

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



INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I RAYTELLIGENCE AB

INFORMATIONEN I DENNA FOLDER ("FOLDERN") ÄR ENDAST EN FÖRENKLAD BESKRIVNING AV ERBJUDANDET (SÅSOM DEFINIERAT I MEMORANDUMET) I RAYTELLIGENCE AB ("RAYTELLIGENCE" ELLER "BOLAGET") OCH INNEHÅLLER INTE ALL INFORMATION SOM ÄR VÄSENTLIG FÖR ETT INVESTERINGSBESLUT. DENNA FOLDER, SOM HAR UPPRÄTTATS AV STYRELSEN I RAYTELLIGENCE, UTGÖR INTE ETT MEMORANDUM. FÖR FULLSTÄNDIGA VILLKOR OCH YTTERLIGARE INFORMATION HÄNVISAS TILL RAYTELLIGENCE MEMORANDUM DATERAT 22 OKTOBER 2019 ("MEMORANDUMET") OCH TILLHANDAHÅLLS PÅ RAYTELLIGENCE HEMSIDA WWW.RAYTELLIGENCE.COM SAMT PÅ AQRATS HEMSIDA WWW.AQRAT.SE. GENOM ATT TA DEL AV DENNA FOLDER ERKÄNNER SIG LÄSAREN INFÖRSTÅDD MED DE OMSTÄNDIGHETER OCH KRAV SOM RÅDER, FÖR ATT TA DEL AV DETTA DOKUMENT OCH ATT NÅGON ÖVERTRÄDELSE INTE GÖRS.

VD HAR ORDET

Bäste aktieägare,

Raytelligence tar nu nästa steg och övergår i en försäljningsfas där de första orderna bedöms komma före årsskiftet.

Det molnbaserade sensorsystemet EaZense™ är unikt för sensormarknaden och har även inbyggda AI-funktioner som ger möjlighet att utveckla tidig prediktion av exempelvis demens och Alzheimer.

Vi satsar på mätning av vitalparametrar såsom andning, hjärtfrekvens och livstecken inom både hälsoområdet och industrin. För hälsoområdet innebär detta att vi kan ge hemtjänsten ett nytt verktyg för att höja livskvaliten hos äldre och sänka kostnaderna för kommunerna. Vårt sensorsystem är ett starkt alternativ till integritetskränkande och resurskrävande kamerlösningar.

För industrin innebär det att vi kan övervaka vitalparametrar i exempelvis ensamarbete i farliga miljöer. Det finns inget annat system som gör detta idag. Vi har redan blivit kontaktade av större bolag från Tyskland och Japan som vill använda vår teknik och diskussionerna är långt gångna där vi räknar med ett eller flera avtal före årsskiftet.

Vår 60 Ghz radarsensor kan samtidigt detektera position, rörelse, andning och hjärtfrekvens på en eller flera personer i ett rum. Denna informationsrika dataström ger AI algoritmer unika möjligheter att finna komplexa samband.

Denna emission genomförs bland annat för att ha möjlighet att marknadsföra sensorsystemet både nationellt och internationellt. Som ny VD ser jag verkligen fram emot att ta Raytelligence till nästa steg, en ledande global leverantör av sensorer och sensorsystem.

Klas Arvidson
VD, Raytelligence AB



VERKSAMHETSÖVERSIKT

ÖVERSIKT

Raytelligence affärsidé är att erbjuda produkter och tjänster för övervakning av vitalparametrar, det vill säga andning, hjärtfrekvens och rörelsemönster, baserat på Bolagets egen 60 GHz radarteknologi. Denna teknologi är basen för Bolagets utvecklade produkt, sensorsystemet EaZense™. Sensorn är den första av sitt slag att inkludera en avancerad mm-våg radarsensor och en flexibel processplattform som har kapacitet att hantera Artificiell Intelligens ("AI") algoritmer. Målmarknaden för Bolagets teknologi inom övervakning av vitalparametrar är primärt hälsovårdsektorn samt inom industrier där säkerhetskritiska arbetsuppgifter utförs, t.ex. kranförare.

Bolagets målkunder är företag som tillhandahåller e-hälsolösningar till vårdgivare över hela världen. Bolagets erbjudande kan ge dessa kunder en konkurrensfördel på den globala hälsomarknaden.

Raytelligence har också möjlighet att sälja produkten till företag som tillhandahåller lösningar för hemautomatisering och mätinstrument för användning inom industri, marin, jordbruk och säkerhet. Bolagets primära marknad är hälsomarknaden, men ett intresse från andra tillämpningsområden har resulterat i att ett partnerskapsnät byggs upp.

Under 2019 har Bolaget lanserat ett molnbaserat sensorsystem, påbörjat samarbeten med aktörer såsom Cuviva AB och Tellu AS samt knytit an Transfer Service Group AB samt Sensec AB som återförsäljare. Via iZafe AB når Bolaget cirka 90 svenska kommuner och via Sensec AB samtliga institutioner för kriminal- och mentalvård i Sverige. Därutöver har Bolaget redan diskussioner och pilotprojekt även utanför Sverige - bland annat genom pilotprojekt i två fängelser i Nederländerna samt samarbete med en global tysk sensorleverantör. Med dessa framsteg har Raytelligence påbörjat sin resa från produktutveckling till försäljning.

VISION

Raytelligence har visionen att vara en internationellt erkänd aktör som driver digitaliseringen inom hälsoområdet. Den ökande andelen äldre i världen skall kunna känna trygghet i både hemmiljö och på boenden. Raytelligence vision är att bidra till detta genom fjärrtillsyn som är kostnadseffektiv och inte intergritetskränkande.

AFFÄRSIDÉ

Raytelligence utvecklar radarteknologi för monitorering av vitalparametrar som är först i sitt slag. Bolagets teknologi, bestående av sensor och molntjänst, paketeras som tjänster till vårdgivare världen över. I tillägg till tillsyn av äldre är kriminalvård och rättspsykiatri målgrupper för Bolagets produkter och tjänster.

Bolaget säljer även produkter baserade på sin teknologi i form av sensorer under eget varumärke EaZense™ och för inbyggnad.



VERKSAMHETSÖVERSIKT

KOMMERIELLT UTGÅNGSLÄGE

Bolaget grundades 2015 med inriktningen ovan och sedan start till nu har en intensiv utveckling skett. Raytelligence sensorsystem är unikt och ger tillsyn och monitorering utan att kränka integriteten. Produkten är lätt att installera och använda och har stor efterfrågan. Bolaget är skuldfritt.

Ett nätverk av partners har byggts upp för att nå marknaden både i Skandinavien och länder som Tyskland, Holland och Japan. Nu går Bolaget från en utvecklingsfas till försäljningsfas. Utveckling fortgår för att stärka Bolagets position med fokus på nya tjänster som kunderna efterfrågar.

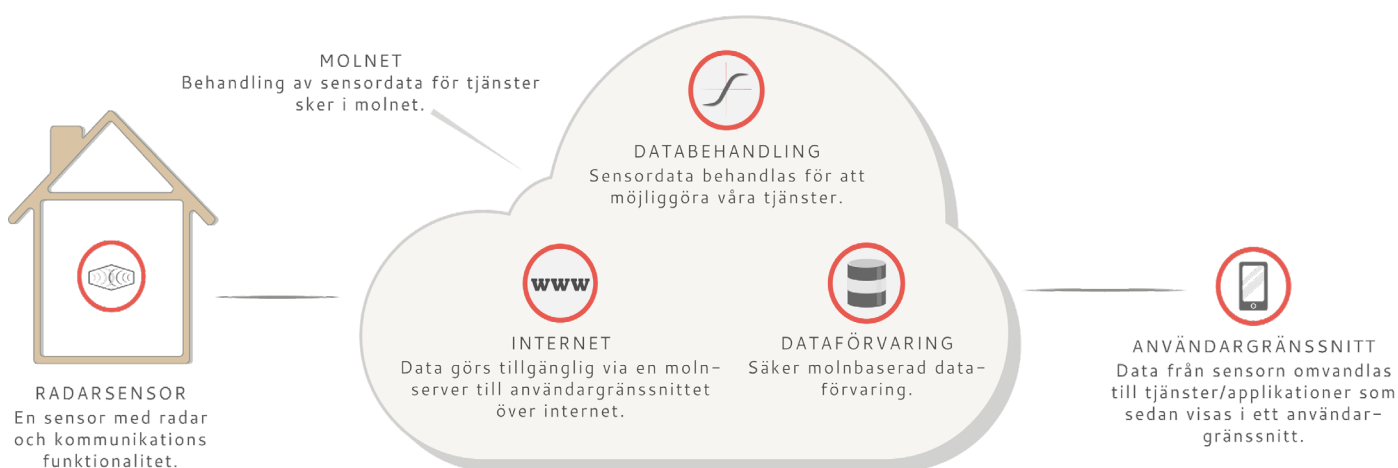
LÖSNINGAR

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

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

Utöver hälsosektorn finns möjlighet för Bolaget att leverera teknik baserat på sensorn till andra kunder som är i behov av att kunna övervaka vitalparametrar. Bolaget har inlett kontakt med ett multinationellt företag intresserade av övervakning av vitalparametrar hos personer som utför säkerhetskritiska arbetsuppgifter. Bolagets sensorteknik inom detta område kan bidra till en förhöjd säkerhet på byggarbetsplatser. Den industriella användningen av sensorn kommer alltså i första hand vara relaterad till övervakning av vitalparametrar hos personer som är centrala och kan orsaka stor skada (till exempel förare av tunga fordon eller kranar).

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



¹ Möjlighet för Sverige i digitaliseringens spår, McKinsey

VERKSAMHETSÖVERSIKT

PRODUKT OCH TJÄNST

RADARSENSOR

Kort om Raytelligence radarsensor EaZense™:

- Sensorerna behöver inte bäras på kroppen vilken 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 fästannordning.
- Hög grad av integritet för den övervakade personen, vilket är en viktig aspekt för slutanvändaren och reglerande organ.
- Penetrerar väggar och fungerar bra under alla ljusförhållanden vilket ökar täckningen och säkerheten.
- Hög grad av precision möjliggör övervakning av vitalparametrar (andning och hjärtfrekvens).
- Mycket precis mätning av hastighet och position (mindre än en mm) möjliggör ett flertal funktioner t.ex. falldetektering.
- Flexibel molntjänst ger avancerad signaldataanalys. Potentiella tillämpningar är långsiktiga hälsotrender och förutsägelser av anomalier med eller utan molntjänst.

Raytelligence teknologi möjliggör övervakning av andning och rörelsemönster med en enda sensor. Andra lösningar på marknaden kräver fysiska besök (dyrt med begränsad täckning), stort antal sensorer som täcker olika delar av hemmet (begränsad täckning och fler sensorer behövs), kameror (mindre integritet och färre mätfunktioner) eller sensorer burna på kroppen (mindre komfort och mindre säkerhet).

Ur ett tekniskt perspektiv är EaZense™ en ultrahögfrekvent mikrovågsensor för mätning av rörelse och distans till alla objekt i närheten.

MARKNADSFÖRINGS- OCH FÖRSÄLJNINGSTRATEGI

Inom vårdsektorn kommer Bolagets lösning att säljas genom ledande IT-leverantörer, vilket begränsar Raytelligence behov av en egen försäljningsorganisation. Bolagets nuvarande organisation har kompetens och erfarenhet av försäljning samt relationer med ledande IT-leverantörer både i Sverige och internationellt. Bland annat har Bolaget knytit an samarbetspartners som Cuviva AB och Tellu AS samt återförsäljare såsom Transfer Service Group AB och Sensec AB. Via iZafe AB når Bolaget cirka 90 svenska kommuner och via Sensec AB samtliga institutioner för kriminal- och mentalvård i Sverige.

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

Förutom försäljning och marknadsföring mot IT-leverantörerna som Bolaget säljer genom, kommer Raytelligence att utveckla egna marknadsförings- och försäljningsaktiviteter mot slutkunder. Eftersom Bolaget utvecklat en komplett molntjänst som kan erbjuda efterfrågade tjänster till kommuner och privata vårdbolag kommer försäljning också att ske direkt till vårdgivare. Flera kommuner har efterfrågat systemet och installationer planeras redan under år 2019.

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

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

HISTORIK

2013

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

2014

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

2015

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

2016

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

2017

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

2018

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

2019

Bolaget tar flertalet steg framåt mot kommersialisering genom bland annat att lansera det molnbaserade sensorsystemet, påbörja samarbeten med Cuviva AB och Tellu AS, knyta an Transfer Service Group AB och Sensec AB som återförsäljare och erhåller sin första order på sensorn. Som ett led i i kommersialiseringssfasen rekryterar Bolaget även Klas Arvidson som VD.

STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE



JONAS VIKBLADH

Ordförande, Malmö, Sverige

Född 1957

I styrelsen sedan 2018

Jonas Vikbladh blev advokat 1987 och efter arbete och partnerskap i andra advokatfirmor är han sedan 2007 delägare och verksam i Advokatfirman Delphi. Han arbetar uteslutande med affärsjuridik, rådgivning, avtalskrivning och tvistelösning. Jonas Vikbladh har återkommande uppdrag som ordförande vid olika stämmor och är ledamot eller adjungerar i bolagsstyrelser med skiftande inriktning.

Jonas Vikbladh äger inga aktier och 62 500 teckningsoptioner utgivna av Raytelligence.



KLAS ARVIDSON

Ledamot och VD, Enskede, Sverige

Född 1967

I styrelsen sedan 2018

Klas har en sjuksköterskeutbildning i grunden har varit med och byggt upp flera framgångsrika företag inom hälso-området. Bland annat Magnetkameran MR AB, Cortree, Cambio Healthcare Systems, Cambio Software Engineering Pvt Ltd. Klas var VD i FrisQ AB fram till börsnoteringen 2016 och var senast vice VD i noterade iZafe Group AB.

Klas Arvidson äger 97 000 aktier och 62 500 teckningsoptioner utgivna av Raytelligence.



PER-ARNE VIBERG

Ledamot och CTO, Halmstad, Sverige

Född 1953

I styrelsen sedan 2015

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

Per-Arne Viberg äger 1 813 050 aktier och 62 500 teckningsoptioner via bolag utgivna av Raytelligence.



PETER MARTINSON

Ledamot och CFO, Båstad, Sverige

Född 1953

I styrelsen sedan 2015

Peter Martinson har läst Industriell Ekonomi på Linköpings Universitet under 4 år. Peter har byggt upp ett eget IT-konsultbolag med ca 60 anställda och varit regionchef för ca 200 konsulter på Information Highway AB i slutet av 90-talet, starkt involverad i börsnoteringen av Information Highway 1999, Investment Manager på eQuality Venture AB 2000-2006, CFO på Free2move AB 2007-2012. Peter är idag CFO på Swedish Adrenaline AB från 2013 och på Raytelligence från 2015.

Peter Martinson äger 1 866 610 aktier och 62 500 teckningsoptioner via bolag utgivna av Raytelligence.

VILLKOR OCH TIDSPLAN

Villkor	Varje befintlig aktie i Raytelligence berättigar ägaren till en (1) teckningsrätt. Två (2) teckningsrätter ger rätt att teckna en (1) ny Raytelligence-aktie.
Teckningskurs	2,60 SEK per ny Raytelligence-aktie, courtage utgår ej
Avstämningsdag	24 oktober 2019
Teckningsperiod	28 oktober - 11 november 2019
Handel med teckningsrätter	28 oktober - 7 november 2019

BAKGRUND OCH MOTIV TILL EMISSIONEN

Raytelligence grundades år 2015 och Bolagets affärsidé är att erbjuda produkter och tjänster för övervakning av vitalparametrar, det vill säga andning, hjärtfrekvens och rörelsemönster, på ett icke integritetskränkande sätt, baserat på Bolagets egen 60 GHz radartechnologi. Denna teknologi är basen för sensorsystemet EaZense™. Bolaget har en patentansökan (PCT för EU och USA) på delar av Bolagets radarsensor. Bolagets målkunder är bland annat företag som tillhandahåller e-hälsolösningar till vårdgivare över hela världen. Bolagets erbjudande kan ge dessa kunder en konkurrensfördel på den globala hälsomarknaden.

Sedan noteringen på NGM Nordic MTF i slutet av år 2018 har Bolaget tagit flertalet steg framåt mot kommersialisering genom bland annat:

- Lansering av ett molnbaserat sensorsystem
- Påbörjat samarbete med Cuviva AB och Tellu AS
- Att knyta an Transfer Service Group och Sensec AB som återförsäljare

Via iZafe AB når Bolaget cirka 90 svenska kommuner och via Sensec AB samtliga institutioner för kriminal- och mentalvård i Sverige. Därutöver har Bolaget redan diskussioner och pilotprojekt även utanför Sverige - bland annat genom pilotprojekt i två fängelser i Nederländerna samt samarbete med en global tysk sensorleverantör. Med dessa framsteg har Raytelligence påbörjat sin resa från produktutveckling till försäljning.

Bolaget avser nu resa cirka 10,8 MSEK i Erbjudandet för utökade marknadsföringsaktiviteter (80 %) samt löpande produktutveckling (20 %).

VÄLKOMMEN PÅ BOLAGSPRESENTATION

8 november kl. 12:00

Investerarlunch Augment

Plats: Kontoret Nybroviken, Birger Jarlsgatan 2

Anmälan sker till info@augment.se

11 november kl 17:30

Investerarkväll Augment

Plats: IVA Konferenscenter, Grev Turegatan 16

Anmälan sker till info@augment.se