

**INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I
RAYTELLIGENCE AB**



RAYTELLIGENCETM

VIKTIG INFORMATION

Information till investerare

Detta memorandum ("Memorandumet") har upprättats med anledning av att extra bolagsstämman i Raytelligence AB, org.nr 559039-7088 ("Raytelligence" eller "Bolaget") den 7 mars 2023 beslutade om att genomföra en kapitalanskaffning i form av en företrädesemission med vidhängande vederlagsfria teckningsoption av serie TO3 ("Erbjudandet"). Bolagets aktier är listade på NGM Nordic SME. Under hösten 2022 förvärvade Raytelligence 92,90 procent av aktierna och rösterna i Innowearable AB, org.nr 559000-8420 ("Innowearable"). Raytelligence tillsammans med Innowearable benämns ("Koncernen"). Med "Eversheds" avses Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB, org.nr 556878-2774. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074. Med "Mangold" avses Mangold Fondkommission AB, org.nr 556585-1267. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges. Med "TSEK" avses tusen SEK och med "MSEK" avses miljoner SEK. Med "USD" avses amerikanska dollar och med "EUR" avses euro.

Rådgivare och emissionsinstitut

Mangold är finansiell rådgivare och emissionsinstitut och Eversheds är legal rådgivare till Raytelligence och har biträtt Bolaget vid upprättande av Memorandumet. Styrelsen i Raytelligence är ansvarig för innehållet, varpå Mangold och Eversheds friskriver sig från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Raytelligence samt avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i Memorandumet.

Undantag från prospektskyldighet

Memorandumet har inte upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") eller Kommissionens delegerade Förordning (EU) 2019/980 och utgör således inte ett prospekt. Memorandumet har således inte godkänts av eller registrerats hos Finansinspektionen i egenskap av behörig myndighet enligt Prospektförordningen. Skälet till att prospekt inte har upprättats är att värdet av erbjudandet av finansiella instrument understiger 2,5 miljoner euro under en tolv månadersperiod varför Erbjudandet är undantaget från prospektskyldighet.

Memorandumets distributionsområde

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt detta Memorandum vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Sydkorea, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. Memorandumet, anmälningssedeln och andra till Erbjudandet hänförliga handlingar kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas till eller i något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle strida mot lagar eller regleringar i det landet. Inga uniträtter, betalda tecknade Units ("BTU") eller Units utgivna av Raytelligence som omfattas av Erbjudandet enligt detta Memorandum har registrerats och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i någon delstat i USA. För Memorandumet och tillhörande handlingar gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Marknads- och branschinformation

Detta Memorandum innehåller statistik, prognoser, data och annan information avseende marknader, marknadsstorlek, marknadspositioner och annan branschdata avseende Bolagets verksamhet och bransch. Såvitt Bolaget känner till och kunnat förvissa sig om genom jämförelse med annan av tredje man offentliggjord information har informationen som härrör från tredje man återgivits på ett korrekt sätt och inga uppgifter, vars utelämnande skulle göra den återgivna informationen vilseledande eller felaktig, har utelämnats. Marknadspublikationer och marknadsrapporter anger regelmässigt att informationen däri härrör från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att informationens korrekthet och fullständighet inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, eller fullständigheten av, den marknadsinformation som finns i detta Memorandum och som har hämtats eller härrör från externa publikationer eller rapporter. Marknadsdata och statistik kan vara framåtblickande, föremål för osäkerhet, kan komma att tolkas subjektivt och reflekterar inte nödvändigtvis faktiska eller framtida marknadsförhållanden. Sådant information och statistik kan vara baserad på marknadsundersökningar, vilka i sin tur är baserade på urval och subjektiva tolkningar och bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde omfattas av den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna. Följaktligen bör potentiella investerare vara uppmärksamma på att marknadsinformationen samt de prognoser och uppskattningar av marknadsinformation som återfinns i detta Memorandum inte nödvändigtvis utgör tillförlitliga indikatorer på Bolagets framtida resultat.

Framåtriktad information och marknadsinformation

Memorandumet innehåller viss framåtriktad information som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundad på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Även om det är Bolagets bedömning att framåtriktad information i Memorandumet är baserad på rimliga överväganden, kan faktisk utveckling, händelser och resultat komma att väsentligen avvika från förväntningarna. Faktorer som kan medföra att Bolagets framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsad till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i detta Memorandum gäller endast per dagen för Memorandumets avgivande.

Information från tredje part

Memorandumet innehåller information som har hämtats från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Även om Bolaget anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Memorandumet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal om tillämpligt. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisorer.

Memorandumets tillgänglighet

Memorandumet finns tillgängligt på Raytelligence huvudkontor samt på Bolagets hemsida (www.raytelligence.com). Memorandumet kan även nås via NGM och Mangolds respektive hemsidor (www.ngm.se och www.mangold.se/aktuella-emissioner/).

Revisorns granskning

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

Referenser och källhänvisningar

Styrelsen försäkrar att information från referenser och källhänvisningar har återgivits korrekt och att – såvitt styrelsen känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd part – inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Styrelsens försäkran

Styrelsen i Raytelligence AB är ansvarig för den information som lämnas i Memorandumet, som har upprättats med anledning av Erbjudandet att teckna aktier i Bolaget. Härmed försäkras att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att inga uppgifter har utelämnats som skulle kunna påverka den bild av Raytelligence som skapas genom Memorandumet.

Tvist

Tvist med anledning av innehållet i memorandumet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras enligt svensk lag och vid svensk domstol.

Innehållsförteckning

VIKTIG INFORMATION	2
RISKFAKTORER	5
INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I RAYTELLIGENCE AB	8
BAKGRUND OCH MOTIV	9
TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIAVTAL	10
VD HAR ORDET	11
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	12
VERKSAMHETSBESKRIVNING	16
UTTALANDE OM RÖRELSEKAPITAL	20
MARKNADSÖVERSIKT	21
FINANSIELL ÖVERSIKT	22
STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR	29
LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	32
TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR	35
ADRESSER	36

RISKFAKTORER

En investering i Raytelligence är förknippad med risk. Nedan anges risker som kan få betydelse för Koncernens verksamhet och framtida utveckling. Riskfaktorerna är inte rangordnade efter sannolikhet eller ställning och gör inte anspråk på att vara uttömmande. Följaktligen skulle ytterligare riskfaktorer som för närvarande inte är kända eller som för tillfället inte anses vara betydande också kunna väsentligt påverka Koncernens verksamhet, resultat eller finansiella ställning. Värdet på en investering i Raytelligence kan komma att påverkas väsentligt om någon av de nedan angivna riskfaktorerna förverkligas. Investerares uppmanas därför att göra sin egen bedömning av nedan angivna och andra potentiella riskfaktorer betydelse för Koncernens verksamhet och framtida utveckling. Riskfaktorerna bör beaktas tillsammans med övrig information i detta Memorandum.

Huvudsakliga risker avseende Koncernen och branschen

Operationella risker

Försäljnings- och konkurrensrisker

För att Bolaget, dess dotterbolag, och dess affärspartners ska kunna marknadsföra och kommersialisera sensorerna med vinst måste efterfrågan på dessa vara tillräcklig. Det finns en risk att efterfrågan på Koncernens sensorer uteblir eller att den efter en kommersialisering minskar exempelvis till följd av att en konkurrent erbjuder en bättre produkt eller att Koncernens produkter inte uppnår erforderlig kvalitet. Koncernen löper dessutom en risk att möta ökad konkurrens från internationella och nationella aktörer. På grund av detta föreligger bland annat en risk för att Koncernen skulle kunna hämmas i planerad expansion genom inläsnings effekter då kostnaden för olika kunder att byta från en redan väletablerad konkurrent till Koncernens produkter skulle kunna vara för höga till följd av att specifika rutiner, processer och program redan har implementerats hos kunden. Ökad konkurrens kan vidare innebära negativ effekt på försäljningseffekter för Koncernen i framtiden. Skulle efterfrågan eller priset utebli vid, eller minska efter, en kommersialisering kommer detta påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna på Bolagets verksamhet är hög.

Teknisk utvecklingsrisk

Raytelligence är en aktör som bedriver utveckling och försäljning av radarsensorer för vård och industri. Efter att Bolaget förvärvat Innowearable AB erbjuds även bärbara sensorer för fitness.

Förändringar i denna tekniska 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 Koncernen ska förbli konkurrenskraftigt måste Koncernen följa den teknologiska utvecklingen, särskilt vid eventuella tekniksiften i branschen. Koncernen 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 Koncernens 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 Koncernen inte lyckas finna de tekniska lösningar som krävs för kommersiella lanseringar, eller att dessa mål inte uppnås inom rimlig tid, med negativ påverkan på Koncernens ekonomiska ställning och resultatutveckling som konsekvens.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna på Bolagets verksamhet är medel.

Risker relaterade till beroendet av nyckelpersoner

Raytelligences och Innowearables nyckelpersoner, framför allt personer i ledning och styrelse, har stor kompetens och lång erfarenhet inom Koncernens verksamhetsområde. Två av Koncernens nyckelpersoner, Peter Martinsson och Per-Arne Viberg, är medlemmar i både Raytelligences och Innowearables styrelse och ledning samt har betydande inflytande i Raytelligence största aktieägare, Swedish Adrenaline AB. Verksamheten är beroende av förmågan att rekrytera, utveckla och behålla kvalificerade medarbetare. Det föreligger alltid risk att Koncernen inte kan erbjuda alla nyckelpersoner tillfredsställande villkor gentemot den konkurrens som finns från andra bolag i branschen eller närstående branscher.

Om nyckelpersoner lämnar och Koncernen inte lyckas finna lämpliga ersättare uppkommer risk att Koncernens verksamhet påverkas på ett negativt sätt. Med anledning av sammansättningen av Koncernens styrelse och ledning, som till stor del består av samma personer, föreligger vidare risk för bristfällig hantering av intressekonflikter.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna på Bolagets verksamhet är medel.

Leverantörer och produktion

Koncernen 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 fördröjningar eller förlorade inkomster, med negativ inverkan på Koncernens resultat och ställning som följd. Vidare har Koncernen ännu inte etablerat leverantörskontakter i sådan utsträckning att samtliga ingående komponenter kan upphandlas från mer än en källa. Det föreligger också risk att Koncernens leverantörer väljer att avsluta sina samarbeten, vilket skulle medföra negativ inverkan på verksamheten. Därtill råder det komponentbrist på leverantörssidan vilket resulterar i ökad risk för störningar i Koncernens produktion.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna på Bolagets verksamhet är medel.

Produktansvar

Raytelligence tillhandahåller beröringsfria sensorer för användning inom hälsovård, vilket medför risker förknippade med

produktansvar. Vidare använder Bolagets delägda dotterbolag, Innowearable, avancerad teknologi med en avancerad produktutvecklingsprocess där Bolaget arbetar för att framställa en prototyp avseende Inno-1™. Eventuella fel eller säkerhetsbrister i Koncernens sensorer skulle kunna föranleda ansvar och krav på skadestånd mot Koncernen. Därutöver bär Koncernen ett allmänt solidariskt produktansvar för tillverkade och försålda produkter. Koncernen kan komma att bli ansvarigt för eventuella skador orsakade av dess produkter. Koncernen kan också åläggas kostnader för utbyte vid försäljning av produkter som utsatts för defekt i produktionsledet. Sådana produktansvar kan påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är låg. Om riskerna inträffar bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna på Bolagets verksamhet är medel.

Produktutveckling och produktansvar

Det nyligen förvärvade dotterbolaget Innowearable har färdigställt en prototyp Inno-X™ och utvecklar Inno-1™. Innowearables sensorer använder avancerad teknologi och produktutvecklingen är komplex. Det innebär viss osäkerhet i hur mycket resurser i form av kapital och tid som kommer att krävas för att framställa en prototyp avseende Inno-1™. För det fall produktutvecklingen tar längre tid än väntat och/eller kapitalet inte täcker det behov som finns kan det innebära fördröjd intjäning. Det finns även en risk att Koncernens nuvarande produkter Eazense™ och RDZ2201, prototypen Inno-X™ samt framtida prototyper inte lever upp till de förväntningar och bedömningar som har gjorts, vilket kan resultera i vidare produktutveckling. Detta kan innebära fördröjningar i intjäningen, som kan påverka resultat och finansiell ställning negativt. Vidare finns det en risk att Koncernen inte lyckas bygga ett varumärke som tilltalar Koncernens målgrupp, eller att Koncernen inte lyckas bygga ett förtroende kring Koncernens relativt komplexa produkter. Det finns även en risk för att Koncernens kommersialiseringsstrategi vid lansering inte lyckas och/eller att priset på produkterna inte kan sättas på en av Koncernen önskad nivå vid kommersialisering. För det fall ovanstående inträffar kan det resultera i att Koncernen inte når önskad omsättning, vilket kan komma att negativt påverka Koncernens omsättning och resultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar bedömer bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna på Bolagets verksamhet är medel.

Finansiella risker

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Raytelligence bildades 2015 och har vid tidpunkten för detta Memorandum påbörjat kommersialiseringen av sina utvecklade sensorer och har således begränsad historik samt knappt tillmätt bevisad intjäningsförmåga. Det nyligen förvärvade dotterbolaget Innowearable bildades 2015 och har ännu inte påbörjat försäljning av sina produkter som fortfarande är under utveckling. Det finns en osäkerhet avseende Innowearables framtida intjäningsförmåga och en risk för att felaktiga antaganden och bedömningar om framtiden antas, till exempel att Innowearable överestimerar efterfrågan på produkterna. Koncernen är således beroende av en framgångsrik kommersialisering och marknadsföring av sina sensorer. Det föreligger risk att Koncernen under kortare eller längre perioder inte kommer att generera tillräckliga medel för att finansiera den fortsatta verksamheten. Per dagen för Memorandumet bedöms Raytelligences befintliga rörelsekapital vara otillräckligt för att finansiera Koncernens rörelsekapitalbehov och bedriva verksamheten under den kommande tolv månadersperioden räknat från dateringen av Memorandumet. 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.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är hög. Om riskerna inträffar bedömer Bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna på Bolagets verksamhet är hög.

Legala risker

Immateriella rättigheter

Koncernen är beroende av att bibehålla skydd för immateriella rättigheter i form av patent, varumärken, firmanamn och domännamn som skyddas med stöd av immaterialrättslig lagstiftning och avtal. Koncernen har beviljats patent i USA för delar av sin radarsensor. För det fall tredje part skulle inneha patent som omfattar samma produkt eller teknologi som Koncernen kan Koncernen 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. Koncernen riskerar även att förlora sådana processer, vilket kan innebära att Koncernens rätt till den immateriella rättigheten upphör. Samtliga dessa faktorer kan medföra en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten att riskerna enligt ovan inträffar är medel. Om riskerna inträffar bedömer bolaget att den förväntade omfattningen av de negativa effekterna på Bolagets verksamhet är medel.

Huvudsakliga risker avseende Erbjudandet och de värdepapper som erbjuds

Volatil handel med aktier och aktiens likviditet

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 tillfredsställande kurs samt att kursen påverkas negativt.

Ägare med betydande inflytande

Bolagets huvudägare Swedish Adrenaline AB har under Bolagets livstid haft stort inflytande över Bolaget. Denna huvudägare, som innehar cirka 46,96 procent av aktiekapitalet och rösterna innan Erbjudandet och kan högst komma att ha samma ägarandel efter Erbjudandet (givet fullteckning), 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.

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.

INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I RAYTELLIGENCE AB

Bolagsstämman i Raytelligence AB beslutade den 7 mars 2023 att genomföra en Företrädesemission av Units. Vid fullteckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget en bruttolikvid om cirka 12 MSEK.

Genom Företrädesemissionen emitteras högst 300 251 510 aktier och högst 150 125 755 Teckningsoptioner. För varje en (1) befintlig aktie i Bolaget som innehas på avstämningsdagen för Företrädesemissionen, den 14 mars 2023, erhålles en (1) uniträtt. En (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) unit i Raytelligence. En (1) unit innehåller två (2) aktier och en (1) vederlagsfri Teckningsoption av serie TO3. Teckningskursen i Företrädesemission uppgår till 0,08 SEK per unit, motsvarande 0,04 SEK per aktie.

Vid fullteckning av Företrädesemissionen kommer Bolaget att tillföras cirka 12 MSEK före emissionskostnader och kvittning av befintligt lån, vilka totalt beräknas uppgå till cirka 2,5 MSEK respektive 2,3 MSEK. Vid fullt utnyttjande av TO 3 beräknas Bolaget att tillföras ytterligare högst cirka 9 MSEK.

Styrelsen för Raytelligence inbjuder härmed befintliga aktieägare att, i enlighet med villkoren i Memorandumet, teckna Units i Bolaget med företrädesrätt. Utfallet i emissionen kommer att offentliggöras på Bolagets hemsida (www.raytelligence.com) samt genom pressmeddelande efter teckningstidens utgång.

Vid full teckning uppgår utspädningen för befintliga aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen till högst 66,67 procent, följt av ytterligare utspädning motsvarande högst 25 procent vid full teckning av de vidhängande vederlagsfria Teckningsoptionerna. Kalkylering av utspädning beräknas som det högsta antal aktier som kan komma att utges genom Erbjudandet dividerat med det totala antalet aktier efter genomförd nyemission. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen har möjlighet att helt eller delvis kompensera sig ekonomiskt för utspädning genom att sälja sina uniträtter.

Teckningstiden löper under perioden 16 mars till och med den 30 mars 2023. För mer information se avsnittet "*Villkor och anvisningar*".

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Raytelligence har erhållit teckningsförbindelser genom befintliga aktieägare, vilket tillsammans uppgår till cirka 2,3 MSEK, motsvarande cirka 19,24 procent av Företrädesemissionen, där betalning av tecknade units sker genom kvittning av fordran. Därutöver har Bolaget handlat upp externa garantiåtaganden vilka uppgår till cirka 4,9 MSEK, vilket motsvarar cirka 40,76 procent av Företrädesemissionen. Ersättning utgår med 15 procent på garanterat belopp i form av kontanter eller 20 procent av garanterat belopp i form av nyemitterade aktier och teckningsoptioner. Sammanlagt är således Erbjudandet säkerställt till 60 procent genom teckningsförbindelser och externa garantiåtaganden.

Halmstad, den 14 mars 2023

Styrelsen i Raytelligence

BAKGRUND OCH MOTIV

Bakgrund

Raytelligence är ett svenskt radarteknikbolag som utvecklar radarsensorer för användning inom vården och industrin. Efter att Bolaget förvärvade Innwearable AB erbjuds även bärbara sensorer för fitness. Bolagets affärsidé är att erbjuda produkter och tjänster baserade på sin egenutvecklade 60 GHz radarteknologi för tillsyn av äldre och övervakning av maskinutrustning inom industrin. Raytelligence grundades 2015 med visionen att bidra till ett tryggare liv för våra äldre och kroniskt sjuka, samt att vara drivande i utvecklingen av framtidens sensorer för industri och hälsosektorn.

Raytelligence förvärvade Innwearable under Q4 2022 i syfte att utöka verksamheten inom sensorområdet. Raytelligence erbjuder via Innwearable bärbara sensorer för prestationshöjning och skadeprevention. Det finns en prototyp som mäter huruvida kroppen har återhämtat sig tillräckligt efter ett träningspass, s.k. "readiness". Vidare utvecklas även Inno-1™ som mäter laktatnivån (mjölksyra) momentant genom användande av EMG data, d.v.s. utan blodprov, för indikation av muskeltrötthet. Laktat är ett ämne som kroppen använder för att skapa energi när syresättningen inte längre är tillräcklig och har tidigare mätts genom framför allt blodprover.

För industrimarknaden har Raytelligence utvecklat produktfamiljen "Radsenz™". Radsenz™-sensorer är byggda för tuffa miljöer som gruvdrift och industri. Det är en kraftig sensor för miljöer med damm, rök, fukt och höga temperaturer. Radarteknologin som används gör att den är en idealisk sensor för att mäta avstånd till objekt i olika situationer. Sensorn är dessutom enkel att installera och konfigurera via sin inbyggda webbsida.

Bolaget har under en intensiv period utvecklat denna sensorplattform. Den första produkten på plattformen är RDZ2201 som nu marknadsförs och säljs.

Bolaget har därmed två färdiga produkter och en prototyp

- Sensorn Eazense™ för falldetektion och närvaro på äldreboenden, säljs internationellt och är medicintekniskt certifierad för försäljning i både Europa och USA.
- Sensorn RDZ2201 som riktar sig mot de tuffaste industrimiljöerna där andra sensorer inte fungerar. Marknaden har mottagit produkten mycket väl.
- Sensorn Inno-X™ för sportmarknaden, en elektronisk sensor som mäter så kallad "readiness" (huruvida kroppen har återhämtat sig tillräckligt efter ett träningspass). Produkten använder EMG-sensor-teknologi som mäter elektrisk aktivitet hos muskler och nerver, och kan upptäcka förändring i muskelaktiveringsmönster.

Med dessa produkter i portföljen ligger fokus nu på försäljning.

Motiv

Företrädesemissionen möjliggör en satsning på att etablera en position på ovanstående sensormarknader. Bolaget har i tillägg genomfört ett besparingsprogram som pågår tills positivt kassaflöde uppnås.

Raytelligence avser disponera nettolikviden, efter återbetalning av Lånefinansiering, enligt nedan prioritetsordning:

- Internationell försäljnings- och marknadsföringsexpansion i Europa (utanför Norden), USA och Kanada (40 procent)
- Ökad produktion och distribution (10 procent)
- Produktutveckling (30 procent)
- Rörelsekapital till material för orders (20 procent)

Vid fullteckning av Företrädesemissionen kommer Bolaget att tillföras cirka 12 MSEK före emissionskostnader och kvittning av befintligt lån, vilka totalt beräknas uppgå till cirka 2,5 MSEK respektive 2,3 MSEK. Vid fullt utnyttjande av TO 3 beräknas Bolaget att tillföras ytterligare högst cirka 9 MSEK.

Om samtliga teckningsoptioner i Företrädesemissionen utnyttjas tillförs Bolaget ytterligare en bruttolikvid om högst cirka 9 MSEK innan avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till 0,54 MSEK. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna på högsta möjliga teckningskurs är nettolikviden således cirka 8,46 MSEK.

Raytelligence avser disponera nettolikviden från teckningsoptionerna för användningsområdena i samma proportion som angetts ovan för nyemissionen.

Det är styrelsens uppfattning att nettolikviden från Företrädesemissionen täcker Bolagets likviditetsbehov för åtminstone den kommande tolv månadersperioden. Om Företrädesemissionen inte tecknas i tillräcklig utsträckning avser Bolaget att undersöka alternativa finansieringslösningar, alternativt tvingas Bolaget se över sina offensiva satsningar eller driva verksamheten i en mer återhållsam takt än planerat i avvaktan på ytterligare finansiering.

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIAVTAL

Företrädesemissionen omfattas av teckningsförbindelser om cirka 2,3 MSEK, motsvarande cirka 19 procent av Företrädesemissionen, där betalning av tecknade units sker genom kvittning av fordran, samt emissionsgarantier om cirka 4,9 MSEK, motsvarande cirka 41 procent av Företrädesemissionen. Sammanlagt omfattas därmed 60 procent av Företrädesemissionen av teckningsförbindelser och emissionsgarantier. Teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, pantsättning, deposition eller liknande arrangemang. De garantiåtaganden som lämnats kan endast tas i anspråk för det fall täckningsgraden i Företrädesemissionen inte uppgår till 60 procent. Teckningsförbindelserna samt garantiåtaganden ingicks under februari 2023. Garantiersättning utgår till de parter som ingått garantiåtagande. Ingen ersättning utgår för teckningsförbindelser. Emissionsgaranterna kan välja att få sin ersättning i aktier och teckningsoptioner eller som kontant ersättning. Om någon av emissionsgaranterna väljer att få ersättning i aktier och teckningsoptioner kommer styrelsen att besluta om emission av sådana aktier och teckningsoptioner med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämman den 7 mars 2023. Styrelsen avser att besluta om sådana eventuella emissioner av aktier i nära anslutning till tilldelningen av aktier i Företrädesemissionen. Om emissionsgaranterna väljer att få sin ersättning i aktier har de rätt till ersättning motsvarande femton (15) procent av beloppet för garantiåtagandet, att jämföra med tjugo (20) procent om emissionsgaranterna väljer att få ersättningen kontant. Aktier som emitteras till emissionsgaranter kommer ha en teckningskurs motsvarande den volymägda genomsnittskursen på NGM Nordic SME under teckningsperioden i Företrädesemissionen.

Teckningsförbindelser

Namn	Adress	Belopp, SEK	Del av Erbjudandet
Swedish Adrenaline AB	Olofdalsvägen 40, 302 41 Halmstad	2 310 182,96 (genom kvittning av fordran)	19,24%
Totalt		2 310 182,96	19,24%

Garantiåtaganden

Namn	Adress	Belopp, SEK	Del av Erbjudandet
Kai Olsen	Reimersholmogatan 39, 117 40 Stockholm	1 223 000,00	10,18%
Formue Nord Markedsneutral A/S	Østre Alle 102, 9000 Aalborg, Danmark	1 223 000,00	10,18%
Nowo Global Fund	Artillerigatan 42, 114 45 Stockholm	1 223 000,00	10,18%
Mangold Fondkommission AB	Nybrogatan 55, 114 40, Stockholm	1 226 853,28	10,22%
Totalt		4 895 853,28	40,76%

VD HAR ORDET

Bäste aktieägare,

Den förändring som Raytelligence genomgår innebär att Bolagets kompetens inom radarområdet resulterat i två sensorplattformar som ger unik kundnytta.

Vi har lyckats sätta den nya sensorn i Radsenz™-familjen på marknaden. Plattformen ger mycket stor flexibilitet att lägga till nya funktioner och i nuläget kan vi mäta avstånd noggrannare än andra radar-sensorer i mycket tuffa miljöer. Vi är mycket glada för den positiva respons vi får från kunder. Försäljningen har börjat med ett antal sensorer till distributörer i Europa. Sensorn sitter i dag i daglig drift på energiverk i Sverige.

En mycket spännande utveckling är att vi kan använda sensorn RDZ2201 för maskinövervakning där vi har ett unikt erbjudande till kunderna. Vi kommer att inrikta oss specifikt på energigenerering där vi vet att behovet är stort för att säkerställa säker drift av maskinerna. Sensorerna kan övervaka maskiner på avstånd vilket gör dem lämpade för användning där personer inte kan vistas, så som kärnkraftverk eller vindkraftverk.

Inom hälsomarknaden levererar vi sensorn Eazense™ som är en av få sensorer för detektion av fall i hemmet och på äldreboenden. Produkten finns i dag på pilotinstallationer i både Sverige, Australien och USA. Falldetektion är en viktig funktion ur ett samhällsperspektiv. Fallskador står för stora kostnader för vården och stort mänskligt lidande. Med Eazense™ erbjuds vårdgivare en kostnadseffektiv lösning utan integritetskränkande kameror.

Efter förvärvet av Innowearable tillfördes Raytelligence de två sensor-koncepten Inno-X™ och Inno-1™. I dag är det ett stort problem för idrottare med skador till följd av överträning eller felaktig träning. Inno-X™ är en sensor som bärs på kroppen som kan mäta när kroppen är redo för nästa träningspass. Användaren kan då skapa ett optimalt träningsprogram som inte leder till skador. Inno-X™ bygger på mätning av musklernas EMG-signaler och använder sig av AI-algoritmer för att avgöra när kroppen är redo för nästa träningsintervall. Inno-X™ har visats upp på världens största sportmässa, ISPO i München där den tilldrog sig stort intresse. Sensorn finns i dag i prototypförande som kan användas av tränare för t.ex. cykelteam.

Innowearables sensor Inno-1™ är något ingen annan gjort tidigare, en sensor som momentant mäter laktat-nivån (mjölksyra) utan blodprov. Detta är möjligt genom avancerade AI-algoritmer på EMG-signalerna från den stora lårmuskeln och har länge efterfrågats av idrottare i cykel, löpning, längdåkning på skidor och flera andra sporter. Denna sensor har en verifierad funktion i en stor studie med ett större antal cyklister.

Efter genomfört besparingsprogram har kostnaderna nu hamnat på en hanterbar nivå. Vi befinner oss i en utmanande tid där produkter som baseras på gedigen kompetens kommer att vinna och vi tror att Raytelligence hör till dessa.

Pelle Viberg, VD Raytelligence

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Företrädesrätt och uniträtter

Den som på avstämningsdagen den 14 mars 2023 är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken för Raytelligence äger företrädesrätt att teckna units i Erbjudandet, i relation till tidigare innehav av aktier. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av units. För varje aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. En (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) unit till kursen 0,08 SEK per unit, motsvarande 0,04 SEK per aktie. Varje unit innehåller två (2) aktier samt en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO3.

Teckningsoptioner av serie TO3

Som en del av Erbjudandet kommer varje unit innehålla en vederlagsfri teckningsoption av serie TO3. Totalt kan 150 125 755 teckningsoptioner av serie TO3 ges ut i samband med Erbjudandet. Teckningsoptionerna avses tas upp till handel på NGM Nordic SME.

Varje teckningsoption av serie TO3 berättigar till teckning av en (1) ny aktie till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den genomsnittliga volymvägda kursen för Bolagets aktie på NGM Nordic SME under perioden från och med den 21 juli 2023 till och med den 3 augusti 2023, dock lägst 0,020 SEK (det nya kvotvärdet) och högst 0,060 SEK. Nyteckning av aktier genom utnyttjande av Teckningsoptionerna kan ske under perioden från och med den 7 augusti 2023 till och med den 21 augusti 2023. Teckningskursen och antalet aktier varje teckningsoption berättigar till är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor vid vissa bolagshändelser.

Uniträtter

Aktieägare i Bolaget erhåller för varje befintlig aktie en (1) uniträtt. En (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) unit i Företrädesemissionen.

Teckningskurs per unit

Teckningskursen uppgår till 0,08 SEK per unit, motsvarande 0,04 SEK per aktie. Courtaget utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 14 mars 2023. Sista dag för handel i Bolagets aktie, med rätt till deltagande i Företrädesemissionen, är den 10 mars 2023. Första dagen för handel i Bolagets aktier, utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen, är den 13 mars 2023.

Aktier, aktiekapital och utspädningseffekt

Efter registrering av Företrädesemissionen kan aktiekapitalet i Bolaget öka med högst 10 508 802,85 SEK från 5 254 401,425 SEK (efter registrering av den på stämman 7 mars 2023 beslutad aktiekapitalsminskning del 1 och del 2) till 15 763 204,275 SEK och antalet aktier med högst 300 251 510 aktier från 150 125 755 aktier till 450 377 265 aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 66,7 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget.

För det fall att därutöver teckningsoptionerna av serie TO3 nyttjas fullt ut kan aktiekapitalet ökas med ytterligare högst 3 002 515,10 SEK (beräknat på kvotvärde om 0,02 SEK, dvs. efter aktiekapitalsminskning del 2) från 15 763 204,275 SEK till 18 765 719,38 SEK och antalet aktier kan ökas med ytterligare högst 150 125 755 aktier från 450 377 265 aktier till 600 503 020 aktier. Vid fulltecknat erbjudande och fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i Företrädesemissionen uppgår utspädningen till cirka 75,00 procent av det totala antalet aktier i Bolaget.

Teckningsperiod

Teckning av units med stöd av uniträtter ska ske under tiden från och med den 16 mars 2023 till och med den 30 mars 2023.

Observera att ej utnyttjade uniträtter blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och därmed förlorar sitt eventuella värde. Outnyttjade uniträtter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear.

Styrelsen i Raytelligence har rätt att förlänga teckningsperioden. Ett eventuellt sådant beslut kommer fattas senast i samband med utgången av teckningsperioden. Vid beslut om förlängning av teckningsperioden kommer Bolaget gå ut med pressmeddelande.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter äger rum på NGM Nordic SME under perioden, från och med den 16 mars 2023 till och med den 27 mars 2023. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

ISIN-koden för uniträtterna är SE0019912957.

FISN-koden för uniträtterna är RAYTELLIGE/SUBS RTS NL PD.

CFI-koden för uniträtterna är RSIXXR.

Emissionsredovisning och anmälningsedlar

Direktregistrerade innehav

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi skickas till direktregistrerade aktieägare och företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen var registrerade i den av Euroclear förda aktieboken. Av emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna uniträtter och det hela antal units som kan tecknas i Erbjudandet. Avi avseende registrering av uniträtter på VP-konto kommer inte att skickas ut.

Aktieägare som är upptagna i den i anslutning till aktieboken förda särskilda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte någon emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller bankgiroavi. Teckning av och betalning för units i Erbjudandet ska istället ske i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av uniträtter och utgivande av nya units till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningen i sådana länder, se det i Memorandumets inledande avsnittet "Viktig information". Med anledning härav kommer, med vissa eventuella undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller i något annat land där deltagande i Erbjudandet skulle förutsätta ytterligare Memorandum, registrerings- eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt eller strida mot regler i sådant land, inte att erhålla några uniträtter eller tillåtas teckna nya units i Erbjudandet. 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 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

Teckning med stöd av uniträtter

Teckning av units i Erbjudandet med stöd av uniträtter ska ske under perioden 16 mars 2023 till och med den 30 mars 2023. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och saknar därmed värde. Efter den 30 mars 2023 kommer, utan avisering från Euroclear, outnyttjade uniträtter att bokas bort från innehavarens VP-konto.

För att inte värdet av uniträtterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja uniträtterna för att teckna nya units i Erbjudandet senast den 30 mars 2023, eller enligt instruktioner från tecknarens förvaltare, eller
- sälja de uniträtter som inte avses utnyttjas för teckning senast den 27 mars 2023.

Direktregistrerade aktieägars teckning

Teckning av units i Erbjudandet med stöd av uniträtter sker genom samtidig kontant betalning, antingen genom användande av den förtryckta bankgiroavin eller genom användande av en särskild anmälningsedel enligt något av följande alternativ:

- Den förtryckta bankgiroavin ska användas om samtliga uniträtter enligt emissionsredovisningen från Euroclear ska utnyttjas.
- Anmälningssedeln märkt "Särskild anmälningsedel" ska användas om uniträtter köpts, sålts eller överförts från annat VP-konto, eller av annan anledning ett annat antal uniträtter än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas för teckning av nya units. Samtidigt som den ifyllda anmälningssedeln skickas in ska betalning ske för tecknade units, vilket kan ske på samma sätt som för andra bankgirobetalningar, till exempel via Internetbank, genom girering eller på bankkontor.

Särskild anmälningsedel ska vara Mangold tillhanda senast kl. 15.00 CEST den 30 mars 2023. Eventuell anmälningsedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningsedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningsedel ska skickas eller lämnas till:

MANGOLD FONDKOMMISSION AB

Emissioner/Raytelligence

Box 55691

102 15 Stockholm

Tel: 08-503 015 95

E-post: Emissioner@mangold.se (inskannad anmälningsedel)

Anmälningsedel enligt ovan tillhandahålls på Raytelligences hemsida, www.raytelligence.com, samt på Mangolds hemsida, www.mangold.se. Anmälningsedel ska vara Mangold tillhanda (adress enligt ovan) senast kl. 15. 00 CEST den 30 mars 2023.

Teckning utan stöd av uniträtter

Teckning av units utan stöd av uniträtter ska ske under perioden från och med den 16 mars 2023 till och med den 30 mars 2023. För personer med vp-konto eller depå hos Mangold kan teckning utan företräde ske elektroniskt med BankID. Gå in på mangold.se/aktuella-emissioner/ och följ instruktionerna. Anmälningssedel för teckning utan företrädesrätt kan även beställas direkt av Mangold. Tecknare med depå hos förvaltare behöver kontakta sin förvaltare för teckning utan företräde. 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 Mangold tillhanda senast kl. 15.00 CEST den 30 mars 2023. 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 hänseende. Observera att anmälan är bindande. Är depån kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) var vänlig kontakta din förvaltare för teckning.

Vid teckning av units utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Mangold 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. För fysiska personer måste nationellt ID (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 Mangold ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Mangold kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer.

Tilldelning vid teckning utan stöd av uniträtter

Teckning av units ska även kunna ske utan stöd av företrädesrätt. Om inte samtliga units tecknats med stöd av uniträtter ska styrelsen bestämma om tilldelning av units utan stöd av uniträtter inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp. Sådan tilldelning ska i första hand ske till de 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). I andra hand ska tilldelning 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). I tredje hand ska tilldelning ske till de 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 det inte kan ske, genom lottning).

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre dagar efter utsänd avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan tecknade units komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt denna Företrädesemission, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Betalad tecknad unit

Efter erlagd betalning kommer Euroclear att sända ut en avi som bekräftelse på att betalda tecknade units bokats in på VP-kontot. Nytecknade units kommer att bokföras som BTU på VP-kontot till dess att de nya aktierna har registrerats hos Bolagsverket. Därefter kommer BTU att bokas om till vanliga aktier och teckningsoptioner av serie TO3. Någon VP-avi utsänds ej i samband med denna ombokning.

Handel med BTU

Handel med BTU beräknas ske på NGM Nordic SME under perioden från och med den 16 mars 2023 fram till dess att Företrädesemissionen har registrerats av Bolagsverket. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av BTU.

ISIN-koden för BTU är SE0019912965.

FISN-koden för BTU är RAYTELLIGE/UT 2 AK + 1 TO.

CFI-koden för BTU är MCMUXR.

Rätt till utdelning

De nya aktierna berättigar till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear.

Offentliggörande av utfall i Erbjudandet

Teckningsresultatet i Erbjudandet kommer att offentliggöras omkring den 3 april 2023 genom ett pressmeddelande från Raytelligence.

Handel med aktier som omfattas av Erbjudandet

Raytelligences aktier är upptagna till handel NGM Nordic SME. Efter att Bolagsverket har registrerat de nya aktierna kommer även de att handlas på NGM Nordic SME. Sådan handel beräknas inledas omkring vecka 15, 2023.

Handel med teckningsoptioner av serie TO3 som omfattas av Erbjudandet

Styrelsen i Raytelligence avser att ansöka om att de nya teckningsoptionerna av serie TO3 tas upp till handel på NGM Nordic SME. Datum för första dag för handel kommer offentliggöras via ett pressmeddelande från Bolaget.

Oåterkallelig teckning

Teckning av units, med eller utan stöd av uniträtter, är oåterkallelig och tecknaren får inte återkalla eller ändra en teckning av units, såvida inte annat följer av Memorandumet eller tillämplig lag.

Teckning till ISK, kapitalförsäkring eller IPS

Teckning sker via det konto som respektive aktieägare har befintligt aktieinnehav i Bolaget. För det fall aktierna innehas i en IPS, kapitalförsäkring, eller ISK (Investeringsparkonto) gäller särskilda regler vid teckning av units. Tecknaren bör kontakta sin bank/förvaltare och följa dennes instruktioner för hur teckningen/betalningen ska gå till. I det fall teckningen inte sker på ett korrekt sätt kommer leverans av tilldelade värdepapper inte att kunna ske till dessa depåtyper. Det är tecknarens ansvar att tillhandahålla de handlingar som är relaterade.

VERKSAMHETS BESKRIVNING

Raytelligence är ett svenskt radarteknikbolag som utvecklar och säljer sensorer för användning inom vård, industri och fitness. Bolaget grundades 2015 med visionen att bidra till ett tryggare liv för våra äldre och kroniskt sjuka, samt att vara drivande i utvecklingen av framtidens sensorer för industri och hälsosektorn.

Raytelligences affärsidé är att erbjuda produkter och tjänster baserade på dels sin egenutvecklade 60 GHz radarteknologi för övervakning av fall och rörelsemönster, dels EMG-sensorer. Bolagets egenutvecklade teknologi utgör basen för Bolagets kärnprodukter, Eazense™ och sensorfamiljen Radsenz™. Sensorn är den första i sitt slag att nyttja mm-vågsradar i kombination med en flexibel processplattform som har utvecklats för att kunna hantera AI (Artificial Intelligence) -algoritmer.

Målmarknaden för Bolagets teknologi inom övervakning är primärt industrisektorn och hälsovårdssektorn men Bolagets produkt Eazense™ kommer även kunna erbjudas inom den säkerhetskänsliga kriminalvården. Arbetet med att etablera varumärket Radsenz™ inom industrisektorn för distansövervakning (remote sensing) av maskinutrustning har högsta prioritet. Planerat underhåll är ett område som är på kraftig frammarsch där det krävs sensorsystem för fjärrövervakning framför allt inom energigenerering.

Bolagets målkunder är företag som tillhandahåller e-hälsolösningar till vårdgivare, företag verksamma i industribranschen i behov av distansövervakning av maskinutrustning. Bolagets dotterbolag Innowearable inriktas mot elitidrottare inom fitnessbranschen. Bolagets erbjudande kan ge dessa kunder en konkurrensfördel på den globala marknaden. Bolagets primära marknader är, industrimarknaden, hälsomarknaden samt fitnessmarknaden.

Affärsidé

Raytelligence utvecklar och säljer produkter och tjänster baserade på dels sin egenutvecklade 60 GHz radarteknologi för mätning i industrin och övervakning av fall och rörelsemönster, dels EMG-sensorer. Bolagets egenutvecklade teknologi, paketeras som produkter till partners som erbjuds till vårdgivare och företag verksamma inom industribranschen världen över. Även kriminalvård och rättspsykiatri är målgrupper för Bolagets produkter och tjänster. Bolaget säljer produkter baserade på sin egen teknologi i form av sensorer under de egna varumärkena Eazense™ och Radsenz™, produkter baserade på EMG-teknologi och AI-algoritmer erbjuds under varumärket Inno-X™.

Lösningar

Äldreomsorg

Raytelligence teknologi erbjuder en lösning för beröringsfri övervakning av äldre i hemmet. Tjänsten innebär att vårdgivare får realtidsvarningar gällande specifika händelser som exempelvis "Erik har fallit ur sängen". Systemet integreras i kundens befintliga system. På detta sätt kan kunden erhålla tjänstens funktionalitet men behålla sitt nuvarande system. Detta är en stor konkurrensfördel i förhållande till andra lösningar.

Händelsen skickas direkt till vårdgivarens eHealth-system som möjliggör kort responstid. Systemet har ett utvecklat webbgränssnitt. 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 för vårdgivaren ur ett kostnadsperspektiv. Genom fjärrövervakning av patienter med hjälp av sensorer bedöms sjukvårdskostnader i Sverige kunna sänkas med 29 miljarder SEK per år från och med 2025.

Industri

Den industriella användningen av sensorn RDZ2201 är i första hand relaterad till beröringsfri övervakning av maskinutrustning och tankar i mycket tuffa miljöer. En sensor kan ersätta ett flertal sensorer för att ge säker information för planerat underhåll. Ett exempel på applikationer är vindkraftsturbiner för att undvika mycket kostsamma produktionsstopp. Därutöver har Raytelligence etablerat partnerrelationer med aktörer som levererar tjänster till kriminalvården, där Bolagets produkter kan komma att användas för att stärka övervakningen och säkerheten. Bolagets avsikt inom samtliga segment är att introducera ett sensorsystem med maskininlärningskapacitet för ett flertal applikationer. Att kombinera högpresterande mmWave-teknik och AI bedöms ha potential att underlätta och effektivisera arbetet inom flera industrier.

Utveckling

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 Sencec AB som återförsäljare.

Under det första kvartalet 2020 erhöll Bolaget en beställning på "sensor samples" med ett ordervärde om cirka 300 000 SEK från ett av världens största sensorbolag. Vidare har Bolaget lanserat andra generationen av Eazense™. Därtill blev Eazense™ registrerad som medicinsk teknisk produkt med certifiering i klass 1 av Läkemedelsverket, vilket innebär att Bolaget kunde påbörja kommersialiseringen och försäljningen av sin lösning, samt bearbeta nya kundsegment.

Under 2021 utvecklades en offline-version av Eazense™ i samarbete med den nederländska partnern Croonwolter & Dros, specialanpassad för kriminalvården. Bolaget ser en stor efterfrågan för denna tjänst globalt. Under det tredje kvartalet erhölls ett patent för delar av Bolagets radarsensor i USA. Raytelligence flyttade under året till en större lokal i Halmstad och etablerade flera nya partnerskap globalt. Bolaget bedömer att de därigenom har främjat förutsättningarna för 2022 års uppskalning och expansion, samt försäljning.

Under 2022 lanserades det industriella varumärket Radsenz™ som erbjuder marknaden mätverktyg med hög precision som tål extrema miljöer.

Vidare förvärvade Bolaget sportelektronikföretaget Innowearable AB som utvecklar toppmoderna teknologier för att mäta neuromuskulär beredskap och återhämtning. En av dessa banbrytare är "Inno-1™" som momentant kan mäta laktatnivån (mjölksyra) utan blodprov, något som tidigare inte varit möjligt.

Produkt och tjänst

Äldreomsorg

Eazense™

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.
- Mycket precis mätning av hastighet och position möjliggör ett flertal funktioner, till exempel falldetektering.
- Sensorn ansluts till kundens back-end system via ett öppet API som använder MQTT.

Raytelligences teknologi möjliggör övervakning av fall och rörelsemönster med en enda sensor. Andra lösningar på marknaden kräver fysiska besök (vilket är dyrt och ger begränsad täckning), stort antal sensorer som täcker olika delar av hemmet (begränsad täckning och behov av flera sensorer), kameror (reducerad integritet och färre mätfunktioner) eller sensorer burna på kroppen (mindre komfort och mindre säkerhet).

Ur ett tekniskt perspektiv är Eazense™ en ultrahögfrekvent mikrovågssensor för mätning av rörelse och distans till alla objekt i närheten. Sensorn har följande egenskaper:

- Räckvidd: 10 meter.
- Frekvens för målpositionering: 100 Hz.
- Penetrerar väggar.
- Signalbehandling i sensorn.
- Anpassad formning av strålningsriktning.
- Bearbetningskapacitet för att nyttja AI-algoritmer.
- Positionering av flera målobjekt i tre dimensioner.

Eazense™ använder mm-vågor i 60 GHz-bandet och har en mycket liten formfaktor, 75x150x30 mm. Sensorn kommunicerar i första hand via Ethernet och i senare versioner över mobilt bredband (LTE), alternativt offline. Eazense™ har tre sändarkanalerna och fyra mottagarkanalerna som gör det möjligt att detektera personer i tre dimensioner. Detta är en viktig egenskap vid till exempel detektion av fall. Sensorn kan detektera positionen av upp till fem personer samtidigt i ett rum.

Klicka [HÄR](https://player.vimeo.com/video/458555343) för att lära dig mer om Eazense eller gå in på: <https://player.vimeo.com/video/458555343>



Industri

Radsenz™

Radsenz™ är en sensorfamilj med fokus på robusta sensorer byggda för besvärliga miljöer, så som i gruvor eller annan industri.

Sensorn kan mäta med mm-noggrannhet trots att miljön har damm, rök, och höga temperaturer. Här finns en klar konkurrensfördel gentemot lasersensorer och ultraljudssensorer.

En applikation som är unik är övervakning av maskiner i besvärliga miljöer. Detta är något som är mycket intressant inom energigenerering, stålverk och gruvor. Beröringsfri mätning med RDZ2201 kan göras i kärnkraftverk där personer inte kan vistas eller i förpackningsmaskiner i sterila områden där sensorer inte bör finnas p.g.a kontamineringsrisk.

Andra exempel på applikationer är mätning av hur mycket ugnar inom metallindustrin slits eller nivåer i krossanläggningar. Fokus ligger på mätning som ger kunden en mer effektiv process med sänkta energikostnader. Sensorerna i serien Radzens använder sig av FMCW (Frequency Modulated Continuous Wave) radar. Sensorn använder det globalt tillgängliga bandet vid 60 GHz s.k. mmWave som gör sensorn ideal för avståndsmätning i olika situationer och möjlig att exportera till marknader globalt. Sensorerna är enkla att installera och konfigurerbara via det inkluderade webbgränssnittet.

Kort om Raytelligence radarsensor RDZ2201:

- Sensorn kan mäta avstånd med 1 mm noggrannhet i rök, och dålig sikt.
- Sensorn är byggd för utomhusbruk, klassificerad enl. IP67 vilket innebär att sensorn är dränkbar ner till 1 m vattendjup.
- Konstruerad för att klara vibrationer och shock
- Penetrerar väggar och fungerar bra under alla ljusförhållanden vilket ökar täckningen.
- Sensorn konfigureras med ett webb-interface över wifi

Ur ett tekniskt perspektiv är RDZ2201 en mikrovågssensor som opererar i 60GHz-bandet för mätning av små rörelser och distans:

- Räckvidd: 50 meter.
- Frekvens för målpositionering: 100 Hz.
- Penetrerar väggar.
- Signalbehandling i sensorn.
- Anpassad formning av strålningsriktning.
- Bearbetningskapacitet för att nyttja AI-algoritmer
- Kan mäta rörelse av målet ner till 10-tal mikrometer
- Kan mäta mikroskopiska rörelser med frekvenser upp till 10 KHz.



Fitness

Inno-X™

Inno-X™ mäter så kallad "readiness" (huruvida kroppen har återhämtat sig tillräckligt efter ett träningspass). Produkten använder EMG-sensor-teknologi som mäter elektrisk aktivitet hos muskler och nerver, och kan upptäcka förändring i muskelaktiveringsmönster. Inno-X™ är en batteridrivna sensor som med hjälp av algoritmer kan förutse neuromuskulär trötthet och därmed påvisa huruvida kroppen har återhämtat sig tillräckligt efter ett träningspass.

Inno-1™

Inno-1™ – Bolaget utvecklar den första bärbara enheten som momentant mäter laktatnivån (graden av muskeltrötthet, mjölktsyrenivån) utan behov av blodprov. Detta är möjligt genom avancerade AI-algoritmer på EMG-signalerna från den stora lårmuskeln. Detta har länge efterfrågats av idrottare i cykel, löpning, längdåkning på skidor samt flera andra sporter. Utvecklingen av denna produkt påbörjas under 2023.

Klicka [HÄR](https://player.vimeo.com/video/805850979) för att lära dig mer om Inno-X eller gå in på: <https://player.vimeo.com/video/805850979>



Strategi

Intäktsmodell

Bolaget säljer sensorer till sina partners. Intäktsmodellen bygger i huvudsak på rak produktförsäljning men serviceavtal kan förekomma med abonnemangsmodell. Förutom intäkter från enheter erbjuder Bolaget även installation av system.

Prissättningsstrategin bygger på dialoger med IT-företag för att säkerställa en lönsam och attraktiv prisnivå för både slutkund och Raytelligence. Idag säljs produkten för omkring 6 000 SEK per sensor, vilket ger en lägre totalkostnad än konkurrenter som säljer kamerlösningar och radarlösningar.

Produktutvecklingsstrategi

Framöver avser Raytelligence förstärka sin position som leverantör av produkter till vårdgivare och företag verksamma inom industrisektorn internationellt genom att erbjuda flexibla funktioner baserat på Eazense™ och Radsenz™. En fortsatt produktutveckling ska ske för att tillföra nya funktioner till Eazense™ och Radsenz™. Detta innebär för Radsenz™ del att kunden ska kunna övervaka sin maskinpark och planera underhåll av maskinerna för att minimera "down time" utan att montera sensorer på maskinerna. För Eazense™ del innebär det att utveckla funktionen "personnärvaro" så att man kan avgöra om där finns en levande person i ett rum. För kriminalvården innebär det en möjlighet till suicidprevention där kameror inte får användas. För industrin innebär det att larma när personer vistas i farliga områden, exempelvis en robotcell.

Med en sådan kontinuerlig utveckling strävar Bolaget efter att behålla och säkra ett konkurrensövertag och internationell expansion.

Marknadsförings- och försäljningsstrategi

Inom vårdsektorn sker försäljningen av Bolagets produkter genom IT-leverantörer för hälso- och sjukvården. Dessa leverantörer åtar sig ansvaret för den löpande relationen med slutkunden.

Inom industrisektorn har Bolaget knutit ett antal återförsäljare till sig som i sin tur har levererat sensorer till slutkunder. I en installation har slutkunden ersatt sensor från Siemens till följd av överlägsen prestanda hos RDZ2201. I dag förs diskussioner med flera distributörer i Europa. Bolaget har i dag en försäljningsorganisation som har kompetens och kapacitet att skapa återförsäljarnätverk globalt.

Genom partnern Careteq i Australien når de även ut till USA:s marknad. Strategin framöver är att i högre omfattning rikta sig mot en internationell expansion inom Europa och Nordamerika, där fokus ligger på att knyta an allt fler samarbeten och öka försäljningen via återförsäljare.

Vid en integration mot dessa partners system kan data från Raytelligences system visas i en rad back-end-system.

För Innowearable gäller utveckling enligt tidigare plan där även produkterna Inno-X™ och Inno-1™ ingår. Strategin är att erbjuda produkter på en internationell marknad i första hand i samarbete med etablerade partners.

Framtida utmaningar

Raytelligences största utmaning i närtid är att framgångsrikt skala upp verksamheten globalt och göra verksamheten finansiellt lönsam. Bolaget har genomfört ett besparingsprogram för att kontrollera kostnaderna. Bolaget ämnar vidare stärka sina egenutvecklade varumärken och har som mål att etablera sig som den ledande leverantören i beröringsfri mätning både på e-hälsomarknaden och i industriapplikationer.

Produktion

Eazense™ har ett plasthölje som kapslar in elektroniken. Denna mekanik tillverkas i Sverige. Eazense™ har dessutom en radarmodul och en kommunikationsmodul som båda tillverkas i Sverige, vilket ger bra kontroll över produktionsprocessen och god kvalitetssäkring.

Radsenz™-plattformen har en egenutvecklad radarenhet som tillverkas i Sverige. Även slutmontering av sensorn görs i Sverige av en produktionspartner.

Inno-X finns som fungerande prototyp och kommer även den att tillverkas i Sverige.

Inno-1 kommer att utvecklas under 2023 och tanken är att den tillverkas i Sverige.

Samtliga produktionspartners har under en längre tid samarbetat med Raytelligence, men är möjliga att ersättas mot konkurrerande produktionsföretag.

Bolaget har nyligen utvecklat en egen produktionslinje, så att sensorer kan monteras, programmeras och testas direkt i Bolagets lokaler. Detta möjliggör bland annat säkerställandet av en jämn och hög kvalitet på produkterna.

Certifieringar

Raytelligence har erhållit medicinskteknisk certifiering i klass 1 av Läkemedelsverket som gäller inom EU. Kvalitetssäkring sker genom certifiering av Eazense™ som en medicinskteknisk produkt.

RDZ2201 har CE-certifierats för industriell användning inom EU.

Därutöver har Bolaget i USA beviljats patent för delar av sin radarsensor. Under mitten av juni 2022 erhöll Raytelligence produkt Eazense™ CE-godkännande inom EU och Bolaget erhöll i början av mars 2022 godkännande från FCC att sälja sina produkter på den amerikanska marknaden. Omfattningen av denna certifiering är jämförbar med den europeiska marknadens CE-certifiering.

UTTALANDE OM RÖRELSEKAPITAL

Styrelsen för Raytelligence gör per dagen för Memorandumet bedömningen att det befintliga rörelsekapitalet inte täcker Bolagets behov av rörelsekapital under den kommande tolv månadersperioden givet nuvarande affärsplan. Befintliga likvida medel bedöms täcka Bolagets rörelsekapitalsbehov till april 2023. Bolagets rörelsekapitalunderskott under den kommande tolv månadersperioden uppgår till cirka 5 MSEK, givet nuvarande affärsplan.

Till dess att Bolagets kassaflöde blir positivt är det styrelsens avsikt att söka extern finansiering, exempelvis via lån och/eller andra kreditfaciliteter alternativt nyemission. Om Bolaget inte har möjlighet att säkra tillräcklig extern finansiering för att täcka bristen på rörelsekapital, kan Bolaget komma att behöva vidta åtgärder såsom avyttring av tillgångar eller nedläggning av viss verksamhet.

MARKNADSÖVERSIKT

Målgrupp

Bolagets målgrupp för industrisensorer är industriföretag som har behov av säker mätning i tankar och silos och i besvärliga miljöer. Raytelligence för i dag samtal med bolag som har molntjänstbaserade system för mätning i silos och tankar.

För Eazense™ har Raytelligence i dagsläget kunder och/eller återförsäljare i Sverige, Finland, Norge, Australien, Nya Zeeland, Tyskland och Nederländerna. Genom partnern Careteq i Australien når de även ut till USA:s, Malaysias och Singapores marknader. Bolagets geografiska täckning har under de senaste åren mångdubblats och Bolaget söker kontinuerligt nya kunder i andra länder, främst inom EU. Målgruppen för Bolagets verksamhet är idag primärt företag som tillhandahåller sensorer för e-hälsolösningar till vårdgivare över hela världen och industriföretag med utmanande mätproblem. Energigenerering är ett område där Bolaget kommer att lägga fokus på att tillhandahålla system för maskinövervakning och planerat underhåll.

Genom förvärvet av Innowearable under det fjärde kvartalet 2022 har Raytelligence möjlighet att erövra marknaden för atleter och idrottare med behov av att mäta laktatnivåer (mjölksyra), för indikation om muskeltrötthet och muskelåterhämtning s.k. readiness.

eHealth

Den globala hälsovården tampas med en ökad efterfrågan på äldreomsorg. Medan befolkningstillväxten i åldersgruppen 24 år och yngre stagnerar väntas tillväxten i åldersgruppen 65 år och äldre att accelerera under de närmaste åren och nå 1,6 miljarder människor globalt år 2050. Denna ökning kommer resultera i en ökad efterfrågan på högkvalitativ, men samtidigt kostnadseffektiv vård för ett växande antal människor.

Idag utgörs den globala befolkningen till cirka 9,1 procent av personer i åldrarna 65 år och uppåt. Denna åldersgrupp väntas mer än dubblas i storlek fram till år 2050. Befolkningen i åldrarna 80 år och uppåt väntas mer än tredubblas under samma tidshorisont. Enligt 2019 års projektioner kommer mer än vart fjärde människa vara över 65 år gammal i på Raytelligences målmarknad i Europa och Nordamerika, år 2050. 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 under kommande år. Till grund för denna trend ligger kvalitetssökande drivkrafter hos patienterna såväl som kostnadsreducerande drivkrafter från vårdgivarnas sida. Under 2018 uppgick kostnaderna för äldreomsorgen i Sverige till 126,3 miljarder SEK, varav 57 procent av kostnaderna var hänförliga till vård i särskilt boende, 42 procent till ordinärt boende, och 1 procent till öppen verksamhet. Kostnaderna för äldreomsorg förväntas öka med tiden, och 2030 prognostiseras kostnaderna till cirka 152 miljarder SEK.

Stora företag inom hälso- och sjukvården arbetar alltmer aktivt för att kunna tillhandahålla konkurrenskraftiga serviceplattformar där lösningar från tredje part integrerats. Telenor erbjuder till exempel en särskild plattform för hemvård där tredjepartslösningar kan integreras. Det finns även mindre aktörer som erbjuder mobilapplikationer med manuella larmsystem för äldre i ordinära boenden. Bolaget gör alltså bedömningen att eHealth-marknaden ännu är i sin linda och att utrymmet för tillväxt är lovande. Sverige har sedan 2016 antagit en långsiktig strategisk riktning inom e-hälsan och har som mål att vara bäst i världen på digitalisering av vården år 2025.

Marknaden kännetecknas av långa säljcykler. Detta är framför allt påtagligt för mindre bolag med produkter såsom Raytelligence med Eazense™. Bolaget gör bedömningen att marknadens potential är stor och har därför som strategi att parallellt med satsningen på hälsomarknaden erbjuda maskinövervakning för tillverkningsindustrin, baserat på samma tekniska plattform.

Konkurrenter

Industriell mätning görs i dag med både radar och ultraljud. Här finns konkurrenter så som SICK och Baumer, båda tyska sensortillverkare.

Kameraleverantörer erbjuder konkurrerande lösningar för övervakning. Dessa typer av kameraövervakande lösningar kan anses vara integritetskränkande och kan inte detektera rörelsemönster. De största konkurrenterna som erbjuder kamerabaserad tillsyn av äldre är Phoniro AB och Carium.

På marknaden för hälsoövervakning återfinns 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, exempelvis det israeliska bolaget Vayaar.

Information om trender

Enligt Bolagets bedömning har den utdragna Covid-19 pandemin ökat intresset för beröringsfria lösningar inom hälsovården, vilket gagnar Raytelligences verksamhet. Utöver denna bedömer Bolaget att det inte finns några väsentliga kända trender i fråga om produktion, försäljning, lager, kostnader eller försäljningspriser från utgången av räkenskapsåret 2022 fram till dagen för Memorandumet den 14 mars 2023.

FINANSIELL ÖVERSIKT

Den utvalda historiska finansiella informationen som redovisas i detta avsnitt är hämtad från Bolagets årsredovisning för helåret 2021 samt bokslutskommunikén 2022. Den finansiella informationen som hämtats från Bolagets årsredovisning 2021 är reviderad. Finansiell information inklusive redovisningsprinciper, andra upplysningar och revisionsberättelser har införlivats i detta dokument genom hänvisning. Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisning för år 2021 och bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2022, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser.

Ingen annan information i Memorandumet har reviderats eller granskats av Bolagets revisor såvida inget annat anges. Siffror i detta avsnitt kan i vissa fall ha avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren, följaktligen överensstämmer siffrorna i vissa kolumner inte exakt med angiven totalsumma.

Bolagets bokslutskommuniké för 2022	Sidan
Moderbolagets resultaträkning	10
Moderbolagets balansräkning	11–12
Moderbolagets kassaflödesanalys	15–16
Moderbolagets rapport över förändring i eget kapital	13–14
Koncernens resultaträkning	17
Koncernens balansräkning	18–19

Bolagets årsredovisning för 2021	Sidan
Revisionsberättelse	Separat bilaga
Bolagets resultaträkning	4
Bolagets balansräkning	5–6
Bolagets kassaflödesanalys	8
Bolagets rapport över förändring i eget kapital	7
Noter	9–12

Utdelningspolicy

Raytelligence är ett tillväxtbolag och har inte sedan dess bildande lämnat utdelning till aktieägare. För närvarande har styrelsen för avsikt att låta Bolaget balansera eventuella vinstmedel för att finansiera utveckling, tillväxt och drift av verksamheten. Styrelsen har inte för avsikt att föreslå utdelning förrän Bolaget kan ge en uthållig och god lönsamhet och ett starkt, positivt kassaflöde. Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy.

Redovisningsstandard

Årsredovisningen för 2021 är upprättad enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Moderbolagets resultaträkning

Resultaträkning i sammandrag	Helår	
	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Belopp i SEK	<i>Ej reviderat</i>	<i>Reviderat</i>
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	952 948	263 040
Aktiverat arbete för egen räkning	71 679	0
Övriga rörelseintäkter	54 435	117 810
Summa intäkter	1 079 062	380 850
Rörelsens kostnader		
Råvaror och förnödenheter	-919 722	-947 965
Övriga externa kostnader	-7 908 698	-8 281 614
Personalkostnader	-1 349 123	-3 286 914
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-5 315 322	-2 741 570
Övriga rörelsekostnader	-29 714	-30 732
Summa kostnader	-15 522 579	-15 288 795
Rörelseresultat	-14 443 517	-14 907 945
Finansnetto	-1 785 676	66 860
Resultat efter finansiella poster	-16 229 193	-14 841 085
Resultat före skatt	-16 229 193	-14 841 085
Skatt på periodens resultat	0	0
Periodens resultat	-16 229 193	-14 841 085

Moderbolagets balansräkning

Balansräkning i sammandrag	Helår	
	2022-12-31	2021-12-31
Belopp i SEK	<i>Ej reviderat</i>	<i>Reviderat</i>
TILLGÅNGAR		
Tecknat men ej betalt kapital	0	0
Anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	24 260 546	22 086 587
Materiella anmälningstillgångar	435 495	490 015
Finansiella anläggningstillgångar	35 048 478	0
Summa anläggningstillgångar	59 744 519	22 576 602
Omsättningstillgångar		
Råvaror och förnödenheter	926 640	806 006
Förskott till leverantör	0	375 000
Kundfordringar	7 500	1 023 344
Fordringar hos koncernföretag	445 000	0
Övriga kortfristiga fordringar	774 496	1 016 210
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	113 458	434 190
Likvida medel	1 584 236	8 782 891
Summa omsättningstillgångar	3 851 330	12 437 641
SUMMA TILLGÅNGAR	63 595 849	35 014 243
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	10 508 803	1 789 102
Fond för utvecklingsutgifter	24 065 583	21 891 624
Överkursfond	98 087 491	60 372 891
Balanserad förlust	-55 640 229	-38 728 425
Periodens förlust	-16 229 193	-14 841 085
Summa eget kapital	60 792 455	30 484 107
Långfristiga skulder		
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	1 527 442	2 156 825
Skulder till koncernföretag	700 000	0
Skatteskulder	120 395	103 752
Övriga skulder	20 308	229 902
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	435 249	2 039 657
Summa kortfristiga skulder	2 803 394	4 530 136
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	63 595 849	35 014 243

Moderbolagets kassaflödesanalys

Kassaflöde för perioden	Helår	
	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Belopp i SEK	<i>Ej reviderat</i>	<i>Reviderat</i>
Löpande verksamhet		
Rörelseresultat efter avskrivningar	-14 443 517	-14 907 945
Återläggning avskrivningar	5 315 322	2 741 570
Andra påverkande poster t.ex. koncernbidrag	22 163	0
Finansiella inbetalningar	12 231	66 860
Finansiella utbetalningar	-7 512	0
Skatt	0	0
Kassaflöde löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-9 101 313	-12 099 515
Förändring rörelsekapital		
Förändring lager	-120 634	-806 006
Förändring kortfristiga fordringar	1 508 290	-1 857 853
Förändring kortfristiga skulder	-1 726 742	3 482 720
Kassaflöde den löpande verksamheten	-9 440 399	-11 280 654
Finansieringsverksamhet		
Nyemission	46 537 541	8 514 349
Utdelningar	0	0
Långfristiga skulder	0	0
Kassaflöde finansieringsverksamhet	46 537 541	8 514 349
Investeringsverksamhet		
Immateriella och materiella anläggningstillgångar	-7 456 925	-8 569 967
Finansiella anläggningstillgångar	-36 838 872	0
Kassaflöden investeringsverksamhet	-44 295 797	-8 569 967
Kassaflöde	-7 198 655	-11 336 272
Ingående kassa	8 782 891	20 119 163
Utgående kassa	1 584 236	8 782 891

Koncernens resultaträkning

<u>Resultaträkning i sammandrag</u>	<u>Helår</u>
	2022-01-01
<u>Belopp i SEK</u>	<u>2022-12-31</u>
	<i>Ej reviderat</i>
Rörelsens intäkter	
Nettoomsättning	952 947
Aktiverat arbete för egen räkning	188 208
Övriga rörelseintäkter	54 435
Summa intäkter	1 195 590
Rörelsens kostnader	
Råvaror och förnödenheter	-927 055
Övriga externa kostnader	-7 942 389
Personalkostnader	-1 677 297
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-7 477 111
Övriga rörelsekostnader	-29 865
Summa kostnader	-18 053 717
Rörelseresultat	-16 858 127
<hr/>	
Finansnetto	-9 781
Resultat efter finansiella poster	-16 867 908
<hr/>	
Resultat före skatt	-16 867 908
Skatt på periodens resultat	0
Periodens resultat	-16 867 908

Koncernens balansräkning

Balansräkning i sammandrag	Helår
Belopp i SEK	2022-12-31
	<i>Ej reviderat</i>
TILLGÅNGAR	
Anläggningstillgångar	
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	27 111 203
Goodwill	35 049 862
Inventarier	479 239
Summa anläggningstillgångar	62 640 304
Omsättningstillgångar	
Råvaror och förnödenheter	926 640
Kundfordringar	7 500
Övriga kortfristiga fordringar	944 320
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	147 278
Likvida medel	1 661 336
Summa omsättningstillgångar	3 687 074
SUMMA TILLGÅNGAR	66 327 378
EGET KAPITAL OCH SKULDER	
Eget kapital	
Aktiekapital	10 508 803
Övrigt tillskjutet kapital	98 087 491
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-49 705 308
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	58 890 986
Innehav utan bestämmande inflytande	2 529 461
Eget kapital hänförligt till minoritetsintresse	2 529 461
Summa eget kapital	61 420 447
Kortfristiga skulder	
Leverantörsskulder	2 538 207
Skatteskulder	121 380
Övriga skulder	1 621 961
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	625 383
Summa kortfristiga skulder	4 906 931
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	66 327 378

Alternativa nyckeltal

Nedanstående alternativa nyckeltal har hämtats från Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2021 samt oreviderad bokslutskommunikén för 2022. Raytelligence bedömer att nyckeltalen kan ge en bättre förståelse av Bolagets finansiella ställning och resultatutveckling. De presenterade nyckeltalen är dock inte nödvändigtvis jämförbara med nyckeltal från andra företag då definitionerna kan skilja sig åt.

Nyckeltal	Helår 2022 koncernen	Helår 2022 moderbolaget	Helår 2021 moderbolaget
Nettoomsättning, SEK	952 947	952 948	263 040
Rörelseresultat, SEK	-16 858 127	-14 443 517	-14 907 945
Periodens resultat, SEK	-16 867 908	-16 229 193	-14 841 085
Likvida medel, SEK	1 661 336	1 584 236	8 782 891
Eget kapital, SEK	61 420 447	60 792 455	30 484 107
Totala tillgångar, SEK	66 327 378	63 595 849	35 014 243
Soliditet, %	92,6%	95,6%	87,1%

Betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan 31 december 2022

Efter den 31 december 2022 och fram till offentliggörande och godkännande av detta Memorandum har utöver vad som anges under avsnittet *Väsentliga avtal ingångna utanför ramen för den normala affärsverksamheten*, inga väsentliga förändringar gjorts av Bolagets låne- och finansieringsstruktur.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Styrelse

Enligt Raytelligences bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre (3) och högst nio (9) ledamöter med lägst noll (0) och högst tre (3) suppleanter. Per dagen för Memorandumet består Raytelligences styrelse av tre (3) ordinarie ledamöter, inklusive styrelseordföranden, utan suppleanter, vilka har omvalts på årsstämman 2022. 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 ¹
Jonas Vikbladh	Ordförande	2018	Ja	Ja
Per-Arne Viberg	Ledamot	2015	Nej	Nej
Peter Martinsson	Ledamot	2015	Nej	Nej

Jonas Vikbladh

Styrelseordförande sedan 2018.

Innehav:

40 000 teckningsoptioner av serie 2021/2024B i Raytelligence

Utbildning och erfarenhet:

Vikbladh erhöll en juristkandidatexamen vid Lunds universitet 1982 och är sedan 2017 delägare och verksam i Advokatfirman Delphi. Vikbladh arbetar utslutande med affärsjuridik, rådgivning, avtalsskrivning och tvistelösning. Han har återkommande uppdrag som ordförande vid olika stämmor och är ledamot eller adjungerar i bolagsstyrelser med skiftande inriktning.

Övriga nuvarande uppdrag:

- Advokatfirman Delphi Holding AB Befattning: Ordförande
- Advokatfirman Delphi i Malmö AB Befattning: Ordförande
- eValent Group AB Befattning: Ordförande
- Indexera Sweden AB Befattning: Ordförande
- Innowearable AB Befattning: Ordförande
- Compitum – Advokatbyrån för upphandlingsjuridik AB Befattning: Styrelsesuppleant
- Tillerson AB Befattning: Styrelsesuppleant
- VEGGIVORE AB Befattning: Styrelsesuppleant

Per-Arne Viberg

Styrelseledamot och VD

Innehav:

37,28 procent av Swedish Adrenaline AB:s innehav på 70 494 949 aktier, samt 40 000 teckningsoptioner av serie 2021/2024A och 40 000 teckningsoptioner av serie 2021/2024B i Raytelligence via Pelle Viberg Konsult AB.

Utbildning och erfarenhet:

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

Övriga nuvarande uppdrag:

- Swedish Adrenaline AB Befattning: VD, Styrelseledamot
- Innowearable AB Befattning: Styrelseledamot
- Pelle Viberg Konsult AB Befattning: Styrelseledamot

¹ Med större aktieägare avses ägare som kontrollerar tio procent eller mer av aktierna eller rösterna i Bolaget.

Ägande över tio procent i andra bolag:

Swedish Adrenaline AB (37,28), Pelle Viberg Konsult AB (100 procent).

Peter Martinsson

Styrelseledamot och CFO sedan 2015.

Innehav:

40,36 procent av Swedish Adrenaline AB:s innehav på 70 494 949 aktier, samt 40 000 teckningsoptioner av serie 2021/2024A och 40 000 teckningsoptioner av serie 2021/2024B i Raytelligence via Kapitalisera Sverige AB.

Utbildning och erfarenhet:

Martinsson har fyra år utbildning inom Industriell Ekonomi på Linköpings Universitet. Han har byggt upp ett eget IT-konsultbolag med cirka 60 anställda, 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, och CFO på Free2move AB 2007–2012. Martinsson är idag CFO på Swedish Adrenaline AB sedan 2013 och på Raytelligence sedan 2015.

Övriga nuvarande uppdrag:

- | | |
|---------------------------|----------------------------------|
| • Swedish Adrenaline AB | Befattning: Vice VD, Ordförande |
| • Kapitalisera Sverige AB | Befattning: VD, Styrelseledamot |
| • Innwearable AB | Befattning: CFO, Styrelseledamot |

Ägande över tio procent i andra bolag:

Swedish Adrenaline AB (40,36 procent), Kapitalisera Sverige AB (100 procent).

Ledande befattningshavare

Per-Arne Viberg (VD)

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 styrelseledamot Peter Martinsson och VD tillika styrelseledamot Per-Arne Viberg som innehar styrelse- och ledningspositioner samt tillsammans ett kontrollerande ägarskap om totalt 77,64 procent av aktierna i huvudägaren Swedish Adrenaline AB.

Utöver ovan förekommer det inte några familjeband mellan några styrelseledamöter eller ledande befattningshavare, och 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 dömts i bedrägerirelaterade mål. Ingen reglerings- eller tillsynsmyndigheter (inbegripet kända yrkessammanslutningar) har under de senaste fem åren officiellt bundit någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare vid och/eller utfärdat påföljder mot en sådan person för ett brott. Ingen ledande befattningshavare har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, lednings- eller övergripande funktioner hos en emittent.

Styrelsen och de ledande befattningshavarna för Raytelligence kan nås via Bolagets kontor på Olofdalsvägen 40, 302 41 Halmstad.

Ersättningar till styrelsen, verkställande direktören och ledande befattningshavare

Ersättning till styrelsens ordförande och ledamöter beslutas av bolagsstämman. För verksamhetsåret 2022 betalades Jonas Vikbladh 96 000 SEK och Per-Arne Viberg, Peter Martinsson samt tidigare styrelseledamot Klas Arvidson 0 kr. Per-Arne Viberg har för verksamhetsåret 2022 fakturerat 1 MSEK för tjänster utförda som konsult genom bolaget Pelle Viberg Konsult AB. Peter Martinsson har för verksamhetsåret 2022 fakturerat 1 MSEK för tjänster utförda som CFO genom bolaget Kapitalisera AB. Klas Arvidson har genom anställning i Bolaget erhållit 109 267 SEK för tjänster utförda som VD under år 2022.

Inga belopp har avsatts för framtida pensionsåtaganden. 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 2022. Samtliga belopp anges i SEK. Ingen del av redovisad kompensation utgör årsbonus annan rörlig ersättning eller andra förmåner, utöver vad som redan framgår i tabellen nedan avseende Klas Arvidson (friskvård).

Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare

<i>Namn</i>	<i>Styrelsearvode</i>	<i>Lön/konsultarvode</i>	<i>Pensionsavsättning</i>	<i>Övriga förmåner</i>	<i>Summa</i>
Jonas Vikbladh	96 000	0	0	0	96 000
Klas Arvidson	0	109 267	0	6 034	115 301
Per-Arne Viberg	0	1 000 000	0	0	1 000 000
Peter Martinsson	0	1 000 000	0	0	1 000 000
Totalt	96 000	2 109 267	0	6 034	2 211 301

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

Aktier och aktiekapital

Per balansdagen den 31 december 2022 uppgick Bolagets registrerade aktiekapital till cirka 10 508 802,87 SEK, fördelat på 150 125 755 aktier av samma slag, envar med ett kvotvärde om 0,07 SEK. Antalet utelöpande aktier vid ingången av 2022 uppgick till 25 558 597 aktier och antalet utelöpande aktier vid utgången av 2022 uppgick till 150 125 755 aktier.

Enligt Raytelligences registrerade bolagsordning, antagen den 7 oktober 2022, får aktiekapitalet inte understiga 10 508 750 SEK och inte överstiga 42 035 000 SEK och aktiekapitalet ska vara fördelat på inte färre än 150 125 000 aktier och inte fler än 600 500 000 aktier. Enligt den bolagsordning som antogs på extra bolagsstämma den 7 mars 2023 som avses registreras i samband med Företrädesemissionen, får aktiekapitalet inte understiga 15 763 204 SEK och inte överstiga 63 052 816 SEK och aktiekapitalet ska vara fördelat på inte färre än 450 377 265 aktier och inte fler än 1 801 509 060 aktier.

Vid extra bolagsstämma i Raytelligence den 7 mars 2023 beslutade aktieägarna, som ett led i Företrädesemissionen, att genomföra en minskning av aktiekapitalet utan indragning av aktier för avsättning till fritt eget kapital. Minskning kommer att genomföras i två steg. I steg 1 har Bolagets aktiekapital minskats med ett belopp om 5 254 401,440128 SEK från 10 508 802,865128 SEK till 5 254 401,425 SEK, varvid aktiens kvotvärde minskats från 0,07 SEK till 0,035 SEK. I ett separat steg (steg 2) kommer vidare Bolagets aktiekapital att minskas med ett belopp om ytterligare högst 7 480 668,3450. Det exakta minskningsbeloppet kommer att uppgå till sådant belopp som krävs för att aktiens kvotvärde ska sänkas från 0,035 till 0,020. Verkställande av minskningen i steg 2 kommer att kräva formellt tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol.

Om Erbjudandet fulltecknas kommer Bolagets aktiekapital att öka med högst 10 508 802,85 SEK² genom nyemission av 300 251 510 aktier. Vid fulltecknat Erbjudande kommer 150 125 755 vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO3 att ges ut. Om samtliga teckningsoptioner av serie TO3 utnyttjas kommer antalet aktier i Bolaget ökas med högst 150 112 755 och aktiekapitalet i Bolaget att ökas med högst 3 002 515,10 SEK³.

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.

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

I tabellen nedan visas Bolagets aktieägare, såvitt Bolaget känner till, med innehav motsvarande fem procent eller mer av aktierna eller rösterna i Bolaget per den 31 december 2022, inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för Memorandumet.

Det föreligger inga röstvärdesskillnader för Bolagets större aktieägare utan varje aktie berättigar till en röst på Bolagets bolagsstämma. För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget, se avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare". Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part. Styrelsen känner inte till att det föreligger några aktieägaravtal, andra överenskommelser eller motsvarande avtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Raytelligence har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen som de större aktieägarna besitter inte missbrukas. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

Ägare med betydande innehav i Bolaget

Aktieägare	Antal aktier	Kapital, %	Röster, %
Swedish Adrenaline AB ¹	70 494 949	46,96	46,96
Danske Bank A/S	9 415 780	6,27	6,27
Övriga	70 215 026	46,77	46,77
Totalt	150 125 755	100,00	100,00

¹Per-Arne Viberg & Peter Martinsson

Stiftelseurkund och bolagsordning

Det finns inga bestämmelser i Bolaget bolagsordning, stadgar eller motsvarande som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen över Bolaget.

Teckningsoptioner och konvertibler

Bolaget har per dagen för offentliggörandet av Memorandumet inga utestående teckningsoptioner, konvertibler eller liknande

² Baserat på ett kvotvärde om 0,035 SEK per aktie.

³ Baserat på ett kvotvärde om 0,020 SEK per aktie.

som kan komma att påverka antalet aktier i Bolaget framöver, med undantag för följande.

Incitamentsprogram till anställda och konsulter i Bolaget (2021/2024A)

Den 23 augusti 2021 beslutade extra bolagsstämma i Bolaget att införa ett incitamentsprogram till ledande befattningshavare, övriga anställda och konsulter i Bolaget.

Incitamentsprogrammet omfattar totalt 750 000 teckningsoptioner vilka berättigade till teckning av lika många nya aktier i Bolaget till en teckningskurs om 8,00 SEK per ny aktie. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för att teckna aktier i Bolaget från och med den 1 september 2024 till och med den 30 september 2024. Teckningskursen och antalet aktier varje teckningsoption berättigar till är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor vid vissa bolagshändelser inklusive den företrädesemission som beslutades av styrelsen den 9 maj 2022.

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 750 000 aktier och Bolagets aktiekapital att öka med 52 500 SEK, innebärande en utspädning om cirka 0,4 procent av det totala antalet aktier och rösterna i Bolaget (under förutsättning av att Erbjudandet fulltecknas och utan beaktande av sedvanlig omräkning av optionsvillkoren till följd av Erbjudandet).

Incitamentsprogram till medlemmar i styrelsen (2021/2024B)

Den 23 augusti 2021 beslutade extra bolagsstämma i Bolaget att införa ett incitamentsprogram till styrelsemedlemmar i Bolaget. Incitamentsprogrammet omfattar totalt 120 000 teckningsoptioner vilka berättigade till teckning av lika många nya aktier i Bolaget till en teckningskurs om 8,00 SEK per ny aktie.

Teckningsoptionerna kan utnyttjas för att teckna aktier i Bolaget från och med den 1 september 2024 till och med den 30 september 2024. Teckningskursen och antalet aktier varje teckningsoption berättigar till är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor vid vissa bolagshändelser inklusive den företrädesemission som beslutades av styrelsen den 9 maj 2022.

Vid fullt utnyttjade av teckningsoptionerna kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 120 000 aktier och Bolagets aktiekapital att öka med 8 400 SEK, innebärande en utspädning om cirka 0,076 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget (under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas och utan beaktande av sedvanlig omräkning av optionsvillkoren).

Teckningsoptioner av serie TO2

Den 9 maj 2022 beslutade styrelsen, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 2 maj 2022, om en företrädesemission av units som inkluderade teckningsoptioner av serie TO2. Det finns 23 854 692 teckningsoptioner av serie TO2 utestående. Teckningsoptionerna är upptagna till handel på NGM Nordic SME.

Varje teckningsoption av serie TO2 berättigar till teckning av en (1) ny aktie till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den genomsnittliga volymvägda kursen för Bolagets aktie på NGM Nordic SME under perioden från och med den 27 mars 2023 till och med den 12 april 2023, dock lägst 0,035 SEK (kvotvärdet) och högst 1,25 SEK. Nyteckning av aktier genom utnyttjande av Teckningsoptionerna kan ske under perioden från och med den 14 april 2023 till och med den 27 april 2023. Teckningskursen och antalet aktier varje teckningsoption berättigar till är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor vid vissa bolagshändelser.

Vid fullt utnyttjade av teckningsoptionerna av serie TO2 kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 23 854 692 aktier och Bolagets aktiekapital att öka med 1 669 828,44 SEK, innebärande en utspädning om cirka 13 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget (under förutsättning av att Erbjudandet fulltecknas).

Väsentliga avtal ingångna utanför ramen för den normala affärsverksamheten

Styrelsen i Raytelligence bedömer att Bolaget, utöver vad som framgår nedan avseende Bryggglånet, under perioden av ett år före datumet för detta Memorandum, inte har ingått något avtal utanför ramen för den normala affärsverksamheten som är av väsentlig betydelse.

Bryggglånet

Raytelligence ingick den 2 februari 2023 ett låneavtal om totalt 1,5 MSEK från Formue Nord Marknadsneutral A/S ("Bryggglånet"). Lånet löpet med en sammansatt ränta om 1,5 procent per påbörjad 30-dagarsperiod. Återbetalning av Bryggglånet ska ske efter det att minskningen av aktiekapitalet enligt steg 2 har verkställts hos Bolagsverket. Preliminärt förväntas minskningen verkställas i mitten av juli 2023. Bryggglånet ska återbetalas senast den 31 juli 2023. För mer information om aktiekapitalminskningen, se ovan.

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 uppseglning, med undantag för den tvångsinlösenprocess, i enlighet med aktiebolagslagen, avseende återstående 504 213 aktier i Innwearable som för närvarande ägs av minoritetsägare. Bolaget har för avsikt att under 2023/2024 initiera tvångsinlösenförfarandet.

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, med undantag för vad som framgår under rubriken "Transaktioner med närstående"

nedan.

Transaktioner med närstående

Bolaget har köpt konsulttjänster till belopp enligt tabellen nedan. Transaktionerna har skett till marknadsmässiga villkor. Transaktionerna har ingen inverkan på Bolagets omsättning.

Transaktionerna för 2021 med Konkarong AB avser ersättning för utlägg.

För närmare beskrivning av villkoren i transaktionerna till VD och CFO, se avsnittet "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.

Bolagets närståendetransaktioner 2021–2023

Mottagare av betalning (SEK)	1 jan–14 mars 2023	1 jan–31 dec 2022	1 jan–31 dec 2021
Swedish Adrenaline AB ¹	505 007	6 609 563	5 156 347
Pelle Viberg Konsult AB ²	0	1 000 000	1 040 000
Kapitalisera AB ³	0	1 000 000	980 000
Konkarong AB ⁴	0	0	6 697
Totalt	505 007	8 609 563	7 183 044

¹ Per-Arne Viberg & Peter Martinsson

² Per-Arne Viberg

³ Peter Martinsson

⁴ Klas Arvidson

TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

Följande handlingar finns tillgängliga på Bolagets kontor på Olofdalsvägen 40, 302 41 Halmstad, under Memorandumets 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 TO3

ADRESSER

Raytelligence AB

Olofdalsvägen 40

302 41

Halmstad

Telefon:

E-mail:

Finansiell rådgivare och emissionsinstitut

Mangold Fondkommission AB

Box 55691

102 15 Stockholm

Besöksadress: Nybrogatan 55

114 40 Stockholm

Telefon: 08-503 010 551

E-mail: info@mangold.se

Legal rådgivare

Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB

Box 14055

104 40 Stockholm

Besöksadress: Strandvägen 1

Telefon: +46 8 545 322 00

E-mail: info@eversheds-sutherland.se