



---

# MEMORANDUM

Våren 2018

---

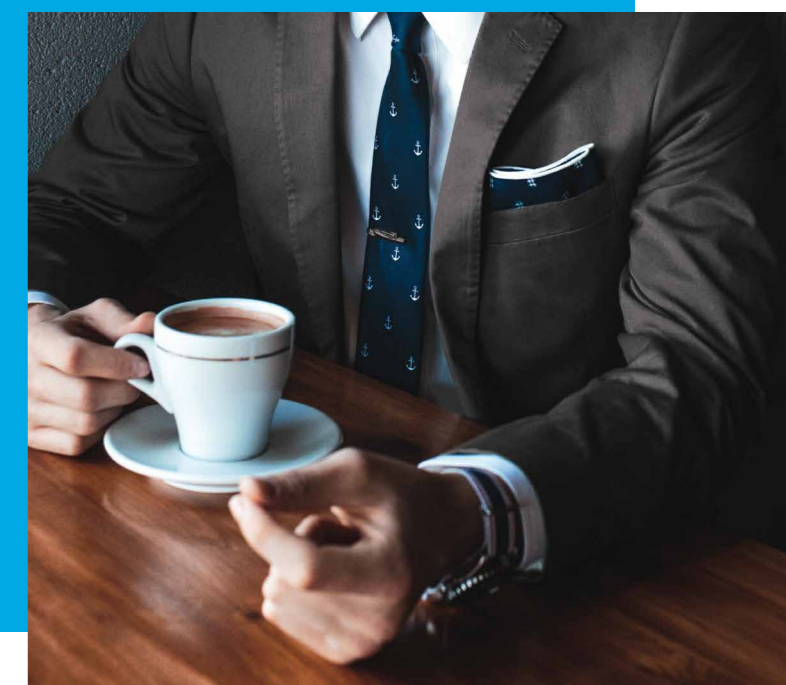
[raireinvest.com](http://raireinvest.com)



02	INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER
03	ERBJUDANDET I SAMMANDRAG
04	BAKGRUND OCH MOTIV
05	VD HAR ORDET
08	TJÄNSTEUTBUD KONSULTTJÄNSTER
17	PROJEKTUTVECKLING
18	INVESTERINGS- OCH FÖRVALTNINGSVERKSAMHETEN
19	MARKNADEN
20	MARKNADSPLAN
23	PROGNOSER
24	BOLAGSSTRUKTUR OCH PORTFÖLJ
25	BOLAGSSTYRNING OCH ORGANISATION
26	AKTIEKAPITALET UTVECKLING
27	ÄGARSTRUKTUR
28	VD OCH STYRELSE
29	ÖVRIG LEDNINGSPERSONAL
30	LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION
31	BOLAGSORDNING
33	VISSA SKATTEFRÅGOR I SVERIGE
36	RISKFÄKTORER
38	KONTAKTINFORMATION

## Inbjudan till teckning av aktier

Med stöd av bemyndigande lämnat av ordinarie bolagsstämma i RAIRE Invest AB (publ) den 22 september 2017 har styrelsen beslutat om nyemission av aktier utan företrädesrätt för bolagets befintliga aktieägare. Genom emissionen ökar aktiekapitalet med högst 157 895 SEK från 3 167 741 SEK till högst 3 325 636 SEK genom emission av högst 10 000 000 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,15 SEK. Vid full teckning av aktier i emissionen kommer bolaget att tillföras 4,1 MSEK före emissions- och garantikostnader, vilka totalt beräknas uppgå till cirka 0,3 MSEK. Nyemissionen medför vid full teckning att antalet aktier i bolaget ökar med 10 000 000 aktier till sammanlagt 210 623 574 aktier.



Vid tiden för upprättande av detta memorandum har teckningsförbindelser erhållits samt emissionsgarantier utställt av befintliga ägare samt externa investerare om totalt 2,46 MSEK, vilket sammanlagt motsvarar 60 % av det totala emissionsbeloppet. Ytterligare teckningsförbindelser förhandlas och kan komma att införas under emissionens pågående.

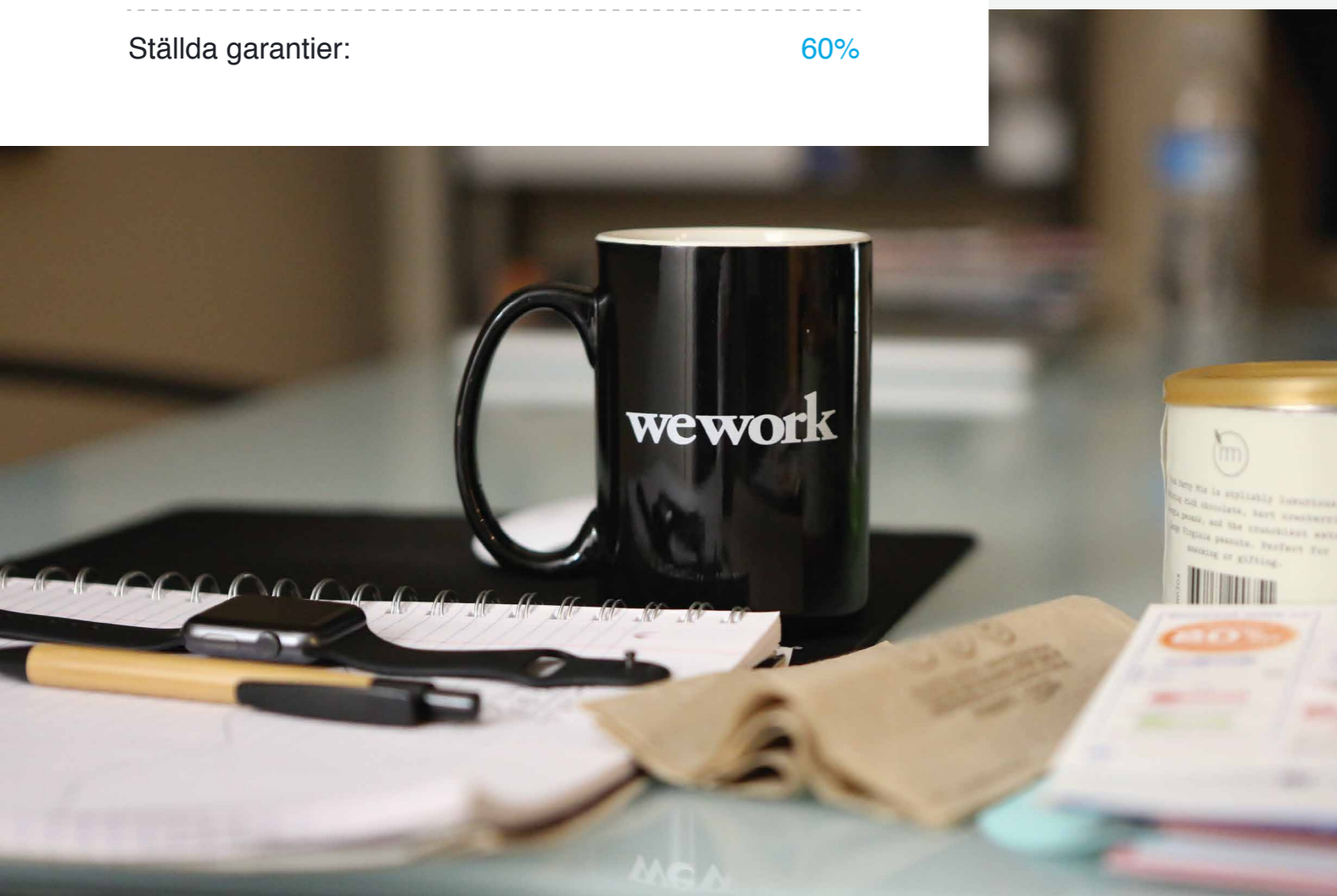
Emissionen medför en maximal utspädning av kapital med 4,98 % och maximal utspädning av röster med 4,98 %, beräknat som det högsta antal aktier som kan komma att utges genom emissionsbeslutet dividerat med antalet aktier efter genomförd nyemission. Styrelsen för RAIRE Invest AB (publ) inbjuder härmed allmänheten att, i enlighet med villkoren i detta Memorandum, teckna nya aktier i bolaget. Utfallet i emissionen kommer att offentliggöras på Bolagets hemsida [www.raireinvest.se](http://www.raireinvest.se) samt genom pressmeddelande efter teckningstidens utgång. Teckningstiden löper under perioden 3 april 2018 till och

med den 7 maj 2018. För mer information se avsnittet "Villkor och anvisningar". Härmed inbjuds aktieägarna att teckna aktier i bolaget i enlighet med villkoren för Erbjudandet som återfinns i detta Memorandum. I övrigt hänvisas till redogörelsen i detta IM som har upprättats i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument av styrelsen i RAIRE Invest. Styrelsen för RAIRE Invest är ansvarig för innehållet i detta Informationsmemorandum. Information om styrelseledamöterna i RAIRE Invest finns under avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer". Styrelsen för RAIRE Invest försäkrar härmed att styrelsen har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i detta Memorandum, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm, mars 2018

*Styrelsen*

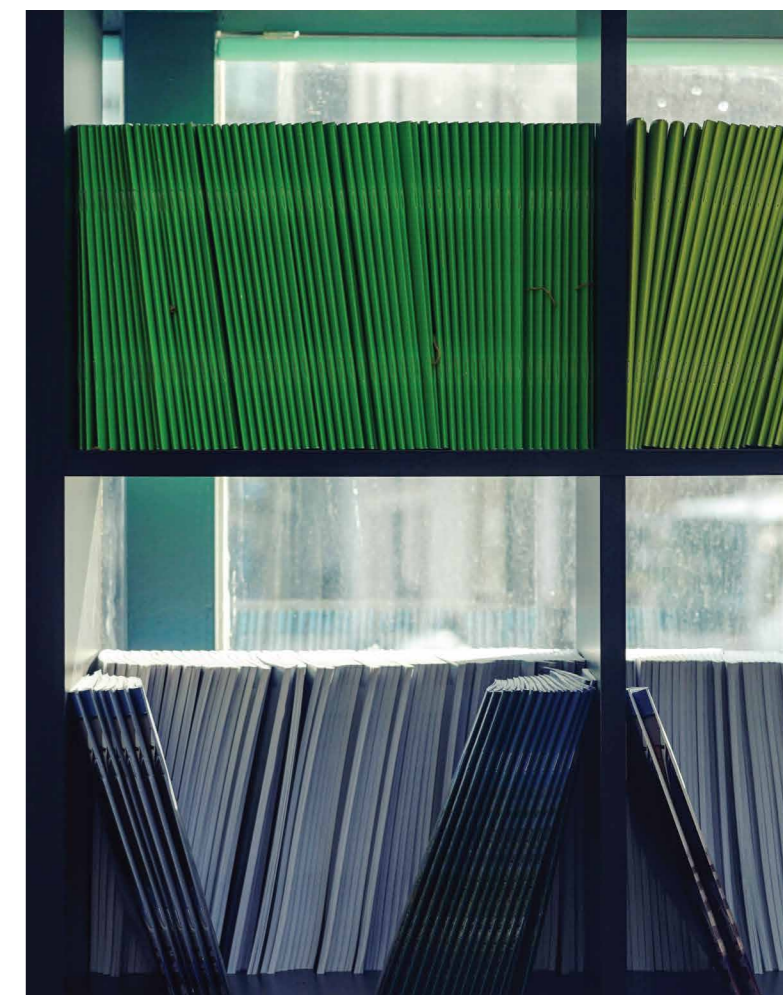
Teckningsperiod:	3 april – 7 maj
Antal aktier i emissionen:	10 000 000 aktier
Teckningskurs:	0,41 SEK per aktie
Minsta teckningspost:	10 000 aktier
Antal aktier före emissionen:	200 623 574 Aktier
Värdering pre-mocddney:	ca 82 MSEK
Courtage vid teckning:	Courtage utgår ej
Ställda garantier:	60%



## Bakgrund och motiv

Raise Reach har fram till september 2017 drivits som en bifirma till huvudägaren. Under sommaren 2017 växte en affärsplan fram då teamet bakom Raise Reach sonderat marknaden och konstaterat att det finns ett stort intresse för bolagets tjänster. Under samma period gjordes justeringar i tjänsteutbud och verksamhetsområde. Egen bolagisering av bifirman påbörjades i augusti 2017 och då antogs också firman RAIRE Invest AB (publ) som är en förkortning med användandet av de två första bokstäverna i Raise Reach. Verksamheten säljs till det redan publika aktiebolaget Too Brains AB genom ett omvänt förvärv. Verksamheten i det namnändrade bolaget var portföljbolag för en handfull IT-projekt som ligger kvar i förvaltning hos bolaget. Styrelseförändringar anpassade till RAIRE Invests verksamhet har gjorts. Bolaget har innan förestående emission 78 aktieägare.

Motivet till förestående emission som beskrivs i detta informationsmemorandum är att förbereda bolaget för en marknadsnotering under senhösten 2018. Några av de krav som ställs från marknadsplatsen är ett spritt ägande samt en likviditet för att kunna driva bolaget åtminstone 12 månader utan behov av ytterligare kapitaltillskott. Förestående emission förväntas leda till att uppfylla båda dessa krav. I bolagets tillväxtstrategi ligger att växa genom förvärv vilket är mycket svårare om bolagets aktie inte är likvid, därför är det viktigt om att få en så bred spridning som möjligt i emissionen. Bolaget har också löpande under sommaren fått in flera förfrågningar avseende möjligheten att bli aktieägare i bolaget. Då att just sätta samman flera investerare att bli en stark ägargrupp är en av bolagets affärsidéer vore det motsägelsefullt att inte erbjuda det samma för det egna bolaget.



“

**RAIRE Invests motto är att ett aktiebolag aldrig är starkare än sina aktieägare.**

**Vilken resa 2017 blev!**

Bolaget förvärvades av huvudägaren som ett tomt skal utan verksamhet men med registrering av aktierna hos Euroclear och med ett trettiotal befintliga aktieägare. Efter en tid som biverksamhet i huvudägares firma så växte verksamheten och Raise Reach bolagiserades, projektet förvärvades av projektägare och grundare och firman ändrades till RAIRE Invest AB (publ).

Därefter påbörjades en aktiespridningsaktivitet enbart genom egna kanaler och inför pre-IPO. Genom aktiviteten har antalet aktieägare ökat från ca 30 kvalificerade aktieägare till ca 150, vilket bolagets ledning tycker påvisar ett stort intresse för RAIRE Invest som bolag och dess affärsmodell.

**RAIRE Invest - En avkastningsmaskin**

Vi är nytänkande på många sätt. Att göra en stelbent bransch mer anpassad för den moderna människan med digitalisering, fin-tech och innovativa marknadsföringstekniker är en del av nytänkandet men inte det som utmärker oss mest.

Ledningen och grundarna av RAIRE Invest har länge närt en vision om att inget företag, oavsett hur framgångsrikt det är finansiellt, är starkare än sina aktieägare. Aktieägarna utgör grunden för ett företags existens. Ledning och styrelse är verktyg för att förverkliga aktieägarnas intressen. Det kan låta väldigt fundamentalt och det är det också men faktum är att i den publika miljön kommer det här förhållandet sällan

fram, det vill vi ändra på! Vi jobbar kontinuerligt med företag som är i någon form av förädlingsprocess. I nästan alla fall ingår kapitalanskaffning och marknadsnotering i våra klienters uppdrag, med andra ord, våra klienters aktier kommer inom kort att bli likvida. Vi tar nästan uteslutande betalt av våra klienter genom en kombination av kontant betalning och ägande. Det innebär att RAIRE Invest bygger upp en portfölj av likvida aktier samtidigt som vi får in kapital till den löpande verksamheten. Vi ser ingen som helst anledning att vi ska sitta kvar på den portföljen som rätteligen tillhör aktieägarna, utan dela ut så fort som möjligt.

Vilka effekter kan vi räkna med att strategin får för aktien och bolaget?

1. Risken i investeringen minskar avsevärt eftersom den löpande avkastningen är likvid.
2. Aktien kommer i högre utsträckning att ses som en utdelningsaktie snarare än en börsrakat.
3. Aktiekursen kommer att vara beroende av bolagets förmåga att genomföra utdelningar.

**Kommunikation och transparens – Nyckeln till framgång**

Vi kan inte nog påtala vikten av kommunikation och transparens i ett lyckosamt företag. Av den anledningen lägger RAIRE Invest mycket energi på det området. Vi har ypperliga kommunikationskanaler och använder dem frekvent. Kommunikationen är viktig för såväl aktieägare som samarbetspartners och klienter. Affärer skapas genom kommunikation. Förtroende skapas genom kommunikation. Visionen för RAIRE Invest är att vi alltid gör det vi sagt att vi ska göra! Att sätta en strategi och kommunicera den löpande till intressenter som aktieägare, samarbetspartners, klienter och övriga intressenter. Skapa engagemang är ett ledord inom organisationen.

**Vägen framåt!**

Strategin är satt. Ledning och organisation är överens om hur det ska gå till, det är bara att följa den inslagna vägen och klättra över de hinder som uppstår, hinder dyker alltid upp.

2018 har börjat minst lika bra som 2017 slutade. Alla de insatser som gjorts både finansiellt och personellt börjar bära frukt. Organisationer och företag i branschen kontaktar oss i stället för tvärtom. Det ger ringar på vattnet och hela organisationen känner ett mycket bra momentum!

**2018 blir ett fantastiskt inspirerande år, det är min fulla övertygelse och nu vill vi ha så många som möjligt med på resan.**

*Peter Lilliehöök, VD*



**Verksamhetsbeskrivning**

RAIRE Invest verksamhet är indelad i tre verksamhetsgrenar. Konsultation B2B, projektutveckling och förvaltning.

Bolagets affärsidé är att assistera mogna företag i förberedelserna och genomförandet av en exitprocess. De krav som ställs på klienten är att bolaget ska ha en tydlig exitplan som ligger inom maximalt 12 månader, bolaget ska också vara tillräckligt finansierat för att utan svårigheter kunna bära kostnader i samband med exitplanen. Den absolut vanligaste exitplanen är en egen marknadsnotering men kan i vissa fall också vara att sälja sin rörelse till ett redan noterat bolag med betalning i likvida aktier.

RAIRE Invest konsulttjänster beskrivs mer noggrant i beskrivningen av affärsområdet.

Bolaget har sin utgångspunkt i Stockholm men har medarbetare och samarbetspartners över hela världen som London, Baltikum, Ukraina, USA och Indien. Bolagsledning och huvudprojektledare sitter i Stockholm.

RAIRE Invest samarbetar med en mängd av företag i verksamheten, som exempelvis mediabolag för marknadsföring, marknadsplatserna för förberedelse av notering eller emissionsinstitut för hantering av administration vid kapitalanskaffning för klient. RAIRE Invest har inga exklusiva samarbetsavtal med någon samarbetspartner utan väljer själv vilket samarbete som passar bäst för respektive klient.

En stor tillgång för bolaget är den kraftigt växande medlemsbasen registrerad på websidan [www.raisereach.com](http://www.raisereach.com) samt prenumeranter på webbtidningen [www.aktiebladet.se](http://www.aktiebladet.se) och följare på Facebook under sidnamnet Raise Reach. Medlemskapen är helt kostnadsfria och innebär inga åtaganden. Medlemskapet går ut på att man får inloggning till "Members Area" som är utformat som ett dashboard med nyhetsflöde, projektpresentationer och aktuella erbjudanden.

Medlemsbasen har byggts upp under ett knappt års tid och tendensen är att den ökar exponentiellt vilket är fullt naturligt då det finns ett inbyggt referensprogram i systemet tillsammans med det faktum att publikationerna rankar allt bättre i sökmotorer.

Bolaget är extremt klienttrogna och ser till att vid varje tillfälle ge medlemmarna möjlighet att ta del av investeringserbjudanden innan allmänheten eller riskkapitalisterna.

Medlemssidan av rörelsen fungerar ganska liknande crowdfunding med den skillnaden att alla erbjudanden kommer från företag med snar exitplan och medlemmarna tar därför inte så stor risk att fastna med sitt ägande.

RAIRE Invest bedriver i dagsläget inte tillståndspliktig verksamhet som värdepappersbolag utan verkar istället som brygga mellan klienten och exempelvis emissionsinstitut. Det finns inom bolaget en plan om att ansöka om tillstånd som värdepappersbolag men inte detaljerad, budgeterad eller tidsbestämd.

**Tjänsteutbud konsulttjänster**

RAIRE Invest erbjuder en rad konsulttjänster till företag med väl definierad exitplan. Nedan beskrivs vilka områden som omfattas av bolagets konsulttjänster.

**Projektledning**

Oavsett vilket slutmål klienten har utses alltid från RAIRE Invest en egen projektledare som blir huvudprojektledare och klientens "single point of contact". Projektledaren skapar efter klientens behov och tillsammans med klienten en tydlig projektplan med tidslinje som även anger en indikativ kostnadsbild. Normalt sett brukar processen ta 2-4 halvdagars workshop.

Projektplanen blir styrdokumentet genom hela processen och följs upp kontinuerligt.

**Marknadsnotering**

Den vanligaste typen av exitplan är marknadsnotering. De marknader i Sverige som RAIRE Invest främst arbetar med är marknadsplatser med MTF (Multilateral

Trading Facility), i Sverige innebär det Nasdaq First North, NGM MTF samt Aktietorget. Bolaget arbetar också med ett antal utländska marknadsplatser inom EU.

RAIRE Invest förbereder klienten för en marknadsnotering genom att skapa checklistor anpassade efter marknadsplatsens kravbild, genomföra grundläggande due diligence och följa den satta projektplanen. Flera av bolagets andra tjänster kommer ofta i spel i processen som exempelvis kapitalanskaffning, aktiespridning, marknadsföring, webbutveckling och resursrekrytering.

Bolaget debiterar vanligtvis en startkostnad och löpande under hela noteringsprojektets gång.



### Kapitalanskaffning

RAIRE Invest konsulterar vid alla typer av kapitalanskaffningar som inte medför tillståndsplikt. Rent praktiskt innebär det att RAIRE Invest aldrig förmedlar kapital utan all kontakt med investerare sker direkt mellan kapitalanskaffande bolag och investerare eller via emissionsinstitut med värdepapperstillstånd. Den vanligaste typen av kapitalanskaffning i bolagets verksamhet är publika nyemissioner, RAIRE Invest har genom medlemmarna en stark grund och om inte den skulle räcka så använder bolaget sig av sitt breda nätverk inom media i branschen. Förutom publika nyemissioner arbetar bolaget med andra typer av kapitalanskaffningsprodukter, några exempel är förlagslån, obligationslån, preferensaktier, private placement, venture capital, konvertibla skuldebrev och såddfinansiering.

Bolaget debiterar vanligtvis en procentuell del av det anskaffade kapitalet, en så kallad "success fee" samt en fast avgift. Vanligt vid publika kapitalanskaffningar är att klienten vill betala med aktier i bolaget vilket vanligtvis accepteras jämte arvoden.

### Förvärv och uppköp

RAIRE Invest konsulterar inom förvärv och uppköp. Typiska tjänster är att hjälpa bolag som vill bli uppköpta att hitta lämpliga köpare eller tvärtom bolag som söker tillväxt genom förvärv. Vanligtvis är bolaget med genom hela processen inklusive värderingsfrågor, bolagsgenomlysning och upprättande av kontrakt vid affär. Bolaget debiterar vanligtvis genom så kallad "finders fee" och tar ofta också någon del i affären.

### Aktiespridning

En svårighet som bolag som söker en marknadsnotering ofta har är att de inte har den spridning eller float som marknadsplatsen kräver, man behöver hjälp att sprida ägandet. RAIRE Invest har en automatiserad funktion med ett urval av klienter som omedelbart kan teckna aktier. Utöver det genomförs kampanjer mot allmänheten och i olika investeringsforum. Bolaget debiterar vanligtvis en fast avgift för att hantera spridningsaktiviteter.

### Juridisk rådgivning

Bolaget bedriver ingen traditionell juridisk rådgivning. Med juridisk rådgivning avses snarare förmedling av juridiska frågor till en juridisk enhet. Bolaget har ett stort nätverk av jurister och en god syn för vilken typ av jurist varje klient behöver. Det kan handla om exempelvis upplösande av aktieägaravtal inför en noteringsprocess eller regelefterlevnad i förhållande till noteringen. Är det en fråga om anställning så faller det under tjänsten resursrekrytering. Bolaget debiterar sällan för förmedlingen av juridisk rådgivning, vid mer omfattande insatser kan leverantören debiteras en så kallad "finders fee" om uppgörelse om sådan finns.







## FRAMTAGANDE AV INVESTERINGSPROSPEKT OCH MEMORANDUM

Alla bolag som ska noteras eller resa kapital behöver någon form av dokumentation som presenterar verksamheten för investerare och/eller marknadsplats. RAIRE Invest medverkar till framtagandet av alla typer av dokument som exempelvis prospekt, memorandum eller teasers. Mycket av arbetet görs internt, en stor insats krävs dock av bolaget självt att bistå med information och dokumentation. Det är klientens styrelse som ytterst är ansvarigt för det som publiceras och därför blir det tät kommunikation under producerandet med styrelsen. Grafik och design i absolut världsklass produceras primärt av egen personal i Ukraina. Ibland behöver RAIRE Invest anlita branschexperter eller liknande för att komplettera investeringsmaterial och det kan i samråd med klienten anlitas.

Som i allt annat bolaget gör, arbetar man mycket med nya vinklar och angreppssätt i investeringsdokument, ca 50% av dokumentet är generisk information som måste vara med men de andra 50% finns mycket utvecklingspotential. Konsten är att skapa ett dokument som är både säljande och legalt korrekt.

Ett investeringsprospekt som ska granskas av Finansinspektionen ligger normalt på 50-100 sidor, ett investeringsmemorandum är normalt lite kortare och en teaser ska ses som ett säljmaterial, helst inte mer än fyra sidor.

Framtagande av investeringsdokument ingår normalt sett i kostnaderna för noteringsprocessen, det är direkt avgörande att klientens styrelse och ledningspersoner är engagerade för att kunna uppnå ett bra resultat och för att hålla kostnaderna nere.



**Resursrekrytering**

Våra klienter möts ofta av stora krav på organisationen i en publik och framför allt i en noterad miljö. Ekonomifunktioner måste vara fullt etablerade för att kunna sköta periodisk rapportering och i vissa fall är det krav från både myndigheter och marknadsplatsen på vissa funktioner som ska vara etablerade.

RAIRE Invest identifierar behovet tidigt i projektet och påbörjar rekrytering. Rekrytering sker främst i bolagets nätverk men även allmän annonsering förekommer.

Bolaget debiterar oftast en så kallad "finders fee" vid rekryteringsuppdrag, anpassad till nivån på uppdraget.

**IR-resurs**

En marknadsnoterad miljö innebär en hel massa regulatoriska krav. RAIRE Invest erbjuder en tjänst där en konsult från bolaget anlitas för att hålla ordning på rapportering, informationsgivning och aktieägarkontakt. Konsulten jobbar tätt ihop med styrelsen och VD. Typiska uppdrag är författande och publicering av pressreleaser, upprättande av aktieägarebrev och rapportering till myndigheter och marknadsplatsen som rapporteringsombud.

Bolaget debiterar en månatlig grundavgift och fakturerar löpande för nedlagd tid som går utanför uppdraget.

**Marknadsföring**

RAIRE Invest anlitas ofta som en marknadsföringskanal åt sina klienter. Bolaget använder sig av en marknadsföringsteknik som är resultatutriktad och använder sig av en segmentering av exponeringen för att uppnå förväntat resultat. Tillsammans med klienten sätter RAIRE Invest upp en marknadsföringsplan med tillhörande marknadsföringsbudget. Uppdragen skiljer sig mycket beroende på syftet med en kampanj. Det vanligaste är marknadsföring i samband med kapitalanskaffning. Beroende på klientens behov av kapital och vilken typ av ägarkrets man tänker sig, riktas marknadsföring till rätt mottagare. Bolaget använder sig av en lång rad av samarbetspartners i branschen tillsammans med det egna klientregistret för att uppnå önskat resultat.



## Några av de vanliga metoderna är:

- |           |  |           |  |
|-----------|--|-----------|--|
| <b>01</b> | E-postutskick till segmenterade mottagarlistor             | <b>08</b> | Distribution av erbjudande via mäklare               |
| <b>02</b> | Annonsering i digitala media, exempelvis bannerannonsering | <b>09</b> | Affiliate-annonsering                                |
| <b>03</b> | Postala utskick till segmenterade klientlistor             | <b>10</b> | Annonsering i papperstidningar                       |
| <b>04</b> | Telefonbearbetning   | <b>11</b> | Artiklar i affärsmedia                               |
| <b>05</b> | SEO optimering   | <b>12</b> | Skapande av pressmeddelanden och publik distribution |
| <b>06</b> | Annonsering i sociala medier som Facebook och LinkedIn     | <b>13</b> | Placering hos aktiemäklare som i sin tur marknadsför |
| <b>07</b> | Annonsering i bloggar                                      |           |  |

Bolaget ger förslag till klienten för vad man anser borde få den bästa utväxlingen till så låg kostnad som möjligt. Som tidigare nämnts är storleken och kostnaden för en marknadsföringskampanj helt avhängig klientens förväntan på utfall.

Bolaget arbetar med budgeterade kostnader för marknadsföring, kostnader kan tas av bolaget eller direkt av klienten med uppföljning mot budget. Marknadsföringsaktiviteter syftar inte till att leda till några större marginaler utan RAIRE Invest söker hellre sin inkomst i "success fee" som är ett resultat av marknadsföringen.



**Webutveckling**

Ett växande affärssegment i bolaget är IT-utveckling. Främst gäller det utveckling åt klienter för klientens hemsidor men även exempelvis mobila appar är något vi kan leverera till klienten. RAIRE Invest har en gedigen erfarenhet av webutveckling och sökmotoroptimering vilket gör tjänsten attraktiv för klienten. Bolaget är under uppbyggnad för att skapa ett nätverk av utvecklare som kan användas "on-demand", alltså undviker bolaget att anställa utvecklingspersonal till företräde för utvecklingsresurser som kan arbeta mer projektstyrt, utvecklingsenheterna är företrädesvis utanför Sverige då det ofta blir mer flexibelt och kostnadseffektivt.



**Bolaget offererar utvecklingsarbete och fakturerar i sedvanlig ordning. Arbetet utförs av RAIRE Media AB.**

**Teknisk lösning – Teckningssystem**

Efter noggrann analys av den befintliga marknaden har RAIRE Invest under hösten 2017 utvecklat och licensierat ett eget system för legalt korrekt teckning av aktier i samband med nyemissioner, systemet är kompatibelt med de flesta fondkommissionärer och

inkluderar legala aspekter som digital bevisning vid elektronisk signering. Systemet kan även licensieras ut och skapa en intäcksström. Utöver teckningsfunktionen används även systemet för att samla upp kontaktlistor över intresserade investerare. RAIRE Invest hanterar aldrig teckningarna, all information går direkt till klienten eller den fondkommissionär som klienten har anlitat. Funktionen för närvarande är att kunna leverera legalt bindande teckningsanmälningar men RAIRE Invest undersöker också möjligheten att kunna betala teckningen direkt online via kortbetalning eller annan

form av direktbetalning. Tekniken och samarbetsparterna är etablerad men det som måste säkerställas är den legala aspekten, i synnerhet att det är kompatibelt med aktiebolagslagen.



**Teckningssystemet ingår normalt i erbjudandet till klienter. Vid extern licensiering offereras tjänsten separat med fast kostnad per levererad teckning.**



## Projektutveckling

Affärsgrenen projektutveckling är en liten del av RAIRE Invest verksamhet. Ibland får bolaget förfrågningar från klienter som inte faller in under bolagets grundkrav för att gå ut med ett erbjudande till allmänheten, exempelvis kan projektet inte vara bolagiserat, inte vara publikt eller helt enkelt inte ha den mognadsgrad eller fäihet som RAIRE Invest ställer som krav på klienter. I vissa fall kommer projekten internt men har ingen koppling till bolagets verksamhet i övrigt. Projektutvecklingsdelen syftar till att driva projekten mot bolagisering och att få projektet att stå på egna ben med en lämplig projektägare och organisation för att kunna bolagisera projektet och flytta över det till ordinarie verksamhet.

Projektutveckling sker alltid på konsultbasis, lämpliga åtgärder inom projektutveckling är att hitta en lämplig köpare av projektet eller bolagisera självt. Projekt är ypperligt för crowdfunding utan att sälja aktier, en investering genom crowdfunding kan syfta till att få förtur på en produkt, få en gratis produkt, företräde till investering efter att projektet har bolagiserats eller private placement genom affärsänglar.

RAIRE Invest anskaffar likvida aktier i sina klienter genom att konvertera del av arvodet till nyemitterade aktier i klienten, den större delen delas ut till bolagets aktieägare men en del hålls kvar i egen portfölj och blir föremål för förvaltning. RAIRE Invest har en stor insyn i aktiemarknaden och investerar strategiskt även i andra aktier. Investeringar sker alltid med eget kapital och för egen räkning. RAIRE Invest kan tillsammans med medlemmar och aktieägare gå ihop som konsortium för att exempelvis garantera en emission och om då garantin faller ut så förvärvas aktier som blir föremål för förvaltning.

RAIRE Invest har en ansvarig person för egna investeringar och portföljförvaltning. Innehavet och utvecklingen uppdateras den 1:a i varje månad på bolagets hemsida [www.raireinvest.com](http://www.raireinvest.com).

### RAIRE Media AB

Bolaget förvärvade under hösten 2017 Trader Invest Europé AB som under vintern 2018 bytte namn till RAIRE Media AB. Köpeskillingen var 10 MSEK och betalades i sin helhet med nyemitterade aktier i RAIRE Invest AB. Syftet med förvärvet var att komma över ett anrikt bolag med finansiell marknadsföring i grunden och en omfattande kontaktlista till investerare liksom en etablerad webbtidning med mer än 50 000 prenumeranter, Aktiebladet.se.

Det helägda dotterbolagets verksamhet har under våren 2018 kommit att revideras något. Grundverksamheten kvarstår även om ägandet av domäner och övriga immateriella tillgångar har konsoliderats upp till moderbolaget. Tack vare ett externt marknadsbehov och intern kompetens i organisationen har RAIRE Media omorganiserats till ett säljbolag och mediebyrå. Flera externa säljuppdrag har under våren analyserats och lett fram till att fem stycken innesäljare har rekryterats med start i april 2018 under ledning av Andreas Sjöstedt. Förutom de externa uppdrag som inkommit och kontrakteras kommer en av säljresurserna att sälja RAIRE Invests egna tjänster såsom klientanskaffning, webbutveckling och annonsering på digitala medier.

“

**Bolaget har en stor tro på business caset med RAIRE Media och bolaget förväntas leverera minst hälften av de totala intäkterna för koncernen under 2018.**



## Marknaden

RAIRE Invest opererar i huvudsak i Skandinavien och har som målgrupp bolag som med tillräcklig kassa vill göra en kapitalresning med tillhörande listning alternativt enbart en listning. I huvudsak arbetar bolaget med NGM Nordic MTF, Nasdaq OMX First North eller AktieTorget som handelsplatser. Idag finns cirka 300 bolag listade på dessa listor

Bolag som passar in i bolagets målgrupp utgör marknaden för RAIRE Invest. Utöver finansieringsbehov så hjälper RAIRE Invest dessa bolag med all förekommande corporate service såsom memorandum, SEO, Digital, IR, styrelserekrytering med mera som anges i verksamhetsbeskrivningen. Då bolagen vi hjälper har finansieringsbehov på såväl kort som lång sikt utgör finansieringslösningar en stor del av arbetet, oftast begär klienten att RAIRE Invest även är en partner genom alla processer.

Sverige har, till skillnad från många andra länder, en väl fungerande aktiemarknad för mindre bolag. Svenska investerare visar och har länge visat ett stort intresse för att köpa och sälja aktier i mindre bolag, både innan notering och efter det att dess aktier tagits upp till handel. Det låga ränteläget vi har nu kombinerat med mycket goda resultat från start-ups den senaste tiden gör att bolagets förädlingsprocess är attraktiv.

Emissioner är en stor del av bolagets marknad, intresset för nya noteringar varierar men har under de senaste åren varit mycket stort, bland annat med det låga ränteläget som bränsle men även genom att ett stort antal lyckade emissioner genomförts. Det är ett utmärkt tillfälle för företagen att visa upp sina produkter och sig själva vilket ökar deras chanser till att kunna uppvisa goda resultat med en god aktiehandel som följd. Den svenska aktiemarknaden har också blivit attraktiv

för företag från andra länder där marknaden inte fungerar lika bra. Detta märks främst genom en kraftig ökning av utländska bolag som kontaktar RAIRE Invest med förfrågningar om tjänster.

Anledningen till att utländska bolag söker sig till Sverige är just det faktumet att svenska investerare är vana att gå in i listningar givetvis delvis beroende på det mycket goda utfallet de senaste åren. Bolaget bedömer att marknaden för RAIRE Invest tjänster är mycket stor, och det är relativt få företag som klarar av att täcka upp hela processen kring nyemissioner och noteringar. Bolaget bedömer att bolagets marknadsandel kommer att öka väsentligt under 2018/2019.

En stor del av RAIRE Invest tjänster består i SEO arbete och bolaget bedömer även att denna del av marknaden kommer att öka väsentligt de närmaste åren beroende på den stora teknologiutveckling som sker och har skett. Bolagen vi arbetar med får enormt mycket draghjälp av en väl hanterad SEO kampanj och statistiken visar på stora förbättringar för bolagens synlighet i samband med emission. Även framåt har bolagen mycket nytta av detta då ökad synlighet skapar ökade affärsvolymerna och driver varumärkeskännetecken på ett positivt sätt.

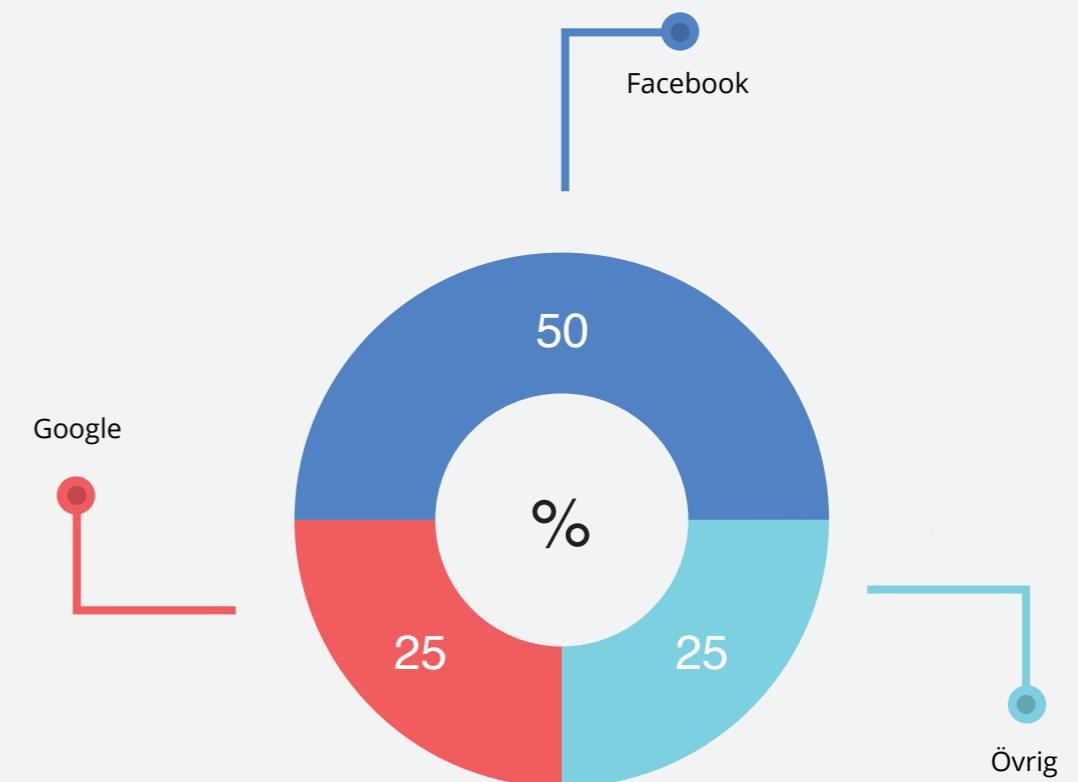
RAIRE Invest har skapat och skapar Joint Ventures med banker och fondkommissionärer gällande uppdraget att vara ansvarig för noteringen och konkurrerar alltså inte med dessa.

En naturlig utveckling av RAIRE Invest marknad kommer att vara att bolaget får uppdrag av allt större bolag och på sikt skall bolaget vara en partner även för dessa. Ett flertal stora bolag idag har ett enormt behov av att modernisera sin digitala struktur och där vill RAIRE Invest vara det naturliga förstahandsvalet.

## Marknadsplan

Under 2017 har bolaget lagt stor fokus på att rekrytera fler medlemmar till Raise Reach hemsida och att rekrytera fler följare på Facebook. Under 2018 ska RAIRE Invest arbeta mer brett inom samtliga kanaler och planerar att anställa en Social Media Manager för att underhålla alla kanaler och öka spridning och aktivitet på sidorna. Branschen ligger efter när det kommer till tillgänglighet, det vill RAIRE Invest göra annorlunda. Investerare och klienter ska kunna nå bolaget i stort sett 24/7.

Bolaget har en egen grupp på Facebook som heter "Aktiebladet – Onoterat & Noterat" som i skrivande stund har 550 medlemmar och har varit aktiv i 30 dagar. Där ska medlemmar kunna diskutera, ställa frågor och dela med sig av tips till varandra. RAIRE Invest ska här också kunna marknadsföra emissioner eller andra bolag direkt till medlemmarna. Arbetet kommer ske kontinuerligt och fokus kommer att läggas på att hitta nya målgrupper och identifiera nya kanaler. Vid utgången av 2018 ska bolagets namn och alla webbsidor vara vedertaget och erkänt.







## KPI:ER 2018

Bolaget använder sig av ett antal KPI:er (Key Performance Index) som hjälpmedel för styrelse och bolagsledning. KPI utvärderas på varje styrelsesammanträde och löper årsvis. För 2018 har följande KPI:er valts inklusive målvärde för 2018.

**Intäkter** – Målvärdet för omsättning är 8 MSEK inklusive intäkter från dotterbolag RAIRE Media AB.

**Antal medlemmar** – Målvärdet är 10 000 medlemmar registrerade på Raise Reach

**Antal aktieägare** – Målvärdet är 1 000 aktieägare

**Resultat** – Målvärdet är ett positivt rörelseresultat för rörelsen

**Utdelning** – Målvärdet är att ha delat ut värden uppgående till 15 MSEK till aktieägarna

De milstenar som ska passeras under 2018 är nyemission pre-IPO i april/maj samt marknadsnotering med första handelsdag i januari 2019.



Prognos för intäkter och resultat under åren 2018-2020 med defensiv till normal utvecklingstakt. RAIRE Medias prognoser är inkluderade. Mer detaljerad information finns tillgänglig hos bolaget och lämnas ut på förfrågan.

(KSEK)

ÅR	2018	2019	2020
Omsättning	8 000	14 000	20 000
Resultat	500	2 500	4 000

## Bolagsstruktur och portfölj

Redovisning av bolagets innehav vid tidpunkten för memorandumets offentliggörande, endast innehav med bokfört värde eller marknadsvärde överstigande 100 000 SEK redovisas.

**RAIRE** MEDIA

### RAIRE Media AB

1000 aktier (100%), bokfört värde 10 MSEK

 **SYSTEMHUS**

### Systemhus AB (publ)

16 640 000 aktier (ca 21%), bokfört värde ca 17 MSEK

 **POWER TOWER**

### Power & Tower Holding AB (publ)

96 650 aktier (< 5%), bokfört värde 300 KSEK



Bolagets högst beslutande organ är styrelsen som utses årligen av stämman. Styrelsen utser Verkställande Direktör som är operativt ansvarig för verksamheten, VD ingår inte i styrelsen. Redovisningen är outsourcad till Solvata Finans med huvudansvarig Linus Söder. Vid en kommande marknadsnotering avser bolaget att anställa en ekonomichef som i sin tur styr Solvata Finans i redovisningsuppdraget. Bolaget har outsourcat funktionen bolagsjurist till Bluerock AB genom uppdragsavtal. Organisation i övrigt är projektledare och administratörer samt konsulter. Bolaget har delar av IT-utvecklingen baserad i Indien och Ukraina, med styrning av anställd CTO från huvudkontoret. Bolaget har fört diskussioner om att införa ett advisory board som är helt oberoende till RAIRE Invest under 2019. Ledningen är baserad i Stockholm.

## FINANSIELL HISTORIK I SAMMANDRAG 3 ÅR 2014-2016 (KSEK)

ÅR	2016	2015	2014
Omsättning	222	0	0
Resultat	39	-366	-290
Eget Kapital	18 066	9 838	10 203

### Kommentarer till den finansiella historiken

Då bolaget togs över som ett publikt skal är inget av de redovisade, reviderade resultaten hänförliga till nuvarande rörelse. Som synes har verksamheten varit näst intill helt vilande under de tre senaste reviderade åren. 2017 års redovisning är inte vid tillfället för detta memorandum upprättande färdigställd, bolaget kommer att göra en förlust som är mindre än 500 KSEK och ha ett intakt aktiekapital. Bolaget har förstärkt det egna kapitalet markant sedan övertagandet för att skapa stabilitet, tidigare skulder har konsoliderats och bolaget har nu en mycket begränsad skuldbörda.

Redogörelse för händelser som påverkat aktiekapitalets utveckling

Registrerat	Händelse	Förändring AK	Förändring aktier	Teckningskurs
2010-03-19	Nybildning	+ 100 000	+ 1 000	0,10 SEK
2010-03-25	Split av aktier	+/- 0	+ 6 332 333	N/A
2014-07-11	Riktad emission tidigare rörelse	+ 20 368	+ 1 290 000	0,10 SEK
2015-02-04	Riktad emission tidigare rörelse	+ 1 083 315	+ 68 609 997	0,15 SEK
2017-11-23	Riktad emission förvärv Raise Reach mm	+ 1 578 947	+ 100 000 000	0,18 SEK
2017-12-11	Riktad emission förvärv Trader Invest	+ 385 109	+ 24 390 244	0,41 SEK
2018-05-30	Föreliggande publik emission (fulltecknad)	+ 157 895	+ 10 000 000	0,41 SEK
	Totalt efter genomförd nyemission	3 325 636	210 623 574	

I enlighet med utdrag från Euroclear per 2018-03-22 är de fem största aktieägarna enligt nedan tabell

Aktieägare	Antal aktier	Andel
Eclipse Assets AB	135 837 609	67,71%
LinkTel Aktiebolag	24 390 244	12,16%
Mattias Ahlberg	9 500 000	4,74%
Andreas Sjöstedt	9 430 000	4,70%
Peter Wittsten	2 668 166	1,33%
Övriga aktieägare		
Totalt	200 623 574	100 %



**Peter Lilliehöök, f. 1960 VD sedan 2017**

Efter gymnasiet, kurser på Stockholms universitet i ekonomi och juridik. Utbildad i finansanalys vid IFL och har 30 års erfarenhet från bank och finanssektorn. Större delen av Lilliehööks karriär har varit inom aktiemarknaden med bland annat aktiehandel, analys, förvaltning och företagsaffärer. Innan Lilliehöök startade egen konsultverksamhet inom corporate finance var han ansvarig för corporate finance på Spectra Fondkommission.

*Antal aktier i RAIRE Invest 1 750 000 st.*



**Peter Wittsten, f. 1946 Styrelseordförande och ordinarie styrelseledamot sedan 2015**

Efter gymnasieskolan i Malmö blev Wittsten utexaminerad civilingenjör och i ekonomi i Lund. Wittsten har stor erfarenhet av byggprojekt - små och stora och han blev utnämnd till MD för det danska dotterbolaget NCC 1980. Efter det blev Wittsten direktör för Danica Ejendomme, en pensionsfond som då var Danmarks största fastighetsinvestorare. Wittsten växlade sedan till byråns sida som MD för CB Richard Ellis, Danmark, CB RE är den största fastighetsrådgivaren i världen. Wittsten avslutade sin karriär som anställd som VD för en stor investerare och utvecklare av parkeringsmöjligheter i Köpenhamn. Wittsten har under sin långa karriär inom fastighetsrelaterade områden uppnått en stor erfarenhet av projektutveckling och generell verksamhet i Europa, USA och delar av Afrika.

*Antal aktier i RAIRE Invest 2 668 166 st genom bolag.*



**Peter Hagerman, f. 1956 Ordinarie styrelseledamot sedan 2016**

Hagerman är utbildad godkänd revisor. Arbetade på Öhman Fondkommission som aktiemäklare under 14 år. Därefter startade Hagerman ett mindre värdepappersbolag där han hade en exekutiv roll som VD. Efter försäljning av värdepappersbolaget startade Hagerman en Hedgefond med inriktning på OMX-terminer, vilket var den första fonden i Sverige med bara ett tillgångsslag. Arbetar idag som fristående konsult inom finansbranschen.

*Antal aktier i RAIRE Invest 1 750 000 st.*

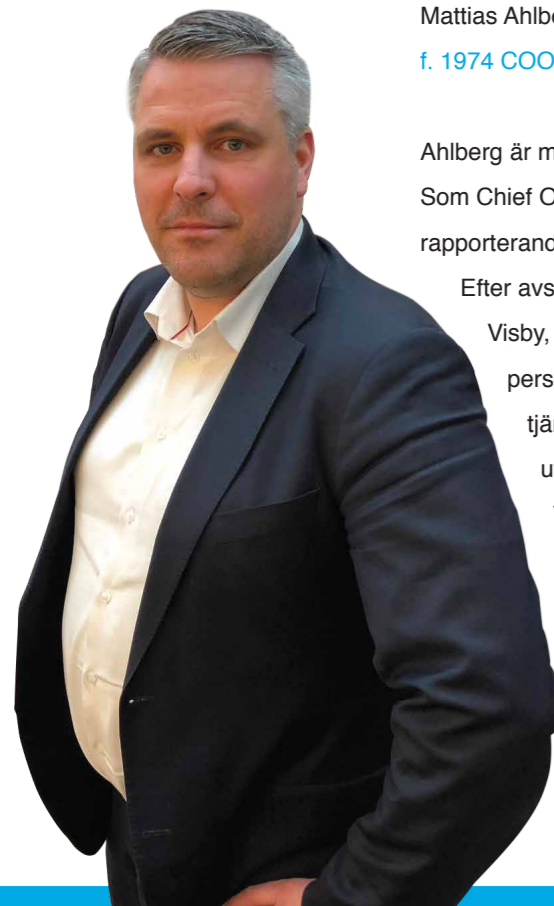


**Anders Årling, f. 1959 Ordinarie styrelseledamot sedan 2016**

Årling är ekonom från Stockholm Universitet med examen 1984. 2006 gick Årling på Wharton business school, Advanced Management Program. Från 1984-1992 var Årling anställd inom PK Banken/Nordbanken inom diverse chefspositioner och avslutade sin karriär där som Head of Treasury & Trading Department på Nordbanken US Group. 1992-1997 var Årling verksam inom Securumkoncernen, initialt som finanschef på koncernen och de tre sista åren som Verkställande Direktör för Securum Treasury AB. 1998-2011 var Årling inom Skanskakoncernen, de fyra första åren som Group Treasurer för att under nästkommande sex år arbeta som Verkställande Direktör på Skanska Financial Services AB. De tre sista åren inom Skanskakoncernen tjänstgjorde Årling som Verkställande Direktör på Skanska Infrastructure Development AB. Sedan 2011 har Årling arbetat som konsult avseende treasury management, företagsfinansiering och strukturella investeringar, vid sidan av styrelseuppdrag med inriktning finansiell strategi.

*Antal aktier i RAIRE Invest 1 000 000 st.*





Mattias Ahlberg,  
f. 1974 COO/Investor Relations

Ahlberg är medgrundare till RAIRE Invest och den verksamhet som bedrivs i bolaget idag. Som Chief Operating Officer sköter Ahlberg den dagliga driften direkt underställd och rapportering till VD och styrelse. Ahlberg innehar en fulltidsanställning i bolaget.

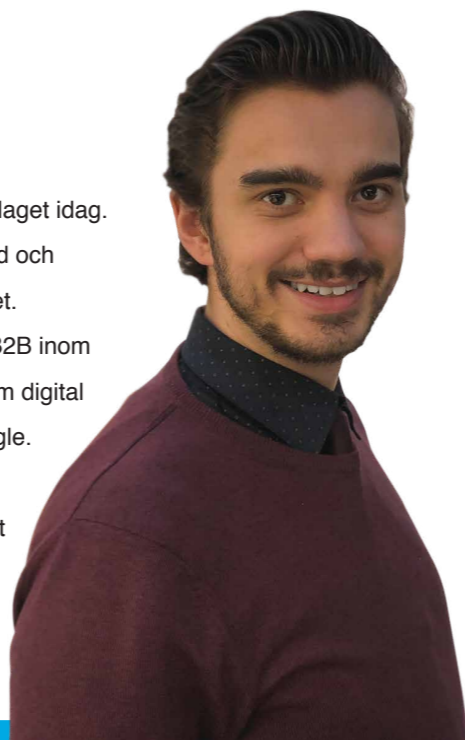
Efter avslutad gymnasial utbildning som elektriker arbetade Ahlberg för Ericsson AB i Visby, Linköping, Kumla och slutligen i Kista under drygt 12 år, företrädesvis i personalledande befattningar som avdelningschef. På mitten av 90-talet tjänstgjorde Ahlberg i olika omgångar för försvarsmakten och FN på utlandstjänstgöringar i Balkanområdet, total tjänstgöringstid ca 18 månader. Tiden på Ericsson AB och Försvarsmakten medförde ett stort antal interna utbildningar i framför allt ledarskap och personalutveckling. Sedan 2007 har Ahlberg varit egenföretagare. Framst inom affärsutveckling, Investor Relations och försäljning, både som frilans, konsult och anställd. Stora delar har varit med fokus på finansiella institut och finansmarknaden.

Antal aktier i RAIRE Invest 9 500 000 St.

Andreas Sjöstedt,  
f. 1996 Chief Marketing Officer

Sjöstedt är medgrundare till RAIRE Invest och den verksamhet som bedrivs i bolaget idag. Som Chief Marketing Officer sköter Sjöstedt den dagliga driften direkt underställd och rapportering till VD och styrelse. Sjöstedt innehar en fulltidsanställning i bolaget. Sjöstedt har sin ringa ålder till trots hunnit med att vara en framstående säljare B2B inom Elgiganten AB. Sjöstedt har därefter genomgått ett antal digitala utbildningar inom digital marknadsföring och bland annat certifierats inom digital marknadsföring av Google. Sjöstedt har en ypperlig förmåga att angräpa sitt ansvarsområde från nya vinklar och med nya tankesätt, vilket uppmuntras av bolaget. Sjöstedt är också operativt ansvarig för verksamheten i dotterbolaget RAIRE Media AB.

Antal aktier i RAIRE Invest 9 430 000 St.



## Legala frågor och övrig information

### Allmän bolagsinformation

RAIRE Invest AB (publ), med organisationsnummer 556802-5612, registrerades vid Bolagsverket den 19 mars 2010. Bolagets associationsform är aktiebolag och regleras av Aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget är publikt. Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än Aktiebolagslagen vad gäller förändring av aktieägares rättigheter. Aktierna i bolaget är fritt överlåtbara. Styrelsens säte är registrerat i Stockholms kommuns kommun, Stockholms läns län. Huvudkontorets adress är:  
RAIRE Invest AB (publ)  
Centralplan 15  
111 20 Stockholm

### Väsentliga avtal

Bolaget har inte ingått avtal som i händelse av avslut skulle äventyra bolagets verksamhet.

### Försäkringar

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

### Tvister och rättsliga förhållanden

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

### Tillstånd och licenser

Bolaget är inte beroende av några tillstånd eller licenser för att bedriva den aktuella verksamheten.

### Aktieägaravtal

Bolagets befintliga aktieägare har, såvitt styrelsen känner till, inte ingått aktieägaravtal som kan påverka bolagets finansiella ställning eller rörelsefrihet i aktien.

**BOLAGSORDNING:****ORG. NR. 556802-5612 ENLIGT FASTSTÄLLANDE VID ÅRSSTÄMMAN DEN 15 AUGUSTI 2017.****§1 Firma**

Bolagets finna är RAIRE Invest AB (publ)

**§2 Styrelsens säte**

Styrelsen har säte i Helsingborg

**§3 Verksamhet**

Bolagets verksamhet ska vara att äga och förvalta värdepapper och fast egendom samt bedriva utvecklingsprojekt inom IT relaterade verksamhetsområden.

**§4 Aktiekapital**

Aktiekapitalet utgör lägst 1 000 000 kronor och högst 4 000 000 kronor.

**§5 Aktieantal**

Antalet aktier i bolaget skall vara lägst 60 000 000 och högst 240 000 000

**§6 Styrelse**

Styrelsen består av 3 - 10 ledamöter med högst 10 suppleanter. Den väljs årligen på årsstämman för tiden intill nästa stämma hållits.

Bolaget teckna av styrelsen. Bolaget tecknas av två styrelseledamöter i förening

**§7 Revisorer**

Bolaget skall välja 1 - 2 revisorer med eller utan revisor suppleanter

**§8 Kallelse**

Kallelse till Bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Dagens Industri. Om utgivning av Dagens Industri upphör skall annonsering i stället ske i Svenska Dagbladet.

Aktieägare som önskar delta vid bolagsstämma skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före bolagsstämman, dels göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

**§9 Bolagsstämma**

Årsstämman hålles årligen inom sex (6) månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämman skall följande ärende förekomma

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd

3. Godkännande av dagordning
4. Val av en eller två protokolljusterare
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernberättelse
7. Beslut
  - om fastställande av resultaträkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
  - om dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
  - om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör när sådan förekommer

8. Fastställande av styrelse- och revisorarvoden

9. Val av styrelse och eventuella styrelsesuppleanter samt revisorer och, i förekommande fall, revisor suppleanter

10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktieboken eller bolagsordningen 11) stämmans avslutande

Vid bolagsstämman må envar röstberättigad rösta för hela antalet av honom ägda och företrädna aktier, utan begränsning i röstetalet

**§10 Räkenskapsår**

Räkenskapsår är 01.01 - 12.31

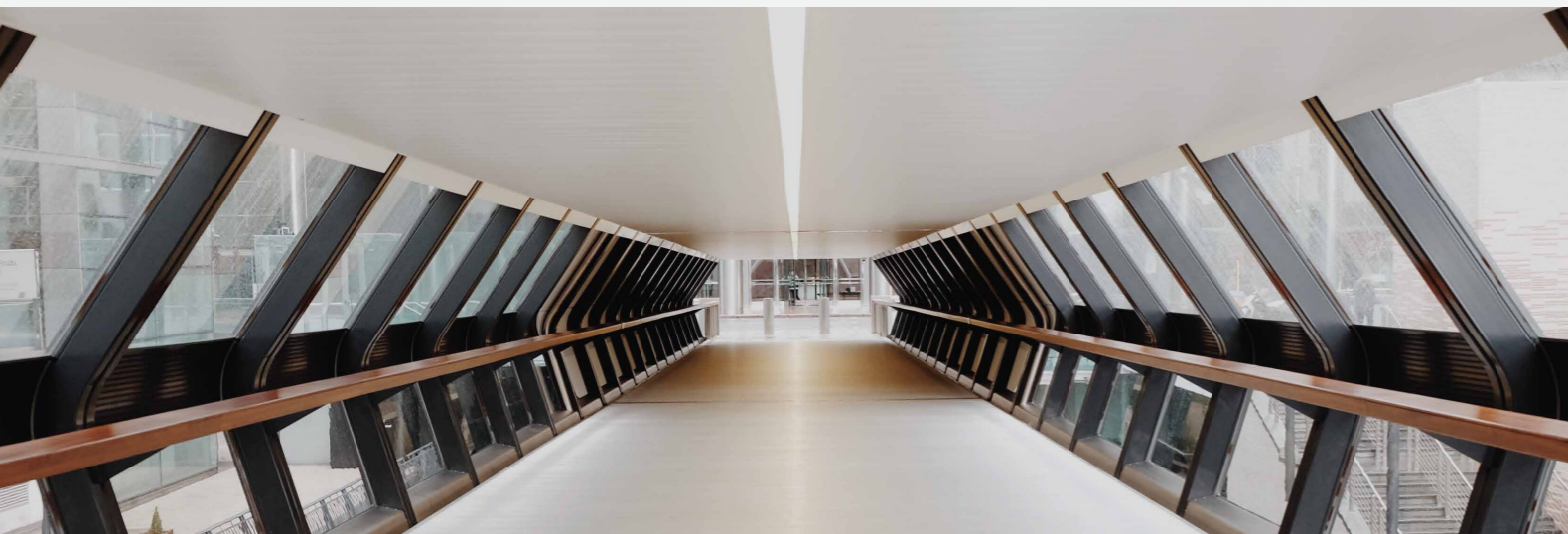
**§11 Avstämningsförbehåll**

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



### Inledning

Följande sammanfattning av skattekonsekvenser för investerare, som är eller blir aktieägare i RAIRE Invest är baserad på aktuell lagstiftning och är endast avsedd som allmän information. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror delvis på dennes egen situation. Särskilda skattekonsekvenser, som ej finns beskrivna i det följande, kan bli aktuella för vissa kategorier av skattskyldiga, inklusive personer ej bosatta i Sverige. Framställningen omfattar bland annat inte de fall där aktie innehas som omsättningstillgång eller innehas av handelsbolag.



### Utdelning

Mottagen utdelning är i sin helhet skattepliktig för fysiska personer och dödsbon. Beskattning sker i inkomstslaget kapital. Skattesatsen är för närvarande 30 procent. För juridiska personers innehav av så kallade kapitalplaceringsaktier gäller att hela utdelningen utgör skattepliktig inkomst av näringsverksamhet.

Skattesatsen är för närvarande 22 procent. För svenska aktiebolag och ekonomiska föreningar föreligger skattefri utdelning på så kallade näringsbetingade aktier.

Noterade andelar anses näringsbetingade under förutsättning att andelsinnehavet motsvarar minst 10 procent av rösterna eller att innehavet betingas av rörelsen. Skattefrihet för utdelning på noterade aktier förutsätter att aktierna inte avyttras inom ett år från det att aktierna blev näringsbetingade för innehavaren.

Kravet på innehavstid måste inte vara uppfyllt vid utdelningstillfället.

## Försäljning av aktien

### Genomsnittsmetoden

Vid avyttring av aktier i RAIRE Invest skall genomsnittsmetoden användas oavsett om säljaren är en fysisk eller en juridisk person. Enligt denna metod skall anskaffningsvärdet för en aktie utgöras av den genomsnittliga anskaffningskostnaden för aktier av samma slag och sort beräknat på grundval av faktiska anskaffningskostnader och hänsyn taget till inträffade förändringar (såsom split eller fondemission) avseende innehavet. Ett alternativ till genomsnittsmetoden kan ifråga om marknadsnoterade aktier den så kallade schablonregeln användas. Denna regel innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 procent av försäljningspriset efter avdrag.

### Privatpersoner

Vid försäljning av aktier beskattas fysiska personer och dödsbon för kapitalvinsten i inkomstslaget kapital. Skatten är inte fullt ut avdragsgill, enligt ovan är den avdragsgill med 70 procent mot andra kapitalinkomster. Om det uppkommer ett underskott i inkomstslaget kapital, medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt med 30 procent för underskott som uppgår till högst 100 000 kronor och med 21 procent för underskott därutöver. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

### Juridiska personer

Juridiska personer förutom dödsbon beskattas för kapitalvinster i inkomstslaget näringsverksamhet, för närvarande till skattesatsen 22 procent. Vinsten beräknas dock enligt vanliga regler. Kapitalförluster på aktier, som innehas som kapitalplacering, får endast kvittas mot kapitalvinster på aktier och aktierelaterade instrument. Om vissa villkor är uppfyllda kan förlust även kvittas mot kapitalvinster på aktier och aktierelaterade instrument som uppkommit i bolag inom samma Koncern, under förutsättning att Koncernbidragsrätt föreligger. En inte utnyttjad förlust får utnyttjas mot kapitalvinst på aktier eller aktierelaterade instrument utan begränsning framåt i tiden. För näringsbetingat innehav av noterade aktier gäller för närvarande att ingen avdragsrätt föreligger för förluster samtidigt som vinster ej är skattepliktiga under förutsättning att aktierna inte avyttras inom ett år från det att andelarna blivit näringsbetingade hos innehavaren.

### Fåmansaktiebolag

För fåmansaktiebolag gäller särskilda regler. Dessa berör dock endast sådana aktieägare eller närstående till denne, som är verksamma i bolaget i betydande

omfattning. Beskrivningen av bolagsbeskrivningen avser endast fall där ägaren är passiv, och dessa särskilda regler behandlas därför inte närmare här.

### Arvs- och gåvoskatt

Arvs- och gåvobeskattningen är sedan 17 december 2004 slopad, varpå ingen arvseller gåvobeskattning utgår vid förvärv av aktier genom arv eller gåva.

### Investeringsparkonto

För fysiska personer som innehar aktierna i Investeringsparkonto utgår ingen reavinstskatt vid försäljning av aktierna. Det föreligger inte heller någon avdragsrätt vid förlust vid eventuell försäljning av aktierna. För eventuell utdelning på aktierna erläggs ingen källskatt. All beskattning sker via en avkastningsskatt som baseras på kapitalbasen för kontot, oavsett om det gjorts vinst eller förlust på kontot. Avkastningsskatten är ca 0,50 procent, och betalas varje år. Observera att onoterade aktier inte kan registreras på Investeringsparkonto.

### Kupongskatt

För aktieägare bosatta i utlandet, som erhåller utdelning från Sverige, innehålls normalt kupongskatt. Skattesatsen är för närvarande 30 procent, som i allmänhet reduceras genom tillämpligt dubbelbeskattningsavtal. För utländskt bolag som innehaft näringsbetingad aktie i minst ett år kan dock utdelningen vara skattefri om skattefrihet hade förelagat om det utländska bolaget hade varit ett svenskt företag. I Sverige är det normalt Euroclear, som svarar för att kupongskatt innehålls. I de fall aktier är förvaltarregistrerade, svarar förvaltaren för kupongskatteavdraget.

**Investeringsavdrag**

Den 1 december 2013 infördes investeringsavdraget och nya regler för avdraget trädde i kraft den 1 januari 2016. Avdraget innebär att personer som förvärvat andelar i ett företag av mindre storlek i samband med företagets bildande eller vid en nyemission kan få göra avdrag för hälften av betalningen för andelar i inkomstslaget kapital. Som mest beviljas avdrag på 650 000 kronor per person och år vilket motsvarar förvärv på 1,3 MSEK.

Investeringarnas totala betalning för andelar i ett och samma bolag får uppgå till högst 20 MSEK per år. Förutsättningarna för att ett bolag ska anses vara av mindre storlek är följande:

Medelantalet anställda och delägare som under betalningsåret har arbetat i företaget är lägre än 50  
Företagets nettoomsättning underbetalningsåret, eller balansomslutning för samma år, uppgår till högst 80 MSEK

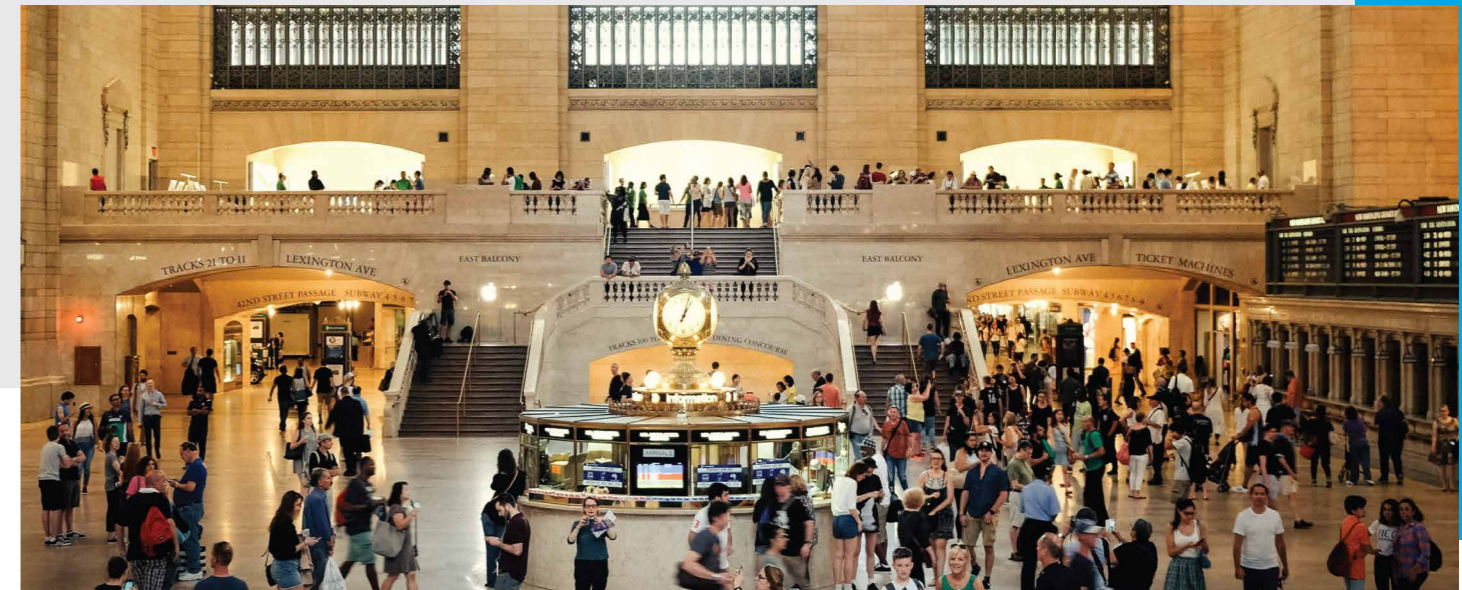
Företagets andelar eller röster får inte ägas direkt eller indirekt med 25 procent eller mer av ett offentligt organ  
Företagets andelar får inte vara upptagen till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES .

De nya regler som infördes i januari 2016 innebär att fysiska personer inte får göra investeringsavdrag om de själva, eller någon närstående, äger eller har ägt andelar i det företag man avser att förvärva andelar i.

Begränsningen gäller om personen har ägt andelar i företaget någon gång under perioden den 1 januari två år före beskattningsåret fram till det datum då andelarna förvärvas. Det gäller oavsett om andelarna ägts direkt eller indirekt samt om personen ägt andelar i ett annat företag inom samma koncern. Styrelsen bedömer att tecknare i nyemissionen kan se över möjligheten att dra nytta av investeringsavdraget, dock med förbehåll för att bolaget eventuellt inte uppfyller alla kriterier. Utöver ovan nämnda krav finns ytterligare kriterier som bör vara uppfyllda, varför styrelsen hänvisar till Skatteverkets hemsida där mer information om detta avdrag finns att tillgå.

**Risikfaktorer**

Risikfaktorer för bolagets rörelse som styrelsen identifierat som mest relevanta för bolagets verksamhet samt hur bolaget hanterar risken.

**Nyckelpersoner**

RAIRE Invest är beroende av den kompetens som grundarna av bolaget har under de första verksamhetsåren. Vid händelse av plötsligt frånfälle eller egen avgång kan bolaget hamna i en svår men inte olösbar situation. Bolaget arbetar aktivt med att sprida kompetensen mellan samtliga ledningspersoner och även styrelse i det fall risken skulle realiseras.

**Rekrytering av specialistkompetens**

Bolaget är beroende av att kunna rekrytera specialistkompetens i framtiden. Exempel på sådana kompetenser kan vara Compliance Manager eller Risk Manager. Den typen av kompetenser är rara och kan vara besvärligt att rekrytera. Samtidigt är det en förutsättning för att kunna bedriva ett tillståndspliktigt finansiellt institut. Bolaget arbetar med sitt nätverk för att

kartlägga den typen av kompetenser för kommande behov.

**Likviditetsbrist**

Bolaget behöver en tillräcklig likviditetsreserv för att kunna driva rörelsen och expandera i enlighet med plan. En otillräcklig likviditet leder till betalningssvårigheter. Styrelsen anser att man vidtagit tillräckliga åtgärder i den finansiella planen för att undvika likviditetsbrist.

**Förändring i lagstiftning eller regelverk**

Stora förändringar i lagstiftning eller regelverk kan påverka bolagets förutsättningar att verka inom sitt verksamhetsområde. Bolaget håller sig uppdaterade om lagförslag för att kunna vidta åtgärder i god tid innan en lagändring kommer till stånd.



**Viktig information**

Detta Informationsmemorandum ("Memorandum") har upprättats med anledning av erbjudandet att teckna aktier i RAIRE Invest AB (publ). Erbjudandet omfattar högst 10 000 000 aktier som emitteras utan företrädesrätt för befintliga aktieägare med stöd av bemyndigande lämnat av årsstämman den 22 september 2017. Teckningskurs är 0,41 SEK per aktie. Vid full teckning uppgår Erbjudandet till 4 100 000,00 kr före emissionskostnader. Med "RAIRE Invest" eller "bolaget" avses i detta Memorandum RAIRE Invest AB (publ) med organisationsnummer 556802-5612. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB.

**Undantag från prospektskyldighet**

Detta Memorandum uppfyller inte kraven på ett prospekt och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen. Skälet är att reglerna om prospekt inte kräver att prospekt upprättas för den nyemission som Memorandumet avser. Grunden för undantaget är att det belopp som sammanlagt ska betalas av investerarna under en tid av tolv månader inte överstiger 2,5 miljoner euro.

**Tillämplig lagstiftning**

För detta Memorandum gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta Memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Memorandumet finns tillgängligt på RAIRE Invests webbplats [www.raireinvest.se](http://www.raireinvest.se) samt på [www.raisereach.com/project/raireinvest](http://www.raisereach.com/project/raireinvest)

**Distributionsområde**

Erbjudandet enligt detta Memorandum riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter prospekt, erbjudandehandlingar, registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras till eller inom något land där distributionen kräver prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot lag eller andra regler. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktar inget erbjudande att teckna värdepapper i RAIRE Invest till aktieägare i dessa länder.

**Uttalanden om framtiden**

De uttalanden av framåtriktad karaktär som återfinns i Memorandumet återspeglar styrelsen för RAIRE Invests aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling och gäller vid tidpunkten för Memorandumet. Även om styrelsen för RAIRE Invest anser att förväntningarna som beskrivs i sådana framtidsinriktade uttalanden är rimliga, finns det ingen garanti för att dessa framtidsinriktade uttalanden förverkligas eller visar sig vara korrekta. Presumptiva investerare uppmanas att ta del av den samlade informationen i detta Memorandum och att ha i åtanke att framtida resultat och utveckling kan skilja sig väsentligt från styrelsens förväntningar.

**Friskrivning**

Memorandumet innehåller information som har hämtats från utomstående källor. All sådan information har återgivits korrekt. Även om RAIRE Invests styrelse anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Såvitt RAIRE Invests styrelse känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av tredje parter varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.



RAIRE Invest AB (publ)  
Centralplan 15  
111 20 STOCKHOLM

08- 550 055 60  
info@raisereach.com

