



RAYTELLIGENCE

INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I RAYTELLIGENCE AB (PUBL)



Detta är en sammanfattning och introduktion till det fullständiga prospekt som upprättats av styrelsen i Raytelligence AB (publ) ("Raytelligence" eller "Bolaget") och ger inte en komplett bild av Raytelligence eller erbjudandet. Broschyren utgör inte ett prospekt som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen. Vi ber er vänligen att bekanta er med det prospekt som relaterar till erbjudandet före någon form av investeringsbeslut fattas. Prospektet finns tillgängligt på Raytelligences hemsida (www.raytelligence.com), Augment Partners AB:s erbjudandesida (<https://offers.augment.se/>) och Aqurat Fondkommission AB:s hemsida (www.aqurat.se). De värdepapper som omfattas av erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Broschyren får följaktligen inte distribueras i eller till något land eller någon jurisdiktion där distribution eller erbjudandet kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådant land respektive sådan jurisdiktion.

Kort om Raytelligence

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.

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 medicinsk teknisk 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.

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 fästordning.
- 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 signaldatabehandling. Potentiella tillämpningar är långsiktiga hälsotrender och förutsägelser av anomalier med eller utan molntjänst.



Bolagets radarsensor EaZense™

VD Klas Arvidson har ordet



2020 har varit ett positivt år för Raytelligence. Även marknadsutsikterna är positiva och överlag kan vi konstatera att Bolaget befinner sig i den bästa positionen vi haft sedan start. Vi har i fem års tid utvecklat vår tekniska plattform och står nu i startblocken till en intensiv global kommersialiseringsfas. Vi har lagt vår tunga teknikutvecklingsfas bakom oss och bygger nu upp en global återförsäljarorganisation i USA, Europa och Asien. Vi står starka med vår AI-plattform och vi är hittills ensamma om att erbjuda den här typen av lösning som verkligen utgör en central pusselbit i framtidens sjukvård.

Under coronapandemin har efterfrågan ökat då allt fler delar av hälso- och sjukvården upptäcker fördelarna med vårt system. Vi har en lösning som kan göra verklig skillnad vid den här typen av pandemier, eftersom den möjliggör övervakning av vitalparametrar utan att vårdpersonalen behöver träffa patienten fysiskt. En styrka är att plattformen är mångsidig och kan användas i all form av sjukvård och omsorg, från hemtjänst till sjukhusvård. Vi har även noterat ett ökat intresse från kriminalvården.

Under början av hösten har vi påbörjat processen för medicinteknisk certifiering klass 2 av EaZense. När den är klar, förmodligen under andra kvartalet år 2021, lanserar vi ytterligare funktionalitet i vår plattform. Första leveranserna av plattformen EaZense har nu skett till återförsäljare och samarbetspartners i Nederländerna, Finland, USA och Sverige.

Vi är även delaktiga i ett Vinnovaprojekt där vi i samverkan med bland annat Chalmers ska utveckla en tillämpning av vårt system som gör det möjligt att överblicka en patients hälsostatus redan när ambulansen är på väg ut till exempelvis en olycksplats. Den globala potentialen i en sådan tillämpning är stor, inte minst i form av minskat lidande och minskade kostnader.

Vi genomför nu en företrädesemission av units om cirka 26,3 MSEK, där nuvarande aktieägare har företrädesrätt att teckna nya aktier. Uniträtterna kan även säljas eller köpas på NGM Nordic SME. För varje befintlig aktie på avstämningsdagen erhålls i företrädesemissionen en uniträtt, och innehav av fyra uniträtter berättigar till teckning av en unit. En unit består av två aktier och en vederlagsfri teckningsoption. Teckningsoptionerna kan användas för att teckna nya aktier under juni 2021 till ett förutbestämt pris, det vill säga till en rabatt till den dåvarande aktiekursen.

Jag tackar alla våra aktieägare för deras förtroende. Varmt välkomna att delta iföreträdesemissionen!

Klas Arvidson
VD

Bakgrund och motiv för erbjudandet

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. För att Raytelligence ska kunna förverkliga Bolagets internationella expensionsplaner och fortsätta investera i tillväxt genomförs nu en företrädesemission.

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 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)

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Raytelligence har erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden om 26,3 MSEK vilka har lämnats av externa investerare, motsvarande 100 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.

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 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.

Erbjudandet i sammandrag

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.

Teckningskurs	Teckningskursen är 7,20 SEK per unit, dvs. 3,60 SEK per aktie. Courtage utgår ej.
Erbjudandets storlek	Erbjudandet omfattar högst 3 651 228 units motsvarande en emissionslikvid om totalt ca 26,3 MSEK.
Teckningsförbindelser och garantiåtaganden	Erbjudandet omfattas av teckningsförbindelser och garantiåtaganden om ca 26,3 MSEK, vilket motsvarar 100 procent av företrädesemissionen.
Teckningstid	29 oktober - 12 november 2020
Handel med uniträtter	29 oktober - 10 november 2020
Handelsplats	NGM Nordic SME
Preliminärt datum för offentliggörande av utfall	17 november 2020

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 finns tillgängligt på Bolagets hemsida www.raytelligence.com, Augments erbjudandesida <https://offers.augment.se/> samt Aqurat Fondkommissions hemsida www.aqurat.se för nedladdning.

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.

