.

Utspädning

För befintliga ägare som inte deltar i Företrädesemissionen innebär detta en utspädning om 33,3 procent av aktiekapitalet och rösterna vid fullteckning av Företrädesemissionen avseende de nyemitterade aktierna och ytterligare 14,3 procent av aktiekapitalet och rösterna vid fullteckning av teckningsoptionerna förutsatt fullteckning av Företrädesemissionen. Således blir den totala utspädningen för befintliga ägare 42,9 vid fullt utnyttjande av både aktie- och teckningsoptionsdelen i Företrädesemissionen.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna registrerats.

Villkor för teckningsoptioner av serie T01

Innehavare äger rätt att för en (1) teckningsoption teckna en (1) ny aktie i Bolaget under perioden 7 juni till och med den 18 juni 2021. Teckningskursen för de aktier som kan tecknas baserat på Teckningsoptionerna kommer att bestämmas på basis av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktier på NGM Nordic SME från och med den 24 maj 2021 till och med den 4 juni 2021 med en rabatt om 25 procent. Teckningskursen ska dock inte vara högre än 7,20 SEK per aktie och inte mindre än kvotvärdet. Omräkning av antalet aktier varje teckningsoption berättigar till teckning av samt teckningskursen sker vid sedvanliga, i de fullständiga villkoren angivna bolagshändelser, bland annat fondemission, emission av värdepapper med företrädesrätt för aktieägarna och fusion. I övrigt gäller för teckningsoptionerna sedvanliga villkor.

Aktiebok

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

Aktieägares rättigheter

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera regleras av aktiebolagslagen (2005:551) och Bolagets bolagsordning.

Information om behandling av personuppgifter

Den som tecknar units i Företrädesemissionen kommer att lämna uppgifter till Aqurat Fondkommission. Personuppgifter som lämnats till Aqurat Fondkommission kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtats från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Aqurat Fondkommission samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Aqurat Fondkommission. Aqurat Fondkommission tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aqurat Fondkommission genom en automatisk process hos Euroclear.

Övrig information

För det fall att ett för stort belopp betalats in av en tecknare av units kommer Aqurat Fondkommission att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aqurat Fondkommission kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat Fondkommission kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av units, med eller utan stöd av uniträtter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av units.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningseddlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.

Units som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Lock up-avtal

Swedish Adrenaline AB, Konkarong AB och Klas Arvidson har gentemot Augment och Raytelligence förbundit sig att inte utan Augments medgivande avyttra de aktier som de direkt eller indirekt innehar före Företrädesemissionen eller aktier som tecknas i Företrädesemissionen fram till den 17 maj 2021. Totalt omfattas 4 542 023 aktier, motsvarande cirka 31,1 procent av kapitalet och rösterna av lock up-avtalen.

Vidare har samtliga investerare som ingått teckningsförbindelser även ingått ett lock-up åtagande om fyra (4) månader från att tilldelning i Företrädesemissionen har skett, vilket förväntas ske den 17 november 2020. Totalt omfattas 2 156 062 aktier, motsvarande cirka 29,5 procent av Erbjudandet av lock-up avtalen lämnade genom teckningsförbindelser.

Överlåtelsebegränsningarna är förenade med sedvanliga undantag såsom avyttringar av aktier som sker inom ramen för ett offentligt uppköpserbjudande, och därtill kan Augment medge undantag för överlåtelser vid synnerliga skäl. I sådana situationer kan aktier under lock up trots allt komma att erbjudas till försäljning. Efter utgången av lock up-perioden kommer vidare de aktieägare som berörs av lock up vara fria att återigen sälja sina aktier.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Raytelligence har i september 2020 erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden om 26,3 MSEK vilka har lämnats av externa investerare, motsvarande 100,0 procent av Företrädesemissionen. Teckningsförbindelserna motsvarar cirka 7,8 MSEK eller cirka 29,5 procent av Företrädesemissionen, och garantiåtaganden motsvarar cirka 18,5 MSEK eller 70,5 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning eller kompensation utgår till de som lämnat teckningsförbindelser. Garantiåtaganden berättigar till garantiersättning som uppgår till tio (10) procent kontant, innebärande en kostnad om maximalt cirka 1,85 MSEK för Bolaget. Garantikonstortiet nås på adress: Augment Partners AB, Birger Jarlsgatan 2, 114 34 Stockholm.

Teckningsförbindelser och garantiåtagandena är inte säkerställda genom vare sig pantsättning, spärrmedel eller andra liknande arrangemang för att säkerställa att den likvid som omfattas av förbindelserna och åtaganden kommer att tillföras Bolaget, se "Emissionsgarantier är inte säkerställda" i avsnittet "Riskfaktorer".

Teckningsförbindelser lämnade av Andy Holmström och Polynom Investment AB överstiger fem procent av Erbjudandet. Samtliga investerare som ingått teckningsförbindelser har även ingått ett lock-up åtagande om fyra (4) månader från att tilldelning i Företrädesemissionen har skett, vilket förväntas ske den 17 november 2020.

Nedanstående tabell sammanfattar de teckningsförbindelser och garantiåtaganden som finns per datumet för Prospektets angivande.

Namn	Teckningsförbindelse		Garantiåtagande		Totalt	
	Belopp i SEK	Andel av Erbjudandet	Belopp i SEK	Andel av Erbjudandet	Belopp i SEK	Andel av Erbjudandet
Sebastian Clausin	1 161 828,0	4,4 %	17 527 017,6	66,7 %	18 688 845,6	71,1 %
Andreas Bergström	1 000 000,8	3,8 %	1 000 000,8	3,8 %	2 000 001,6	7,6 %
Andy Holmström	3 600 000,0	13,7 %	-	-	3 600 000,0	13,7 %
Polynom Investment AB*	1 499 997,6	5,7 %	-	-	1 499 997,6	5,7 %
Niklas Danaliv	499 996,8	1,9 %	-	-	499 996,8	1,9 %
Totalt	7 761 823,2	29,5 %	18 527 018,4	70,5 %	26 288 841,6	100,0 %

* Rostvingegatan 10, 218 33 Bunkeflostrand

STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelse

Enligt Raytelligences bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst nio ledamöter med lägst noll och högst tre suppleanter. Per dagen för Prospektet består Raytelligences styrelse av fyra ordinarie ledamöter, inklusive styrelseordföranden, utan suppleanter, vilka har omvalts på årsstämman 2020. Styrelseledamöterna, deras befattning och år för inval anges i tabellen nedan.

Namn	Position	Ledamot sedan	Oberoende av Bolaget och dess ledning	Oberoende av större aktieägare ¹⁰
Jonas Vikbladh	Ordförande	2018	Ja	Ja
Klas Arvidson	Ledamot	2018	Nej	Ja
Per-Arne Viberg	Ledamot	2015	Nej	Nej
Peter Martinsson	Ledamot	2015	Nej	Nej



Jonas Vikbladh

Ordförande, Malmö, Sverige
I styrelsen sedan 2018

Född: 1957

Innehav: 62 500 teckningsoptioner

Utbildning och erfarenhet: Vikbladh blev advokat 1987 och är sedan 2007 delägare och verksam i Advokatfirman Delphi. Vikbladh arbetar uteslutande med affärsjuridik, rådgivning, avtalskrivning och tvistelösning. Vikbladh har återkommande uppdrag som ordförande vid olika stämmor och är ledamot eller adjungerar i bolagsstyrelser med skiftande inriktning.

Övriga nuvarande uppdrag: Styrelseordförande i Advokatfirman Delphi i Malmö AB, Advokatfirman Delphi Holding AB, eValent Group AB och Indexera Sweden AB. Styrelsesuppleant i Cyber Relax Sweden AB, Compitum – Advokatbyrån för upphandlingsjuridik AB och Tillerson AB.

Ägande över tio procent i andra bolag: -



Klas Arvidson

Ledamot och VD, Enskede, Sverige
I styrelsen sedan 2018

Född: 1967

Innehav: 229 500 aktier och 62 500 teckningsoptioner. Huvudägaren i Raytelligence, Swedish Adrenaline AB, har även utfärdat en köpoption till Klas Arvidson. Optionen ger rätt att köpa 400 000 aktier i Raytelligence till priset av 12 SEK per aktie senast den 24 januari 2022, vilket motsvarar cirka 2,7 procent av kapitalet i Raytelligence innan Företrädesemissionen.

Utbildning och erfarenhet: Arvidson har en sjuksköterskeutbildning i grunden har varit med och byggt upp flera framgångsrika företag inom hälsoområdet bl.a. Magnetkameran MR AB, Cortree, Cambio Healthcare Systems, Cambio Software Engineering Pvt Ltd. Arvidson var VD i FrisQ AB fram till börsnoteringen 2016 och var senast vice VD i noterade iZafe Group AB.

Övriga nuvarande uppdrag: Styrelseordförande i Picture My Life Communications AB, Doktor Hemma Stockholm AB och Transfer Group AB. Styrelseledamot i Konkarong AB.

Ägande över tio procent i andra bolag: Konkarong AB (100 procent)

¹⁰ Med större aktieägare avses ägare som kontrollerar tio procent eller mer av aktierna eller rösterna i Bolaget.



Per-Arne Viberg

Ledamot och CTO, Halmstad, Sverige
I styrelsen sedan 2015

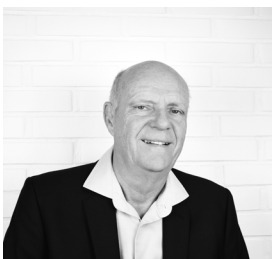
Född: 1953

Innehav: 1 516 714 aktier och 62 500 teckningsoptioner via bolag

Utbildning och erfarenhet: Viberg erhöll civilingenjörsexamen från LTH 1992 och examen som Teknisk Licentiat i datorteknik från Chalmers tekniska högskola 1996. Viberg har under sin karriär arbetat som utvecklare och projektledare för utveckling av större datorsystem. 1987 tog Viberg anställning vid Högskolan i Halmstad och var med och byggde upp forskning och utbildning i datorteknik. Viberg grundade kommunikationsbolaget Free2move AB år 2000 och grundade sedan Swedish Adrenaline AB 2013, huvudägare i Raytelligence. Viberg är huvudansvarig för teknikutvecklingen i Raytelligence.

Övriga nuvarande uppdrag: Styrelseordförande för Innowearable AB. Styrelseledamot och VD för Swedish Adrenaline AB och ledamot i Pelle Viberg Konsult AB.

Ägande över tio procent i andra bolag: Swedish Adrenaline AB (35,17 procent) och Pelle Viberg Konsult AB (100 procent)



Peter Martinsson

Ledamot och CFO, Båstad, Sverige
I styrelsen sedan 2015

Född: 1953

Innehav: 1 656 440 aktier och 62 500 teckningsoptioner via bolag

Utbildning och erfarenhet: Martinsson har läst Industriell Ekonomi på Linköpings Universitet under fyra år. Martinsson har byggt upp ett eget IT-konsultbolag med cirka 60 anställda och varit regionchef för cirka 200 konsulter på Information Highway AB i slutet av 90-talet, starkt involverad i börsnoteringen av Information Highway 1999, Investment Manager på eQuality Venture AB 2000–2006, CFO på Free2move AB 2007–2012. Martinsson är idag CFO på Swedish Adrenaline AB från 2013 och på Raytelligence från 2015.

Övriga nuvarande uppdrag: Styrelseordförande för Swedish Adrenaline AB. Styrelseledamot och VD för Kapitalisera Sverige AB och styrelseledamot och VD för Innowearable AB.

Ägande över tio procent i andra bolag: Swedish Adrenaline AB (38,41 procent) och Kapitalisera Sverige AB (100 procent)

Ledande befattningshavare

Klas Arvidson (VD)

För mer info se avsnittet "Styrelse" ovan.

Per-Arne Viberg (CTO)

För mer info se avsnittet "Styrelse" ovan.

Peter Martinsson (CFO)

För mer info se avsnittet "Styrelse" ovan.

Övrig information om styrelse och ledande befattningshavare

Det föreligger en närstående relation mellan CFO tillika styrelseledamoten Peter Martinsson och CTO tillika styrelseledamoten Per-Arne Viberg som innehar styrelse- och ledningspositioner samt ett kontrollerande ägarskap om totalt 73,58 procent av aktierna i huvudägaren Swedish Adrenaline AB.

Utöver ovan föreligger det inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare har direkt eller indirekt ingått avtal med Bolaget. Dessa redogörs för under avsnittet "Transaktioner med närstående" under "Legala frågor och ägarförhållanden". Vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare har även finansiella intressen i Bolaget till en följd av deras innehav av aktier i Bolaget.

Under de senaste fem åren har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) försatts i konkurs eller varit styrelseledamot eller ledande befattningshavare i bolag som försatts i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning, (iii) varit föremål för anklagelser eller sanktioner från myndigheter eller offentligt reglerade yrkessammanslutningar eller (iv) ålagts näringsförbud, eller av i lag eller förordning bemyndigad myndighet (inkluderande godkända yrkessammanslutningar) varit föremål för anklagelser och/eller sanktioner, eller av domstol förbjudits att ingå i en emittents förvaltnings-, lednings eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos ett bolag med undantag för vad som anges nedan:

Jonas Vikbladh har varit inblandad i en likvidation. Han var styrelsesuppleant för Limhamns Veterinärklinik AB som försattes i konkurs den 8 februari 2018 med överskott, där likvidationen avslutades den 27 september 2018.

Klas Arvidson var styrelseledamot i Dots Solution AB som upplöstes genom fusion den 20 maj 2020. I samband med detta byttes namn på bolaget till Sista versen 51759 AB.

Styrelsen och de ledande befattningshavarna för Raytelligence kan nås på Klammerdammsgatan 6, 302 42 Halmstad.

Ersättningar till styrelsen, verkställande direktören och ledande befattningshavare

Ersättning till styrelsens ordförande och ledamöter beslutas av bolagsstämman. Beslutade årliga arvoden vid årsstämman 2020 för ordföranden Jonas Vikbladh två basbelopp (94 600 SEK) och för ledamoten Klas Arvidson ett basbelopp (47 300 SEK). För verksamhetsåret 2019 betalades Jonas Vikbladh två prisbasbelopp och Klas Arvidson ett basbelopp. Ledamöterna Per-Arne Viberg och Peter Martinsson erhåller inget styrelsearvode. Per-Arne Viberg har för verksamhetsåret 2019 fakturerat 880 468 SEK för tjänster utförda som VD och CTO genom bolaget Pelle Viberg Konsult AB. Peter Martinsson har för verksamhetsåret 2019 fakturerat 859 302 SEK för tjänster utförda som CFO genom bolaget Kapitalisera AB. Klas Arvidson fakturerade genom bolaget Konkarong AB 904 757 SEK för tjänster utförda som vice VD och VD under år 2019.

Inga belopp har avsatts för framtida pensionsåtaganden för Bolagets konsulter. Pensionsförmåner kan dock utgå som del i en enskild anställningsuppgörelse; då i form av inbetalning till pensionsförsäkring, vilken kostnad belastar årets resultat det år som inbetalningen är hänförlig till.

Det föreligger inga ekonomiska åtaganden gentemot någon styrelseledamot eller annan befattningshavare i Bolaget efter det att förordnandet eller anställningen upphört.

Nedanstående tabell visar de ersättningar som styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna erhållit avseende räkenskapsåret 2019. Samtliga belopp anges i SEK.

2019 (SEK)	Styrelse-arvode	Lön/konsultarvode	Rörlig ersättning	Pensions-avsättningar	Summa
Jonas Vikbladh	93 000	0	0	0	93 000
Klas Arvidson	46 500	904 757	0	0	951 257
Per-Arne Viberg	0	880 468	0	0	880 468
Peter Martinson	0	859 302	0	0	859 302
Totalt	139 500	2 644 527	0	0	2 784 027

FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL

Införlivade dokument och korshänvisningar till respektive del som införlivas presenteras under avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning". Raytelligences historiska finansiella information, har införlivats i Prospektet genom hänvisning, se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning". I prospektet inkluderas historisk finansiell information för Raytelligence avseende räkenskapsåren 2018 och 2019 samt delårssiffror för perioderna januari-september 2020 och januari-september 2019. Årsredovisningarna för räkenskapsåren 2018 och 2019 har reviderats av Bolagets revisor. Delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 september 2020 har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Raytelligence årsredovisning för räkenskapsåret 2018

Bolagets resultaträkning (sidan 4), Bolagets balansräkning (sidorna 5–6), Bolagets kassaflödesanalys (sidan 8), noter (sidorna 9–13) och revisionsberättelsen (sidorna 14–16).

Årsredovisningen finns tillgänglig på:

https://www.bequoted.com/bolag/raytelligence/download/?file=arsredovisning-2018-69928/Raytelligence_Arsredovisning_2018.pdf

Raytelligence årsredovisning för räkenskapsåret 2019

Bolagets resultaträkning (sidan 4), Bolagets balansräkning (sidorna 5–6), Bolagets kassaflödesanalys (sidan 8), noter (sidorna 9–13) och revisionsberättelsen (sidorna 14–15).

Årsredovisningen finns tillgänglig på:

<https://www.bequoted.com/bolag/raytelligence/download/?file=arsredovisning-2019-75994/AR-2019-Raytelligence-AB.pdf>

Raytelligence delårsrapport för perioden januari-september 2020

Bolagets resultaträkning (sidan 6), Bolagets balansräkning (sidorna 7-8), Bolagets kassaflödesanalys (sidan 10).

Delårsrapporten finns tillgänglig på:

<https://www.bequoted.com/bolag/raytelligence/download/?file=delarsrapport-q3-2020-79988/Delarsrapport-Q3-2020.pdf>

Bolagets finansiella rapporter har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Ingen annan information i Prospektet har reviderats om det inte uttryckligen anges.

Nyckeltal

Nyckeltalen nedan presenteras i enlighet med tillämplad redovisningsprincip och i samma format som tidigare redovisats i Bolagets årsredovisningar. Detta sker i syfte att tillåta jämförelser med tidigare perioder. Jämförbarheten med nyckeltal som redovisas av andra bolag kan vara begränsad. Nyckeltalen för räkenskapsåren 2018 och 2019 har reviderats av Bolagets revisor. Nyckeltalen för perioderna januari-september 2020 och januari-september 2019 har inte reviderats av Bolagets revisor.

Nyckeltal (KSEK)	1 jan - 30 sep 2020	1 jan - 30 sep 2019	1 jan - 31 dec 2019	1 jan - 30 dec 2018
Nettoomsättning	342	-	-	94
Resultat efter finansiella poster	-4 425	-3 254	-5 246	-3 224
Balansomslutning	18 346	11 201	19 238	14 196
Soliditet (%) ¹	92	83	87	89
Antal anställda	-	-	-	-

¹ Soliditet definieras som eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt) i förhållande till balansomslutningen

Definitioner av nyckeltal

Nyckeltal	Definition	Syfte
Nettoomsättning	Intäkter från försäljning utan moms och skatt.	Visar Bolagets intäkter från försäljning av produkter och tjänster.
Resultat efter finansiella poster	Resultat efter finansiella poster, tar hänsyn till resultatet från finansiella poster, exempelvis resultat från räntekostnader och ränteintäkter.	Visar överblick av Bolagets resultat efter justering för finansiella poster.
Balansomslutning	Summan av tillgångssidan alternativt summan av skulder och eget kapital vid en viss tidpunkt.	Visar överblick av Bolagets tillgångar och skulder och vad dessa uppgår till.
Soliditet (%)	Eget kapital i procent av balansomslutningen.	Visar den finansiella stabiliteten.
Antal anställda	Antal anställda vid en viss tidsperiod.	Visar produktiviteten i Bolaget.

Betydande förändringar i Raytelligences finansiella ställning efter den 30 september 2020

Det har inte inträffat några betydande förändringar avseende Raytelligences finansiella ställning efter den 30 september 2020 fram till dagen för Prospektet.

Utdelningspolicy

Bolaget har tidigare räkenskapsår inte lämnat någon utdelning. Det finns inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om utdelning i Bolaget. Avsikten är att styrelsen årligen ska pröva möjligheten till utdelning. I övervägandet om framtida utdelning kommer styrelsen att beakta flera faktorer, bland annat Bolagets verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expensionsplaner, avtalsmässiga begränsningar och andra väsentliga faktorer. Raytelligence anser att fokus framgent främst ska främja tillväxt och att utdelning inte är aktuell i närtid.

LEGALA FRÅGOR OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Aktier och aktiekapital

Per balansdagen den 31 december 2019 uppgick Bolagets registrerade aktiekapital till 883 144,10 SEK, fördelat på 12 518 497 aktier av samma slag, envar med ett kvotvärde om 0,07055 SEK. Antalet utelöpande aktier vid ingången av 2019 uppgick till 8 215 543 aktier och antalet utelöpande aktier vid utgången av 2019 uppgick till 12 518 497 aktier.

Den 9 april 2020 beslutade styrelsen i Raytelligence om en nyemission enligt vilken aktiekapitalet och antalet aktier ökade med 147 190,67 SEK respektive 2 086 416 aktier. Nyemissionen registrerades den 1 juni 2020. Bolagets registrerade aktiekapital per datumet för Prospektet uppgår till 1 030 334,77 SEK, fördelat på 14 604 913 aktier av samma slag, envar med ett kvotvärde om 0,07055 SEK.

Samtliga aktier i Bolaget är denominerade i SEK. Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och är fritt överlåtbara.

Enligt Bolagets bolagsordning, per datumet för Prospekts avgivande, får aktiekapitalet inte understiga 500 000 SEK och inte överstiga 2 000 000 SEK och aktiekapitalet ska vara fördelat på inte färre än 5 000 000 aktier och inte fler än 20 000 000 aktier.

Den extra bolagsstämman godkännande den 20 oktober 2020 av styrelsens beslut om Företrädesemissionen den 20 september 2020 har föregåtts av beslut om att ändra bolagsordningens gränser, genom att antalet aktier ska vara lägst 15 000 000 och högst 60 000 000 och att aktiekapitalet ska vara lägst 1 050 000 SEK och högst 4 200 000 SEK.

Den extra bolagsstämman godkännande den 20 oktober 2020 av styrelsens beslut om Företrädesemissionen den 20 september 2020 har föregåtts av beslut om att minska Bolagets aktiekapital med 7 990,86 SEK, från 1 030 334,77 SEK till 1 022 343,91 SEK, utan indragning av aktier, för avsättning till fond att användas enligt beslut av bolagsstämman. Genom minskningen av aktiekapitalet sätts aktiernas kvotvärde ned från 0,07055 SEK till 0,07 SEK. Aktiekapitalet kommer sedan vid full teckning av Företrädesemissionen att öka med 511 171,92 SEK till 1 533 515,83 SEK.

Företrädesemissionen kommer, vid full anslutning, att medföra att antalet aktier ökar från 14 604 913 aktier till 21 907 369 aktier genom nyemission av högst 7 302 456 aktier. I det fall Företrädesemissionen fulltecknas och samtliga Teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier, kan antalet aktier i Bolaget maximalt öka med 10 953 684, från 14 604 913 aktier till 25 558 597 aktier och aktiekapitalet öka med 766 757,88 SEK, från 1 022 343,91 SEK till 1 789 101,79 SEK.

Aktieägaravtal

Såvitt Bolagets styrelse känner till, föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några av Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Bolagets styrelse känner inte heller till några avtal eller motsvarande överenskommelser som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Ägarförhållanden och större aktieägare

Såvitt styrelsen i Raytelligence känner till kontrolleras Bolaget varken direkt eller indirekt av något enskilt rättssubjekt. Nedan visas Bolagets aktieägare, såvitt Bolaget känner till, med innehav motsvarande fem procent eller mer av aktierna eller rösterna i Bolaget per den 30 september 2020, inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för Prospektet. Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några av Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget eller några andra överenskommelser som kan komma att leda till att kontrollen i Bolaget förändras.

Aktieägare	Antal aktier	Kapital, %	Röster, %
Swedish Adrenaline AB (Per-Arne Viberg & Peter Martinsson)	4 312 523	29,53	29,53
Övriga	10 292 390	70,47	70,47
Totalt	14 604 913	100,00	100,00

Teckningsoptioner och konvertibler

Årsstämman den 18 april 2019 beslutade att 500 000 teckningsoptioner (TO 2019/2021) berättigande till teckning av högst 500 000 aktier i Bolaget emitteras enligt nedanstående villkor.

Rätten att teckna teckningsoptionerna tillfaller anställda och konsulter i Bolaget. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen anser att ett teckningsoptionsprogram som ger nyckelpersoner möjlighet att ta del av Bolagets värdeutveckling främjar delaktighet och ansvarstagande och medför en ökad motivation att verka för en gynnsam ekonomisk utveckling i Bolaget. Ett incitamentsprogram förväntas också bidra till möjligheterna att rekrytera och behålla kompetenta, motiverade och engagerade medarbetare.

- Innehavarna av teckningsoptionerna äger rätt att för varje teckningsoption teckna en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 7 kronor. Teckning av ny aktie genom utnyttjande av teckningsoption ska ske från och med tidpunkten för registrering vid Bolagsverket av emissionsbeslutet till och med den 30 april 2021 eller den tidigare dag som följer av villkoren för teckningsoptionerna.
- Teckningsoptionerna emitteras till en premie om 0,09 kronor per option.
- Optionspremien och teckningskursen beräknas på marknadsmässiga grunder enligt Black & Scholes-metoden.
- Löptid 2 år.
- Teckning av ny aktie med stöd av teckningsoptionerna ska ske från 2019-05-21 till 2021-04-30.
- Teckningsoptionerna ska betalas före 2019-05-07.

Teckningsoptionerna tecknades fullt ut av Bolagets nyckelpersoner och styrelse.

Bolaget har för närvarande inte några konvertibler.

Väsentliga avtal ingångna utanför ramen för den normala affärsverksamheten

Styrelsen i Raytelligence bedömer att Bolaget, under perioden av ett år före datumet för detta Prospekt, inte har ingått något avtal utanför ramen för den normala affärsverksamheten som är av väsentlig betydelse. Däremot har Bolaget ingått avtal inom ramen för den normala affärsverksamheten som bedöms vara av väsentlig betydelse.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget har inte varit part i något myndighetsförfarande, rättsligt förfarande eller skiljeförfarande som vid något tillfälle har eller har haft betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller resultat. Bolagets styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle vara under uppsegling.

Intressen och intressekonflikter

Det finns inga arrangemang eller överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter, enligt vilka styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna i Bolaget valt in i ett förvaltnings-, lednings-, eller tillsynsorgan eller tillsatts i företagsledningen. Det föreligger inte heller några intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolaget å ena sidan och deras privata intressen och/eller andra åtaganden å andra sidan. Som framgår under avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" har dock flera av styrelseledamöterna samt VD ekonomiska intressen i Bolaget genom direkta eller indirekta aktieinnehav.

Transaktioner med närstående

Bolaget har köpt konsulttjänster enligt följande tabell nedan. Transaktionerna har skett till marknadsmässiga villkor.

För närmare beskrivning av villkoren i transaktionerna till VD, CFO och CTO se "Ersättningar till styrelse, verkställande direktören och ledande befattningshavare". Styrelsen känner i övrigt inte till några andra transaktioner mellan Bolaget och Bolagets närstående personer eller företag.

SEK	1 jan - 30 sep 2020	2019	2018
Swedish Adrenaline AB	2 008 004	4 077 655	2 971 600
Pelle Viberg Konsult AB	720 000	880 468	820 784
Kapitalisera AB	680 000	859 302	722 520
Konkarong AB	1 141 657	904 757	81 320

TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

Följande handlingar finns tillgängliga på Bolagets kontor på Klammerdammsgatan 6, 302 42 Halmstad, under Prospektets giltighetstid (ordinarie kontorstid på vardagar). Handlingarna går även att finna på Bolagets hemsida: www.raytelligence.com.

- Bolagets bolagsordning.
- Bolagets uppdaterade stiftelseurkund (registreringsbevis).
- Fullständiga villkor för teckningsoptioner av serie TO1.

