

R A Y T E L L I G E N C E

Informationsmemorandum upprättat inför
upptagande av stamaktier i Raytelligence AB
för handel vid NGM Nordic MTF

Innehållsförteckning

Viktig information	2
Riskfaktorer	4
Bakgrund och motiv	7
Verksamhetsbeskrivning	9
Historik	14
Marknad	15
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	16
Finansiell översikt	20
Aktiekapital och ägarförhållande	27
Legala frågor och övrig information	29
Bolagsordning	30
Kontakt	31

Kort om Bolaget

Raytelligence affärsidé är att erbjuda produkter och tjänster för övervakning av vitalparametrar, det vill säga andning, hjärtfrekvens och rörelsemönster, baserat på Bolagets egen 60 GHz radarteknologi. Denna teknologi är basen för radarsensorn RayVS1. 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 är primärt hälsovårdsektorn där, till exempel, övervakning av äldre i hemmet kan bidra till en

effektivisering av hemvården, samt industrier där övervakning av vitalparametrar på personer som utför säkerhetskritiska arbetsuppgifter kan bidra till en tryggare arbetsplats. Utvecklingen av Raytelligence radarsensor skedde inledningsvis i bolaget Swedish Adrenaline AB. Efter att en radarsensor för mätning av vital parametrar utvecklats separerades verksamheten från resterande del av Swedish Adrenaline och flyttades till ett dotterbolag. Swedish Adrenaline äger idag 55,73 % av aktierna i Raytelligence.

AKTIEINFORMATION

Kortnamn	RAYTL MTF
ISIN-kod	SE0011721356
CFI-kod	ESVUFR
FISN-kod	RAYTELLIGE/SH
Antal aktier	8 518 412*

BOLAGSINFORMATION

Firma	Raytelligence AB
Org. nr	559039-7088
LEI-kod	549300VV0K7EC1Z0CI71
Mentor	Eminova Fondkommission AB

* 8 215 543 Aktier registrerade vid Bolagsverket då spridningsemissionen har delregistrerats. Läs mer under stycket "Aktiekapital och ägarförhållande" på sid 27.

Riskfaktorer

En investering i aktier eller aktierelaterade värdepapper är alltid förenat med risk. Ett antal faktorer utanför Raytelligences kontroll, liksom ett flertal faktorer vars effekter Bolaget kan påverka genom eget agerande, kan komma att få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, vilket kan medföra att värdet på Bolagets aktier minskar och att en aktieägare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Vid en bedömning av Raytelligences framtida utveckling är det därför av vikt att vid sidan om möjligheter till positiv utveckling även beakta riskerna i Bolagets verksamhet. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas i detta avsnitt, varför en samlad utvärdering även måste innefatta övrig information i denna bolagsbeskrivning samt en allmän omvärldsbedömning. Nedan beskrivs de risker och osäkerhetsfaktorer som bedöms ha betydelse för Raytelligences framtida utveckling. Riskerna är ej rangordnade och listan skall inte betraktas som fullständig. Ytterligare risker och osäkerhetsfaktorer som Bolaget ännu inte identifierat kan också komma att utvecklas till faktorer som kan påverka Bolagets verksamhet och framtida utveckling.

Risker relaterade till verksamheten

BEROENDE AV NYCKELPERSONER

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 kan det få negativ inverkan på verksamheten.

BEROENDE AV SAMARBETSPARTNERS

Bolaget är beroende av partners och har etablerat samarbeten och affärsförhållanden med etablerade IT-leverantörer på marknaden. Om någon av dessa partners skulle försättas i en position som försävarar eller försenar partners åtaganden inom ramen för samarbetet eller affärsförhållandet uppkommer risk att Bolagets verksamhet påverkas på ett negativt sätt.

BEGRÄNSAD HISTORIK OCH INGEN HISTORISK INTJÄNINGSFÖRMÅGA

Bolaget bildades 2015 och har ännu inte i kommersiell skala påbörjat distributionen av sina utvecklade sensorer. Därmed har Bolaget endast en begränsad historik och ingen bevisad intjäningsförmåga. Bolaget är beroende av en framgångsrik kommersialisering och marknadsintroduktion av sina radarsensorer. Det föreligger risk att Bolaget felanalyserat marknaden och att framtida vinster uteblir eller dröjer längre än Bolaget beräknat. Skulle en kommersialisering och marknadsintroduktion misslyckas påverkar det Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

TEKNISK UTVECKLINGSRISK

Det finns 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.

FÖRMÅGA ATT HANTERA TILLVÄXT

I takt med att organisationen växer behöver effektiva planerings- och ledningsprocesser utvecklas. Om Bolaget misslyckas med att hantera en snabb tillväxttakt föreligger risk att detta kan medföra negativa konsekvenser för verksamheten och lönsamheten.

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.

INTJÄNINGSFÖRMÅGA OCH FRAMTIDA KAPITALBEHOV

Det föreligger risk att Bolaget under kortare eller längre perioder inte kommer att generera tillräckliga medel för att finansiera den fortsatta verksamheten. 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.

OSÄKERHET RÖRANDE DEN FRAMTIDA MARKNADSUTVECKLINGEN

Det är styrelsens bedömning att Bolaget är verksamt på en marknad som förväntas uppvisa fortsatt tillväxt och goda intjäningsmöjligheter under de kommande åren. Marknaderna kan utvecklas i en för Bolaget ofördelaktig riktning på grund av förändrade makroekonomiska faktorer, teknisk utveckling, nya regelverk eller andra opåverkbara omvärldsfaktorer. Sådana händelser medför risker för negativ påverkan på Bolagets lönsamhet och ekonomiska ställning.

LEGALA OCH POLITISKA RISKER

Bolaget är och kommer även framgent att vara verksamt på marknader och inom sektorer som i många fall präglas av en hög grad av politisk styrning och/eller lagstiftning och regleringar av olika slag. Därmed föreligger risk att ändringar i lagar, regelverk eller den politiska situationen på olika marknader där Bolaget och/eller dess kunder är verksamma kan ha en inverkan på Bolagets lönsamhet och framtidsutsikter.

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 Raytelligence finansiella ställning och resultat

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 (läs mer under avsnittet ” Legala frågor och övrig information”), 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.

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.

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.

Det föreligger även risk att priset på sensorerna inte kan sättas på en av Bolaget önskad nivå vid kommersialisering. Skulle efterfrågan utebli vid, eller minska efter, en kommersialisering kommer detta påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

BEROENDE AV KONSULTER

Bolaget använder enbart konsulter och är beroende av konsulter i sin verksamhet. Om några av dessa konsulter skulle avsluta konsultförhållandet skulle detta ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Risker relaterade till innehav av bolagets värdepapper

HANDEL PÅ NGM NORDIC MTF

Bolagets aktie är godkänt för upptagning till handel vid NGM Nordic MTF, som är en s.k. MTF (Multilateral Trading Facility). En marknadsplats av detta slag ställer inte lika hårda krav på Bolaget avseende bl. a genomlysning och bolagsstyrning jämfört med de krav som ställs på bolag vars aktier är noterade vid en s k reglerad marknad ("börs"). Nordic MTF har infört merparten av Börsens regler, men placering i ett bolag vars aktier handlas på en MTF bör ändå anses vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag.

AKTIEKURSENS UTVECKLING

Nuvarande och potentiella investerare bör beakta att en investering i Raytelligence är förenad med risk och att det inte kan förutses huruvida den framtida aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling. Detta medför risk att en investerare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Aktiekursen kan komma att fluktuera till följd av bland annat resultatvariationer i Bolagets kvartalsrapporter, det allmänna konjunkurläget och förändringar i aktiemarknadens intresse för Bolaget och dess aktie. Begränsad likviditet i aktien kan i sin tur bidra till att förstärka sådana fluktuationer i aktiekursen. Aktiekursen kan därmed komma att påverkas av faktorer som står helt eller delvis utanför Bolagets kontroll. En investering i aktier i Raytelligence bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld, generell information om branschen, det allmänna konjunkurläget samt övrig relevant information. Risk föreligger att aktier i Raytelligence inte kan säljas till en för aktieägaren vid var tid acceptabel kurs.

BRISTANDE LIKVIDITET I BOLAGETS AKTIE OCH AKTIERELATERADE VÄRDEPAPPER

En investerare kan inte utgå ifrån att likviditeten i aktierna kommer att vara tillfredsställande, vilket innebär att det finns en risk för att dessa värdepapper inte omsätts dagligen och att avståndet mellan köp- och säljkurs kan vara stort. Om likviditeten är begränsad kan detta medföra svårigheter för innehavare av dessa värdepapper att förändra sitt innehav.

UTDELNING

Bolaget har sedan grundandet inte genomfört några utdelningar till aktieägarna. Det är ledningens avsikt att under de närmaste åren använda genererade vinstmedel till att utveckla Bolagets verksamhet och befästa dess position på marknaden. Det är

Bolagsstämman som beslutar om utdelning till aktieägarna utifrån rådande förutsättningar för verksamheten. Risk föreligger att utdelning inte heller kommer att ske under de närmaste åren.

Möjligheterna till avkastning av en investering i Bolagets aktier består därför främst i möjligheten i att aktiekursen stiger.

ÄGARE MED STORT INFLYTANDE

En koncentration av inflytande över Bolaget kan vara till nackdel för andra aktieägare som kan ha andra intressen än majoritetsägarna.

Ägarstrukturen kan komma att förändras över tiden. Nuvarande sammansättning av dominerande ägare kan komma att förändras över tiden, varvid risk föreligger att Bolagets verksamhetsinriktning kan komma att avvika från den som idag utstakats av Bolagets styrelse.

UTNYTTJANDE AV UTESTÅENDE TECKNINGSOPTIONER KAN LEDA TILL UTSPÄDNING

Bolaget har ställt ut teckningsoptioner i ett incitamentsprogram till nyckelpersoner i Bolaget (läs mer under avsnittet "Aktiekapital och ägarförhållanden"). Skulle innehavarna av dessa teckningsoptioner utnyttja dessa för att teckna nya aktier kommer detta leda till utspädning av befintliga aktieägares proportionella ägande och rösträtt samt utdelning per aktie och kan även påverka aktiekursen negativt.

BEFINTLIGA AKTIEÄGARES FÖRSÄLJNING

Försäljning av ett betydande antal aktier, särskilt försäljningar av Bolagets styrelse, ledande befattningshavare eller större befintliga aktieägare, liksom allmän marknadsförväntan om att ytterligare försäljningar kommer att genomföras, kan påverka kursen för aktierna negativt.

Majoritetsägaren Swedish Adrenaline AB har ingått ett lock-up avtal för 90% av innehavda aktier som sträcker sig till och med den dag som infaller 12 månader efter första dag för handel med Bolagets aktier vid NGM Nordic MTF (läs mer under avsnittet "Aktiekapital och ägarförhållanden"). Efter utgången av lock-up perioden kan aktierna komma att bjudas ut till försäljning, vilket kan påverka aktiekursen negativt.

Bakgrund och motiv

Motiv till notering

Raytelligence affärsidé är att erbjuda produkter och tjänster för övervakning av vitalparametrar, det vill säga andning, hjärtfrekvens och rörelsemönster, baserat på Bolagets egen 60 GHz radar-teknologi.

Teknologin innebär, bland annat, att Bolaget kan erbjuda en lösning för övervakning av äldre i hemmet. En sådan lösning gör att vårdgivare kan tillhandahålla övervakad och säker vård i hemmet som ett alternativ till vårdhem. En väsentlig fördel är förhöjd livskvalitet och bibehållen självständighet för de äldre. Till skillnad från dagens lösningar för hemvård, som till exempel kameraövervakning eller sensorer som bärs på kroppen, innebär en radarbaserad vitalparametersensor ökad bekvämlighet, säkerhet och integritet för den övervakade personen.

Bolagets sensorer och teknik har också uppmärksammats inom andra sektorer. Raytelligence har inlett kontakt med ett multinationellt företag för övervakning av vitalparametrar på personer som utför säkerhetskritiska arbetsuppgifter, så som kranförare. Bolagets sensorteknik kan bidra till bättre säkerhet på byggarbetsplatser. Avsikten är att introducera ett sensorsystem med maskininlärningskapacitet (genom artificiell intelligens "AI") för ett flertal applikationsområden. Härvid prioriteras hälsorelaterade applikationer, såsom detektion av avvikande beteenden hos äldre som kan innebära fara. Ett annat område där maskininläring kan spela stor roll är monitorering av kritiska arbetsmoment i industrin för att ge tidiga varningar om eventuella kommande säkerhetsbrister. Kombinationen av högpresterande radar-teknik och AI bedöms ha potential att underlätta och effektivisera arbetet inom många områden.

Sensorn är CE-certifierad och produktion har initierats. Ett flertal samarbeten (läs mer under avsnittet "Verksamhetsbeskrivning") har nyligen inletts. Bland annat har en första pilotanläggning sålts till ett holländskt multinationellt bolag för monitorering i fängelseceller. Bolaget förbereder också ett antal pilotinstallationer inom e-hälsosektorn. Under sommaren 2018 inleddes ett samarbete med Bolaget Medirätt AB, noterat vid Nasdaq First North Premier. Samarbetet innebär att Raytelligences produkter kommer att inkluderas i Medirätts erbjudande och ger tillgång till ca 90 kommuner som potentiella kunder. Som ett led i en fortsatt kommersialisering av Bolaget beslutade styrelsen i Raytelligence att ansöka om notering vid NGM Nordic MTF. Bolaget godkändes

för upptagande till handel den 29 oktober 2018 med första handelsdag den 20 december 2018. Beslutet fattades med hänsyn till att en notering på en marknadsplats med välfungerande regelverk och övervakning i praktiken ger Bolaget en fortlöpande transparens gentemot kunder, samarbetspartners, myndigheter och kapitalmarknadens aktörer.

Noteringen på NGM Nordic MTF syftar även till att öka kännedomen om Bolaget bland såväl befintliga som potentiella slutkunder, partners, och andra intressenter. Detta förväntas bidra till stärka Raytelligence position både i Sverige och internationellt samt skapa gynnsamma förutsättningar för framtida tillväxt. En notering på NGM Nordic MTF förväntas medföra flera fördelar till följd av den transparens och de tydliga krav som ställs på ett noterat bolag.

Inför noteringen har en spridningsemission om högst 1 417 492 aktier till ett pris om 7,05 kr per aktie genomförts. I emissionen tecknades 1 330 952 aktier (motsvarande cirka 93 procent) som således tillförde Bolaget en emissionslikvid om ca 9,4 Mkr innan emissionskostnader. Kostnaderna bedöms uppgå till ca 0,75 MSEK. Det högre emissionskostnaderna än tidigare estimerat är hänförligt till utökade marknadsföringsåtgärder som Bolaget under teckningstiden åttog sig. Emissionslikviden skall användas till produktutveckling (20 procent), marknadsföring och försäljning (20 procent), produktionsaktiviteter (10 procent) samt som rörelsekapital för att driva vidare den nuvarande verksamheten (50 procent).

FÖRSÄKRAN

Styrelsen för Raytelligence är ansvarig för informationen i detta dokument, vilket har upprättats med anledning av noteringen av Bolagets aktie vid NGM Nordic MTF. Härmed försäkras att, såvitt styrelsen känner till, uppgifterna i dokumentet är riktiga och överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Halmstad, den 19 december 2018

STYRELSEN

MARKNADSPLATSEN

INFORMATION OM NGM NORDIC MTF

Bolagets aktier handlas på Nordic MTF under kortnamnet RAYTL MTF. Handeln i bolagets aktier kan följas i realtid på www.ngm.se.

Nordic MTF är en multilateral handelsplattform för listning och handel i aktier och aktierelaterade värdepapper tillhörande Nordic Growth Market NGM AB. En multilateral handelsplattform (en MTF, Multilateral Trading Facility) är en handelsplattform i enlighet med MiFID (Markets in Financial Instruments Directive). En investerare bör ha i åtanke att aktier och aktierelaterade värdepapper som är listade på Nordic MTF inte är börsnoterade och att bolaget därför inte omfattas av samma regelverk till skydd för aktieägare som börsnoterade bolag.

På Nordic MTF gäller således inte lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, eller Europaparlamentets

och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder (IFRS). Det är också möjligt att under vissa förutsättningar notera aktier eller aktierelaterade värdepapper på en MTF utan att prospektskyldighet föreligger enligt lag (1991:980) om handel med finansiella instrument. På Nordic MTF gäller inte heller Svensk kod för bolagsstyrning.

Däremot gäller Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk samt kollegiet för svensk bolagsstyrnings "Takeoverregler för vissa handelsplattformar". Handeln på Nordic MTF sker i Nordic Growth Markets egenutvecklade handelssystem, Elasticia, vilket innebär att samtliga Nordic Growth Markets medlemmar kan handla i aktierna. Information om handeln, marknadsdata, distribueras i realtid till bland annat Bloomberg, Thomson Reuters, Infront och ledande internetportaler med finansiell inriktning. Realtidsmarknadsdata finns också tillgänglig utan kostnad på www.ngm.se.

Verksamhetsbeskrivning

INLEDNING

ÖVERSIKT

Raytelligence affärsidé är att erbjuda produkter och tjänster för övervakning av vitalparametrar, det vill säga andning, hjärtfrekvens och rörelsemönster, baserat på Bolagets egen 60 GHz radarteknologi. Denna teknologi är basen för Bolagets utvecklade produkt, radarsensorn RAYVS1. 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 hälsovårdsektorn samt inom industrier där säkerhetskritiska arbetsuppgifter utförs, t.ex kranförare.

Bolagets målkunder är företag som tillhandahåller e-hälsolösningar till vårdgivare över hela världen. Exempel på sådana företag är Telenor ASA, Tieto Sweden AB, Sopra Steria Sweden AB,

GE Healthcare Sverige AB, Medirätt AB och många andra. 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 byggts upp.

Sensorn är certifierad och produktion har initierats. En första pilotanläggning är såld till ett holländskt bolag för monitorering av fängelseceller. Det väntar också ett antal andra pilotinstallationer både inom e-hälso- och industrisektorn.

Kommersiellt utgångsläge

Ett flertal dialoger med kunder och samarbetspartners fortgår löpande. Följande lista över Bolag (vissa anonymiserade av sekretesskäl) är de där avtal slutits eller där konkretiserade samtal förs och illustrerar Raytelligence kommersiella utgångsläge inför notering.

Samtliga samarbetsavtal, återförsäljaravtal eller dialoger är i en inledande fas och kan därför i framtiden komma att och förändras eller konkluderas utan att det leder till affärer för Raytelligence (se avsnittet "Risker relaterade till verksamheten"). Per dateringen av detta dokument ser det kommersiella utgångsläget för Raytelligence ut som följer:

SOPRA STERIA SWEDEN AB

Franskt bolag med ca 40 000 anställda i 20 länder. Under 2018 slöts ett samarbetsavtal med Sopra Steria. Sopra Steria är ett internationellt konsultföretag ledande inom digital transformation. Inom hälsosektorn är bolaget inriktat på att höja kvalitén inom vården genom digital omvandling. Samarbetsavtalet innebär att Sopra Sterias erbjudande inom hälsomarknaden nu även inkluderar Raytelligence radarsensor RayVS1. Samarbetet har per dateringen av detta dokument ännu inte lett till några konkreta affärer för Raytelligence, vilket delvis beror på de långa ledtiderna inom hälsomarknaden.

NEDERLÄNSDK TEKNOLOGILEVERANTÖR:

Raytelligence har erhållit en order från ett internationellt nederländskt bolag avseende genomförande av pilotinstallationer i två fängelser. Det nederländska bolaget har ca 3000 anställda och är specialiserade på elektro-teknik, mekanik, automation och informationsteknologi. Ordervärdet för pilotinstallationerna uppgår till 100 Tkr. Syftet med systemet är att övervaka hälsoparametrar (så som sömnkvalitet och andning) hos fångar i fängelset. Pilottestet pågår under hösten 2018. I det fall då piloten faller väl ut kommer Raytelligence att leverera sensorer till teknologiföretaget som sedan genomför en systemintegration och levererar till fängelserna.

NORSKT BOLAG

Under 2018 demonstrerades sensorn RayVS1 för ett mindre norskt bolag med ca 30 anställda. Det norska bolaget har en s.k. middleware, programvara som kopplar ihop sensorer och IT-system. De samarbetar med och är leverantör av middleware till Telenor inom hälsoområdet. Bolaget samarbetar även med Tieto. Om samtalen mynnar ut i ett samarbete skulle det innebära att Raytelligence radarsensorer integreras i bolagets system, så att information kan distribueras till både Telenors och Tietos backendsystem (IT-system).

MEDIRÄTT AB

Svenskt bolag noterat på Nasdaq First North Premier. Ett samarbetsavtal har slutits med Medirätt rörande försäljning av RayVS1. Medirätt har nyligen förvärvat bolaget Sensec Personlig Säkerhet AB som har en försäljningsorganisation med 90 svenska kommuner som kunder. Raytelligence erbjuder sin radarlösning tillsammans med Medirätts Dosell för medicindosering och Sensecs molnlösning för personlig säkerhet. Den digitala läkemedelsautomaten Dosell är tänkt att fungera som en hälsomonitor i hemmet, som utöver att förse patienter med sina läkemedel vid rätt tillfälle på sikt också ska kunna kopplas ihop med fler applikationer inom uppkopplad vård. Vid integrering av Raytelligence radarsensor med Dosells molntjänst kan radarsensorn därmed förse ansvariga läkare med vital information om patienter som vårdas i hemmet. Samarbetsavtalet ingicks under juli 2018 och riktar sig i första hand mot kommuner.

TIETO SWEDEN AB

Finskt bolag med ca 14 000 anställda i 20 länder. Raytelligence är partner till Tieto i deras Smart Care satsning mot svenska kommuner. Tieto är ett internationellt IT-konsultbolag noterat vid Nasdaq i Stockholm och Helsingfors. SmartCare är anpassat för hemsjukvård och omsorg och gör det möjligt att följa patienter eller brukare i deras vardag. Raytelligence ingick i en upphandling som Tieto vann med Nacka kommun. Detta innebär att RayVS1 kan komma att bli aktuell för införande i Nacka kommun. Upphandlingen genomförs i ett antal steg där steg 1 involverar trygghetslarm och steg 2 tillsynstjänster. Raytelligence radarsensor ingår under steg 2. Steg 1, trygghetslarm, har dragit ut på tiden vilket lett till att steg 2 ännu ej har inletts. Kommunen har uttalat intresse för RayVS1, men inget har ännu konkretiserats. När förhandlingarna mellan Nacka Kommun och Tieto övergår från trygghetslarm till tillsynstjänster kommer diskussioner med Tieto att slutföras.

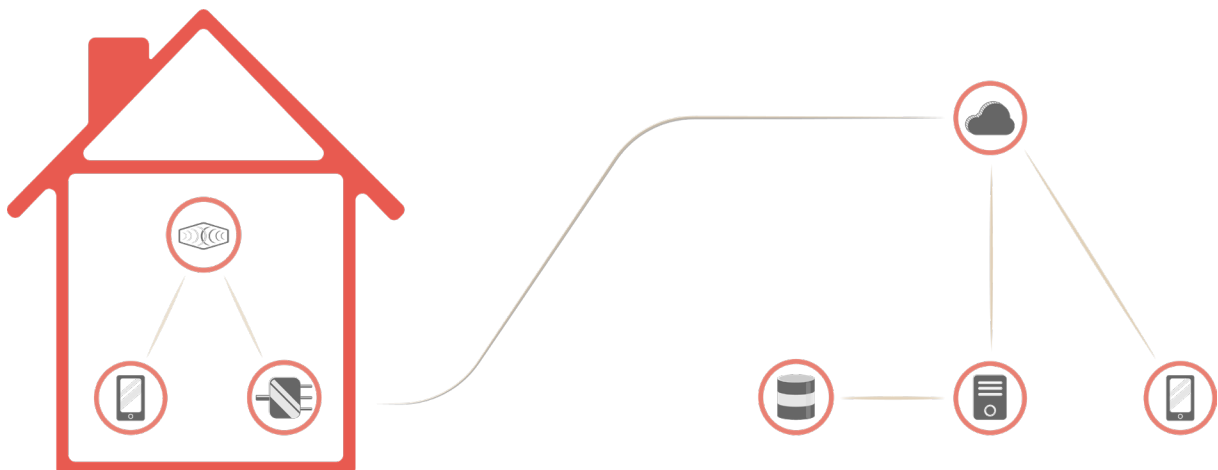
LÖSNINGAR

Raytelligence erbjuder en lösning för övervakning av äldre i hemmet. Tjänsten innebär att vårdgivare får realtidsvarningar gällande specifika händelser så som att "Eric 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 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.



¹ Möjlighet för Sverige i digitaliseringens spår, McKinsey

Utöver hälsosektorn 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.

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 (till exempel 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

RADARSENSOR

Kort om Raytelligence radarsensor RayVS1:

- Sensorerna behöver inte bäras på kroppen vilken reducerar risken att patienten lägger ifrån sig eller tappar den. Samtidigt ökar det bekvämligheten och säkerheten.
- 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.



Radarsensor RayVS1

AI-teknologi har potential att bli avgörande för utvecklingen inom eHealth. Denna tjänst behöver tillförlitliga data. Raytelligence avser vara en global aktör inom detta ekosystem. Bolaget kan erbjuda något nytt till marknaden med dess sensorer och algoritmer för maskininläring.

Raytelligence teknologier 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 mätfunktioner) eller sensorer burna på kroppen (mindre komfort och mindre säkerhet).

Ur ett tekniskt perspektiv är RayVS1 en ultrahögfrekvent mikrovågsensor för mätning av rörelse och distans till alla objekt i närheten. Sensorn har följande funktioner:

- Räckvidd: 15 meter
- Mätprecision: 20 μ m
- 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 2 dimensioner

RayVS1 fungerar i 60 GHz-bandet och har en mycket liten formfaktor: 75x150x30 mm. Sensorn kommunicerar via WiFi eller Bluetooth. RayVS1 har ett unikt antensystem med en inlämnad patentansökan för ett kvasi-optiskt system som fokuserar radioenergin enligt tillämpningen.

MOLNBASERAT EKOSYSTEM

Bolagets sensor kan utnyttjas inom hälsovårdssektorn såväl som i många andra sektorer. Inom den industriella sektorn krävs vanligtvis mätningar i hårda miljöer under förhållanden som dåligt ljus och 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 databehandling och varningar av specifika händelser.

PRODUKTUTVECKLING

Utvecklingen av nästa generations radarsensor är påbörjad, men i uppstartsfasen. Bolaget kommer att utveckla nästa generations sensor tillsammans med en ledande leverantör av chip. Sensorn kommer ha utökad funktionalitet och lägre tillverkningskostnad vilket kommer att öppna nya applikationsområden, så som smarta hem och hemautomation. Detta sker samtidigt som nuvarande sensor levereras. Nästa generations sensor beräknas ha en livscykel på ca: 5 år.

KONKURRENSFÖRDELAR

Styrelsen för Bolaget bedömer att ingen konkurrerande radarsensor ännu kan erbjuda de anslutna molntjänsterna och den precision som tillhandahålls av Raytelligence. Medan Raytelligence signalbehandling är nyckeln för att analysera data och ge realtids återkoppling till vårdgivaren är den höga noggrannheten avgörande för att samla pålitlig information om vitalparametrar.

- RayVS1 är en flerkanalig radar med positioneringsförmåga som är unik inom hälso- och industrisektorn.
- Signalbehandlingen erbjuder hög flexibilitet när det gäller att anpassa tjänsten till olika kunders specifika behov.

Bolaget har lämnat in en patentansökan och har andra IP-rättigheter som skyddar vissa av sensorns funktioner (läs mer under avsnittet " Legala frågor och övrig information").

Raytelligence lösning fungerar i mörker och erbjuder därigenom en hög grad av integritet för den övervakade personen jämfört med till exempel kameraövervakning, vilket är en viktig aspekt för både slutanvändaren och reglerande organ.

Till skillnad från sensorer som bärs direkt på kroppen kan Bolagets lösning erbjuda mer komfort för personer som är i behov av att övervakas dag och natt. En tröghetssensor som bärs på kroppen ger dessutom endast information om hur sensorn rör sig t.ex. handleden där den sitter där. En sensor som sitter i rummet och detekterar hela kroppens rörelse kan förse algoritmer med ytterligare data för prediktion av hälsotillstånd. Raytelligence lösning är därför mindre beroende av den mänskliga faktorn, vilket ökar tillförlitligheten och ger bättre data till signalanalysalgoritmer (AI).

INTÄKTSMODELL

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.

Prissättningsstrategin bygger på dialoger med IT-företag inom vårdsektorn för att säkerställa en lönsam och attraktiv prisnivå för både slutkund och Raytelligence.

För industrikunder erbjuds både abonnemangsbaserade modeller och engångsförsäljning av enheter.

MARKNADSFÖRING- OCH FÖRSÄLJNINGSTRATEGI

Inom vårdsektorn kommer Bolagets lösning att säljas genom ledande IT-leverantörer, vilket begränsar Raytelligence behov av en egen försäljningsorganisation. Bolagets nuvarande organisation har kompetens och erfarenhet av försäljning samt relationer med ledande IT-leverantörer både i Sverige och internationellt.

Förutom försäljning och marknadsföring mot IT-leverantörerna som Bolaget säljer genom, kommer Raytelligence att utveckla egna marknadsförings- och försäljningsaktiviteter mot slutkunder.

Bolaget kommer också genomföra viss marknadsföring mot industriföretag. I vissa fall kommer försäljningsaktiviteter att leda till speciella samarbeten med större aktörer. Bolaget kommer dock alltid att utveckla och producera teknologins i egen regi.

Raytelligence kommer att delta på relevanta mässor och upprätta direkta kontakter med, bland annat, stora vårdgivare och andra större aktörer inom vårdsektorn. Exklusivavtal för specifikt bruk kan tilldelas från fall till fall men inte generellt.

PRODUKTION AV SENSORER

Sensorn är uppbyggd av ett metallhölje och speciella linser i plastmaterial som kapslar in elektroniken. Denna mekanik tillverkas i Taiwan hos en leverantör som bolaget samarbetat med under längre tid.

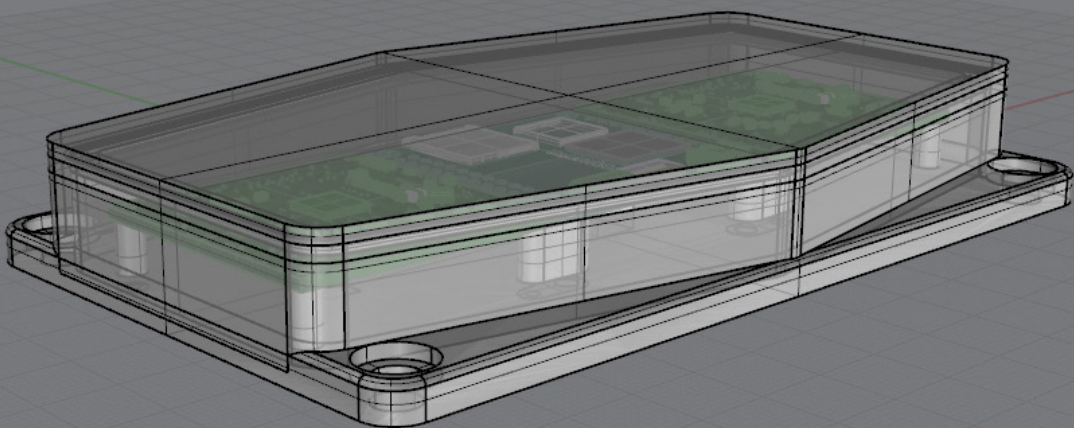
RayVS1 har två radarmoduler och en processormodul. Radar-modulen tillverkas i Sverige och processormodulen tillverkas i Kina.

Sensorns kritiska elektronik produceras i Sverige vilket ger bra kontroll över produktionsprocessen och god kvalitetssäkring.

Slutmontering av sensorn görs i Sverige av en produktionspartner. Samtliga produktionspartners har under en längre tid samarbetat med Raytelligence, men är möjliga att ersätta mot konkurrerande produktionsföretag.

ORGANISATION

Bolaget har i dag 6,5 heltidstjänster på konsultbasis. Den ekonomiska rapporteringen hanteras av bokföringsbyrån Bjärehäll Herne & Partners och rapporter publiceras kvartalsvis.



Historik

2013

Swedish Adrenaline bildas av Per-Arne Viberg och Peter Martinson som en spin-off från Bluetooth-företaget Free2move som de grundade 2000. Som första produkt utvecklas en effektmätare för landsvägscyklister.

2014

Det allmänna intresset för hälsoteknikområdet blir starkare och ledningen för Bolaget beslutar att grundligt undersöka den marknaden. Resultatet blir en satsning på utveckling av sensorteknik.

2016

Ett år av intensiv produktutveckling. Första prototypen av en sensor för vitalparameterdetektion baserad på 60 GHz radarteknik visas. Partnerskap med Tieto tecknas där Raytelligences sensor skall stärka Tietos erbjudande för nattillsyn i Sveriges kommuner. Investerare bjuds in att teckna aktier i Raytelligence, en Cancerfond blir första investeraren i den första finansieringsrundan som genomfördes på plattformen Society (inriktad på kapitalanskaffningar inom Life Science).

2015

Bolaget erhåller stöd från VINNOVA för utveckling av en radarsensor för mätning av vitalparametrar. Nu startar mer intensiv produktutveckling. Det blir tydligt att satsningen på hälsoområdet kräver en separation i ett eget bolag, Raytelligence AB bildas med inriktning på utveckling och försäljning av sensorer för hälsoområdet.

2017

Bolaget rekryterar resurser för försäljning och tillverkning. Bolaget certifierar en version av sensorn RayVS1. Bolaget närmar sig även industrimarknaden som visar intresse för produkten. Ett avtal på en pilotinstallation tecknas med ett holländskt multinationellt bolag för monitorering av fängelseceller.

2018

Bolaget tecknar samarbetsavtal med den internationella koncernen Sopra Steria för att, med RayVS1, stärka deras erbjudande inom hälsomarknaden. En ny version av RayVS1 som har kapacitet att köra AI-algoritmer direkt i sensorn färdigställs. En resurs med specifik kompetens inom AI (machine learning inom ehälsområdet) rekryteras på konsultbasis. Ett flertal dialoger förs med större internationella bolag och produkten är redo för lansering.

MÅLGRUPP

Bolagets målgrupp är företag som tillhandahåller e-hälsolösningar till vårdgivare över hela världen. Raytelligence marknad är således den globala "eHealth" marknaden. Raytelligence ser också potential att sälja produkter till företag som tillhandahåller lösningar för hemautomatisering och mätinstrument för användning inom industri, marin, jordbruk och säkerhet.

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 ca 562 miljoner personer under 2015. Därefter förväntas en ytterligare accelererad ökning för att totalt nå 1,6 miljarder personer 2050². Antalet personer 65 år eller äldre år 2030 på Bolagets främsta målmarknader bedöms se ut som följer: Sverige: 2.4 miljoner, Tyskland: 22 miljoner, Frankrike: 16 miljoner, Storbritannien: 15 miljoner, 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.

MÅLGRUPP

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% till cirka 152 miljarder kronor under 2030⁵. Stora företag inom hälso- och sjukvården blir alltmer aktiva i att kunna tillhandahålla konkurrenskraftiga serviceplattformar där lösningar från tredje part integrerats. Telenor erbjuder till exempel en särskild plattform för hemvård där tredje partslösningar kan integreras.

Den globala marknaden för mHealth-enheter (mobila enheter inom hälsoområdet) förväntas växa från cirka USD 6 miljarder år 2017 till cirka USD 25 miljarder år 2023, vilket motsvarar en tillväxt om ca 300%⁶.

MARKNADSUTSIKTER INDUSTRI- OCH JORDBRUKSSEKTOR

IoT-marknaden förväntas växa från USD 157 miljarder under 2016 till USD 457 miljarder under 2020, motsvarande en årlig tillväxt om 30 procent. Uppkopplade hälsoenheter står för 20 % av den marknadsstorleken. Industriell IoT står för cirka 24%⁷.

Sensorer spelar också en integrerad roll i den växande marknaden för Internet of Things ("IoT"). Den globala marknaden för IoT-sensorer uppskattades till cirka USD 7,5 miljarder i intäkter 2016 och förväntas uppgå till cirka USD 27 miljarder år 2022 .

IoT kan användas inom industrisektorer för att förutsäga maskinunderhållsbehov och vidta proaktiva åtgärder för att undvika kostsamma störningar och ineffektiva rutinunderhållsavstängningar. Andra tillämpningsområden som driver den globala efterfrågan på IoT-sensorer är inom bilindustrin, hemelektronik, smart el och vattenanvändning.

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, <https://www.phoniro.com/sv/> Doro Care, <https://care.doro.se/>

Marknaden erbjuder även flertalet bärbara enheter som riktar sig mot hälsovårdssektorn. Dessa sensorer måste oftast bäras direkt på kroppen. De största konkurrenterna inom detta segment är: Next Step Dynamics (<http://www.nextstepdynamics.com/>). Bolaget har ännu ingen produkt på marknaden.

Raytelligence konkurrerar också med andra leverantörer av liknande radarsensorer. Det bolag som erbjuder en produkt närmast Raytelligence är Novelda med Xthru (<https://www.xethru.com/>). 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 – LÄGESRAPPORT 2016 SOCIALSTYRELSEN

⁵ Äldreomsorgens kostnader - Historik och Framtid, SKL

⁶ Jim Butchli Lux Research, Inc www.luxresearchinc.com

⁷ GrowthEnabler Analysis/MarketsandMarkets

⁸ Zion Market Research]

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

STYRELSELEDAMÖTER

Enligt rådande bolagsordning skall styrelsen bestå av lägst tre och högst nio ledamöter, inräknat styrelsens ordförande. Härutöver kan högst tre suppleanter väljas. För närvarande består styrelsen av fyra ordinarie ledamöter och inga suppleanter. Bolagets styrelse väljs vid bolagsstämman. Valet av styrelse gäller perioden fram till och med nästkommande årsstämma.



JONAS VIKBLADH

Ordförande, Malmö, Sverige

Född 1957

I styrelsen sedan 2018

Jonas Vikbladh blev advokat 1987 och efter arbete och partnerskap i andra advokatfirmor är han sedan 2007 delägare och verksam i Advokatfirman Delphi. Han arbetar uteslutande med affärsjuridik, rådgivning, avtalsskrivning och tvistelösning.

Jonas Vikbladh har återkommande uppdrag som ordförande vid olika stämmor och är ledamot eller adjungerar i bolagsstyrelser med skiftande inriktning.

Jonas Vikbladh äger inga aktier utgivna av Raytelligence.

Övriga nuvarande styrelseengagemang:

Styrelseordförande i eValent Group AB och eValent Holding AB. Styrelsesuppleant i Cyber Relax Sweden AB och Compitum – Advokatbyrån för upphandlingsjuridik AB.

Tidigare styrelseengagemang inom de senaste fem åren:

Styrelseledamot för Advokatfirman Delphi i Malmö AB (2007-2017) och Advokatfirman Delphi Holding AB (2007-2017). Styrelsesuppleant för Limhamns Veterinärklinik AB (2013-2018) och Vesema AB (2012-2014, Likvidation avslutad med överskott 2018-02-08).

Ägande över tio procent i andra bolag: Inga

Jonas Vikbladh är oberoende i förhållande till Raytelligence och bolagsledningen.



KLAS ARVIDSON

Ledamot, Enskede, Sverige

Född 1967

I styrelsen sedan 2018

Klas har en sjuksköterskeutbildning i grunden har varit med och byggt upp flera framgångsrika företag inom hälso-området.

Bland annat Magnetkameran MR AB, Cortree, Cambio Healthcare Systems, Cambio Software Engineering Pvt Ltd. Klas var VD i FrisQ AB fram till börsnoteringen 2016 och är idag Vice VD i noterade Medirätt AB.

Klas Arvidson äger 38 000 aktier utgivna av Raytelligence.

Övriga nuvarande styrelseengagemang:

Styrelseordförande i Picture My Life Communications AB. Styrelseledamot i Transfer Jobb AB, Konkarong AB och Dots Solutions AB.

Tidigare styrelseengagemang inom de senaste fem åren:

Styrelsesuppleant för Frisq AB (2015-2017).

Ägande över tio procent i andra bolag:

Konkarong AB (100 procent)



PER-ARNE VIBERG

Ledamot och VD, Halmstad, Sverige

Född 1953

I styrelsen sedan 2015

Per-Arne Viberg är född i Karlshamn 18 februari 1953. Han erhöll civilingenjörsexamen från LTH 1992 och examen som Teknisk Licentiat i datorteknik från Chalmers tekniska högskola 1996. Han har under sin karriär arbetat som utvecklare och projektledare för utveckling av större datorsystem. 1987 tog han anställning vid Högskolan i Halmstad och var med och byggde upp forskning och utbildning i datorteknik. Per-Arne Viberg grundade kommunikationsbolaget Free2move AB år 2000. Han grundade sedan Swedish Adrenaline AB 2013 som i dag är moderbolag till Raytelligence AB som grundades 2015. Per-Arne har varit VD för båda bolagen sedan start och är huvudansvarig för teknikutvecklingen i Raytelligence.

Per-Arne Viberg äger 1 813 050 aktier utgivna av Raytelligence via bolag.

Övriga nuvarande styrelseengagemang:
Styrelseordförande för Innowearable AB. Styrelseledamot för Swedish Adrenaline AB och Pelle Viberg Konsult AB.

Tidigare styrelseengagemang inom de senaste fem åren:
Styrelseledamot för Secure Logistics AB (2012-2016), Sista versen 29339 AB (2008-2016) samt Sista versen 32918 AB (2010-2013).

Ägande över tio procent i andra bolag:
Swedish Adrenaline AB (38,25 procent)
Pelle Viberg Konsult AB (100 procent)



PETER MARTINSON

Ledamot och CFO, Båstad, Sverige

Född 1953

I styrelsen sedan 2015

Peter Martinson har läst Industriell Ekonomi på Linköpings Universitet under 4 år. Peter har byggt upp ett eget IT-konsultbolag med ca 60 anställda och varit regionchef för ca 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. Peter är idag CFO på Swedish Adrenaline AB från 2013 och på Raytelligence från 2015.

Peter Martinson äger 1 866 610 aktier utgivna av Raytelligence via bolag.

Övriga nuvarande styrelseengagemang:
Styrelseordförande för Swedish Adrenaline AB.
Styrelseledamot för Kapitalisera Sverige AB och Innowearable AB.

Tidigare styrelseengagemang inom de senaste fem åren:
Styrelseordförande för Hireit Sales Scandinavia AB (1999-2013).

Ägande över tio procent i andra bolag:
Swedish Adrenaline AB (39,38 procent)
Kapitalisera Sverige AB (100 procent)

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE



PER-ARNE VIBERG

Verkställande direktör, tillika styrelseledamot.
För personbeskrivning, se stycket 'Styrelse' ovan.



PETER MARTINSON

CFO, tillika styrelseledamot
För personbeskrivning, se stycket 'Styrelse' ovan.

REVISOR

Vid årsstämma den 8 december 2015 valdes BJÄREHÄLL HERNE & PARTNERS AB till revisionsbolag, med Jonas Herne som huvudansvarig revisor. Herne är auktoriserade revisorer och medlemmar i FAR. Adressen till BJÄREHÄLL HERNE & PARTNERS AB är Box 7015, 300 07, Halmstad, telefon +46- 35-10 83 00.

ANGIVNA INNEHAV OCH ENGAGEMANG I ANDRA BOLAG

Styrelse- och ledningspersonernas angivna innehav av värdepapper i Raytelligence avser både privata äganden och äganden genom närstående eller bolag som kontrolleras av personen. I förteckning över engagemang i andra bolag ingår pågående eller under de senaste fem åren avslutade styrelseuppdrag i andra aktiebolag, i enlighet med utdrag ur Näringslivsregistret hos Bolagsverket, samt uppgifter om äganden överstigande tio procent i övriga bolag, vilka uppgivits av respektive befattningshavare inför upprättandet av detta dokument.

BOLAGSSTYRNING

Styrelsen väljs av bolagsstämman. Samtliga ledamöter är valda till nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag. Vid årsstämma kan även revisionsbolag eller revisor väljas. Val av revisor sker normalt med längre förordnande än ett år.

Bolaget utser inte någon valberedning. Enskilda aktieägare framlägger förslag till styrelseledamöter eller andra valbara

befattningshavare till Bolagets styrelse inför upprättande av kallelse till bolagsstämma.

Instruktion för VD har antagits av styrelsen, som även fastställt sin egen arbetsordning

Bolaget är inte skyldigt att tillämpa Svensk Kod för Bolagsstyrning och har ej åtagit sig att frivilligt följa den. Bolaget utser inga särskilda kommittéer eller utskott för revisions- eller ersättningsfrågor.

ERSÄTTNING TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ersättning till styrelsens ordförande och ledamöter beslutas av bolagsstämman. Beslutade årliga arvoden vid årsstämman 2018 för samtliga i styrelsen uppgår till ett basbelopp (45 500 kr) och utbetalas som lön. Under verksamhetsåret 2017 har styrelseledamöterna avstått från ersättning och inga styrelsearvoden har därmed utbetalats.

Verkställande direktören Per-Arne Viberg var anställd i Raytelligence under jan-mars 2017 och erhöll totalt 90 Tkr i lön. För resterande del av året fakturerade Swedish Adrenaline AB 800 kr/tim, totalt 680 000 kr, för Per-Arnes uppdrag som VD för Raytelligence. För verksamhetsåret 2018 debiteras 800 kr/tim för tjänster utförda som VD genom bolaget Pelle Viberg Konsult AB. Antalet debiterade timmar bedöms under 2018 uppgå till en heltidstjänst.

CFO Peter Martinson var anställd i Raytelligence under januari 2017 och erhöll totalt under denna period 90 Tkr i lön. För resterande del av året fakturerades 800 kr/tim, totalt 608 400 kr, för tjänster utförda som CFO genom Bolaget Kapitalisera AB. För verksamhetsåret 2018 debiteras 800 kr/tim och antalet debiterade timmar bedöms uppgå till en heltidstjänst.

Inga belopp har avsatts för framtida pensionsåtaganden för Bolagets konsulter. Pensionsförmåner kan dock utgå som del i en enskild anställningsuppställning; 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.

INTRESSEKONFLIKTER OCH NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Styrelsen är inte medveten om några privata intressen hos någon inom förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan, styrelseledamot eller ledande befattningshavare som kan stå i strid med Bolagets intressen.

Bolaget har under 2017 köpt konsulttjänster från Moderbolaget Swedish Adrenaline AB (556915-2134) för en summa uppgående till 0,9 Mkr. Bolaget har under 2018 fortsatt inhyrda konsulter från Moderbolaget, se "Legala frågor och övrig information" för närmare beskrivning av konsultavtalen. Bolaget har utöver detta köpt konsulttjänster av Kapitalisera Sverige AB (556723-6269) som ägs av Peter Martinson för en summa uppgående till 0,6 Mkr under 2017. CFO-konsulttjänster köps fortsatt av Kapitalisera AB.

Transaktionerna har skett till marknadsmässiga villkor.

För närmare beskrivning av villkoren i transaktionerna till vd och CFO se "Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare" ovan.

Styrelseledamot Klas Arvidson är vice vd i noterade MedirättAB (556762-3391) som ingått ett samarbetsavtal med Raytelligence (läs mer om samarbetet under avsnittet "Verksamhetsbeskrivning").

Styrelsen känner i övrigt inte till några andra transaktioner mellan Bolaget och Bolaget närstående personer eller företag.

ÖVRIG INFORMATION OM STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Det föreligger en närstående relation mellan CFO tillika styrelseledamoten Peter Martinson och vd tillika styrelseledamot Per-Arne Viberg som innehar styrelse- och ledningspositioner samt ett kontrollerande ägarskap om totalt 77 procent av aktierna i moderbolaget Swedish Adrenaline AB.

I övrigt föreligger inga familjerelationer eller andra närstående relationer mellan styrelseledamöter eller ledande befattningshavare.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har, utöver vad som anges under varje person, varit inblandad i konkurs, likvidation eller konkursförvaltning. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har varit inblandad i bedrägerirelaterad rättslig process de senaste fem åren. Ej heller har någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare varit inblandad i någon rättsprocess av väsentlig karaktär med anledning av konkurs.

Det har under de fem senaste åren inte funnits några anklagelser och/eller sanktioner från myndighet eller organisation som företräder viss yrkesgrupp och som är offentligt reglerad mot någon av dessa personer och ingen av dem har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett företags förvaltnings-, lednings-, eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner hos emittent. Ingen av ovan nämnda ledande befattningshavare eller styrelseledamöter har av myndighet eller domstol förhindrats att handla som medlem av någon emittents styrelse eller ledningsgrupp under de senaste fem åren.

Finansiell översikt

UTVALD HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

I följande avsnitt återges utvald finansiell information i sammandrag från Raytelligence ABs årsredovisningar för verksamhetsåren 2017-01-01 -- 2017-12-31 och 2015-12-08 -- 2016-12-31, samt delårsrapporten avseende perioden 2018-01-01 – 2018-06-30. I dessa rapporter ingående balansräkningar med tillhörande noter, kassaflödesanalyser och, i förekommande fall, revisionsberättelser ur Bolagets tidigare avlämnade rapporter, införlivas detta memorandum genom hänvisning.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Årsredovisningarna som ingår i detta memorandum har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Års- och koncernredovisning (K3).

Jämförelsessiffror avseende delårsrapporten saknas då Bolaget tidigare inte rapporterat delårsvis

NYCKELTAL

Nyckeltalen nedan presenteras i enlighet med tillämpad 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.

	2018-06	2017	2015/16
Nettoomsättning, Tkr	-	20	-
Resultat efter finansiella poster, Tkr	-1 285	-1 914	-75
Balansomslutning, Tkr	7 164	5 351	1 570
Antal anställda, st	-	1	-
Soliditet, %*	85,8	74,4	98,3

RESULTATRÄKNING

Kr	2018-01-01 2018-06-30	2017-01-01 2017-12-31	2015-12-08 2016-12-31
Nettoomsättning	-	19 993	-
Aktiverat arbete för egen räkning	-	118 278	-
	0	138 271	0
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-29 530	-50 530	-6 649
Övriga externa kostnader	-1 252 618	-1 737 012	-66 220
Personalkostnader	-411	-261 841	-2 803
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-2 111	-3 518	-
Summa rörelsens kostnader	-1 284 670	-2 052 901	-75 672
Rörelseresultat	-1 284 670	-1 914 630	-75 672
Resultat från finansiella poster			
Räntekostnader och liknande resultatposter	-210	-	-12
Summa resultat från finansiella poster	-210	0	-12
Resultat efter finansiella poster	-1 284 880	-1 914 630	-75 684
Bokslutsdispositioner			
Årets förlust	-1 284 880	-1 914 630	-5 984

BALANSRÄKNING

Kr	2018-06-30	2017-12-31	2016-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	4 667 271	2 473 648	194 965
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	15 479	17 590	-
Summa anläggningstillgångar	4 682 750	2 491 238	194 965
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	109 700	109 700	109 700
Övriga kortfristiga fordringar	465 419	314 365	56 802
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		12 568	-
	575 119	436 633	166 502
Kassa och bank	1 906 789	2 423 281	1 209 307
Summa omsättningstillgångar	2 481 908	2 859 914	1 375 809
Summa tillgångar	7 164 658	5 351 152	1 570 774
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	70 875	66 100	54 200
Fond för utvecklingsutgifter	4 472 307	2 278 683	-
	4 543 182	2 344 783	54 200
Fritt eget kapital			
Överkursfond	9 284 016	5 837 057	1 495 788
Balanserad vinst eller förlust	-6 392 922	-2 284 667	-
Periodens förlust	-1 284 880	-1 914 630	-5 984
	1 606 214	1 637 760	1 489 804
Summa eget kapital	6 149 396	3 982 543	1 544 004
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	-2 344	658 834	6 770
Övriga skulder	10 080		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 007 526	709 775	20 000
Summa kortfristiga skulder	1 015 262	1 368 609	26 770
Summa eget kapital och skulder	7 164 658	5 351 152	1 570 774

KASSAFLÖDESANALYS

Kr	2018-01-01 2018-06-30	2017-01-01 2017-12-31	2015-12-08 2016-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat efter avskrivningar	-1 284 670	-1 914 630	-75 672
Återläggning avskrivningar	2 111	3 518	0
Andra påverkande poster t.ex koncernbidrag	0	0	69 700
Finansiella Utbetalningar	-210	0	-12
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 282 769	-1 911 112	-5 984
Förändring kortfristiga fordringar	-138 486	-270 131	-166 502
Förändring korfristiga skulder	-353 347	1 341 839	26 770
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 774 602	-839 404	-145 716
Finansieringsverksamhet			
Nyemission	3 451 734	4 353 169	1 499 988
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 451 734	4 353 169	1 499 988
Investeringsverksamhet			
Materiella anläggningstillgångar	-2 193 624	-2 299 791	-194 965
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 193 624	-2 299 791	-194 965
Kassaflöde	-516 492	1 213 974	1 159 307
Ingående kassa	2 423 281	1 209 307	50 000
Utgående kassa	1 906 789	2 423 281	1 209 307

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

FÖRSTA HALVÅRET 2018

Omsättning och resultat

Under första halvåret 2018 uppgick Bolagets nettoomsättning till 0 tkr.

Aktiverat arbete för egen räkning var 0 tkr.
Resultat efter finansiella poster uppgick till -1 284 tkr.
Personal- och övriga externa kostnader var 0,4 tkr.
Avskrivningar av materiella tillgångar var 2 tkr.

Finansiell ställning och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten var under första halvåret 2018 negativt och uppgick till -1 774 tkr.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten var positivt med 3 451 tkr och förklaras med att en nyemission genomförts som stärkt Bolagets egna kapital med 3 451 tkr.

Kassaflödet från investeringsverksamheten var - 2 193 tkr.
Det totala kassaflödet under första halvåret 2018 uppgick till - 516 tkr.

Bolagets egna kapital uppgick per 30 juni 2018 till 6 149 tkr.

Finansiering

Likvida medel vid periodens slut uppgick till 1 906 tkr.
Bolaget har inga räntebärande skulder.

VERKSAMHETSÅRET 2017

Omsättning och resultat

Under 2017 uppgick Bolagets nettoomsättning till 20 Tkr.
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten var 2 279 Tkr och bestod av aktiverade lönekostnader om 118 Tkr samt leverantörsfakturor om 2 160 Tkr. Personalkostnaderna uppgick till ca 262 Tkr och bestod av löneutbetalningar under jan-mars för Per-Arne Viberg och Peter Martinson.

Resultat efter finansiella poster uppgick till -1 914 Tkr.
Personal- och övriga externa kostnader var 1 998 Tkr.
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar var 3 Tkr.

Finansiell ställning och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten var under 2017 negativt och uppgick till -839 Tkr.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten var positivt med 4 353 Tkr och förklaras med att två nyemissioner genomförts som stärkt Bolagets egna kapital med 4 353 Tkr.

Kassaflödet från investeringsverksamheten var - 2 300 Tkr och består av under 2017 gjorda investeringar i "Balanserade utgifter" och "Inventarier".

Det totala kassaflödet under 2017 uppgick till +1 214 Tkr.
Bolagets egna kapital uppgick per 31 december 2017 till 3 982 Tkr.

Finansiering

Likvida medel vid periodens slut uppgick till 2 423 Tkr.
Bolaget har inga räntebärande skulder.

VERKSAMHETSÅRET 2016

Omsättning och resultat

Under 2016 uppgick Bolagets nettoomsättning till 0 kr.
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten var 194 Tkr, vilket enbart bestod av leverantörsfakturor.

Resultat efter finansiella poster uppgick till -75 Tkr.
Personal- och övriga externa kostnader var 69 Tkr.
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar var 0 Tkr.

Finansiell ställning och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten var under 2016 negativt och uppgick till -146 Tkr.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten var positivt med 1 500 Tkr och förklaras med att en nyemission genomförts som stärkt Bolagets egna kapital med 1 500 Tkr.

Kassaflödet från investeringsverksamheten var - 195 Tkr och förklaras med under 2016 gjorda investeringar i "Balanserade utgifter".

Det totala kassaflödet under 2016 uppgick till +1 159 Tkr.
Bolagets egna kapital uppgick per 31 december 2016 till 1 544 Tkr.

Finansiering

Likvida medel vid periodens slut uppgick till 1 209 Tkr.
Bolaget har inga räntebärande skulder.

Revisionsberättelser och granskning av detta memorandum

Inga delar av detta memorandum, förutom där så anges, har varit föremål för granskning av revisor. Samtliga revisionsberättelser för de räkenskaper som ingår i den finansiella översikten och som reviderats av Bolagets revisor följer standardformuleringarna.

Tabellerna "Nettoskuldssättning" och "Eget kapital och skulder" nedan har inte varit föremål för granskning av revisor.

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

Raytelligence har under ca 2,5 års tid utvecklat en ny radarsensor med tillhörande ekosystem. Bolaget har valt att balansera dessa investeringar som en tillgång i Bolaget då de bedöms utgöra ett betydande värde för bolaget under flera år. Första produkten, RayVS1, är i ett lanseringsskede och fullt funktionell. Vidareutveckling samt ändringar i produktens design kan dock komma att ske i samarbete med kunder, varför vidareutveckling av produkten kommer ske fram till 2019. De investeringar som har balanserats utgörs främst av konsultarvode till Swedish Adrenaline för utveckling, patentansökan samt leverantörsfakturor.

Per den 2018-06-30 uppgår de balanserade utgifterna för utvecklingsarbeten till 4,6 Mkr. Bolaget bedömer att avskrivningar av utvecklingskostnaderna kommer att belasta resultaträkningen från 2020 och framåt. Avskrivningstiden är ännu ej beslutad, men är vanligtvis fem år.

Fordringar hos koncernföretag

Posten fordringar hos koncernföretag avser ett koncernbidrag upp-

gående till 69,7 Tkr samt ett lån uppgående till 40 Tkr lämnat 2016 av Raytelligence till Swedish Adrenaline. Raytelligence var under 2016 ett helägt dotterbolag till Swedish Adrenaline.

Lånebehov

Styrelsen för Raytelligence ser i dagsläget inga behov att uppta några lån.

Rörelsekapital

Det är styrelsens bedömning att befintligt rörelsekapital är tillräckligt för den aktuella verksamheten under den närmaste tolv månadersperioden.

Pågående investeringar

Styrelsen har inte ingått några fasta åtaganden om betydande investeringar.

Ekonomiska framtidsutsikter

Bolaget avger inga prognoser.

FINANSIELL STÄLLNING

Nettoskuldsättning (Tkr)	Efter emissionen	2018-06-30	2017-12-31
A Kassa	0	0	0
B Likvida medel	10 239	1 907	2 423
C Lätt realiserbara värdepapper	0	0	0
D Summa likviditet (A+B+C)	10 239	1 907	2 423
E Kortfristiga fordringar	575	575	437
F Kortfristiga bankskulder	0	0	0
G Kortfristig del av långfr skulder	0	0	0
H Andra kortfristiga skulder 1)	1 015	1 015	1 368
I Summa kortfristiga skulder (F+G+H)	1 015	1 015	1 368
J Netto kortfristig skuldsättning (I-E-D)	-9 799	-1 467	-1 492
K Långfristiga banklån	0	0	0
L Emitterade obligationer	0	0	0
M Andra långfristiga lån 2)	0	0	0
N Summa långfristiga skulder (K+L+M)	0	0	0
O Nettoskuldssättning (J+N)	-9 799	-1 467	-1 492

Ovan nettoskuldssättning består av totalt eget kapital minskat med anläggningstillgångar

EGET KAPITAL OCH SKULDSÄTTNING

	Efter emissionen	2018-06-30	2017-12-31
Kortfristiga skulder			
Mot borgen	0	0	0
Mot säkerhet	0	0	0
Blancokrediter	1 015	1 015	1 368
Summa kortfristiga skulder	1 015	1 015	1 368
Långfristiga skulder			
Mot borgen	0	0	0
Mot säkerhet	0	0	0
Blancokrediter	0	0	0
Summa långfristiga skulder	0	0	0
Summa skulder	1 015	1 015	1 368
Eget kapital			
Aktiekapital	589	71	66
Reservfond/ Bundna reserver	4 472	4 472	2 279
Andra reserver	0	0	0
Fritt eget kapital	9 421	1 606	1 638
Summa eget kapital	14 482	6 149	3 983
Total kapitalisering	15 497	7 164	5 351

Aktiekapital och ägarförhållande

AKTIEINFORMATION

Aktierna i Raytelligence har emitterats i enlighet med svensk lagstiftning och är denominerade i svenska kronor (SEK). Enligt rådande bolagsordning kan endast ett aktieslag, stamaktier (högst 20 000 000 st, med en röst per aktie), utges. Aktienkapitalet i Raytelligence uppgår vid upprättandet av detta memorandum till 579 583,02 kr, fördelat på 8 215 543 aktier*.

Samtliga aktier är fullt betalda. Raytelligences bolagsordning anger att aktiekapitalet skall uppgå till lägst 500 000,00 och högst 2 000 000,00 kr, samt att antalet aktier skall uppgå till lägst 5 000 000 och högst 20 000 000 st.

RÄTTIGHETER SOM ÅTFÖLJER BOLAGETS AKTIER

Vid bolagsstämma röstar varje aktieägare i kraft av det röstetal som medföljer innehavda aktieslag. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje aktie ger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet. Aktierna i Raytelligence är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte heller förekommit något offentligt uppköpserbjudande under innevarande eller föregående räkenskapsår.

CENTRALT AKTIEREGISTER OCH ISIN-NUMMER

De utgivna aktierna i Raytelligence är registrerade i elektronisk form i enlighet med avstämningsförbehåll i bolagsordningen. Inga fysiska aktiebrev förekommer således. Aktieboken förs av Euroclear Sweden AB, med adress Box 191, 101 23, Stockholm. Aktiens ISIN-kod är SE0011721356.

UTDELNINGSPOLICY

Bolaget har inte fastställt någon utdelningspolicy. Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämman efter förslag från styrelsen. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för vinstutdelning är registrerade som aktieägare i Bolaget. Eventuell utdelning ombesörjes av Euroclear, eller, för förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Om aktieägare inte kan nå genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler för preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Inga särskilda regler, restriktioner eller förfaranden avseende utdelning föreligger för aktieägare som är bosatta utanför Sverige. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget.

RESTRIKTIONER I MÖJLIGHETER TILL UTDELNING

Inga begränsningar i möjligheter till utdelning föreligger förutom vad som följer av lagstiftning och redovisningsregler.

AKTIEKAPITALET UTVECKLING

	Typ	Förändring Aktiekapital	Totalt aktiekapital	Förändring aktier	Totalt antal aktier	Kvotvärde	Kurs
2015-12-08	Nybildning	50 000,00	50 000,00	500	500	100,00	
2016-11-12	Nyemission	4 200,00	54 200,00	42	542	100,00	35 714 (3,57**)
2017-08-15	Nyemission	4 700,00	58 900,00	47	589	100,00	35 714 (3,57**)
2017-11-29	Nyemission	7 200,00	66 100,00	72	661	100,00	42 444 (4,24**)
2018-02-21	Split 1000:1			660 339	661 000		
2018-04-23	Nyemission	4 774,60	70 874,60	47 746	708 746	10,00	75 (7,5***)
2018-07-19	Fondemission	429 125,40	500 000,00	-	708 746	0,7055	
2018-07-19	Split 10:1	-	500 000,00	6 378 714	7 087 460	0,0705	
2018-12-10	Nyemission*	93 894,85	593 894,85	1 330 952	8 418 412	0,0705	7,05

* Spridningsemmissionen som genomfördes inför första handelsdag har delregistrerats. Således har endast 1 128 083 aktier från emission hunnit registrerats vid bolagsverket. Antal aktier vid första handelsdag uppgår därmed till 8 215 543 stycken. Resterande antal, 202 869 stycken, kommer registreras vid bolagsverket så snart som möjligt.

** Jämförelsekurs omräknad för Split 10:1 (2018-07-19) samt 1000:1 (2018-02-21), totalt 10 000:1

*** Jämförelsekurs omräknad för Split 10:1(2018-07-19)

TECKNINGSOPTIONER

Bolaget har vid ett tillfälle beslutat om utgivande av teckningsoptioner.

Den 7 mars 2018 beslutades vid bolagsstämman om utgivande av högst 56 000 teckningsoptioner (560 000 omräknat för split genomförd under juli 2018), benämnda TO 1. Det krävs 1 teckningsoption för att, under perioden 20 mars 2018 till den 20 mars 2019, köpa en nyemitterad aktie. Teckning av aktier i bolaget med stöd av teckningsoptionerna ska ske till en teckningskurs 75 kr (7,50 kr omräknat för split). Teckning av dessa optioner erbjöds till styrelseledamöter och nyckelpersoner i Bolaget. Skälet till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att de aktuella personerna är av stor betydelse för Bolagets utveckling.

Inför notering av Bolagets aktier har styrelsen avstått och makulerat sina teckningsoptioner. Det utestående antal teckningsoptioner efter detta uppgår till 280 000 optioner som har utgivits till nyckelpersoner utöver styrelse och ledning på Bolaget. Om samtliga 280 000 optioner omvandlas till aktier skulle dessa utgöra 3,32 procent av samtliga utestående aktier. Befintliga aktieägare kommer då att se sitt ägande spådas ut i motsvarande grad.

KONVERTIBLA LÅN

Bolaget har inte upptagit några konvertibla lån.

BEMYNDIGANDEN

Vid en extra bolagsstämman den 19e juli 2018 bemyndigades styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma besluta om emission av aktier och/eller teckningsoptioner, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Antalet aktier och/eller teckningsoptioner som berättigar till nyteckning av aktier som emitteras med stöd av bemyndigandet får uppgå till högst bolagsordningens övre gräns. Emission beslutad enligt bemyndigandet ska, vid emissioner som sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ske till marknadsmässig teckningskurs, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall, och betalning ska, förutom kontant betalning, kunna ske med apportegendom eller genom kvittning, eller eljest med villkor. Vid emissioner som sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet vara att tillföra bolaget rörelsekapital och/eller nya ägare av strategisk betydelse för bolaget och/eller förvärv av andra företag eller verksamheter.

HANDEL MED BOLAGETS AKTIER

Första handelsdag i Bolagets stamaktie vid NGM Nordic MTF är den 20 december 2019. Handelsbeteckningen kommer att vara RAYTL MTF.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

I tabellen nedan framgår de aktieägare som har fem procent eller mer utav rösterna och kapitalet i Bolaget per den 2018-08-31.

Ägare	Antal aktier	%
Swedish Adrenaline AB	4 740 000	57,70
Gunnar Nillsson stiftelse	446 036	5,43
Övriga	3 029 507	36,88
Totalt	8 215 543	100

LOCK UP

Inför första handelsdag har den största ägaren, Swedish Adrenaline AB, förbundit sig att inte avyttra 90% av de innehavda aktierna under den 12 månadsperiod som följer första handelsdag.

Detta innebär att 4 266 000 aktier är under lock-up.

Legala frågor och övrig information

ALLMÄN BOLAGSINFORMATION

Raytelligence AB, med organisationsnummer 559039-7088, registrerades vid Bolagsverket den 28 november 2015 under firma Raytelligence AB. Bolagets associationsform är aktiebolag och regleras av Aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget är publikt.

Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än Aktiebolagslagen vad gäller förändring av aktieägares rättigheter. Aktierna i Bolaget är fritt överlåtbara. Styrelsens säte är registrerat i Halmstad kommun, Hallands län. Huvudkontorets adress är: Klammerdammsgatan 6 302 42 Halmstad.

LEGAL STRUKTUR

Raytelligence är ett dotterbolag till bolaget Swedish Adrenaline AB (556915-2134) som äger 55,73 procent av aktierna i Raytelligence. Moderbolaget Swedish Adrenaline äger även 90% av aktierna i dotterbolaget Innwearable AB (559000-8420).

AVTAL

Det förekommer inga avtal som är av väsentlig betydelse för Bolagets förutsättningar att bedriva den aktuella verksamheten.

ANDRA AVTAL

KONSULTAVTAL

Bolaget har inga anställda utan tillförs resurser genom konsultavtal med 1 månads uppsägningstid för att kunna optimera utveckling och löpande verksamhet samt inte sitta fastlåsta med anställningsavtal om temporära neddragningar av personal måste göras. Konsulterna kommer från ett flertal olika bolag.

HYRESAVTAL

Bolaget hyr en ca 250 kvm stor lokal på Klammerdammsgatan 6 i Halmstad med en månadskostnad uppgående till ca 25 000 kr/månad exklusive moms.

FÖRSÄKRINGAR

Bolaget har ett försäkringsprogram som styrelsen bedömt vara anpassat till Bolagets verksamhet. Försäkringsskyddet är föremål för löpande översyn.

TVISTER OCH RÄTTLIGA FÖRHÅLLANDEN

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

RÅDGIVARES INTRESSEN

Eminova Fondkommission är Bolagets mentor i samband med noteringen vid NGM Nordic MTF. Eminova äger inga aktier i Raytelligence och kommer vare sig köpa eller förmedla försäljning av Bolagets värdepapper.

PATENT

Bolaget lämnade den 9 december 2016 in en patentansökan (PCT för EU och USA) på delar av Bolagets radarsensor. Patentansökningsprocessen är fortfarande pågående. Föreläggande förväntas under tredje kvartalet 2019 i EU och USA.

Patentansökan är inriktad på användandet av en Continuous Wave (CW) radar i kombination med specifika element för brytning av mikrovågor för detektion av fysiska kroppsfunktioner hos människor i närheten av sensorn. Specifika utföringsformer återfinns bland kraven i ansökan.

Utöver patentansökan avseende hårdvaran har Bolaget utvecklat en programvara. Kombinationen av den patentsökta hårdvaran och den upphovsrättsligt skyddade programvaran utgör navet i Bolagets verksamhet.

SKATTEFRÅGOR

Transaktioner i Raytelligence värdepapper kan komma att medföra skattemässiga konsekvenser för innehavaren. Innehavare av värdepapper i Bolaget rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls preliminär skatt på utdelningar med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear, eller av förvaltaren om innehavet är förvaltarregistrerat. Raytelligence ansvarar inte för att innehålla källskatt.

Bolagsordning

BOLAGSORDNING

§ 1 Firma

Bolagets firma (namn) är Raytelligence AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Halmstads kommun.

§ 3 Verksamhet

Bolaget ska bedriva utveckling och försäljning av radarsensorer för hälso- och industriområdet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska vara lägst 500 000 och högst 2 000 000 sek.

§ 5 Antal aktier

Antal aktier ska vara lägst 5 000 000 och högst 20 000 000.

§ 6 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst 3 och högst 9 ledamöter med lägst 0 och högst 3 suppleanter.

§ 7 Revisorer

För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses 1 revisor.

§ 8 Kallelse

Kallelse ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets hemsida varvid information om att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet vid tidpunkten för kallelsen. För att få delta i bolagsstämman skall aktieägare anmäla sig senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara en söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommar, julafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 9 Ärenden på årsstämma

På årsstämma ska följande ärenden behandlas.

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av en eller två justeringsmän
4. Prövning av om stämman blivit behörigt sammankallad
5. Godkännande av dagordning
6. Framläggande av årsredovisningen och, när det krävs, revisionsberättelsen
7. Beslut om
- fastställande av resultaträkningen och balansräkningen
- dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
8. Fastställande av arvoden till styrelsen och i vissa fall revisorerna
9. Val till styrelsen och i förekommande fall av revisorer.
10. Annat ärende, som ska tas upp på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

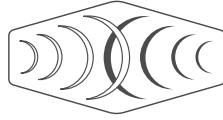
§ 10 Räkenskapsår

Räkenskapsår är 1 januari - 31 december.

§ 11 Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

Kontakt



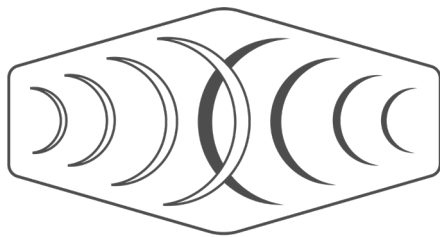
RAYTELLIGENCE

RAYTELLIGENCE AB

Klammerdammsgatan 6
302 42 Halmstad

IR@raytelligence.com

www.raytelligence.com



R A Y T E L L I G E N C E