

# INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I RLS GLOBAL AB (PUBL)

Teckningsperiod 28 oktober - 11 november 2022

Prospektet godkändes den 25 oktober 2022. Prospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter godkännandet, förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23. Efter den perioden är RLS Global inte skyldigt att tillhandahålla tillägg till Prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter.



ERIK PENSER BANK

# VIKTIG INFORMATION

## Vissa definitioner

Med "RLS Global" eller "Bolaget" avses, beroende på sammanhang, RLS Global AB (publ), org. nr 556726-3495, den koncern som RLS Global AB (publ) ingår i, eller ett dotterbolag till RLS Global AB (publ). Med "Prospektet" avses föreliggande EU-tillväxtprospekt. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet att teckna nya aktier enligt villkoren i Prospektet. Med "Erik Penser Bank" avses Erik Penser Bank AB, org. nr 556097-8701. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112- 8074. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor, hänvisning till "EUR" avser euro och hänvisning till "USD" avser amerikanska dollar. Med "T" avses tusen och med "M" avses miljoner.

## Upprättande och registrering av Prospektet

Prospektet har upprättats i enlighet med bestämmelserna i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 samt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med Prospektförordningen. Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet av Prospektet bör inte betraktas som något stöd för den emittent som avses i detta Prospekt. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

## Viktig information till investerare

Erbjudandet att teckna aktier enligt Prospektet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet får inte distribueras i eller till land där distributionen eller Erbjudandet enligt Prospektet förutsätter ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land.

Varken teckningsrätter, betalda tecknade aktier ("BTA") eller de nyemitterade aktierna har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess senaste lydelse och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer med hemvist i USA, Ryssland, Belarus, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får teckningsrätter, BTA eller aktier inte direkt eller indirekt, utbjudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

## Tvist och tillämplig lag

Tvist i anledning av Erbjudandet, innehållet i Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på Prospektet och Erbjudandet.

## Marknadsinformation, viss framtidsinriktad information och risker

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utvärdera av information som har offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilsedande.

Information i Prospektet som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i Prospektet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet, utöver vad som följer av tillämplig lagstiftning.

All information som lämnas i Prospektet bör noga övervägas, i synnerhet med avseende på de specifika förhållanden som framgår i avsnittet "Riskfaktorer" och som beskriver vissa risker som en investering i RLS Globals aktier kan innebära. Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta Prospekt är gjorda av styrelsen i RLS Global och är baserade på kända marknadsförhållanden. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

## Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad SME-marknadsplats för tillväxtbolag, i enlighet med Direktivet om marknader för finansiella instrument (EU2014/65) ("Direktivet") som implementerats i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland och Sverige. Marknadsplatsen utgör en del av Nasdaqgruppen. Emittenter på Nasdaq First North Growth Market är inte underkastade den reglering som gäller för emittenter vars aktier är listade på en reglerad marknad, såsom begreppet definieras i artikel 4.1.21 i Direktivet samt 1 kap. 4b § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, genom vilket Direktivet genomförs. Istället är de underkastade ett mindre omfattande regelverk som är anpassat för mindre tillväxtbolag. Riskerna förknippade med en investering i en emittent listad på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara högre än vid en investering i en emittent listad på en reglerad marknad. Alla emittenter med aktier listade för handel på Nasdaq First North Growth Market ska ha en Certified Adviser som övervakar att regelverket för marknadsplatsen efterlevs. Erik Penser Bank är Bolagets Certified Adviser.

## Teckningsrätterna kan ha ett ekonomiskt värde

För att inte teckningsrätternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna aktier senast den 11 november 2022, eller senast den 8 november 2022 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av aktier. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

## Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen kan siffror i vissa kolumner inte överensstämma exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal och förekommer särskilt i avsnittet "Historisk finansiell information" samt i de årsredovisningar och delårsrapporter som införlivats genom hänvisning. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

# INNEHÅLLSFÖRTECKNING

---

Handlingar införlivade genom hänvisning	4
Sammanfattning	5
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet	11
Motiv för erbjudandet	12
Marknadsöversikt	14
Verksamhetsbeskrivning	16
Redogörelse för rörelsekapital	21
Riskfaktorer	22
Villkor för värdepapperen	28
Närmare uppgifter om Erbjudandet	30
Styrelse och ledande befattningshavare	34
Finansiell information	37
Legala frågor och ägarförhållanden	43
Tillgängliga handlingar	45

# HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

---

Investorerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information, som del av införlivade dokument, ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet, och de handlingar som införlivats i Prospektet genom hänvisning, kan erhållas från RLS Globals webbplats, [www.rls.global](http://www.rls.global), eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid Bolagets huvudkontor med adress: Neogatan 5, 431 53 Mölndal. De delar av införlivade dokument som inte införlivas i Prospektet bedöms inte vara antingen relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

Observera att informationen på RLS Globals eller tredje parts hemsida inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information på RLS Globals eller tredje parts hemsida har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Hänvisning enligt ovan refererar till följande dokument:

- Årsredovisningen 2021: Bolagets resultaträkning (sidan 19), Bolagets balansräkning (sidorna 20 – 21), Bolagets rapport över förändring i eget kapital (sidan 17), Bolagets kassaflödesanalys (sidan 22), noter (sidorna 23 – 26) och revisionsberättelse (sidorna 28 – 29).

RLS Globals årsredovisning för räkenskapsåret 2021 finns på följande klickbara länk: [Årsredovisning 2021](#)

- Årsredovisningen 2020: Bolagets resultaträkning (sidan 19), Bolagets balansräkning (sidorna 20 – 21), Bolagets rapport över förändring i eget kapital (sidan 17), Bolagets kassaflödesanalys (sidan 22), noter (sidorna 24 – 27) och revisionsberättelse (sidorna 30 – 31).

RLS Globals årsredovisning för räkenskapsåret 2020 finns på följande klickbara länk: [Årsredovisning 2020](#)

- Delårsrapport för perioden januari – juni 2022: Bolagets resultaträkning (sidan 6), Bolagets balansräkning (sidan 6), Bolagets rapport över förändring i eget kapital (sidan 8), Bolagets kassaflödesanalys (sidan 7) och noter (sidan 8).

RLS Globals delårsrapport 2022 finns på följande klickbara länk: [Delårsrapport för perioden januari - juni 2022](#)

# SAMMANFATTNING

## Avsnitt 1 - Inledning

1.1	Värdepapperens namn och ISIN	Erbjudandet omfattar aktier i RLS Global AB (publ) med ISIN-kod SE00SE0005190725.
1.2	Namn och kontaktuppgifter för emittenten	Bolagets firma är RLS Global AB (publ), org. nr 556726-3495 och LEI-kod (identifikationsnummer för juridisk person) 549300529C5P12YHX909.  Representant för Bolaget går att nå per telefon, +46 31 780 68 20, per e-post, <a href="mailto:customer@rlsglobal.com">customer@rlsglobal.com</a> samt på besöksadress, Neogatan 5, 431 53 Mölndal. Bolagets hemsida är <a href="http://www.rls.global">www.rls.global</a> .
1.3	Namn och kontaktuppgifter för behörig myndighet som godkänt Prospektet	Prospektet har granskats och godkänts av den behöriga myndigheten Finansinspektionen, som går att nå per telefon, +46 (0)8 408 980 00, per e-post, <a href="mailto:finansinspektionen@fi.se">finansinspektionen@fi.se</a> , per postadress Box 7821, 103 97 Stockholm, samt på besöksadress Brunnsgatan 3, 111 38 Stockholm. Den behöriga myndighetens hemsida är <a href="http://www.fi.se">www.fi.se</a> .
1.4	Datum för godkännande	Prospektet godkändes den 25 oktober 2022.
1.5	Varning	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet och alla beslut om att investera i de värdepapper som erbjuds bör grundas på att investeraren studerar hela EU-tillväxtprospektet. Investerare kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. När ett yrkande relaterat till information i EU-tillväxtprospektet görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

## Avsnitt 2 - Nyckelinformation om emittenten

2.1	Information om emittenten	<p>RLS Global är ett svenskt publikt aktiebolag som registrerades den 15 mars 2007 och vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Styrelsen har sitt säte i Mölndals kommun. RLS Globals verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551). RLS Global är ett svenskt medicinteknikbolag vars verksamhet utvecklar, tillverkar och säljer produkter och metoder baserade på en hypokloritplattform för behandling av sjukdomar inom området sårvård både hos patienter som lider av svårsläta sår samt djur. Bolaget fokuserar på att tillhandahålla produkter som erbjuder ett effektivt och skonsamt tillvägagångssätt för att rengöra (debridera) samt skona friska vävnader inom sårvård. Bolagets verkställande direktör är Björn Larsson.</p> <p>I tabellen nedan framgår Bolagets aktieägare vars innehav motsvarade minst fem procent av aktierna och rösterna i RLS Global per den 28 juni 2022, med därefter kända förändringar. Det finns inte till Bolagets kännedom några kontrollerande aktieägare samt att Bolaget inte har kännedom om att det är direkt eller indirekt kontrollerat.</p> <table><thead><tr><th>Namn</th><th>Antal aktier</th><th>Ägande (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>RLS Global Intressenter AB</td><td>17 603 394</td><td>25,12</td></tr><tr><td>Familjen Lundin (Zebra Holdings and Investment Ltd.)</td><td>8 840 148</td><td>12,62</td></tr><tr><td>AB Stena Metall Finans (publ)</td><td>6 546 545</td><td>9,34</td></tr><tr><td>MGA Placeringar AB</td><td>5 000 000</td><td>7,14</td></tr><tr><td>Joki Invest AB</td><td>4 565 113</td><td>6,52</td></tr><tr><td><b>Totalt större aktieägare</b></td><td><b>42 555 200</b></td><td><b>60,73</b></td></tr><tr><td>Övriga aktieägare</td><td>27 510 335</td><td>39,26</td></tr><tr><td><b>Totalt antal aktier</b></td><td><b>70 065 535</b></td><td><b>100</b></td></tr></tbody></table>	Namn	Antal aktier	Ägande (%)	RLS Global Intressenter AB	17 603 394	25,12	Familjen Lundin (Zebra Holdings and Investment Ltd.)	8 840 148	12,62	AB Stena Metall Finans (publ)	6 546 545	9,34	MGA Placeringar AB	5 000 000	7,14	Joki Invest AB	4 565 113	6,52	<b>Totalt större aktieägare</b>	<b>42 555 200</b>	<b>60,73</b>	Övriga aktieägare	27 510 335	39,26	<b>Totalt antal aktier</b>	<b>70 065 535</b>	<b>100</b>			
Namn	Antal aktier	Ägande (%)																														
RLS Global Intressenter AB	17 603 394	25,12																														
Familjen Lundin (Zebra Holdings and Investment Ltd.)	8 840 148	12,62																														
AB Stena Metall Finans (publ)	6 546 545	9,34																														
MGA Placeringar AB	5 000 000	7,14																														
Joki Invest AB	4 565 113	6,52																														
<b>Totalt större aktieägare</b>	<b>42 555 200</b>	<b>60,73</b>																														
Övriga aktieägare	27 510 335	39,26																														
<b>Totalt antal aktier</b>	<b>70 065 535</b>	<b>100</b>																														
2.2	Finansiell nyckelinformation om emittenten	<p>I detta avsnitt presenteras finansiell historik för RLS Global avseende räkenskapsåren 2021 och 2020, samt för perioden januari – juni 2022 inklusive jämförelsesiffror för motsvarande period föregående räkenskapsår.</p> <p><b>Intäkter och lönsamhet</b></p> <table><thead><tr><th></th><th>2022</th><th>2021</th><th>2021</th><th>2020</th></tr><tr><th></th><th colspan="2">1 januari – 30 juni</th><th colspan="2">1 januari – 31 december</th></tr><tr><th>Resultaträkning, belopp i TSEK</th><th colspan="2">Ej reviderat</th><th colspan="2">Reviderat</th></tr></thead><tbody><tr><td>Intäkter</td><td>1 111</td><td>15 773</td><td>16 607</td><td>4 497</td></tr><tr><td>Rörelseresultat</td><td>-11 171</td><td>2 232</td><td>-11 021</td><td>-22 458</td></tr><tr><td>Periodens resultat</td><td>-10 994</td><td>2 222</td><td>-11 239</td><td>-22 460</td></tr></tbody></table>		2022	2021	2021	2020		1 januari – 30 juni		1 januari – 31 december		Resultaträkning, belopp i TSEK	Ej reviderat		Reviderat		Intäkter	1 111	15 773	16 607	4 497	Rörelseresultat	-11 171	2 232	-11 021	-22 458	Periodens resultat	-10 994	2 222	-11 239	-22 460
	2022	2021	2021	2020																												
	1 januari – 30 juni		1 januari – 31 december																													
Resultaträkning, belopp i TSEK	Ej reviderat		Reviderat																													
Intäkter	1 111	15 773	16 607	4 497																												
Rörelseresultat	-11 171	2 232	-11 021	-22 458																												
Periodens resultat	-10 994	2 222	-11 239	-22 460																												

2.2 Finansiell nyckelinformation om emittenten, fortsättning

<b>Tillgångar och kapitalstruktur</b>				
	2022	2021	2021	2020
<b>Balansräkning, belopp i TSEK</b>	<b>30 juni</b>		<b>31 december</b>	
	<i>Ej reviderat</i>		<i>Reviderat</i>	
Tillgångar	20 539	37 289	26 601	35 275
Eget kapital	8 887	32 517	19 881	30 295
<b>Kassaflöden</b>				
	2022	2021	2021	2020
<b>Kassaflöden, belopp i TSEK</b>	<b>1 januari – 30 juni</b>		<b>1 januari – 31 december</b>	
	<i>Ej reviderat</i>		<i>Reviderat</i>	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-12 659	-12 114	-8 313	-22 017
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	-40	-727
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	7 000	0	825	0
<b>Nyckeltal</b>				
En del av de nyckeltal som presenteras nedan är inte definierade enligt RLS Globals tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering. Nyckeltal för helåren 2020 och 2021 har hämtats ur Bolagets årsredovisningar avseende räkenskapsåren 2020 och 2021. Nyckeltalen för perioden januari-juni 2022 är hämtade från Bolagets delårsrapport för perioden januari-juni 2022 med jämförbara siffror för samma period 2021. RLS Global använder alternativa nyckeltal för att öka förståelsen för informationen i de finansiella rapporterna, både för extern analys och jämförelse och intern utvärdering. Nyckeltalen, såsom RLS Global har definierat dessa, bör inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma benämning då definitionerna kan skilja sig åt.				
	2022	2021	2021	2020
<b>Alternativa nyckeltal, belopp i TSEK</b>	<b>1 januari – 30 juni</b>		<b>1 januari – 31 december</b>	
	<i>Ej reviderat</i>			
Nettoomsättning	705	302	653	2 043
Resultat före skatt	-10 994	2 222	-11 239	-22 460
Balansomslutning	20 539	37 289	26 601	35 275
Antal anställda	9	9	9	9
Soliditet, %	43,3	87,2	74,7	85,9
Avkastning på totalt kapital, %	-54,4	6,0	-41,4	-63,7
Avkastning på eget kapital, %	-1,24	6,8	-56,5	-74,1
Antal aktier vid periodens slut	66 717 695	66 717 695	66 717 695	66 717 695
Genomsnittligt antal aktier*	66 717 695	66 717 695	66 717 695	66 717 695
Resultat/aktie före utspädning*	-0,16	0,03	-0,17	-0,34
Resultat/aktie efter utspädning*	-0,16	0,03	-0,17	-0,34

\* Genomsnittning antal aktier beräknas som ett vägt genomsnittligt antal aktier under perioden.

**2.3 Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget**

**Investeringar i forskning och utveckling kan komma att få sämre utfall än vad Bolaget förväntar**

Forskningen inom användandet av RLS Globals teknologiplattform för behandling av svårläkta sår har resulterat i produkten ChloraSolv®. Produkten är en vidareutveckling av Bolagets dentalprodukter där sammansättningen har anpassats för behandling av svårläkta sår. Under andra kvartalet 2021 tecknade RLS Global och ConvaTec Ltd, ett företag verksam inom avancerad sårvård, ett avtal om globala kommersiella rättigheter för ChloraSolv®, en av Bolagets viktigaste produkter. Samarbetet omfattar rättigheter att kommersialisera ChloraSolv® i Europa och framtida rättigheter att ta produkten till marknaden i USA och resten av världen efter regulatoriska godkännanden. Investeringar i forskning och utveckling är, i synnerhet inom Bolagets bransch, föremål för osäkerhet eftersom det på förhand inte med säkerhet går att förutse investeringens affärsmässiga eller regulatoriska konsekvenser. Det finns en risk att de investeringar i forskning och utveckling som Bolaget avser att göra med likviden från Företrädesemissionen, eller i övrigt, inte ger Bolaget någon motsvarande nytta eller nytta överhuvudtaget.

**Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov**

RLS Globals affärsmodell bygger på utveckling av egna patenterade medicintekniska produkter som produceras och säljs globalt genom distributörer. Bolaget verkar även för att hitta strategiska samarbeten för att i framtiden driva gemensam utveckling. Bolaget förväntar sig ökande volymer de närmaste åren och eftersom Bolagets nuvarande tillverkning är delvis manuell behöver processen tid och kostnadseffektiviseras, varför Bolaget ämnar automatisera tre delar i processen, blandning och tillverkning av gelen vilken används vid tillverkningen av Bolagets produkter, fyllning och förslutning av sprutan samt packning av komponenterna. Bolaget förväntar sig därför behöva förlita sig på återkommande utökningar av kapital för att på ett framgångsrikt sätt genomföra sin affärsmodell, innebärande att verksamheten, och den fortsatta driften av densamma, är per dagen för Prospektet förknippat med risker.

**Det finns en risk att RLS Global inte lyckas erhålla eller bibehålla tillstånd och godkännanden**

För att marknadsföra och sälja medicintekniska produkter måste tillstånd erhållas och registrering ske hos berörd myndighet på respektive marknad. RLS Globals strategi innefattar att registrera sina produkter på relevanta marknader och jurisdiktioner. RLS Global är därför utsatt för risker som följer av att vara verksam i flera jurisdiktioner, däribland oförutsedda förändringar i regeringspolitik, lagstiftning eller regleringar, i synnerhet sådana som gäller medicinteknik. Om Bolaget inte lyckas skaffa nödvändiga tillstånd och registreringar från myndigheter finns risk för att Bolagets förmåga att generera intäkter kan komma att hämmas, vilket kan påverka RLS Globals tillväxtpotentialer och verksamhet negativt.

## Avsnitt 3 - Nyckelinformation om värdepapperen

<p><b>3.1 Information om värdepapperen, rättigheter förenade med värdepapperen och utdelningspolicy</b></p>	<p>Bolaget har endast ett aktieslag och samtliga utestående aktier är fullt betalda. Antalet aktier i RLS Global före Erbjudandet uppgår till 70 053 252, envar med ett kvotvärde om 0,11299 SEK.</p> <p>Aktierna i RLS Global har utgivits i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag. Varje aktie berättigar till en (1) röst på bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning i förhållande till det antal aktier de förut äger. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclears försorg. Rätt till eventuell utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelning är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken.</p> <p><b>Utdelningspolicy</b>          RLS Global är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras avsättas till utveckling av verksamheten. Mot denna bakgrund beräknar inte Bolaget lämna någon utdelning under de närmast följande åren men i framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan aktieutdelning bli aktuell. Bolaget har därmed för närvarande ingen utdelningspolicy.</p>
<p><b>3.2 Plats för handel</b></p>	<p>Aktierna i RLS Global handlas på Nasdaq First North Growth Market, vilken är en multilateral handelsplattform, klassificerad som tillväxtmarknad för små och medelstora företag (SME:s), som regleras av ett särskilt regelverk och som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. De nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna i Erbjudandet kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med att nyemissionen registreras av Bolagsverket.</p>
<p><b>3.3 Garantier som värdepapperen omfattas av</b></p>	<p>Värdepapperen omfattas inte av garantier.</p>
<p><b>3.4 Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen</b></p>	<p><b>Bolaget har historiskt inte beslutat om vinstutdelning</b>          Bolaget har inte antagit någon vinstutdelningspolicy och har historiskt inte lämnat någon vinstutdelning. Det är heller inte säkert att Bolagets styrelse, även om Bolaget uppnår stabil lönsamhet och har för avsikt att dela ut vinst, kommer att lämna förslag om vinstutdelning till aktieägarna inom överskådlig framtid. Möjligheten för RLS Global att i framtiden betala vinstutdelningar beror på ett antal olika faktorer, såsom framtida intäkter, finansiell ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital, kostnader för investeringar och andra faktorer. En investerare i Bolagets aktier ska således vara medveten om att vinstutdelning helt kan komma att utebli och att Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög.</p> <p><b>Handeln i Bolagets aktie har varit, och kan framgent vara, inaktiv och illikvid och priset för aktien kan vara volatilt</b>          RLS Global aktie handlas sedan maj 2017 på Nasdaq First North Growth Market som är en multilateral handelsplattform och tillväxtmarknad för små och medelstora företag. Det pris till vilket aktierna i RLS Global har handlats har i ett historiskt perspektiv varit volatilt. Därutöver har omsättningen i Bolagets aktie vid vissa perioder varit låg. Det finns också en risk att aktieägare inte har möjlighet att avvyttra sitt innehav vid varje given tidpunkt då handeln framgent kan vara föremål för inaktivitet eller vara illikvid. Stora skillnader mellan köp- och säljkurser innebär vidare i allmänhet en högre transaktionskostnad för investerare och ökar risken för en volatil handel i Bolagets aktie.</p> <p><b>Ersättningen vid eventuell försäljning av teckningsrätter på marknaden kan komma att understiga den ekonomiska utspädningen</b>          I det fall befintliga aktieägare inte avser att utnyttja eller sälja sina teckningsrätter i Företrädesemissionen kommer teckningsrätterna att förfalla och bli värdelösa, vilket medför utebliven ersättning för innehavaren. Som en konsekvens därav kommer sådana aktieägares proportionella ägande och rösträtt i RLS Global att minska. För aktieägare som avstår från att teckna Nya Aktier i Företrädesemissionen uppkommer en utspädningseffekt, vid full teckning i Företrädesemissionen, motsvarande högst cirka 12,3 procent av antalet aktier och röster. I det fall en aktieägare väljer att sälja sina teckningsrätter, eller om dessa säljs å aktieägarens vägnar (t.ex. genom förvaltare), finns det en risk att den ersättning aktieägaren erhåller för teckningsrätterna på marknaden inte motsvarar den ekonomiska utspädningen i aktieägarens ägande i RLS Global efter att Företrädesemissionen genomförts.</p> <p><b>Det finns en risk att en aktiv handel i teckningsrätter och BTA inte utvecklas och att tillräcklig likviditet inte kommer att finnas</b>          Teckningsrätter och BTA kommer att handlas på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 28 oktober 2022 till och med den 8 november 2022 respektive intill dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket och BTA omvandlats till aktier, vilket bedöms ske omkring vecka 47 2022. Mot bakgrund av den historiska volatiliteten och den varierande omsättningen i Bolagets aktie som beskrivs ovan, finns det följaktligen en risk att en aktiv handel i teckningsrätter eller BTA inte kommer att utvecklas på Nasdaq First North Growth Market eller att tillfredställande likviditet inte kommer att finnas tillgänglig under teckningsperioden vid den tidpunkt som sådana värdepapper handlas.</p>



## Avsnitt 4 - Nyckelinformation om erbjudandet av värdepapper till allmänheten

### 4.1 Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperet

#### Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen för Företrädesemissionen är registrerade i den av Euroclear, för RLS Globals räkning, förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna aktier i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. Härutöver erbjuds aktieägare och allmänheten att anmäla intresse för teckning av aktier utan företrädesrätt.

#### Teckningsrätter

För varje aktie i RLS Global som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Femtio (50) teckningsrätter berättigar till teckning av sju (7) nya aktier.

#### Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla teckningsrätter är den 26 oktober 2022. Sista dag för handel med RLS Globals aktie med rätt att erhålla teckningsrätter är den 24 oktober 2022. Aktien handlas exklusive rätt att erhålla teckningsrätter från och med den 25 oktober 2022.

#### Teckningskurs

Teckningskursen är 3,00 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

#### Teckningsperiod

Anmälan om teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 28 oktober - 11 november 2022.

#### Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market under perioden 28 oktober - 8 november 2022.

#### Handel med BTA

Handel med BTA kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 28 oktober 2022 fram till omvandling av BTA till stamaktier, vilket beräknas ske omkring en vecka efter att Bolagsverket registrerat emission. Sådan registrering uppskattas ske omkring vecka 47, 2022.

#### Teckning och betalning utan företrädesrätt

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske under samma period som anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter. För det fall att inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter.

#### Tilldelningsordning vid teckning utan stöd av teckningsrätter

För det fall att inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. Tilldelning utan företrädesrätt ska i första hand ske till sådana tecknare som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av aktier. I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat utan stöd av teckningsrätter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det antal aktier som var och en anmält intresse att teckna. I tredje och sista hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till de som genom avtal ingått garantiåtagande i egenskap av emissionsgaranter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det belopp som var och en garanterat för teckning. Ifall tilldelning inte kan ske fullt ut i något av ovanstående led ska tilldelning ske genom lottning.

#### Utspädning

Antalet aktier kommer, vid full anslutning i Erbjudandet, att öka från 70 065 535 till 79 874 705, vilket innebär en utspädningseffekt uppgående till högst 9 809 170 aktier, motsvarande 12,3 procent av röster och kapital i Bolaget.

#### Uppskattade kostnader för Erbjudandet

Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 3,6 MSEK och består huvudsakligen av kostnader för emissionsgarantier samt ersättning till finansiell och legal rådgivare i Företrädesemissionen.

#### Kostnader som åläggs investerare

Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med teckningsrätter och BTA utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.

#### 4.2 Motiv för Erbjudande och användning av emissionslikvid

##### Bakgrund och motiv

RLS Global är ett svenskt medicinteknikbolag som utvecklar, tillverkar och säljer produkter baserade på Bolagets hypokloritplattform för behandling av sjukdomar inom området svåråtkäta sår inom sårvård både hos patienter samt hos djur. Bolaget tillhandahåller produkter med syfte att skapa ett så rent sår som möjligt med syfte att stötta en effektiv sårsläkning.

RLS Globals har genom egen forskning utvecklat produkten ChloraSolv®. ChloraSolv® luckrar snabbt och effektivt upp bakterier i biofilmen, *in vitro*, samtidigt som det är icke-irriterande för frisk vävnad. ChloraSolv® används med god effekt på bensår och diabetiska fotsår med syfte att avlägsna devitaliserad vävnad och på så vis främja naturlig sårsläkning. ChloraSolv® som utgörs av ett tvåkomponentssystem, där en av komponenterna är en gel och den andra är en hypokloritlösning. Komponenterna blandas och appliceras direkt på såret vilket omedelbart börjar mjuka upp nekros och biofilm.

RLS Global och ConvaTec, ett globalt företag inom avancerad sårvård, har ingått avtal om globala kommersiella rättigheter för ChloraSolv®. Samarbetet omfattar rättigheter att kommersialisera ChloraSolv® i Europa och framtida rättigheter att kommersialisera produkten i USA och resten av världen efter regulatoriska godkännanden. RLS Global stärker, under 2022, sin närvaro i Mellanöstern via en regional agent, Med Surg, där Bolaget etablerar ett lokalt distributionsnätverk för ChloraSolv® inom regionen.

Bolaget är fokuserat på den pågående lanseringen av ChloraSolv® genom strategiska försäljningspartners i Europa, Mellanöstern och inom Animal Health i Skandinavien, och förbereder dessutom lansering inom utökade indikationer för produkten. RLS Global bedömer att Bolagets befintliga rörelsekapital inte är tillräckligt för att finansiera Bolagets driftkostnader och inte heller tillräckligt för att investera i lanseringsinsatser. Mot bakgrund därav har Bolagets styrelse beslutat om Erbjudandets genomförande, som vid full teckning tillför Bolaget 29,4 MSEK före emissionskostnader om ca 3,6 MSEK. Med rörelsekapital avses Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Nettolikviden vid full teckning avses disponeras för följande användningsområden, angivna i prioritetsordning:

- Rörelsekapital för Bolagets generella verksamhet genom pågående lanseringsfas (ca 60%)
- Insatser för att accelerera den pågående lanseringen av ChloraSolv® på existerande marknader, förbereda lanseringen inom utökade indikationer, samt säkerställa en effektiv supply chain för en kraftig förväntad efterfrågan och ökade volymer under de närmaste åren (ca 40%)

Med Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga likvida medel, bedöms rörelsekapitalet vara förbrukat i november 2022 och att underskottet uppgår till 25 MSEK under de kommande tolv månaderna. Det är därmed styrelsens bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen täcker Bolagets likviditetsbehov under åtminstone den kommande tolv månadersperioden. För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas kommer Bolaget att undersöka andra finansieringsmöjligheter, alternativt driva verksamheten i mer långsam takt än planerat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget skulle tvingas revidera gällande utvecklingsplaner, vilket skulle kunna påverka Bolagets utveckling negativt.

Befintliga aktieägare i Bolaget har genom teckningsförbindelser förbundit sig teckna cirka 17 MSEK i Företrädesemissionen, motsvarande cirka 57,75 procent. Ett garantikonsortium bestående av befintliga aktieägare och externa investerare har vidare förbundit sig att därutöver teckna aktier till ett sammanlagt belopp om högst cirka 12,4 MSEK, motsvarande cirka 42,25 procent av Företrädesemissionen, som eventuellt inte tecknas med eller utan stöd av företrädesrätt. Sammantaget utgör teckningsförbindelser och garantiåtaganden 29,4 MSEK, motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen.

##### Intressen och intressekonflikter

Erik Penser Bank är finansiell rådgivare och Baker McKenzie Advokatbyrå KB är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Erik Penser Bank erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet och Baker McKenzie Advokatbyrå KB erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Därutöver har Erik Penser Bank och Baker McKenzie Advokatbyrå KB inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Ett antal befintliga aktieägare har lämnat teckningsförbindelser om totalt cirka 17 MSEK, motsvarande cirka 57,75 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för ingångna teckningsförbindelser. Därtill har en befintlig aktieägare och ett antal externa parter ingått garantiåtaganden i samband med Företrädesemissionen om totalt cirka 12,4 MSEK, motsvarande cirka 42,25 procent av Företrädesemissionen. Kontant provision utgår enligt garantiavtalen om fjorton (14) procent av garanterat belopp, motsvarande totalt cirka 1,7 MSEK. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Utöver ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, samt avseende emissionsgarantier att avtalad ersättning utbetalas, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

##### Rådgivare

Finansiell rådgivare till Bolaget är Erik Penser Bank och legal rådgivare är Baker McKenzie Advokatbyrå KB, vilka har biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget frskriver sig Erik Penser Bank och Baker McKenzie Advokatbyrå KB från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet. Erik Penser Bank är även emissionsinstitut avseende Erbjudandet.

# ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET

## Ansvariga personer

Styrelsen för RLS Global är ansvarig för Prospektet och enligt styrelsens kändedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. RLS Globals nuvarande styrelsesammansättning presenteras nedan.

Namn	Befattning
Steve Kroghes	Styrelseordförande
Karin Eliasson	Styrelseledamot
Christer Hägglund	Styrelseledamot
Roland Frösing	Styrelseledamot
Mathias Leijon	Styrelseledamot

## Upprättande och registrering av Prospektet

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i detta Prospekt. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129.

## Information från tredje part

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgivits korrekt och att, såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part, inga sakförhållanden har utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. RLS Global har dock inte oberoende verifierat informationen, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras.

Vissa delar av Prospektet innehåller hyperlänkar till webbplatser. Informationen på dessa webbplatser utgör inte en del av Prospektet såvida inte webbplatserna har införlivats genom hänvisning, och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

## Källförteckning

- Fortune Business Insight, Advanced Wound Care Market Size, Share, Forecast 2021 - 2028, 2022
- Future Market Insights, Advance Wound Care Market, Forecast 2021 - 2031, 2021
- Global Market Insights, Advanced Wound Care Market Size, Forecast 2021 - 2027, 2021
- Grand View Research, Animal Wound Care Market And Segment Forecasts, 2021 - 2028
- International Diabetes Federation, IDF Diabetes Atlas, 10th edition, Diabetes around the world in 2021, 2021
- Market and Markets, Advanced Wound Care Market Size, Forecast 2022 - 2026, 2022
- Market and Markets, Wound Debridement Market, Global Forecast 2020 - 2025, 2020
- National Library of Medicine, Smart Wound Dressings for Diabetic Chronic Wounds, 2018
- Statens beredning för medicinsk utvärdering, Svårläkta sår hos äldre – Prevention och behandling, 2014
- Sveriges lantbruksuniversitet, Debrideringsmetoder inom djursjukvården, 2018
- Data Bridge Market Research, Middle East Advanced Wound Care Market – Industry Trends and Forecast to 2028, 2021
- Sveriges Lantbruksuniversitet, Kroniska sår hos hund och katt, 2019
- VIA TT, Fler nya djurägare under pandemin ökar belastningen på djursjukvården, 2022
- Wound Care Outcomes and Associated Cost Among Patients Treated in US Outpatient Wound Centers: Data From the US Wound Registry (WOUNDS 2012;24(1):20-17.)

# MOTIV FÖR ERBJUDANDET

## Bakgrund och motiv

RLS Global är ett svenskt medicinteknikbolag som utvecklar, tillverkar och säljer produkter baserade på Bolagets hypokloritplattform för behandling av sjukdomar inom området svårsläta sår inom sårvård både hos patienter samt hos djur. Bolaget tillhandahåller produkter med syfte att skapa ett så rent sår som möjligt med syfte att stötta en effektiv sårsläkning.

RLS Global har genom egen forskning, utvecklat produkten ChloraSolv®. ChloraSolv® luckrar snabbt och effektivt upp bakterier i biofilmen, *in vitro*, samtidigt som det är icke-irriterande för frisk vävnad. ChloraSolv® används med god effekt på bensår och diabetiska fotsår med syfte att avlägsna devitaliserad vävnad och på så vis främja naturlig sårsläkning. ChloraSolv® utgörs av ett tvåkomponentssystem, där en av komponenterna är en gel och den andra är en hypokloritlösning. Komponenterna blandas och appliceras direkt på såret vilket omedelbart börjar mjuka upp nekros och biofilm. Behandlingstiden är kort och processen tolereras väl av patienter. ChloraSolv® är en behandling som används inom samtliga segment inom sjukvården, specialistvård, primärvård och hemsjukvård. Patienter med svårsläta sår bär stora sjukvårdskostnader och det finns många positiva hälsoekonomiska fördelar med att patienterna kan behandlas med ChloraSolv® inom samtliga segment.

RLS Global och ConvaTec, ett globalt företag inom avancerad sårvård, har ingått avtal om att ConvaTec tar det globala ansvaret att kommersialisera ChloraSolv®. Samarbetet omfattar rättigheter att kommersialisera ChloraSolv® i Europa och framtida rättigheter att lansera produkten i USA och resten av världen efter regulatoriska godkännanden.

RLS Global stärker, under 2022, sin närvaro i Mellanöstern via en regional agent, Med Surg, där Bolaget etablerar ett lokalt distributionsnätverk för ChloraSolv® inom regionen. De länder som Bolaget fokuserar på i fas 1 är Egypten, Saudiarabien, Irak, Libanon, Qatar, Förenade Arabemiraten, Oman och Jordanien. I Egypten, Saudiarabien, Förenade Arabemiraten och Qatar har ansökningar för regulatoriskt godkännande skickats in. Bolaget avser att ansöka om regulatoriskt godkännande i resterande länder under hösten 2022. Lanseringsprocessen påbörjas så snart ChloraSolv® är regulatoriskt godkänt i ett enskilt land, vilket beräknas ta ca tre till tolv månader beroende på land.

RLS Global har även etablerat ett nordiskt samarbete med Swevet med syfte att lansera ChloraSolv® för djur med svårsläta sår. Swevet jobbar nära väletablerade veterinärer som har testat och utvärderat ChloraSolv® för djursegmentet. Nästa steg är att etablera partnerskap för de större europeiska marknaderna som Frankrike, Tyskland och Storbritannien.

Bolaget är fokuserat på den pågående lanseringen av ChloraSolv® genom strategiska försäljningspartners i Europa, Mellanöstern och inom Animal Health i Skandinavien, och förbereder dessutom lansering inom utökade indikationer för produkten. För att driva och accelerera denna lansering genomför Bolaget kraftfulla kommersiella insatser och markandsinvesteringar och dessutom säkerställande av supply chain för att möta en kraftigt ökad efterfrågan och volymer. Dessutom krävs rörelsekapital för Bolagets generella verksamhet genom den pågående lanseringsfasen. RLS Global bedömer att Bolagets befintliga rörelsekapital inte är tillräckligt för att finansiera Bolagets driftkostnader och inte heller tillräckligt för att investera i lanseringsinsatser.

Mot bakgrund därav har Bolagets styrelse beslutat om Erbjudandets genomförande, som vid full teckning tillför Bolaget 29,4 MSEK före emissionskostnader om ca 3,6 MSEK. Med rörelsekapital avses Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Nettolikviden vid full teckning avses disponeras för följande användningsområden, angivna i prioritetsordning:

- Rörelsekapital för Bolagets generella verksamhet genom pågående lanseringsfas (ca 60%)
- Insatser för att accelerera den pågående lanseringen av ChloraSolv® på existerande marknader, förbereda lanseringen inom utökade indikationer, samt säkerställa en effektiv supply chain för en kraftig förväntad efterfrågan och ökade volymer under de närmaste åren (ca 40%)

Med Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga likvida medel, bedöms rörelsekapitalet vara förbrukat i november 2022 och att underskottet uppgår till 25 MSEK under de kommande tolv månaderna. Det är därmed styrelsens bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen täcker Bolagets likviditetsbehov under åtminstone den kommande tolv månadersperioden. För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas kommer Bolaget att undersöka andra finansieringsmöjligheter, alternativt driva verksamheten i mer långsam takt än planerat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget skulle tvingas revidera gällande utvecklingsplaner, vilket skulle kunna påverka Bolagets utveckling negativt.

Befintliga aktieägare i Bolaget har genom teckningsförbindelser förbundit sig teckna cirka 17 MSEK i Företrädesemissionen, motsvarande cirka 57,75 procent. Ett garantikonsortium bestående av befintliga aktieägare och externa investerare har vidare förbundit sig att

därutöver teckna aktier till ett sammanlagt belopp om högst cirka 12,4 MSEK, motsvarande cirka 42,25 procent av Företrädesemissionen, som eventuellt inte tecknas med eller utan stöd av företrädesrätt. Sammantaget utgör teckningsförbindelser och garantiåtaganden 29,4 MSEK, motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen.

### **Intressen och intressekonflikter**

Erik Penser Bank är finansiell rådgivare och Baker McKenzie Advokatbyrå KB är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Erik Penser Bank erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet och Baker McKenzie Advokatbyrå KB erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Därutöver har Erik Penser Bank och Baker McKenzie Advokatbyrå KB inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Ett antal befintliga aktieägare har lämnat teckningsförbindelser om totalt cirka 17 MSEK, motsvarande cirka 57,75 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för ingångna teckningsförbindelser. Därtill har en befintlig aktieägare och ett antal externa parter ingått garantiåtaganden i samband med Företrädesemissionen om totalt cirka 12,4 MSEK, motsvarande cirka 42,25 procent av Företrädesemissionen. Kontant provision utgår enligt garantiavtalen om fjorton (14) procent av garanterat belopp, motsvarande totalt cirka 1,7 MSEK. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Utöver ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, samt avseende emissionsgarantier att avtalad ersättning utbetalas, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

### **Rådgivare**

Finansiell rådgivare till Bolaget är Erik Penser Bank och legal rådgivare är Baker McKenzie Advokatbyrå KB, vilka har biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Erik Penser Bank och Baker McKenzie Advokatbyrå KB från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet. Erik Penser Bank är även emissionsinstitut avseende Erbjudandet.

# MARKNADSÖVERSIKT

RLS Global är ett svenskt medicintekniskt bolag som utvecklar, tillverkar och säljer produkter baserade på Bolagets patenterade hypokloritplattform. ChloroSolv® är en debrideringsprodukt baserad på denna plattform, och används för behandling av svårläkta sår, både inom humanvården och djursjukvården. Bolagets produkter används med syfte att rensa upp ett svårläkt sår och med antimikrobiell effekt ta död på bakterierna. Ett rent sår är en förutsättning för att stimulera till en effektiv sårhäkning.

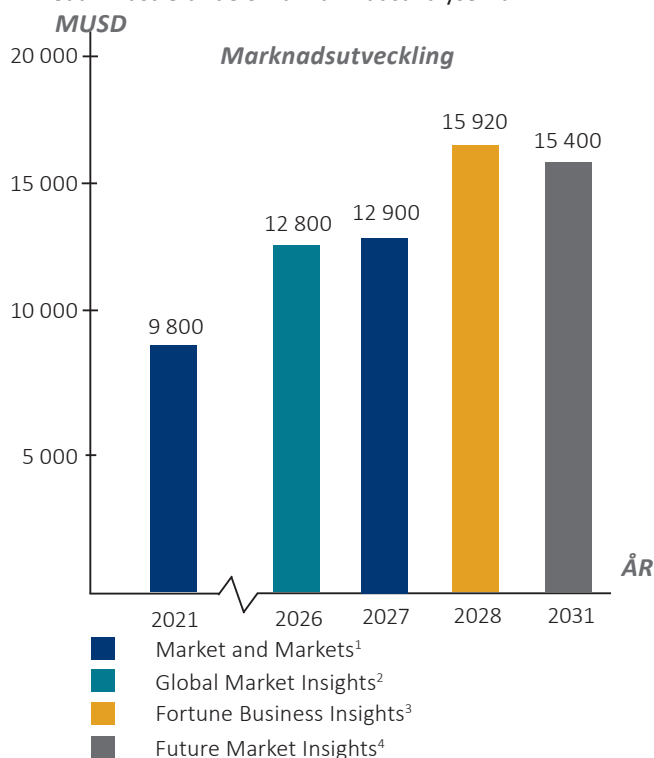
## Humansjukvård

### Svårläkta sår – en stor utmaning för sjukvården

Svårläkta sår kan orsakas av flera faktorer, däribland underliggande sjukdomar såsom cancer, diabetes och hjärt- och kärlsjukdomar. Risken att drabbas av svårläkta sår ökar med åldern vilket gör att de totala vårdkostnaderna för behandling av svårläkta sår förväntas öka i framtiden i takt med att befolkningen åldras. För drabbade patienter är svårläkta sår ofta smärtsamma, illaluktande och begränsar rörligheten med nedsatt livskvalitet som följd. Allvarliga sår kan medföra att patienterna blir sängliggande och inte kan leva ett normalt liv eller att patienten behöver genomgå amputation.

### Den globala marknaden för avancerade sårbehandlingsprodukter

Marknaden för avancerade sårbehandlingsprodukter är en global mångmiljardmarknad som 2021 uppgick till ca 9,8 miljarder USD. Enligt olika marknadsanalyser beräknas marknaden utvecklas med en genomsnittlig årlig tillväxttakt (CAGR) på ca 5,4 procent mellan 2021 och 2028 till ett förväntat marknadsvärde i snitt på ca 14,3 miljarder USD. Grafen nedan illustrerar de olika marknadsanalyserna<sup>1,2,3,4</sup>.



### Sårdebridning - ett essentiellt steg inom avancerad sårbehandling

Effektiv och säker sårdebridning är avgörande för en lyckad läkningsprocess. Definitionen av sårdebridning är idag väletablerad. Den innebär att död, skadad eller infekterad vävnad som minskar den återstående, vitala, vävnadens läkningspotential avlägsnas.

### Den globala marknaden inom sårdebridning

Den globala marknaden för debridering uppgick 2020 i snitt till 0,8 miljarder USD och beräknas 2025 uppgå till 1,2 miljarder USD, med en genomsnittlig årlig tillväxttakt (CAGR) på ca 7,2 procent<sup>5</sup>. RLS Global menar att det finns ett stort mörkertal då många patienter, även i västvärlden, inte får en adekvat behandling. USA är den största marknaden i världen, tätt följd av Europa. Att USA är störst från ett produktperspektiv förklaras med att det finns fler, mer avancerade teknologier registrerade på den amerikanska marknaden som inte går att få tillgång till i Europa.

Bolaget planerar att kommersialisera sin verksamhet i Mellanöstern, främst med fokus på Egypten, Saudiarabien, Irak, Libanon, Qatar, Förenade Arabemiraten, Oman och Jordanien. Alla dessa länder har välutvecklade nätverk och lång erfarenhet av produkter inom avancerad sårbehandling. Mellanösterns marknad värderades till ca 2 822 MUSD 2021 och förväntas växa till 4 187 MUSD 2028<sup>6</sup>.

### Marknadsdrivande faktorer inom sårbehandling

Utöver det mänskliga lidandet resulterar svårläkta sår i en betydande kostnad för samhället i form av vårdresurser och sjukskrivningar. Det har gjorts uppskattningar i USA som visar att omkring 2 procent av befolkningen drabbas av svårläkta sår och att vårdkostnaderna för dessa patienter uppgår till 50 miljarder USD per år<sup>7</sup>. Den totala vårdkostnaden i Sverige för behandling av svårläkta sår har uppskattats till 2 miljarder SEK. Det är även ett internationellt problem där sårrelaterade kostnader beräknas stå för hela 2 till 4 procent av budgeten för hälso- och sjukvården i industrialiserade länder<sup>8</sup>.

5 Market and Markets, Wound Debridement Market, Global Forecast 2020 - 2025, 2020

6 Data Bridge Market Research, Middle East Advanced Wound Care Market – Industry Trends and Forecast to 2028, 2021

7 Wound Care Outcomes and Associated Cost Among Patients Treated in US Outpatient Wound Centers: Data From the US Wound Registry (WOUNDS 2012;24(1):20-17.)

8 Statens beredning för medicinsk utvärdering, Svårläkta sår hos äldre – Prevention och behandling, 2014

1 Market and Markets, Advanced Wound Care Market Size, Forecast 2022 - 2026, 2022

2 Global Market Insights, Advanced Wound Care Market Size, Forecast 2021 - 2027, 2021

3 Fortune Business Insight, Advanced Wound Care Market Size, Share, Forecast 2021 - 2028, 2022

4 Future Market Insights, Advance Wound Care Market, Forecast 2021 - 2031, 2021

En betydande patientgrupp som drabbas av svårläkta sår är diabetespatienter. Personer med diabetes har ofta nedsatt blodcirkulation och det är väldigt vanligt att även enklare sår utvecklas till svårläkta sår. 2021 levde 537 miljoner människor med diabetes i världen, en siffra som väntas öka till 783 miljoner till 2045, en ökning med 38 procent på 24 år<sup>1</sup>. Individer som lider av diabetes löper ungefär 15 till 25 procent risk att utveckla ett kroniskt sår<sup>2</sup>. Det finns således ett stort behov av bättre och mer effektiva debrideringsmetoder. Bolaget menar att den främsta anledningen till att marknaden växer är till följd av ökad förekomst av diabetes.

Det finns ett kontinuerligt behov av att vidareutveckla skonsamma debrideringsmetoder med syfte att minska patientlidande och stötta en effektivare sårbehandlingsprocess. Skarp debridering, varvid vassa instrument som t. ex. sax, skalpell eller kyrett används, är standardbehandling i västvärlden, men den stora majoriteten av kroniska sår behandlas i primärvård eller hemvård där personal saknar utbildning för att utföra denna procedur. Detta leder till att många patienter inte får den sårbehandling de behöver.

## Djursjukvård

### *Svårläkta sår*

Svårläkta sår är en utmaning även inom djursjukvården och kan i värsta fall leda till avlivning. Svårläkta sår hos djur kan orsakas av allt från glasskärvor och andra vassa föremål till slagsmål och bett och kan också kopplas till diabetes. Läkningsprocessen kan försvåras av till exempel bakterier och smuts utifrån, eller att djuret slickar i såret<sup>3</sup>.

### *Den globala marknaden för avancerade sårbehandlingsprodukter för djur*

Marknaden för avancerade sårbehandlingsprodukter för djur är en global marknad som 2020 värderades till 960 miljoner USD och som förväntas expandera med en genomsnittlig årlig tillväxttakt (CAGR) på omkring 6 procent från 2021 till 2028<sup>4</sup>.

### *Den globala marknaden inom sårdebridering för djur*

Det finns ett antal olika debrideringsmetoder för behandling av svårläkta sår hos djur. Principen för sårbehandling är densamma för djur som för människor och precis som för människor är en effektiv och säker sårdebridering avgörande för en lyckad läkningsprocess. De metoder som används inom området är sårspolning, kirurgisk debridering, vidhäftande förband, mikrofiberduk, ultraljud, kemisk debridering, enzymatisk debridering, autolytisk debridering samt larvterapi. De metoder som används mest frekvent är sårspolning och kirurgisk debridering<sup>5</sup>.

### *Marknadsdrivande faktorer*

Svårläkta sår som kräver utdragna behandlingar innebär inte bara lidande för djuret, utan också höga vårdkostnader för djurägaren som behöver söka veterinärvård. Belastningen på djursjukvården har ökat stadigt under pandemin till följd av det ökade antalet husdjur. Marknaden inom sårdebridering växer i och med den ökade efterfrågan på mer avancerad djursjukvård<sup>6</sup>. Det finns således ett kontinuerligt behov att vidareutveckla debrideringsmetoder för att förbättra och förenkla djurägarnas möjlighet att själva underlätta sårbehandlingen samt minska risken för sårinfektion hos sina djurvänner.

1 International Diabetes Federation, IDF Diabetes Atlas, 10th edition, Diabetes around the world in 2021, 2021

2 National Library of Medicine, Smart Wound Dressings for Diabetic Chronic Wounds, 2018

3 Sveriges Lantbruksuniversitet, Kroniska sår hos hund och katt, 2019

4 Grand View Research, Animal Wound Care Market Size, Share & Trends Analysis Report By Product (Surgical, Advanced), By Animal Type (Livestock, Companion), By End User, By Distribution Channel, By Region, And Segment Forecasts, 2021 - 2028

5 Sveriges lantbruksuniversitet, Debrideringsmetoder inom djursjukvården, 2018

6 VIA TT, Fler nya djurägare under pandemin ökar belastningen på djursjukvården, 2022

# VERKSAMHETS BESKRIVNING

## RLS Global i korthet

RLS Global är ett svenskt medicinteknikbolag vars verksamhet är inriktad på forskning och utveckling av medicintekniska produkter inom området sårvård både hos människor och djur. Bolagets affärer och infrastruktur har fokus på Europa och Mellanöstern och Bolaget har sitt huvudsäte i Göteborg.

RLS Globals vision är att vara ett ledande forskningsdrivet plattformsföretag inom sårvård. Med ChloroSolv®, en debrideringsprodukt baserad på Bolagets patenterade hypokloritplattform, har Bolaget idag två godkända indikationer för svårläkta sår, venösa bensår och diabetesfotsår. Under hösten 2022 initierar Bolaget en klinisk studie med syfte att även få ChloroSolv® godkänt för trycksår.

## Affärsmål

RLS Globals övergripande mål är att tillhandahålla en skonsam och effektiv debrideringsmetod som resulterar i en förbättrad sårvård, effektivare sårhäkning och minskat lidande för patienterna och den totala kostnaden för samhället vid behandling av komplicerade sår.

## Mission

RLS Globals uppdrag är att skapa värde och göra skillnad för patienternas hälsa och livskvalitet med skonsamma metoder. Bolaget levererar lösningar som är säkra, lätta att använda och som främjar naturlig sårhäkning. Bolaget tillhandahåller en framtida vårdstandard som gör det möjligt för vårdpersonal att effektivt behandla fler patienter.

## Vision

RLS Globals ledstjärna är att förbättra patienternas hälsa och livskvalitet.

## Värderingar

### Pålitlighet

- RLS Global strävar efter att överträffa kunders och patienters förväntningar genom att konsekvent leverera i enlighet med Bolagets åtaganden
- Sättet RLS Global arbetar på ska vara roligt och givande, det ger Bolagets medarbetare energi att fortsätta

### Engagemang

- RLS Global bryr sig om patienter, kunder, partners och kollegor.
- Bolagets trovärdighet bygger på att leverera i enlighet med de åtaganden som görs

### Partnerskap

- Bolaget strävar efter att vara den partner som alltid tillför värde för kunder och patienter
- Bolagets fokus ligger på att bry sig om patienterna genom att utveckla effektiva och säkra produkter som erbjuder skonsamma behandlingsmetoder

## Affärs-/intäktmodell

Affärsmodellen bygger på Bolagets egna patenterade produkter som säljs genom partners med global närvaro. Bolagets partners bör ha lång erfarenhet av sårvård. Det viktigaste är dock att Bolagets partners har en solid infrastruktur och nätverk på plats för att säkra en stark marknadsposition. Fokus är hög marknadspenetration på utvalda marknader.

## Bolaget

Bolagets firma (och tillika handelsbeteckning) är RLS Global AB (publ). Bolagets organisationsnummer är 556726-3495. Bolaget är ett svenskt publikt aktieföretag som bildades den 1 februari 2007 och registrerades hos Bolagsverket den 15 mars 2007. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktieföretagslagen (2005:551). Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 549300529C5P12YHX909. Bolaget har säte i Mölndals kommun med adress Neogatan 5, 431 53 Mölndal. Bolaget nås på [www.rls.global](http://www.rls.global) samt +46 31 780 68 20. Notera att informationen på webbplatsen inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning".

## Organisationsstruktur

RLS Global AB är en del av en mindre koncern och tillämpar undantagsregler som innebär att ingen koncernredovisning upprättas. Koncernen består av RLS Global AB och det vilande dotterbolaget Perisolv AB. Bolaget är inte beroende av sitt dotterbolag.

## Trender

RLS Global är ett medicinteknikbolag och Bolaget bedömer att inga väsentliga utvecklingstrender avseende produktion, försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser har utvecklats under perioden från utgången av det senaste räkenskapsåret till dagen för tillkännagivandet av Prospektet.

Covid-19-pandemins effekter på affärsverksamheten har avtagit och Bolaget ser fram emot att komma ut till kunder då vårdinrättningarna i princip varit stängda för introduktion av nya produkter.

Då Bolaget inte bedriver någon verksamhet gentemot Ukraina, Ryssland eller Belarus påverkas Bolaget inte direkt av vad som pågår där.

## Investeringar

Bolaget har inte genomfört några väsentliga investeringar sedan utgången av den senaste offentliggjorda finansiella rapporten fram till datumet för prospektet.



### *Pågående investeringar och åtaganden om framtida investeringar*

Bolaget har per dagen för Prospektets offentliggörande inte några väsentliga pågående investeringar eller investeringar för vilka fasta åtaganden redan gjorts.

### **Finansiering av Bolagets verksamhet**

RLS Global avser att fortsatt finansiera Bolagets verksamhet samt investerings- och rörelsekapitalbehov genom nettolikvid från Erbjudandet samt lånelöfte från en av huvudägarna.

### **Väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan Bolagets senaste finansiella rapport**

Det har inte skett några väsentliga förändringar av RLS Globals låne- och finansieringsstruktur sedan Bolagets senaste finansiella rapport.

### **Framtidsutsikter och utmaningar**

Baserat på Bolagets buffrade hypokloritsteknologi bedriver RLS Global forskning och produktutveckling av Bolagets egna patenterade produkter, samt genom samarbets- och distributionspartners försäljning av ChloroSolv®. För att bredda produktens användningsområde krävs godkännande genom kliniska studier vilka är tid- och kapitalkrävande. Försäljning bedrivs genom samarbets- och distributionspartners med global närvaro. För att försäljning ska vara möjlig på en ny geografisk marknad behöver produkten genomgå myndighetsprocesser för att erhålla godkännande. Bolaget identifierar därför utmaningar i geografisk expansion då man är beroende av myndighetsgodkännande innan produkten kan säljas via Bolagets partners. En del av ansvaret för de regulatoriska processerna i nya marknader åligger Bolagets samarbetspartners vilket skapar utmaningar i att man är beroende av att dessa har rätt kompetens för en sådan process. Bolaget för kontinuerlig dialog med FDA om den regulatoriska processen för USA.

### **Strategi**

RLS Globals långsiktiga strategi är att vara ett ledande, forskningsdrivet plattformsföretag inom sårvård. Ambitionen är att expandera inom nya indikationer genom nya forsknings- och utvecklingsprojekt inom områden som t. ex. dermatologi. För att maximera patienträckvidden avser RLS Global att arbeta med partners för att kommersialisera produkterna globalt. RLS Global är övertygade om att Bolagets plattformsteknologi och dess egenskaper har mycket stor potential att hjälpa patienter runt om i världen.

### **Teknologiplattform**

Baserat på RLS Globals buffrade hypokloritsteknologi utvecklar Bolaget produkter med ett effektivt och skonsamt tillvägagångssätt för att avlägsna devitaliserad vävnad (debridera) och skona friska vävnader hos svårläkta sår. De primära fördelarna är:

- Mjucar effektivt upp skadad eller död vävnad, vilket gör det lättare att avlägsna
- Arbetar skonsamt utan att påverka frisk vävnad
- Erbjuder kemo-mekanisk debridering kombinerat med antimikrobiella egenskaper
- Kräver endast en kort appliceringstid
- Tolereras väl av patienter

Inom buffrad hypokloritbaserad teknologi har RLS Global över 20 års erfarenhet av forskning och produktutveckling.

RLS Globals produkter påverkar inte frisk vävnad, vilket är en ovanlighet för denna typ av produkter<sup>1</sup>. Bolagets produkt ChloroSolv® har visat sig även ha mycket god effekt på biofilm som etableras av bakterier på sårtytor och förhindrar läkning.

### **Behandlingsstrategi**

De flesta patienter med svårläkta sår upplever stort lidande, både fysiskt och psykiskt. Effektiv sårvård kräver förståelse för patienternas bakomliggande sjukdomar, kunskap om sårhäkningsfysiologi och behovet av effektiv sårhäkning. Definitionen av ett svårläkt sår är ett sår som inte läkt på sex veckor. Ett normalt sår följer vanligtvis sårhäkningsprocessen utan komplikationer, medan ett sår som har svårt att läka stannar i inflammationsfasen. För att uppnå en effektiv sårbehandling med ett bra och långsiktigt resultat är det viktigt med en planerad sårbehandlingsstrategi.

En behandlingsstrategi bör innehålla följande:

- Gör rätt sårbedömning
- Behandla grundorsaken
- Ge tillräcklig smärtlindring
- Sträva efter ett rent granulerat sår
- Ta kontroll över bakterier och biofilm
- Minimera antalet vårdgivare som utför såromläggning på patienten
- Grundläggande hygienrutiner/planera byte av förband
- Kontinuerlig uppföljning/dokumentation

<sup>1</sup> Bolagets egna studier

## De vanligaste debrideringsmetoderna

Metod	Beskrivning
Autolytisk debridering	Att uppnå en fuktig miljö i såret som bidrar till att lösa upp fibrin och nekros. Detta kan uppnås till exempel genom användning av ocklusiva och semi-ocklusiva förband.
Mekanisk debridering	Borttagning av devitaliserad vävnad och biofilm med till exempel sax, pincett, skalpell, sårsked eller kyrett.
Kemo-mekanisk debridering	Kemiskt verkningssätt som mjukgör devitaliserad vävnad vilken sedan avlägsnas mekaniskt. ChloraSolv® är en ny produkt på marknaden som effektivt luckrar upp devitaliserad vävnad och skapar en antimikrobiell miljö för såret. ChloraSolv® reducerar snabbt och effektivt bakterier i biofilm.
Kirurgisk debridering	Utförs av läkare på sjukhus när patienten behöver en omfattande debridering.

## ChloraSolv®

RLS Globals forskning med Bolagets patenterade teknologiplattform för behandling av svårläkta sår har resulterat i ChloraSolv®.

ChloraSolv® är baserat på en buffrad hypokloritteknologi som består av ett tvåkomponentssystem, en gel som innehåller aminosyror och en lösning som innehåller natriumhypoklorit. Komponenterna blandas *in situ* och bildar en gel som appliceras direkt på såret vilket omedelbart börjar mjuka upp nekros och biofilm. Systemet är designat för att skapa en alkalisk och oxidativ miljö under debridering. ChloraSolv® luckrar snabbt och effektivt upp bakterier i biofilmen, *in vitro*, samtidigt som det är icke-irriterande för frisk vävnad.

ChloraSolv® är en debrideringsgel som används med god effekt på venösa bensår och diabetiska fotsår för att skonsamt avlägsna devitaliserad vävnad på ett snabbt och enkelt sätt för att främja naturlig sårhäkning. Behandlingen är lätt att använda, har kort appliceringstid och tolereras väl av patienten. Dessa produkttegenskaper innebär stora fördelar inom primär- och hemsjukvården där majoriteten av patienterna behandlas. Patientgruppen bär stora sjukvårdskostnader.

Svårbehandlade sår är ett utbredd medicinskt problem och drabbar främst äldre personer samt diabetespatienter som har nedsatt blodcirkulation. Svårläkta sår är oftast ett allvarligt problem för patienter då de är smärtsamma och illaluktande samt ofta begränsar rörligheten och därmed patientens förmåga att leva ett normalt liv. Dessutom är det

alltid en risk att komplikationer tillstöter, som exempelvis infektioner. Svårläkta sår behandlas genom att såren rengörs och läggs om på nytt. Behandling av svårläkta sår är en tidsödande och kostsam process för vården och det saknas, enligt Bolagets bedömning, idag effektiva behandlingar som förbättrar sårhäkningsprocessen.

ChloraSolv® har erhållit CE-märkning och lanseras för närvarande i EMEA för debridering av svårläkta sår, en kommersiell möjlighet till miljarder USD. ChloraSolv® planeras även ha potential i ytterligare derma-relaterade indikationer inklusive trycksår och atopisk dermatit.

## Biofilm

Biofilm är ett aggregat eller ett kluster av mikroorganismer, såsom bakterier, som tillsammans bildar en skyddsfilm där bakterierna kan samarbeta. De vanligaste bakterierna som bildar biofilmen är stafylokocker, streptokocker, enterokocker och pseudomonas.

Biofilm skyddar bakterierna från yttre och inre faktorer som kroppens eget immunförsvar, temperatur, antibiotika och antiseptiska produkter. Vikten av debridering har fått stor uppmärksamhet den senaste tiden då det har visat sig att debridering är en mycket effektiv metod för att ta bort biofilm.

## Kommersialisering

### ConvaTec

I juni 2021 tecknade RLS Global och ConvaTec Ltd ett globalt partnerskap med syfte att ConvaTec har globalt ansvar att kommersialisera ChloraSolv®. Samarbetet omfattar rättigheter att kommersialisera ChloraSolv® i Europa och framtida rättigheter, (genom så kallad "first right of refusal") att kommersialisera ChloraSolv® i USA och resten av världen efter regulatoriska godkännanden. ConvaTec ansvarar för och investerar i reimbursement samt sälj- och marknadsaktiviteter i de tilldelade marknadsregionerna. RLS Global har fortsatt globalt ansvar för all tillverkning samt forskning och utveckling.



Per den 1 januari 2022 har ConvaTec tagit över marknadsansvaret i Europa och kontinuerliga leveranser av ChloroSolv® skeppas till ConvaTecs centrallager i Nederländerna. Bolaget har fortsatt sitt engagemang och utbildat de lokala teamen på de enskilda lokala marknaderna. RLS Global och ConvaTec fördjupar samarbetet med syfte att ta fram ny, innovativ preklinisk data som stöttar kommersialiseringen av ChloroSolv®. ConvaTec medverkade på den största europeiska sårkongressen EWMA i maj 2022.

RLS Global tillsammans med ConvaTec har under juli 2022 ingått avtal i Storbritannien med NHS (National Health Services) distributionskanaler. NHS Supply Chain är en viktig distributionskanal för brittisk sjukvård och täcker såväl sjukhus som primärvård och hemsjukvård. I tillägg, arbetar RLS Global ihop med ConvaTec för att skapa fler vägar till marknaden och göra ChloroSolv® tillgängligt över hela Storbritannien.

### Mellanöstern

RLS Global stärker, under 2022, sin närvaro i Mellanöstern via en regional agent, Med Surg, där Bolaget ska etablera ett lokalt distributionsnätverk för ChloroSolv® inom hela regionen. De länder som Bolaget fokuserar på i en första fas är Egypten, Saudiarabien, Irak, Libanon, Qatar, Förenade Arabemiraten, Oman och Jordanien. I Egypten, Saudiarabien, Förenade Arabemiraten och Qatar har ansökningar för regulatoriskt godkännande skickats in. Bolaget avser att ansöka om regulatoriskt godkännande i resterande länder under hösten 2022. Alla länder har välutvecklade nätverk och lång erfarenhet av produkter inom avancerad sårvård. RLS Global kommer arbeta med lokala större aktörer som Trios Care, Quadri Pharma, East One Medical, Plus Medical m.fl. Bolaget har tecknat ett femårsavtal med Med Surg med möjlighet till förlängning. Den kommersiella processen påbörjas så snart ChloroSolv® är regulatoriskt godkänt i ett enskilt land, vilket beräknas ta ca tre till tolv månader beroende på land. Mellanösterns marknad värderades till ca 2 822 MUSD 2021 och förväntas växa till 4 187 MUSD 2028<sup>1</sup>.



### Partnerskap RLS Global och ConvaTec - roller och ansvar



### Omfattning och villkor för partnerskapet med ConvaTec

<b>Europa</b> 10 årigt distributionsavtal	<ul style="list-style-type: none"> <li>Exklusivt distributionsavtal med omfattande kommersiella insatser</li> <li>Milstolpsbetalning på ca 15 miljoner SEK vid undertecknande</li> </ul>
<b>USA</b> 10 årigt distributionsavtal	<ul style="list-style-type: none"> <li>Exklusivt distributionsavtal</li> <li>Ytterligare milstolpar på 25 miljoner SEK<sup>2</sup></li> </ul>
<b>Royalties och tillverkningsintäkter</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Royalty upp till 15% av nettointäkter</li> <li>ConvaTec köper ChloroSolv® från RLS Global till ett förhandlat fast överföringspris</li> </ul>
<b>Nya territorier och indikationer (ROFR)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Partner har förköpsrätt till nya territorier och indikationer</li> <li>Villkoren kommer att förhandlas fram och komma överens mellan de två parterna i den gemensamma styckommittén</li> </ul>

### Djursjukvård

Ihop med ett antal veterinärer har RLS Global utvärderat ChloroSolv® för behandling av svårläkta sår på djur, specifikt hund, katt och häst. Redan under första kvartalet 2022 etablerade Bolaget relationer med djursjukhus inom de stora internationella djurvårdskoncernerna Anicura och Evidensia, kliniker som nu är redo att börja använda ChloroSolv® i sina behandlingar av svårläkta sår. Då resultaten från utvärderingen varit positiva har RLS Global fortsatt utöka sitt distributionsnätverk och under juni 2022 ingick Bolaget och Swevet ett strategiskt partnerskap inom djurvårdsssegmentet för marknaderna Sverige, Norge och Danmark. Swevet är Sveriges enda fullsortimentgrossist när det gäller djurhälsa och arbetar nära veterinärer och övrig personal på djurvårdskliniker för att stödja dem i deras verksamhet med kunskap och produkter.

<sup>1</sup> Data Bridge Market Research, Middle East Advanced Wound Care Market – Industry Trends and Forecast to 2028, 2021

<sup>2</sup> För mer information, se avsnitt "Avtal med ConvaTec International Services GmbH"

## Kliniska studier

Under 2020 slutfördes RLS Global andra kliniska studie, ChloraSolv01<sup>1</sup>, som publicerades i den högt rankade vetenskapliga tidskriften Journal of Wound Care. I studien utvärderades debrideringseffekten av ChloraSolv<sup>®</sup> på svårläkta sår under knäet, dvs både diabetiska fotsår och venösa bensår. Studien innefattade 57 patienter på nio olika kliniker runt om i Sverige och gick i mål i april 2020. Alla patienter behandlades med ChloraSolv<sup>®</sup> vid sex tillfällen, en gång i veckan. Efter sista besöket hade över 71 procent av dem mindre än hälften så mycket nekrotisk vävnad i såret som det var från början och sårens storlek hade minskat med 31 procent som medianvärde, vilket visade på kliniskt relevanta och goda resultat för ChloraSolv<sup>®</sup>.

## Ordlista

**Alkalisk** - Basisk; med ett pH högre än 7

**Aminosyror** - Organiska föreningar med central biologisk betydelse, särskilt som byggstenar i proteiner

**Antimikrobiella** - Ämnen som dödar eller förhindrar förökning av mikro-organismer, exempelvis bakterier eller svamp.

**Biofilm** - Tunna skikt av bakterier eller andra mikroorganismer på ytor i vatten eller andra våta miljöer där organismerna kan leva

**Buffrad** - Ett ämne som motverkar höjning och sänkning av pH

**Debridering** - Avlägsnande av nekrotisk vävnad, infekterat material och främmande kroppar

**Enzymatisk debridering** - Fuktgivande produkter som mjukar upp beläggningen i torra sår

**Hypoklorit** - Hypokloritsyra, egentligen underklorityrlighet, är en svag syra som bildas när klor löses i vatten

**In situ** - på plats i den levande kroppen

**In vitro** - Utanför kroppen, biologiskt försök utförts i någon form av glaskärl eller provrör

**Natriumhypoklorit** - En kemisk förening som huvudsakligen används som desinfektionsmedel och blekmedel

**Nekros** - Omfattar i huvudsak sjuklig celldöd som orsakas av faktorer utanför cellen som gifter, syrebrist, mekaniskt våld, värme, kyla eller bestrålning.

**Oxidativ** - Oxidativ stress uppstår när kroppen själv producerar för mycket skadligt syre, främst fria radikaler, eller när ämnen tas in i kroppen som orsakar skada

## Regulatoriska processer

Under första kvartalet 2022 har Lloyds och Eurofins (RLS Globals anmälda organ) genomfört kvalitetsrevisioner (ISO 13485 samt MDD) hos RLS Global utan anmärkningar. RLS Global är i MDR-granskningsprocess vilken förutses enligt Bolaget att med stor sannolikhet komma bli klar enligt Bolagets plan.

Under 2021 blev ChloraSolv<sup>®</sup> regulatoriskt godkänt i både Kuwait och Nya Zeeland. Än så länge skeppar Bolaget numera kontinuerligt produkter till Kuwait. Gällande den amerikanska marknaden så har RLS Global skriftlig kommunikation med FDA i syfte att få godkänt för den regulatoriska strategiska planen för ChloraSolv<sup>®</sup>.

<sup>1</sup> Journal of wound care, Debriding effect of amino acid-buffered hypochlorite on hard-to-heal wounds covered by devitalised tissue: pilot study, 2021

# REDOGÖRELSE FÖR RÖRELSEKAPITAL

---

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i Prospektet Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Per den 30 juni 2022 uppgick Bolagets likvida medel till ca 5,8 MSEK. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i november 2022. Med beaktande av bedömda kassaflöden har Bolaget ett rörelsekapitalunderskott om cirka 25 MSEK för den kommande tolv månadersperioden.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget 29,4 MSEK före emissionskostnader som bedöms uppgå till 3,6 MSEK. Nettolikviden om 26,4 MSEK bedöms som tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden. I samband med Företrädesemissionen har några av Bolagets större aktieägare ingått avtal om att teckna sin andel i emissionen om cirka 17 MSEK, motsvarande cirka 57,75 procent av emissionen. Därtill har konsortium av befintliga och ett antal externa investerare ingått avtal om emissionsgarantier med Bolaget uppgående till cirka 12,4 MSEK, motsvarande cirka 42,25 procent av Företrädesemissionen. Sammanlagt omfattas Företrädesemissionen därmed fullt ut av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Om Företrädesemissionen, trots utställda garantiåtaganden och teckningsförbindelser, inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller kortfristiga lån, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller driva verksamheten i mer återhållsam takt än planerat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget i väsentlig grad skulle tvingas revidera gällande utvecklingsplaner, vilket skulle påverka Bolagets utveckling negativt.

# RISKFaktorER

*En investering i värdepapper är förenad med risk. I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för RLS Globals verksamhet och framtida utveckling. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges i detta avsnitt begränsade till sådana risker som bedöms vara specifika för Bolaget och/eller Bolagets aktier och som bedöms vara väsentliga för att en investerare ska kunna fatta ett välgrundat investeringsbeslut.*

*RLS Global har bedömt riskernas väsentlighet på grundval av sannolikheten för att riskerna realiseras och den potentiella omfattning av de negativa konsekvenser som kan följa av att riskerna realiseras. För att underlätta läsarens förståelse av Bolagets övergripande bedömning av varje riskfaktor utifrån de två kriterierna har Bolaget graderat riskfaktorernas sannolikhet med hjälp av en kvalitativ skala med beteckningarna (i) låg, (ii) medelhög och (iii) hög och riskens potentiella omfattning med beteckningarna (i) negativ inverkan, (ii) betydande negativ inverkan och (iii) väsentlig negativ inverkan.*

*Riskfaktorerna presenteras i ett begränsat antal kategorier vilka omfattar risker relaterade till RLS Globals verksamhet, bransch, legala och regulatoriska risker, finansiella risker samt risker relaterade till RLS Global aktier och Företrädesemissionen. Riskfaktorerna som presenteras nedan är baserad på Bolagets bedömning och tillgänglig information per dagen för Prospektet. De riskfaktorer som per dagen för Prospektet bedöms vara mest väsentliga presenteras först inom varje kategori medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning.*

## **Risker relaterade till Bolagets verksamhet och bransch**

*Investeringar i forskning och utveckling kan komma att få sämre utfall än vad Bolaget förväntar*

Forskningen inom användandet av RLS Globals teknologiplattform för behandling av svårläkta sår har resulterat i produkten ChloroSolv®. Produkten är en vidareutveckling av Bolagets dentalprodukter där sammansättningen har anpassats för behandling av svårläkta sår. Under andra kvartalet 2021 tecknade RLS Global och ConvaTec Ltd, ett företag verksam inom avancerad sårvård, ett avtal om globala kommersiella rättigheter för ChloroSolv®, en av Bolagets viktigaste produkter. Samarbetet omfattar rättigheter att kommersialisera ChloroSolv® i Europa och framtida rättigheter att ta produkten till marknaden i USA och resten av världen efter regulatoriska godkännanden. Investeringar i forskning och utveckling är, i synnerhet inom Bolagets bransch, föremål för osäkerhet eftersom det på förhand inte med säkerhet går att förutse investeringens affärsmässiga eller regulatoriska konsekvenser. Det finns en risk att de investeringar i forskning och utveckling som Bolaget avser att göra med likviden från Företrädesemissionen, eller i övrigt, inte ger Bolaget någon motsvarande nytta eller nytta överhuvudtaget. Ett enskilt eller flera misslyckade forsknings- och utvecklingsprojekt, verifieringar och/eller kliniska försök riskerar att påverka marknadsacceptansen och möjligheten till framgångsrik kommersialisering och därmed Bolagets intjäningsförmåga och försäljningsvolymerna negativt. Det finns en risk, för vilken sannolikheten bedöms vara medelhög, att investerad tid och investerat kapital i framtida forskningsprojekt inte ger Bolaget motsvarande nytta vilket, i det fall det risken inträffar, kan få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets framtidsutsikter och finansiella ställning, vilket riskerar få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets förmåga att framgångsrikt, och inom angiven tidplan, genomföra sin affärsplan.

*Marknadsacceptans för Bolagets produkter och Bolagets möjlighet att effektivt konkurrera på sina nuvarande, och framtida, marknader*

RLS Global är ett svenskt medicinteknikbolag vars verksamhet är inriktad på forskning och utveckling av medicintekniska produkter inom området sårvård både hos människor och djur. Marknaden för avancerade sårvårdsprodukter är en global mångmiljardmarknad som 2021 uppgick till ca 9,8 miljarder USD. Vidare är Marknaden för avancerade sårvårdsprodukter för djur en global marknad som 2020 värderades till 960 miljoner USD<sup>1</sup>.

Bolag verksamma på nyssnämnda marknader bedriver likt RLS Global forskning och utveckling av medicintekniska produkter, inklusive sådana som kan, eller kan komma att, konkurrera med Bolagets produkter och produktkandidater. Vidare kan forskning och utveckling av sådana produkter som inte direkt konkurrerar med RLS Globals nuvarande eller framtida produkter delvis ersätta hela eller delar av Bolagets produktportfölj på marknaden, och således leda till lägre efterfrågan på Bolagets produkter. Trots att Bolagets produkter som lanserats genomgår såväl prekliniska som kliniska studier kan den kontrollerade produktlanseringen komma att inte få sammantaget positivt utfall. Därutöver kan negativa händelser, under den kontrollerade produktlanseringen eller annars, orsakas av RLS Globals produkter eller av felaktigt hanterande därav, vilket skulle kunna påverka marknadsacceptansen negativt. Det finns således en risk, för vilken sannolikheten bedöms som låg, att Bolagets produkter inom dessa områden inte erhåller marknadsacceptans av kliniker i den utsträckning som Bolaget bedömt. Om Bolaget inte förmår uppnå en tillräcklig grad av marknadsacceptans eller effektivt konkurrera på marknaden skulle det kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets affärsplan och framtidsutsikter.

<sup>1</sup> Grand View Research, Animal Wound Care Market Size, Share & Trends Analysis Report By Product (Surgical, Advanced), By Animal Type (Livestock, Companion), By End User, By Distribution Channel, By Region, And Segment Forecasts, 2021 - 2028.

### ***Bolaget är beroende av kommersiella partners***

Kommersialiseringen av Bolagets produkt ChloraSolv® genomförs tillsammans med kommersiella partners, vilka RLS Global är beroende av, däribland ConvaTec, Med Surg och Swevet. Dessa driver med andra ord kommersialiseringarbetet för ChloraSolv®. Detta exponerar Bolaget för ett flertal risker. RLS Global är beroende av att dessa levererar och presterar i enlighet med överenskommelser. Avtalet med Med Surg tillåter exempelvis att Med Surg använder sig av externa distributörer för kommersialiseringarbetet. Bolaget är därför beroende av att Med Surg är framgångsrika vad avser etablering av partnerskap med andra distributörer i andra länder. Konsekvensen av att Bolagets kommersiella partners inte fullgör sina åtaganden, eller fullgör sina åtaganden på ett sätt som för Bolaget inte är tillfredsställande, för vilket sannolikheten bedöms som låg, är att Bolaget inte lyckas generera intäkter från försäljningen av produkten, vilket påverkar Bolagets lönsamhet och tillväxtpotentialer. Skulle risken realiseras skulle det däremot kunna få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet och framtidsutsikter, främst genom negativ påverkan på Bolagets framtida intjäningsförmåga.

### ***RLS Global är i tillväxtfas vilket ställer höga krav på Bolagets ledning och förmåga att hantera eventuell snabb tillväxt***

Bolaget befinner sig i en tillväxtfas som ställer höga krav på såväl företagsledningen som Bolagets operativa och finansiella infrastruktur för att på ett framgångsrikt sätt kunna genomföra sin affärsplan. RLS Global avser bland annat att öka produktionen av ChloraSolv® inom de närmsta två åren genom att tillsätta en helautomatisk produktionslina, detta i syfte att förse den växande efterfrågan av ChloraSolv® på den globala marknaden. I samband med att RLS Global tecknat ett samarbetsavtal med ConvaTec, har processen i att förbereda för en helautomatiserad produktion påbörjats. Nyssnämnda åtgärder ställer alla ytterligare krav på utformning och implementering av planerings- och ledningsprocesser i verksamheten.

Som ett led i dessa tillväxtplaner kan Bolaget komma i kontakt med jurisdiktioner som Bolaget inte tidigare har varit i kontakt med eller har erfarenhet av. Expansion till nya marknader är förenat med osäkerhet och risker som till exempel utökad produktansvar i händelse av fel eller brister i Bolagets produkter och/eller striktare krav från myndigheter eller andra organ. Dessa risker måste särskilt beaktas i Bolagets utformning av planerings- och ledningsprocesser och det finns en risk att Bolaget inte förmår beakta varje relevant risk som är kopplat till expansion på befintliga och nya marknader och jurisdiktioner. Som ett led i en framtida expansion kommer Bolaget även behöva rekrytera personal som uppfyller särskilda kompetenskrav avseende till exempel

forskning, produktutveckling, försäljning och marknadsföring och det finns en risk att Bolaget inte lyckas rekrytera rätt kompetens, vilket kan medföra att Bolagets tillväxttakt avstannar eller avbryts helt. En sådan utveckling skulle kunna leda till ökade kostnader eller kostnader som överhuvudtaget inte ger Bolaget någon nytta. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens inträffande som låg. I det fall det inträffar kan det dock innebära en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet och lönsamhet.

### ***RLS Global är beroende av nyckelanställda***

RLS Global är ett av de mindre bolagen på marknaden, innebärande att Bolaget har begränsade resurser gällande ledning, administration och kapital. Bolaget hade nio heltidsanställda per den 31 december 2021. Flertalet av dessa är nyckelpersoner som Bolagets verksamhet är direkt beroende av. För att Bolaget ska lyckas genomföra sin planerade strategi är det viktigt att Bolagets såväl ekonomiska som personella resurser disponeras på ett för Bolaget effektivt sätt. Nyckelpersonernas särskilda expertis och kunskap är därför viktiga för Bolaget med hänsyn till den planerade fortsatta utvecklingen av verksamheten. Det finns en risk, för vilken sannolikheten enligt Bolagets bedömning är låg, att ledande befattningshavare eller andra nyckelpersoner väljer att avsluta sin anställning hos RLS Global, och att Bolaget inte lyckas ersätta den eller dessa personer på ett adekvat eller tidseffektivt sätt, vilket skulle få en negativ inverkan på Bolagets resa mot en global marknad. Detta riskerar få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet samt riskera att få negativa konsekvenser för Bolagets relationer med samarbetspartners och försena hela eller delar av Bolagets produktportfölj. Det finns alltså en risk att RLS Global framgent misslyckas med att attrahera och rekrytera ny kvalificerad personal i sådan utsträckning som Bolaget initialt tänkt och på godtagbara villkor, vilket skulle kunna få en negativ inverkan på Bolagets fortsatta utvecklingsarbete och verksamhet.

## Finansiella risker

### *Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov*

RLS Globals affärsmodell bygger på utveckling av egna patenterade medicintekniska produkter som produceras och säljs globalt genom distributörer. Bolaget verkar även för att hitta strategiska samarbeten för att i framtiden driva gemensam utveckling. Bolaget förväntar sig ökande volymer de närmaste åren och eftersom Bolagets nuvarande tillverkning är delvis manuell behöver processen tid- och kostnadseffektiviseras, varför Bolaget ämnar automatisera tre delar i processen, blandning och tillverkning av gelen vilken används vid tillverkningen av Bolagets produkter, fyllning och förslutning av sprutan samt packning av komponenterna. Under räkenskapsåret 2021 uppgick Bolagets eget kapital till 19 881 TSEK. Bolaget förväntar sig behöva förlita sig på återkommande utökningar av kapital för att på ett framgångsrikt sätt genomföra sin affärsmodell, innebärande att verksamheten, och den fortsatta driften av densamma, per dagen för Prospektet är förknippat med risker.

Såväl storleken som tidpunkten för Bolagets framtida kapitalbehov beror på ett antal faktorer, däribland möjligheterna att kommersialisera befintliga och nya produkter, ingå samarbetsavtal samt lyckas exploatera sina immateriella rättigheter. Det är inte säkert att nytt kapital kan anskaffas när behov uppstår, att det kan anskaffas på för Bolaget fördelaktiga villkor eller att sådant anskaffat kapital skulle vara tillräckligt för att finansiera verksamheten enligt Bolagets utsatta plan, vilket kan få väsentliga negativa effekter på Bolagets utveckling och investeringsmöjligheter. Bolagets oförmåga att finansiera verksamheten via externt kapital när behov uppstår i den utsträckning som erfordras, för vilket sannolikheten bedöms som medelhög, skulle om detta realiserats få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets intjäningsförmåga och därmed finansiella ställning och framtidsutsikter.

### *Produktutveckling*

RLS Global avser att vidare- samt nyutveckla produkter inom sina verksamhetsområden. Det finns risker relaterade till produktutveckling innebärande att oförutsedda utvecklings- och/eller studieresultat kan resultera i att använda koncept, studier eller produkter behöver omprövas eller omdesignas och/eller att kostnaderna för detsamma ökar på grund av händelser utanför Bolagets kontroll. Detta kan innebära att nya kompletterande studier och/eller utvecklingsarbete kan komma att behöva utföras till betydande kostnader eller att utförda studier, koncept eller produkter helt läggs ner. I Bolagets strategi ingår även att registrera nya medicintekniska produkter. Det är inte säkert att pågående utvecklingsarbete kommer att leda till nya registreringar, vilket kan begränsa Bolagets möjlighet att kommersialisera nya produkter. Tids- och kostnadsaspekter för utveckling kan vara svåra att

på förhand fastställa med exakthet. Bolagets verksamhet påverkas dessutom av makroekonomiska faktorer vilka ligger utanför Bolagets kontroll. Med hänsyn till Bolagets produkt Chlorasolv® och den planerade expansionen av densamma på befintliga och nya marknader, finns en risk att produktions- och distributionskostnader kommer att öka i hög utsträckning som ett resultat av allmänna prishöjningar globalt. Detta medför risk för att Bolagets produktutveckling blir mer kostnadskrävande än planerat. Sannolikheten för att risken för ökade kostnader, förseningar eller avbrott relaterade till Bolagets produktutveckling inträffar bedöms som låg. Om detta inträffar riskerar det att få en betydande negativ inverkan på Bolagets framtidsutsikter och verksamhet.

## Legala och regulatoriska risker

### *Det finns en risk att RLS Global inte lyckas erhålla eller bibehålla tillstånd och godkännanden*

För att marknadsföra och sälja medicintekniska produkter måste tillstånd erhållas och registrering ske hos berörd myndighet på respektive marknad. RLS Globals strategi innefattar att registrera sina produkter på relevanta marknader och jurisdiktioner. RLS Global är därför utsatt för risker som följer av att vara verksam i flera jurisdiktioner, däribland oförutsedda förändringar i regeringspolitik, lagstiftning eller regleringar, i synnerhet sådana som gäller medicinteknik. Regulatoriska krav och myndighetspraxis skiljer sig dessutom mellan olika jurisdiktioner. Att Bolaget har erhållit erforderliga tillstånd i en jurisdiktion är ingen garanti för att motsvarande tillstånd erhålls i en annan jurisdiktion. Vidare finns det alltid en risk att myndigheter kan omklassificera Bolagets produkter vid tillsyn vilket kan medföra att Bolaget kan behöva uppfylla ytterligare regulatoriska krav. Om Bolaget inte lyckas skaffa nödvändiga tillstånd och registreringar från myndigheter finns risk för att Bolagets förmåga att generera intäkter kan komma att hämmas, vilket kan påverka RLS Globals tillväxtpotentialer och verksamhet negativt.

För en framgångsrik kommersialisering globalt krävs att Bolagets produkter uppfyller och att Bolaget i övrigt efterlever tillämpliga villkor för tillstånd samt övriga tillämpliga regulatoriska regelverk. Även om RLS Global erhåller eller har erhållit nödvändiga tillstånd och godkännanden finns det inget som garanterar att Bolagets produkter når kommersiell framgång eller att sådana tillstånd inte riskerar att återkallas. Överträdelse av lagar, regler, andra bestämmelser eller villkor som gäller för lämnade tillstånd och/eller godkännanden kan resultera i sanktioner såsom vite, böter och/eller tillfälligt eller permanent återkallande av tillstånd eller godkännanden. Bolaget bedömer sannolikheten att förlora relevanta tillstånd som låg. I det fall detta realiserats skulle det få väsentlig negativ inverkan på Bolagets normala verksamhet.



### ***Bolagets verksamhet kopplat till forskning och utveckling ställer höga krav på hantering av personuppgifter***

I sin verksamhet hanterar RLS Global personuppgifter kopplat till bland annat forskning och utvecklingsverksamheten, till exempel inom ramen för kliniska studier och valideringar och uppdateringar av Bolagets produkter, men också i samband med hantering av personalinformation. En viss del av den personinformation som Bolaget hanterar utgör så kallade känsliga personuppgifter, bestående av till exempel hälsodata från kliniska studier, vilket ställer ytterligare krav på Bolagets hantering av och processer för densamma. Inom sektorn för vårdtjänster har även synts en ökad aktivitet från tillsynsmyndigheter, där bolag som hanterar känsliga uppgifter blivit föremål för inspektioner och utredningar. Det finns en risk att Bolagets hantering av personuppgifter är eller har varit felaktig, eller att de åtgärder som vidtagits för efterlevnad av relevanta personuppgiftslagar och förordningar inte är tillräckliga, vilket skulle kunna medföra tvister, civil- och/eller straffrättsliga åtgärder, skadat renommé samt begränsningar i användandet av personuppgifter i Bolagets verksamhet. Bolaget bedömer sannolikheten att risken att hantering av personuppgifter varit eller är felaktig inträffar som låg men i det fall detta realiserar skulle det få en betydande negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning.

### ***Fel i Bolagets produkter kan medföra produktansvarskrav***

Eftersom RLS Global bedriver verksamhet med medicintekniska produkter är Bolagets verksamhet förenad med produktansvar vid såväl utveckling som försäljning av produkter. Det finns en risk att Bolaget kan komma att hållas ansvarigt vid eventuella händelser i samband med kliniska studier, marknadsföring och försäljning av Bolagets produkter, även för sådant som hanteras av extern part, exempelvis genom att deltagare i kliniska studier eller andra som kommer i kontakt med Bolagets produkter drabbas av biverkningar eller andra skador. Eventuella produktansvarskrav kan avse betydande belopp och drabba Bolagets finansiella ställning väsentligt negativt. Vidare finns en risk att Bolagets produkter, antingen beroende på inneboende fel i produkten eller på grund av den mänskliga faktorn, används på ett sätt som inte stämmer överens med lämnade anvisningar, eller att lämnade anvisningar visar sig vara felaktiga. Det finns därför utom en risk att Bolagets försäkringsskydd inte är tillräckligt för att täcka eventuella framtida rättsliga krav, vilket skulle kunna påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt. Bolaget kan i framtiden även misslyckas med att erhålla eller upprätthålla försäkringar på erforderliga villkor såsom kan motiveras utifrån Bolagets eventuella expansion. Processer avseende produktansvar är ofta tids- och kostnadskrävande, kan skada Bolagets rykte om marknaden uppfattar dess produkter som osäkra eller ineffektiva, och kan begränsa eller förhindra den fortsatta kommersialiseringen av Bolagets

produkter. Bolaget bedömer sannolikheten för fel i Bolagets produkter som låg men i det fall det visar sig finnas sådana fel som medför produktansvarskrav skulle det kunna få en betydande negativ inverkan på Bolagets renommé och därmed verksamhet.

### ***Patent och andra immateriella rättigheter***

RLS har historiskt patenterat sina kloraminsubstanser och har idag beviljade patent relaterade till sårvård. Bolaget har bland annat en patentportfölj med ett flertal patent och patentansökningar som inbegriper s.k. life cycle management där patenttiden sträcker sig så långt som till år 2033. Bolagets viktigaste produkt, ChloraSolv®, beviljades patent i Sverige 2014. En internationell patentansökan för ChloraSolv® lämnades in samma år och patentansökningarna är nu beviljade i Europa, USA, Kina, Japan, Kanada och Mexiko. RLS Globals framgångar är därför i varierande utsträckning beroende av patentskydd och det finns en risk att Bolaget inte lyckas erhålla eller bibehålla sådana patentskydd. Det finns därutöver en risk att nya metoder eller produkter utvecklas av andra aktörer som kan medföra att Bolagets immateriella rättigheter ersätts eller kringgås, eller att Bolagets innovationer inte kan erhålla erforderligt patentskydd, vilket riskerar få en negativ påverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat.

Vidare finns det en risk att andra aktörer gör intrång på Bolagets immateriella rättigheter eller att Bolaget kan komma att göra eller påstås göra intrång i immateriella rättigheter som innehas av tredje part, vilket innebär att Bolaget kan tvingas försvara sina immateriella rättigheter eller behöva försvara sig mot påstådda intrång. Tvister rörande immateriella rättigheter är ofta tidskrävande och kostsamma och skulle kunna påverka Bolagets finansiella ställning, resultat och tillväxtpotentialer negativt. Det är inte möjligt att till fullo skydda sig mot obehörig spridning av information, vilket medför risk för att konkurrenter kan ta del av och dra nytta av den know-how som utvecklats av RLS Global. Bolaget bedömer sannolikheten för att ovanstående risker förverkligas som låg, men i det fall detta realiserar skulle det kunna resultera i ett ökat kapitalbehov, vilket riskerar få en betydande negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och verksamhet.

### ***Bolaget är beroende av leverantörer för att uppfylla sina kontraktsmässiga skyldigheter***

RLS Global har en relativt liten organisation och externa leverantörer kontrakteras för utförande av vissa tjänster. För att RLS Global ska kunna leverera sina produkter är Bolaget därför beroende av leverantörer för att uppfylla sina kontraktsmässiga skyldigheter. Brist eller betydande prisökningar hos leverantörer, liksom en försämring eller förändring av förhållandet med leverantörer eller en sådan

leverantörs åsidosättande av sina skyldigheter kan ha en negativ påverkan på Bolagets förmåga att leverera sina produkter till kund. Vid fel på produkter eller relaterade tjänster kan det vara svårt, eller omöjligt, att verkställa regressanspråk mot leverantörerna. Vidare kanske Bolaget inte kan erhålla vad som erfordras för att leverera sina produkter i god tid, på konkurrenskraftiga villkor och i tillräckliga volymer. RLS Global använder sig även av externa kontraktstillverkare för storskalig kommersiell tillverkning av medicinska produkter, vilket även det är förknippat med risker. Om kontraktstillverkaren drabbas av förseningar eller liknande kommer det att belasta RLS Globals förmåga att fullgöra sina egna kontraktsmässiga skyldigheter, så som att leverera medicintekniska produkter.

RLS Global är, och förväntas att fortsatt vara, beroende av att bibehålla och utveckla relationer med externa leverantörer av relevanta tjänster inom ramen för RLS Globals verksamhet. En annan risk är att RLS Globals samarbetspartners kan drabbas av finansiella svårigheter, strejk eller liknande omständigheter som kan innebära leveranssvårigheter. Sådana brister kopplade till externa leverantörer kan leda till förseningar och avbrott i RLS Globals verksamhet, oförutsedda kostnader samt att RLS Global tvingas lägga ner tid och resurser på att hitta alternativa lösningar. Därutöver är externa leverantörers verksamhet oftast underkastade regulatoriska krav gällande säkerhet, miljö och rapportering. Det finns en risk att leverantörerna inte uppfyller kraven på gällande lagar, regleringar och andra etiska regler, detta kan medföra att RLS Global blir föremål för sanktioner och skadeståndsanspråk. RLS Global bedömer att sannolikheten för att riskerna, helt eller delvis, realiseras är låg. Om någon av dessa risker trots allt skulle inträffa kan detta orsaka tillverkningsproblem, skada Bolagets rykte, leda till förlust av kunder och/eller samarbetspartners och därmed ha betydande negativ inverkan på Bolagets verksamhet och framtidsutsikter.

#### ***Tvister***

RLS Global kan från tid till annan bli inblandat i tvister och/eller rättsliga förfaranden förknippade med Bolagets löpande verksamhet. Bolaget bedriver verksamhet i en bransch där rättsliga förfaranden med tredje part förekommer i hög utsträckning. Sådana tvister skulle kunna avse bland annat påstådda intrång i immateriella rättigheter, vissa patents giltighet samt andra kommersiella tvister. Om RLS Global skulle stämmas för patentintrång kan Bolaget tvingas att stoppa eller skjuta fram forskning, utveckling, tillverkning eller försäljning av produkten som tvisten avser. Andra rättsliga förfaranden kan exempelvis aktualiseras inom ramen för överprövningar av myndigheters beslut, till exempel med avseende på nekade tillstånd inom forsknings- och utvecklingsverksamheten. RLS Global är därutöver även verksamt i andra jurisdiktioner, innebärande att tvister och rättsliga förfaranden även kan komma att

aktualiseras där. Bolaget är också beroende av sina externa leverantörer och gentemot dem kan tvister uppstå avseende exempelvis förseningar. Bolaget bedömer sannolikheten för att risken realiseras som låg. Tvister och anspråk kan dock vara tidskrävande, störa den löpande verksamheten, avse betydande belopp eller principiellt viktiga frågor samt medföra betydande kostnader. I det fall detta realiseras skulle det därmed få en betydande negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning.

#### ***RLS Global är beroende av distributörer och licenspartners***

RLS Global är, och kommer framgent att vara, beroende av samarbeten med andra aktörer för distribution och försäljning av Bolagets befintliga och kommande produkter på befintliga och nya marknader. Om dessa samarbetspartners inte uppfyller sina åtaganden eller om avtal sägs upp eller inte förlängs kan Bolaget tvingas söka andra distributionskanaler vilket kan vara tids- och kostnadskrävande. Vidare är Bolagets möjligheter till tillväxt beroende av att nya distributions- och försäljningsavtal kan ingås på, för Bolaget, tillfredsställande villkor. Om befintliga samarbeten försvåras, avbryts eller inte genererar förväntad försäljning eller om Bolaget inte lyckas ingå nya avtal, risker vars sannolikhet Bolaget bedömer som låg, kan det komma att påverka Bolagets tillväxtpotential negativt, vilket Bolaget bedömer skulle få en betydande negativ inverkan på Bolagets verksamhet och resultat.

#### **Risker relaterade till Bolagets aktier och Företrädesemissionen**

##### ***Bolaget har historiskt inte beslutat om vinstutdelning***

Bolaget har inte antagit någon vinstutdelningspolicy och har historiskt inte lämnat någon vinstutdelning. Det är heller inte säkert att Bolagets styrelse, även om Bolaget uppnår stabil lönsamhet och har för avsikt att dela ut vinst, kommer att lämna förslag om vinstutdelning till aktieägarna inom överskådlig framtid. Möjligheten för RLS Global att i framtiden betala vinstutdelningar beror på ett antal olika faktorer, såsom framtida intäkter, finansiell ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital, kostnader för investeringar och andra faktorer. RLS Global kan komma att sakna tillräckligt med utdelningsbara medel och Bolagets aktieägare kan komma att besluta om att inte betala vinstutdelningar. En investerare i Bolagets aktier ska således vara medveten om att vinstutdelning helt kan komma att utebli och att Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. I det fall risken förverkligas bedömer Bolaget att det skulle få en negativ inverkan för ägaren av aktien.

***Handeln i Bolagets aktie har varit, och kan framgent vara, inaktiv och illikvid och priset för aktien kan vara volatil***

RLS Global aktie handlas sedan maj 2017 på Nasdaq First North Growth Market som är en multilateral handelsplattform och tillväxtmarknad för små och medelstora företag. Det pris till vilket aktierna i RLS Global har handlats har i ett historiskt perspektiv varit volatil. Därutöver har omsättningen i Bolagets aktie vid vissa perioder varit låg. Priset för RLS Global aktie har således historiskt varierat. Aktien har även från tid till annan varit föremål för begränsad handel med låg daglig omsättning och avståndet mellan köp- och säljkurser kan från tid till annan vara stort. Likviditeten i Bolagets aktie kan påverkas av ett antal olika interna och externa faktorer. Till de interna faktorerna hör bland annat kvartalsvariationer i exempelvis rörelseresultat och vinst- och intäktsprognoser. Till de externa faktorerna hör allmänna ekonomiska förhållanden, branschfaktorer, konjunktur samt ytterligare externa faktorer som till exempel utbrottet av covid-19 och Ukrainakrisen som medfört högre volatilitet på världens aktiemarknader och som inte är relaterade till Bolagets verksamhetsutveckling. Det finns en risk att investerare förlorar delar av sin investering. Det finns också en risk att aktieägare inte har möjlighet att avyttra sitt innehav vid varje given tidpunkt då handeln framgent kan vara föremål för inaktivitet eller vara illikvid. Stora skillnader mellan köp- och säljkurser innebär vidare i allmänhet en högre transaktionskostnad för investerare och ökar risken för en volatil handel i Bolagets aktie. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som medelhög och bedömer att riskerna, om de förverkligas, skulle ha en negativ inverkan för ägaren av aktien.

***Ersättningen vid eventuell försäljning av teckningsrätter på marknaden kan komma att understiga den ekonomiska utspädningen***

I det fall befintliga aktieägare inte avser att utnyttja eller sälja sina teckningsrätter i Företrädesemissionen kommer teckningsrätterna att förfalla och bli värdelösa, vilket medför utebliven ersättning för innehavaren. Som en konsekvens därav kommer sådana aktieägares proportionella ägande och rösträtt i RLS Global att minska. För aktieägare som avstår från att teckna Nya Aktier i Företrädesemissionen uppkommer en utspädningseffekt, vid full teckning i Företrädesemissionen, motsvarande högst cirka 12,3 procent av antalet aktier och röster. I det fall en aktieägare väljer att sälja sina teckningsrätter, eller om dessa säljs å aktieägarens vägnar (t.ex. genom förvaltare), finns det en risk att den ersättning aktieägaren erhåller för teckningsrätterna på marknaden inte motsvarar den ekonomiska utspädningen i aktieägarens ägande i RLS Global efter att Företrädesemissionen genomförts. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medelhög. I de fall risken realiserar bedömer Bolaget att det skulle kunna få en negativ inverkan för ägaren av aktien.

***Det finns en risk att en aktiv handel i teckningsrätter och BTA inte utvecklas och att tillräcklig likviditet inte kommer att finnas***

Teckningsrätter och BTA kommer att handlas på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 28 oktober 2022 till och med den 8 november 2022 respektive intill dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket och BTA omvandlats till aktier, vilket bedöms ske omkring vecka 49 2022. Mot bakgrund av den historiska volatiliteten och den varierande omsättningen i Bolagets aktie som beskrivs ovan, finns det följaktligen en risk att en aktiv handel i teckningsrätter eller BTA inte kommer att utvecklas på Nasdaq First North Growth Market eller att tillfredställande likviditet inte kommer att finnas tillgänglig under teckningsperioden vid den tidpunkt som sådana värdepapper handlas. Priset på RLS Global teckningsrätter och BTA kan fluktuera under Företrädesemissionen (och vad avser de Nya Aktierna, även efter det att Företrädesemissionen genomförts). Priset på RLS Global aktier kan falla under teckningskursen som satts för teckning av Nya Aktier. En allmän nedgång på aktiemarknaden eller en snabb avmattning i konjunkturen skulle även kunna sätta Bolagets aktiekurs under press utan att detta har orsakats av RLS Global verksamhet. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medelhög och bedömer att detta skulle kunna få en negativ inverkan för ägaren av aktien i det fall risken förverkligas.

***Lämnade garantiåtaganden är ej säkerställda***

RLS Global har erhållit garantiåtaganden från ett konsortium av externa investerare om cirka 12,4 MSEK motsvarande cirka 42,25 procent av Företrädesemissionen. Dessa garantiåtaganden är ej säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, vilket innebär att det inte finns säkerställt kapital för att fullgöra gjorda åtaganden. Följaktligen finns det en risk att de som lämnat garantiåtaganden inte kommer att kunna uppfylla dessa, vilket skulle inverka väsentligt negativt på RLS Global möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens inträffande som låg. I det fall risken förverkligas skulle detta emellertid få en betydande negativ inverkan på genomförandet av Företrädesemissionen.

# VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPAREN

## Allmän information om aktierna

Aktierna i RLS Global har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551). Rättigheter som är förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast justeras i enlighet med förfaranden som anges i nämnda lag. Aktiens ISIN-kod är SE0005190725 med kortnamn RLS.

RLS Global är ett publikt avstämningsbolag och Bolagets aktier är kontoförda i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Registret förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK, är av samma klass och är utställda till innehavare.

Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Samtliga aktier är emitterade och fullt betalda. Varje aktie berättigar till en (1) röst på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädna aktier. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje aktie ger lika rätt till andel av Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet.

Skattelagstiftningen i respektive investerares medlemsstat och Bolagets registreringsland kan komma att inverka på inkomsterna från värdepapperen.

## Bemyndiganden

Vid Bolagets årsstämma den 19 maj 2022 bemyndigades styrelsen att vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier.

Antalet aktier som emitteras med stöd av bemyndigandet får ske med högst så många aktier som sammanlagt motsvarar en ökning av aktiekapitalet med högst tjugo (20) procent, baserat på det totala aktiekapitalet i bolaget vid tidpunkten för årsstämman 2022. Syftet med bemyndigandet är att genom nyemission driva den regulatoriska processen för den amerikanska marknaden samt investera i nya indikationsområden baserat på RLS tekniska plattform.

Emissionerna ska ske till marknadsmässig teckningskurs, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall, och betalning ska kunna ske, förutom genom kontant betalning, med apportegendom eller genom kvittning eller eljest genom villkor som framgår av 13 kap. 5 § första stycket 6 aktiebolagslagen.

## Företrädesemission

Styrelsen för RLS Global beslutade den 19 oktober 2022, med stöd av bemyndigandet som lämnades vid årsstämman den 19 maj 2022, att genomföra Företrädesemissionen. Avstämningsdag för att erhålla teckningsrätter är den 26 oktober 2022. Teckningsperioden inleds den 28 oktober och avslutas den 11 november 2022.

Företrädesemissionen genomförs i enlighet med svensk rätt och valutan för Företrädesemissionen är SEK. Företrädesemissionen förväntas registreras vid Bolagsverket omkring vecka 47, 2022. Den angivna tidpunkten för registrering är preliminär och kan komma att ändras.

## Utdelning

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, samt (ii) Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den s.k. försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än vad styrelsen föreslagit eller godkänt. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclears försorg. Utdelning kan även ske i annan form än kontant utdelning (s.k. sakutdelning).

Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Fordran förfaller som huvudregel efter tio år. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget. Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige, med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Skattelagstiftningen i såväl Sverige som aktieägarens hemland kan påverka intäkterna från eventuell utdelning som utbetalas, se mer under avsnittet "Skattefrågor i samband med Företrädesemissionen" nedan. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

## Offentliga uppköpserbudanden och tvångsinlösen

Bolagets aktier omfattas av de regler om offentliga uppköpserbudanden som utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (Takeover-regler för vissa handelsplattformar). Ett offentligt uppköpserbudande kan gälla alla eller en del av aktierna i ett bolag, och kan antingen vara frivilligt eller obligatoriskt (s k budplikt). Budplikt uppstår när en aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett bolag.

Ett bolag får endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försäkra förutsättningarna för ett erbjudandes lämnande eller genomförande, om styrelsen eller verkställande direktören i bolaget har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats.

Vid ett offentligt uppköpserbudande ska en aktieägare under acceptfristen ta ställning till erbjudandet. En aktieägare har rätt att antingen acceptera eller förkasta erbjudandet. En aktieägare som har accepterat ett offentligt uppköpserbudande är som utgångspunkt bunden av sin accept. En aktieägare kan dock under vissa omständigheter återkalla sin accept, till exempel om lämnad accept har varit villkorad av uppfyllandet av vissa villkor. Om en aktieägare väljer att förkasta, eller inte besvarar, ett offentligt uppköpserbudande kan aktieägarens aktier bli föremål för tvångsinlösen för det fall den som lämnat erbjudandet uppnår ett innehav som representerar mer än nio tiondelar av aktierna i aktiebolaget genom erbjudandet.

Tvångsinlösen innebär att en majoritetsaktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna i ett bolag, oavsett aktiernas röstvärde, har en lagstadgad rättighet att lösa in återstående aktier som inte redan innehas av majoritetsaktieägaren. På motsvarande sätt har den vars aktier kan lösas in rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Priset på aktier som inlöses genom tvångsinlösen kan fastställas på två sätt. Om majoritetsaktieägaren har lämnat ett offentligt uppköpserbudande till andra aktieägare vilket accepterats av minst nio tiondelar av aktieägarna, ska lösenbeloppet motsvara det erbjudna vederlaget för aktierna, om inte särskilda skäl motiverar annat. I övriga fall ska lösenbeloppet för aktierna motsvara det pris som kan påräknas vid en försäljning av aktierna under normala förhållanden. Denna process för bestämmande av skälig ersättning för aktier som inlöses genom tvångsinlösen utgör en del i det aktiebolagsrättsliga minoritetsskyddet, vilket har till syfte att skapa en rättvis behandling av samtliga aktieägare. Eventuella tvister om inlösen ska prövas av skiljemän.

RLS Globals aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbudanden beträffande RLS Globals aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

## Skattefrågor i samband med Företrädesemissionen

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och Sverige kan inverka på eventuella inkomster som erhålls från de aktier som erbjuds genom Erbjudandet. Beskattning av eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägars specifika situation, exempelvis ifall aktieägaren är obegränsat eller begränsat skattskyldig i Sverige, om aktieägaren förvarar aktierna på ett investeringssparkonto, eller om aktieägaren äger aktierna som fysisk eller juridisk person. Vidare gäller särskilda skatteregler för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investemföretag och försäkringsföretag, och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier och teckningsrätter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenserna som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

# NÄRMARE UPPGIFTER OM ERBJUDANDET

## Erbjudandet

Den som på avstämningsdagen den 26 oktober 2022 är registrerad som aktieägare i RLS Global har företrädesrätt att teckna nyemitterade aktier i RLS Global. Erbjudandet omfattar högst 9 809 170 nya aktier som emitteras till kursen 3,00 SEK per aktie, innebärande att Bolaget, vid full teckning i Företrädesemissionen, tillförs cirka 29,4 MSEK före emissionskostnader.

Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet kan komma att få sin ägarandel i Bolaget utspädd med upp till 9 809 170 aktier, motsvarande 12,3 procent, men har möjlighet att helt eller delvis kompensera sig ekonomiskt för utspädningseffekter genom att sälja erhållna teckningsrätter.

Anmälan kan även göras, av såväl befintliga aktieägare som nya investerare, för att teckna aktier som inte tecknats med stöd av teckningsrätter, se vidare ”Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter” nedan.

## Teckningsperiod

Anmälan om teckning av aktier med eller utan stöd av teckningsrätter ska ske under perioden 28 oktober – 11 november 2022. Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningsperioden offentliggörs genom pressmeddelande senast den 11 november 2022.

## Teckningskurs

Aktierna emitteras till en teckningskurs om 3,00 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

## Kostnader som åläggs investerare

Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med teckningsrätter och BTA utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.

## Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 26 oktober 2022. De som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear, för RLS Globals räkning, förda aktieboken erhåller teckningsrätter i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen.

## Teckningsrätter

Innehavare av teckningsrätter äger företrädesrätt att teckna aktier i förhållande till det antal teckningsrätter som innehas och utnyttjas. Aktierna i RLS Global handlas inklusive rätt att erhålla teckningsrätter till och med den 24 oktober 2022. Aktierna handlas exklusive rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen från och med den 25 oktober 2022. För varje aktie i RLS Global som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Femtio (50) teckningsrätter berättigar till teckning av sju (7) nya aktier.

## Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter sker på Nasdaq First North Growth Market under perioden 28 oktober - 8 november 2022 under beteckningen RLS TR. ISIN-kod för teckningsrätterna är SE0019019555. Bank eller annan förvaltare handlägger förmedling av köp eller försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller annan förvaltare. Vid sådan handel utgår normalt courtage.

## Viktiga datum och information om teckningsrätter

Anmälan om teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 28 oktober - 11 november 2022. Observera att teckningsrätter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningsperiodens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på teckningsrätterna måste de, som senast, antingen utnyttjas för teckning av aktier den 11 november 2022 eller säljas den 8 november 2022. Observera att förfarandet vid ej utnyttjade teckningsrätter kan variera beroende på förvaltare och i vissa fall sker automatisk försäljning av teckningsrätter i det fall förvaltaren inte kontaktas i god tid före teckningsperiodens slut. För mer information om respektive förvaltares behandling av ej utövade teckningsrätter bör förvaltaren kontaktas direkt.

## Teckning och betalning med stöd av teckningsrätter

### Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi från Euroclear. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto kommer inte att skickas ut.

Anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

### **1. Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear**

I det fall samtliga, på avstämningsdagen erhållna, teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

### **2. Särskild anmälningssedel**

I det fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska särskild anmälningssedel användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Erik Penser Bank via telefon, e-post eller laddas ned från Erik Penser Banks hemsida. Särskild anmälningssedel ska vara Erik Penser Bank tillhanda senast kl 17.00 den 11 november 2022. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den först inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Erik Penser Bank  
Emissionsavdelningen/RLS Global  
Box 7405  
103 91 Stockholm  
Besöksadress: Apelbergsgatan 27  
Telefon: 08-463 80 00  
E-post: emission@penser.se  
Webbplats: www.penser.se

### **Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare**

De aktieägare som på avstämningsdagen är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning ska, avseende förvaltarregistrerade aktieägare, ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare.

### **Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter**

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske under samma period som anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter, d v s under perioden 28 oktober - 11 november 2022.

#### **Direktregistrerade aktieägare**

Direktregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedel "Anmälningssedel för teckning av aktier utan stöd av företrädesrätt" som ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Erik Penser Bank med adress enligt ovan. Anmälningssedel kan beställas från Erik Penser Bank via telefon, e-post eller laddas ned från Erik Penser Banks hemsida. Anmälningssedeln ska vara Erik Penser Bank tillhanda senast kl 17.00 den 11 november 2022. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den först inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. Om betalning inte görs i tid, kan de nya aktierna komma att överföras till annan. För det fall aktiekursen är lägre än teckningskursen är den som först tilldelats de nya aktierna betalningsskyldig för hela eller delar av mellanskillnaden.

#### **Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare**

Förvaltarregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare. Besked om tilldelning och betalning avseende förvaltarregistrerade aktieägare sker i enlighet med rutiner från respektive förvaltare.

#### **Tilldelningsprinciper**

För det fall att inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter.

Tilldelning utan företrädesrätt ska i första hand ske till sådana tecknare som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av aktier.

I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat utan stöd av teckningsrätter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det antal aktier som var och en anmält intresse att teckna

I tredje och sista hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till de som genom avtal ingått garantiåtagande i egenskap av emissionsgaranter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det belopp som var och en garanterat för teckning

Ifall tilldelning inte kan ske fullt ut i något av ovanstående led ska tilldelning ske genom lottning.

### Utländska aktieägare

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som önskar delta i Företrädesemissionen ska sända den förtryckta inbetalningsavin, i det fall samtliga erhållna teckningsrätter utnyttjas, eller "Särskild anmälningsedel", om ett annat antal teckningsrätter utnyttjas, tillsammans med betalning till adress enligt ovan. Betalning ska erläggas till Erik Penser Banks bankkonto i SEB med följande kontouppgifter:

Bank: SEB (Skandinaviska Enskilda Banken AB)  
IBAN-nummer: SE3350000000055651049290  
SWIFT: ESSESESS

Observera att till följd av restriktioner i värdepapperslagstiftningen riktar sig Företrädesemissionen inte till personer som är bosatta eller har registrerad adress i USA, Ryssland, Belarus, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Aktieägare med registrerad adress i något av dessa länder uppmanas att kontakta Erik Penser Bank för att erhålla likvid från försäljning av erhållna teckningsrätter, efter avdrag för försäljningskostnader, som dessa innehavare annars hade varit berättigade till. Utbetalning av sådan försäljningslikvid kommer inte att ske om nettobeloppet understiger 200 SEK.

### Krav på NID-nummer för fysiska personer

Nationellt ID eller National Client Identifier (NID-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt MiFID II har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NID-nummer och detta nummer behöver anges för att kunna göra en värdepapperstransaktion. Om sådant nummer inte anges kan Erik Penser Bank vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. Om du enbart har svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap

kan ditt NID-nummer vara någon annan typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls, kontakta ditt bankkontor. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln.

### Krav på LEI-kod för juridiska personer

Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer. Enligt MiFID II behöver juridiska personer från och med den 3 januari 2018 ha en LEI-kod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Om sådan kod saknas får Erik Penser Bank inte utföra transaktionen åt den juridiska personen i fråga.

### Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) har skett på tecknarens VP-konto. Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller annan förvaltare får information från respektive förvaltare.

#### Handel med BTA

Handel med BTA kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market under beteckningen RLS BTA från och med den 28 oktober 2022 fram till att Bolagsverket har registrerat nyemissionen. ISIN-kod för BTA är SE0019019563. Denna registrering beräknas ske omkring vecka 47, 2022.

### Leverans av aktier

BTA kommer att ersättas av aktier så snart Företrädesemissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTA att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier utan särskild avisering. Sådan ombokning beräknas ske omkring vecka 49, 2022. De nyemitterade aktierna kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med ombokningen.

### Upptagande till handel

De nyemitterade aktierna kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med ombokningen av BTA. Sådan ombokning beräknas ske omkring vecka 49, 2022. De värdepapper som avses emitteras är av samma slag som de värdepapper som redan är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market.

### Rätt till utdelning

De nyemitterade aktierna berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att aktierna har förts in i Bolagets aktiebok.



## Offentliggörande av Företrädesemissionens utfall

Utfallet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 16 november 2022.

## Övrig information

Styrelsen för RLS Global äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet. En teckning av nya aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier. En ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan beaktande. Om likviden för tecknade aktier inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Om flera anmälningssedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel som först kommit Erik Penser Bank tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran. Registrering av Företrädesemission hos Bolagsverket beräknas ske vecka 47, 2022.

## Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

I samband med Erbjudandet har RLS Global erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Erhållna teckningsförbindelser uppgår till ca 17 MSEK, motsvarande ca 57,75 procent av Företrädesemissionen, och har erhållits från de parter som anges i nedan tabell. Ingen ersättning utgår för ingångna teckningsförbindelser.

Erhållna emissionsgarantier uppgår till ca 12,4 MSEK, motsvarande ca 42,25 procent av Företrädesemissionen, och har erhållits från de parter som anges i nedan tabell. RLS Global ska för dessa garantiåtaganden erlagga ersättning om fjorton (14) procent av garanterat belopp, motsvarande totalt ca 1,7 MSEK. Garantiåtaganden har ingåtts under vecka 42. Garantikonsortiet har samordnats av Bolagets finansiella rådgivare Erik Penser Bank och samtliga garantier kan nås via följande adress: Neongatan 5, 431 53 Mölndal.

Namn	Teckningsförbindelse	%	Garantiåtagande	%	Summa	%
Familjen Lundin (Zebra Holdings and Investment Ltd.) <sup>1</sup>	3 712 860,00	12,62	6 287 139,00	21,36	9 999 999,00 kr	33,98%
RLS Global Intressenter AB <sup>2</sup>	6 514 791,00	22,14			6 514 791,00	22,14
AB Stena Metall Finans (publ) <sup>3</sup>	2 749 548,00	9,34			2 749 548,00	9,34
MGA Placeringar AB <sup>4</sup>	2 100 000,00	7,14			2 100 000,00	7,14
Joki Invest AB <sup>5</sup>	1 917 345,00	6,52			1 917 345,00	6,52
Erik Penser Bank AB <sup>6</sup>			1 145 838,00	3,89	1 145 840,00	3,89
Erik Lindbärg			999 999,00	3,40	999 999,00	3,40
Östen Carlsson			999 999,00	3,40	999 999,00	3,40
Kristian Kierkegaard			999 999,00	3,40	999 999,00	3,40
Semelin Kapitalförvaltning AB <sup>7</sup>			499 998,00	1,70	499 998,00	1,70
Wictor Billström			499 998,00	1,70	499 998,00	1,70
Lectica AB <sup>8</sup>			499 998,00	1,70	499 998,00	1,70
Karkas Capital AB <sup>9</sup>			499 998,00	1,70	499 998,00	1,70
<b>Totalt</b>	<b>16 994 544,00</b>	<b>57,75</b>	<b>12 432 966,00</b>	<b>42,25</b>	<b>29 427 510,00</b>	<b>100,00</b>

1 Garantiåtagande genom bolaget Zebra Holdings and Investments Ltd. Nås på adress: 1st and 2nd floors at Elisabeth House, Les Ruettes Brayes, St Peter Port, Guernsey GY1 1EW

2 Garantiåtagande genom bolaget RLS Global Intressenter AB. Nås på adress: Bataljonsgatan 10 C, 645 35 Strängnäs

3 Garantiåtagande genom bolaget AB Stena Metall Finans (publ). Nås på adress: Fiskhamngatan 8 B, 414 58 Göteborg

4 Garantiåtagande genom bolaget MGA Placeringar AB. Nås på adress: Birger Jarlsgatan 13, 2 tr, 111 45 Stockholm

5 Garantiåtagande genom bolaget Joki Invest AB. Nås på adress: Neongatan 5, 431 53 Mölndal

6 Garantiåtagande genom bolaget Erik Penser Bank. Nås på adress: Box 7405, 103 91 Stockholm

7 Garantiåtagande genom bolaget Semelin Kapitalförvaltning AB. Nås på adress: c/o Bengtsson Kronhjortsvägen 4, 448 34 Floda

8 Garantiåtagande genom bolaget Lectica AB. Nås på adress: Sturegatan 32, 114 36 Stockholm

9 Garantiåtagande genom bolaget Karkas Capital AB. Nås på adress: Hangövägen 29, 114 41 Stockholm

# STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

## Styrelse

Enligt RLS Globals bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst sju ledamöter. Styrelseledamöterna väljs årligen på årsstämman för tiden intill dess nästa årsstämma hållits. Per dagen för Prospektet består Bolagets styrelse av fem stämموvalda styrelseledamöter, inklusive styrelseordföranden, valda till slutet av årsstämman 2023.

Styrelseledamöterna, deras befattning och tillträdesår beskrivs i tabellen nedan. Styrelsen och de ledande befattningshavarna för RLS Global kan nås på följande kontaktuppgifter: +46 31 780 68 20, Neongatan 5, 431 53 Mölndal, Sverige.

Namn	Befattning	Ledamot sedan	Oberoende i förhållande till:		
			Bolaget och dess ledning	Större aktieägare	
Steve Krognés	Styrelseordförande	2021	Ja	Nej	
Karin Eliasson	Styrelseledamot	2017	Ja	Ja	
Christer Hägglund	Styrelseledamot	2012	Ja	Nej	
Roland Frösing	Styrelseledamot	2021	Ja	Ja	
Mathias Leijon	Styrelseledamot	2021	Ja	Nej	

### Steve Krognés (född 1968)

#### Styrelseordförande sedan 2021

*Utbildning:* Magisterexamen i Företagsekonomi från Harvard Business School.

*Tidigare engagemang/erfarenhet:* CFO på Denali Therapeutics Inc och CFO på Genetech. Chef för M&A för Roche.

*Övriga betydande pågående uppdrag:* Styrelseledamot på Denali Therapeutics, Guardant Health och Gritstone Bio.

*Innehav i Bolaget:* Steve Krognés äger per dagen för Prospektet, 8,4 procent av RLS Global Intressenter AB som i sin tur äger totalt 26,38 procent i Bolaget, och inga teckningsoptioner i Bolaget.

### Karin Eliasson (född 1961)

#### Styrelseledamot sedan 2017

*Utbildning:* Karin Eliasson har en kandidatexamen i Human Resources från Mittuniversitetet.

*Tidigare engagemang/erfarenhet:* Styrelseledamot i Autoliv Aktieföretag.

*Övriga betydande pågående uppdrag:* Ägare och VD för Karin Eliasson Consulting AB. Vice styrelseordförande, fullmäktige och ordförande för valberedningen i Skandia Liv AB. Styrelseledamot och ordförande i ersättningsutskottet i Nordic Paper Holding AB. Styrelseledamot i Karolinska Universitetssjukhuset, Bostadsrättsföreningen Trasten 3 och 4, Ruter Dam Chefsutveckling AB och Novus Group International AB.

*Innehav i Bolaget:* Karin Eliasson äger per dagen för Prospektet 27 000 aktier och 200 000 teckningsoptioner i Bolaget, samtliga inom ramen för det teckningsoptionsbaserade incitamentsprogrammet 2021/2024.

### Christer Hägglund (född 1953)

#### Styrelseledamot sedan 2012

*Utbildning:* Civilekonomexamen från Stockholms universitet. Tidigare engagemang/erfarenhet: Grundare av bland annat Proffice AB.

*Övriga betydande pågående uppdrag:* Styrelseledamot i RLS Global Intressenter AB, Diplomat Hotel och Rentals United AB.

*Innehav i Bolaget:* Christer Hägglund äger per dagen för Prospektet 81,1 procent av RLS Global Intressenter AB som i sin tur äger totalt 26,38 procent i Bolaget, och 200 000 teckningsoptioner i Bolaget, samtliga inom ramen för det teckningsoptionsbaserade incitamentsprogrammet 2021/2024.

### Roland Frösing (född 1960)

#### Styrelseledamot sedan 2021

*Utbildning:* Legitimerad läkare (MD) och Doktor i Medicinsk Vetenskap från Göteborgs universitet.

*Tidigare engagemang/erfarenhet:* Medical Director på Pfizer Sweden. Nordic Medical Director på Astellas Pharma. Global Medical Director på Mölnlycke Health Care. Styrelseledamot i S2 Medical AB, Marstrandsföretagarna & Co Ekonomisk förening.

*Övriga betydande pågående uppdrag:* Ägare och VD för VIP Hälsa AB och Marstrands Dyk & Skeppshandel AB. Styrelseordförande för Bostadsrättsföreningen Skäreleja-Varvet. Styrelseledamot på Neuroplastiskt Centrum i Marstrand AB. European Medical Director på Mediowound. Senior Medical Adviser på Abigo Medical.

*Innehav i Bolaget:* Roland Frösing äger per dagen för Prospektet inga aktier och 200 000 teckningsoptioner i Bolaget, samtliga inom ramen för det teckningsoptionsbaserade incitamentsprogrammet 2021/2024.

### **Mathias Leijon (född 1976)**

#### **Styrelseledamot sedan 2021**

*Utbildning:* Studerat vid Uppsala universitet och vid National University of Singapore.

*Tidigare engagemang/erfarenhet:* Global Head of Corporates, Institutions & Investment Banking, Nordea. CIO/ chef för Fundamental Equities Nordea Asset Management. Senior Investment Manager hos Pictet. Investeringsdirektör på Stena.

*Övriga betydande pågående uppdrag:* Ägare för Royc AB. Styrelseordförande i Blipp AB.

*Innehav i Bolaget:* Mathias Leijon äger per dagen för Prospektet 10,5 procent av RLS Global Intressenter AB som i sin tur äger totalt 26,38 procent i Bolaget, och 200 000 teckningsoptioner i Bolaget, samtliga inom ramen för det teckningsoptionsbaserade incitamentsprogrammet 2021/2024.

## **Ledande befattningshavare**

### **Björn Larsson (född 1965)**

#### **VD sedan 2022**

*Utbildning:* Civilingenjörsexamen från Chalmers Tekniska Högskola.

*Tidigare engagemang/erfarenhet:* VD på Observe Medical ASA (publ), Marknads och kommunikationschef på ABIGO Medical AB och tidigare en rad internationella befattningar på bland annat NovoNordisk, AstraZeneca och Medtronic.

*Övriga betydande pågående uppdrag:* Styrelseledamot i Alzinova AB (publ), Vice styrelseordförande i Redwood Pharma AB (publ), Styrelseordförande i IML Företagen, Styrelseledamot i Medfield Diagnostics (publ) och ADI Yoga AB.

*Innehav i Bolaget:* -

### **Eva Jagenheim (född 1966)**

#### **Chief Financial Officer sedan 2019**

*Utbildning:* Masterexamen i Företagsekonomi från Göteborgs universitet.

*Tidigare engagemang/erfarenhet:* CFO på Crispin Porter Bogusky och Softhouse Consulting AB. Group Business Controller på Adera. Business Consult Arthur på Andersen och Revisor på PWC.

*Övriga betydande pågående uppdrag:* -

*Innehav i Bolaget:* Eva Jagenheim per dagen för Prospektet inga aktier och 99 000 teckningsoptioner i Bolaget, samtliga inom ramen för det teckningsoptionsbaserade incitamentsprogrammet 2021/2024.

### **Magnus Nolmark (född 1965)**

#### **Chief Operations Officer sedan 2021**

*Utbildning:* Civilingenjörsexamen i Industriell Automation från Chalmers Tekniska Högskola.

*Tidigare engagemang/erfarenhet:* Oberoende konsult på Essity och Fingerprint Cards AB. och Nolmark Consulting AB. Projektledare, chef för Projektledning och direktör på Projektledningskontor på Mölnlycke Health Care AB.

*Övriga betydande pågående uppdrag:* Ägare för Nolmark Consulting AB.

*Innehav i Bolaget:* Magnus Nolmark äger per dagen för Prospektet 45 539 aktier och 100 000 teckningsoptioner i Bolaget, samtliga inom ramen för det teckningsoptionsbaserade incitamentsprogrammet 2021/2024.

### **Susanne Olausson (född 1971)**

#### **Chief Technology Officer sedan 2021**

*Utbildning:* Filosofie Magister i Kemi från Göteborgs universitet.

*Tidigare engagemang/erfarenhet:* Ägare för konsultbolaget InBliss. Produktutvecklingschef på RLS Global.

*Övriga betydande pågående uppdrag:* -

*Innehav i Bolaget:* Susanne Olausson äger per dagen för Prospektet 2 085 aktier och 100 000 teckningsoptioner i Bolaget, samtliga inom ramen för det teckningsoptionsbaserade incitamentsprogrammet 2021/2024.

## **Övrig information om styrelse och ledande befattningshavare**

Inga styrelseledamöter eller medlemmar av koncernledningen har några familjeband till några andra styrelseledamöter eller medlemmar av koncernledningen.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna i Bolaget har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inklusive erkända yrkessammanslutningar) bundits vid, eller varit föremål för påföljd på grund av, brott, eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem av en emittents förvaltnings-, lednings eller tillsynsorgan eller från att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

## Ersättning till styrelsen, verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare

### Ersättning till styrelsen

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut.

På årsstämman den 19 maj 2022 beslutades att ersättning till styrelseledamöterna ska utgå med totalt 300 000 SEK i enlighet med följande:

- 100 000 SEK till styrelsens ordförande och 50 000 SEK till övriga ledamöter.

Bolagets styrelseledamöter har inte rätt till några förmåner efter det att de avgått som medlemmar i styrelsen.

### Ersättningar under 2021

Nedanstående tabell visar ersättning som har utbetalats från Bolaget till styrelsen, VD och övriga ledande befattningshavare under räkenskapsåret 2021.

TSEK	Grundlön/ styrelse-arvode	Övriga förmåner	Aktierelaterade ersättning	Pension exkl. löneskatt	Totalt
<b>Styrelse</b>					
Steve Krognés	48 204,00	-	-	-	48 204,00
Karin Eliasson	48 204,00	-	-	-	48 204,00
Christer Hägglund	48 204,00	-	-	-	48 204,00
Roland Frösing	-	-	-	-	-
Mathias Leijon	-	-	-	-	-
Peter Hentschel	96 409,00	-	-	-	96 409,00
<b>Styrelsen totalt</b>	<b>241 021,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>241 021,00</b>
<b>Karin Fischer, f.d. VD</b>	<b>1 165 200,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>412 763,00</b>	<b>1 577 963,00</b>
<b>Övriga ledande befattningshavare (tre personer)</b>	<b>2 862 074,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>518 815,00</b>	<b>3 378 889,00</b>
<b>Totalt VD och ledande befattningshavare</b>	<b>4 027 274,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>931 578,00</b>	<b>4 958 852,00</b>
<b>Totalt styrelse och ledande befattningshavare</b>	<b>3 103 095,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>518 815,00</b>	<b>3 621 910,00</b>

Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

# FINANSIELL INFORMATION

Historisk finansiell information för RLS Global avseende räkenskapsåren 2021 och 2020 för delårsrapporten för perioden 1 januari - 30 juni 2022 är införlivade i Prospektet genom hänvisning. För närmare information se sida 4 under "Handlingar införlivade genom hänvisning".

Nedan presenteras historisk finansiell information för RLS Global avseende räkenskapsåren 2021 och 2020 samt delårsperioden 1 januari – 30 juni 2022 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2021. Informationen för räkenskapsåren 2021 och 2020 är hämtad från Bolagets årsredovisningar och informationen för perioden 1 januari – 30 juni 2022 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2021 är hämtad ur Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2022. Poster ifyllda "-" innebär att informationen inte återfinns i årsredovisningarna eller delårsrapporten. Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2020, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser, vilka har införlivats i Prospektet via hänvisning.

RLS Globals årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2020 har reviderats och revisionsberättelsen är fogad till årsredovisningarna. Delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 juni 2022 har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor. Årsredovisningarna har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1. Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 juni 2022 har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2016:1. Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Förutom RLS Globals reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2020 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

## Resultaträkning

Resultaträkning, belopp i TSEK	1 januari – 30 juni		1 januari – 31 december	
	2022	2021	2021	2020
	<i>Ej reviderat</i>		<i>Reviderat</i>	
Nettoomsättning	705	302	653	2 043
Övriga rörelseintäkter	406	15 471	15 954	2 454
<b>SUMMA RÖRELSEINTÄKTER</b>	<b>1 111</b>	<b>15 773</b>	<b>16 607</b>	<b>4 497</b>
<b>RÖRELSENS KOSTNADER</b>				
Råvaror och förnödenheter	-391	-317	-1 112	-1 364
Övriga externa kostnader	-4 563	-5 071	-11 300	-10 755
Personalkostnader	-6 465	-7 293	-13 696	-13 048
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningkostnader	-831	-831	-1 479	-1 453
Övriga rörelsekostnader	-32	-29	-41	-335
	<b>-12 282</b>	<b>-13 541</b>	<b>-27 628</b>	<b>-26 955</b>
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>-11 171</b>	<b>2 232</b>	<b>-11 021</b>	<b>-22 458</b>
<b>RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER</b>				
Räntekostnader och liknande resultatposter	177	-10	-218	-2
	<b>177</b>	<b>-10</b>	<b>-218</b>	<b>-2</b>
<b>RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER</b>				
<b>RESULTAT FÖRE SKATT</b>	<b>-10 994</b>	<b>2 222</b>	<b>-11 239</b>	<b>-22 460</b>
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-10 994</b>	<b>2 222</b>	<b>-11 239</b>	<b>-22 460</b>

## Balansräkning

Balansräkning, belopp i TSEK	30 juni		31 december	
	2022	2021	2021	2020
	<i>Ej reviderat</i>		<i>Reviderat</i>	
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	7 289	8 319	7 889	8 919
Patent	1 918	2 332	2 128	2 548
	<b>9 207</b>	<b>10 651</b>	<b>10 017</b>	<b>11 467</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>				
Maskiner och andra tekniska tillgångar	51	86	72	107
	<b>51</b>	<b>86</b>	<b>72</b>	<b>107</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>				
Aktier i dotterbolag	50	50	50	50
Långfristig fordran Regedent	2 161	2 121	2 161	2 121
	<b>2 211</b>	<b>2 171</b>	<b>2 211</b>	<b>2 171</b>
<b>SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>	<b>11 469</b>	<b>12 908</b>	<b>12 300</b>	<b>13 745</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Färdiga varor och handelsvaror	1 617	897	591	695
	<b>1 617</b>	<b>897</b>	<b>591</b>	<b>695</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>				
Kundfordringar	442	15 663	384	64
Aktuell skattefordran	423	360	860	816
Övriga fordringar	310	333	646	481
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	468	245	351	477
	<b>1 643</b>	<b>16 601</b>	<b>2 241</b>	<b>1 838</b>
Kassa och bank	5 810	6 883	11 469	18 997
<b>SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>	<b>9 070</b>	<b>24 381</b>	<b>14 301</b>	<b>21 530</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>20 539</b>	<b>37 289</b>	<b>26 601</b>	<b>35 275</b>

## Balansräkning, fortsättning

Balansräkning, belopp i TSEK	30 juni		31 december	
	2022	2021	2021	2020
	<i>Ej reviderat</i>		<i>Reviderat</i>	
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
Eget kapital				
Bundet efter kapital				
Aktiekapital	7 538	7 538	7 538	7 538
Fond för utvecklingsutgifter	6 563	6 563	5 534	6 563
	<b>14 101</b>	<b>14 101</b>	<b>13 072</b>	<b>14 101</b>
<b>Fritt eget kapital</b>				
Fri överkursfond	165 079	164 254	165 079	164 254
Balanserat resultat	-159 299	-125 600	-147 031	-125 600
Årets resultat	-10 994	2 222	-11 239	-22 460
	<b>-5 214</b>	<b>18 416</b>	<b>6 809</b>	<b>16 194</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>	<b>8 887</b>	<b>32 517</b>	<b>19 881</b>	<b>30 295</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Leverantörsskulder	900	1 287	2 706	755
Kortfristiga lån	7 000	0	0	0
Övriga kortfristiga skulder	209	198	217	242
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 543	3 287	3 797	3 983
	<b>11 652</b>	<b>4 772</b>	<b>6 720</b>	<b>4 980</b>
<b>SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER</b>	<b>11 652</b>	<b>4 772</b>	<b>6 720</b>	<b>4 980</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>20 539</b>	<b>37 289</b>	<b>26 601</b>	<b>35 275</b>

## Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys, belopp i TSEK	1 januari – 30 juni		1 januari – 31 december	
	2022	2021	2021	2020
	<i>Ej reviderat</i>		<i>Reviderat</i>	
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>				
Rörelseresultat	-11 171	2 223	-11 021	-22 458
Återföring avskrivningar	831	831	1 479	1 453
Finansiella betalningar, netto	177	-301	-48	-2
Betald inkomstskatt	0	-107	44	180
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	-10 163	2 655	-9 546	-20 827
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>				
Ökning/minskning av varulager	-1 026	202	-104	-14
Ökning/minskning av fordringar	598	-14 763	-403	-173
Ökning/minskning av skulder	-2 068	-208	1 740	-1 003
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-12 659	-12 114	-8 313	-22 017
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	-304
Avyttring av immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	1 721
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	-23
Förändring finansiella anläggningstillgångar	0	0	-40	-2 121
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	-40	-727
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>				
Förändringar av kortfristiga lån	7 000			
Tillskott emissioner samt teckningsoptioner	0	0	825	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	7 000	0	825	0
<b>Periodens kassaflöde</b>	-5 659	-12 114	-7 528	-22 744
Likvida medel vid periodens början	11 469	18 997	18 997	41 741
Likvida medel vid periodens slut	5 810	6 883	11 469	18 997



## Bolagets nyckeltal

Nyckeltalen som presenteras nedan är inte definierade enligt RLS Globals tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering. RLS Global använder alternativa nyckeltal för att öka förståelsen för informationen i de finansiella rapporterna, både för extern analys och jämförelse och intern utvärdering. Nyckeltalen, såsom RLS Global har definierat dessa, bör inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma benämning då definitionerna kan skilja sig åt. De finansiella nyckeltalen i tabellen nedan är alternativa nyckeltal och har inte reviderats såvida inget annat anges.

## Nyckeltal

Nyckeltal, belopp i TSEK	1 januari – 30 juni		1 januari – 31 december	
	2022	2021	2021	2020
			<i>Ej reviderat</i>	
Nettoomsättning	705	302	653	2 043
Resultat före skatt	-10 994	2 222	-11 239	-22 460
Balansomslutning	20 539	37 289	26 601	35 275
Antal anställda	9	9	9	9
Soliditet, %	43,3	87,2	74,7	85,9
Avkastning på totalt kapital, %	-54,4	6,0	-41,4	-63,7
Avkastning på eget kapital, %	-1,24	6,8	-56,5	-74,1
Antal aktier vid periodens slut	66 717 695	66 717 695	66 717 695	66 717 695
Genomsnittligt antal aktier	66 717 695	66 717 695	66 717 695	66 717 695
Resultat/aktie före utspädning	-0,16	0,03	-0,17	-0,34
Resultat/aktie efter utspädning	-0,16	0,03	-0,17	-0,34

## Syfte och definition av alternativa nyckeltal

Bolaget använder alternativa nyckeltal för att öka förståelsen för informationen i de finansiella rapporterna, både för extern analys och jämförelse och intern utvärdering.

Alternativa nyckeltal är mått som inte definieras i finansiella rapporter upprättade enligt K3.

**Nettoomsättning** - Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar. Syftar till att visa Bolagets prestation och välmående.

**Resultat före skatt** - Resultat efter finansiella intäkter och kostnader. Nyckeltalet ämnar förse investerare med information om resultat innan skatt och visar hur mycket av resultatet som finns kvar innan skatten dragits av. Nyckeltalet avser även förse investerare med information om Bolaget som underlättar jämförelser av lönsamhet mellan olika bolag och branscher.

**Balansomslutning** - Företagets samlade tillgångar. Används för att beskriva summan av tillgångssidan eller summan av skulder och eget kapital i Bolagets balansräkning. Nyckeltalet syftar till att visa en överblick om hur Bolaget utvecklats över tid samt hur Bolaget står mot konkurrenter.

**Antal anställda** - Antal anställda i Bolaget i slutet av perioden. Nyckeltalets syfte är att ge information till investerare angående skillnad i personalstyrka i Bolaget baserat på antal anställda under respektive period.

**Soliditet, %** - Beräknas genom att det egna kapitalet tillsammans med 79,4 procent av Bolagets obeskattade reserver ställs i förhållande till balansomslutningen. Nyckeltalet ger information om Bolagets kapitalstruktur och visar hur stor del av totala tillgångar som utgörs av det justerade egna kapitalet. Nyckeltalet syftar till att indikera Bolagets finansiella styrka.

**Avkastning på totalt kapital, %** - Beräknas genom att resultatet före avdrag för räntekostnader ställs i förhållande till balansomslutningen. Nyckeltalet syftar till att visa Bolagets förmåga att skapa lönsamhet i förhållande till det kapital som finns till förfogande.

**Avkastning på eget kapital, %** - Bolagets resultat efter finansiella poster ställs i förhållande till eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt). Nyckeltalet syftar till att ge investeraren en bild av Bolagets lönsamhet i relation till det kapital som investerare investerat.

**Antal aktier vid periodens slut** - Summan av antalet aktier i slutet av respektive period. Nyckeltalets syfte är att återge information över utvecklingen av respektive ägares proportionella andel som kan jämföras över tidsperioder.

**Genomsnittligt antal aktier** - Summan av antalet aktier för respektive dag under perioden delat med periodens antal dagar. Bolaget anser att uppgiften är relevant för aktieägare då det över flera perioder ger en god överblick över utvecklingen av respektive ägares proportionella andel.

**Resultat per aktie före/efter utspädning** - Periodens resultat i förhållande till antalet aktier i snitt. Bolaget anser att nyckeltalet är relevant då Bolagets resultatutveckling har betydelse för prissättningen av Bolagets aktie samt uppfattningen om hur verksamheten bedrivs.

## Avstämningsstabell för nyckeltal

Avstämningsstabell, belopp i TSEK	1 januari – 30 juni		1 januari – 31 december	
	2022	2021	2021	2020
Eget kapital	8 887	32 517	19 881	30 295
+ 79,4 procent av obeskattade reserver	0	0	0	0
<b>Justerat eget kapital</b>	<b>8 887</b>	<b>32 517</b>	<b>19 881</b>	<b>30 295</b>
Justerat eget kapital	8 887	32 517	19 881	30 295
-/- Balansomslutning	20 539	37 289	26 601	35 275
<b>Soliditet, %</b>	<b>43,3</b>	<b>87,2</b>	<b>74,7</b>	<b>85,9</b>
Resultat före avdrag för räntekostnader	-11 171	2 232	-11 021	-22 458
-/- Balansomslutning	20 539	37 289	26 601	35 275
<b>Avkastning på totalt kapital, %</b>	<b>-54,4</b>	<b>6,0</b>	<b>-41,4</b>	<b>-63,7</b>
Resultat efter finansiella poster	-10 994	2 222	-11 239	-22 460
-/- Eget kapital och obeskattade reserver	8 887	32 517	19 881	30 295
<b>Avkastning på eget kapital, %</b>	<b>-1,24</b>	<b>6,8</b>	<b>-56,5</b>	<b>-74,1</b>

## Betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan utgången av den senaste räkenskapsperioden

Det har inte skett någon betydande förändring av Bolagets finansiella ställning sedan utgången av den senaste räkenskapsperioden.

## Utdelningspolicy

RLS Global är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras avsättas till utveckling av verksamheten. Mot denna bakgrund planerar Bolaget inte lämna någon utdelning under de närmast följande åren. I framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan aktieutdelning bli aktuell. Bolaget har därmed för närvarande ingen utdelningspolicy.

# LEGALA FRÅGOR OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

## Allmän information om aktien

Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 7 536 433 SEK och inte överstiga 30 145 732 SEK, och antalet aktier får inte understiga 66 700 000 och inte överstiga 266 800 000. Bolaget har emitterat ett aktieslag. Per 30 juni 2022 uppgick Bolagets aktiekapital till 7 538 459,9735 SEK fördelat på 66 717 695 aktier, medförande ett kvotvärde om 0,11299 SEK per aktie. Per dagen för Prospektet uppgår Bolagets aktiekapital till 7 916 732,4151 SEK, fördelat på 70 065 535 aktier, medförande ett kvotvärde om 0,11299 SEK per aktie. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Efter genomförandet av Företrädesemissionen, under förutsättning att den fulltecknas, kommer Bolagets aktiekapital att uppgå till 9 025 074,3996 SEK fördelat på 79 874 705 aktier. Bolagets aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet (ticker) RLS (ISIN-kod: SE0005190725).

Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK och har emitterats i enlighet med svensk rätt.

## Ägarförhållanden

Nedan listas samtliga aktieägare med innehav överstigande fem procent av aktierna eller röstetalet i Bolaget per den 28 juni 2022 inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för Prospektet. Det finns inte till Bolagets kännedom några kontrollerande aktieägare samt att Bolaget inte har kännedom om att det är direkt eller indirekt kontrollerat.

Aktieägare	Aktier	Andel av aktiekapital och röster, %
<i>Större aktieägare</i>		
RLS Global Intressenter AB	17 603 394	25,12
Familjen Lundin (Zebra Holdings and Investment Ltd.)	8 840 148	12,62
AB Stena Metall Finans (publ)	6 546 545	9,34
MGA Placeringar AB	5 000 000	7,14
Joki Invest AB	4 565 113	6,52
<b>Totalt större aktieägare</b>	<b>42 555 200</b>	<b>60,73</b>
Övriga aktieägare	27 510 335	39,26
<b>Totalt antal aktier</b>	<b>70 065 535</b>	<b>100</b>

## Aktieägaravtal m.m.

Såvitt styrelsen känner till finns inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen känner till finns inte heller några ytterligare överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras.

## Teckningsoptioner, konvertibler m.m.

Per dagen för Prospektet har Bolaget ett utestående incitamentsprogram som riktar sig till ledande befattningshavare samt ledamöter i styrelsen med syfte att säkerställa samstämmiga incitament mellan aktieägare och personer som verkar i Bolaget och som beskrivs i mer detalj nedan. Utöver nedanstående teckningsoptioner har Bolaget, per dagen för Prospektet, inga andra utestående teckningsoptioner, konvertibler eller likande finansiella instrument som kan berättiga till teckning av aktier eller på annat sätt påverka aktiekapitalet i Bolaget.

## Teckningsoptionsprogram 2021/2024

På årsstämman den 16 juni 2021 beslutade bolagsstämman att emittera totalt 1 700 000 teckningsoptioner inom ramen för ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för VD och andra befattningshavare i Bolaget samt ledamöter i styrelsen. Totalt har 1 500 000 tecknats av de teckningsberättigade, varav 800 000 teckningsoptioner av ledamöter i styrelsen och 700 000 teckningsoptioner av ledande befattningshavare, där varje teckningsoption ska medföra rätt till nyteckning av en aktie. Teckningsoptionerna emitteras till en teckningskurs om 0,55 SEK. För varje teckningsoption har innehavaren rätt att teckna en aktie till en teckningskurs om 9,33 SEK. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av nya aktier under perioden 1 augusti 2024 till och med 31 oktober 2024.

## Väsentliga avtal

Nedan redogörs sammanfattningsvis för väsentliga avtal som ligger utanför ramen för Bolagets normala verksamhet och som ingåtts av Bolaget de senaste tolv månaderna räknat från per dagen för Prospektet.

### Avtal med Biora AB

Bolaget ingick den 1 mars 2021 ett avtal med Biora AB ("Biora") avseende produktionen av Bolagets produkter Chlorasolv® och Carisolv, enligt vilket Biora åtar sig att tillhandahålla diverse tillverkningstjänster avseende detsamma. Enligt avtalet ansvarar Biora bland annat för mottagande av råmaterial från RLS, förberedelse av tillverkningen (orderhantering, planering etc.) och kylrumsförvaring. RLS Global har enligt avtalet en skyldighet att varje kalenderår beställa det antalet produkter som överenskommit som tillämpligt minsta beställningsvolym motsvarande ett volymvärde om minst 1 300 000 SEK av Chlorasolv® och/eller Carisolv.

Avtalet löper initialt om en period om tre år. Avtalet förnyas automatiskt om en period om tolv månader om det inte sägs upp av endera part genom att part skriftligen meddelar den andra parten om detta senast sju månader efter det att avtalsperioden som löper har löpt ut.

#### ***Avtal med ConvaTec International Services GmbH***

RLS Global ingick den 17 juni 2021 ett distributionsavtal och ett avtal om exklusiva rättigheter med ConvaTec International Services GmbH ("**ConvaTec**"). Samarbetet inkluderar rättigheter att kommersialisera ChloraSolv® i Europa med omedelbar verkan, och framtida rättigheter att kommersialisera i USA och förhandsrätt till kommersialisering i resten av världen efter myndighetsgodkännande. Inom ramen för samarbetet kommer ConvaTec stödja kommersialisering och go-to-market-aktiviteter för ChloraSolv®.

Vid signering av samarbetsavtalet med ConvaTec erhölet Bolaget en up-front betalning på 15 MSEK. I tillägg till detta kan Bolaget erhålla ytterligare 25 MSEK vilket är knutet till milstolpar för den regulatoriska processen i USA, såsom ett eventuellt FDA godkännande i USA. Bolaget har inte, per dagen för Prospektet, påbörjat nyssnämnda kommersialiseringprocess i USA.

Distributionsavtalet löper initialt under en avtalsperiod om tio år. Senast sju månader innan den initiala avtalsperioden löper ut kan parterna skriftligen komma överens om att förlänga avtalet med ytterligare fem år. Efter de första fem åren får vardera part när som helst säga upp avtalet utan orsak. Uppsägningstiden är för såväl RLS Global som ConvaTec sju månader. Avtalet om exklusiva rättigheter löper initialt under en avtalsperiod om tio år och kan sägas upp av ConvaTec med 30 dagars varsel, varefter rättigheterna och skyldigheterna enligt avtalet ska upphöra.

#### ***Distributionsavtal med Swevet AB***

Bolaget ingick den 30 maj 2022 ett distributionsavtal med Swevet AB ("**Swevet**"). Swevet åtar sig enligt avtalet att driva och främja försäljningen av Chlorasolv® inom djurvårdssegmentet i Sverige, Norge och Danmark, bland annat genom att utföra och stå för kostnaderna för normala marknadsföringsaktiviteter och genom att bygga upp och underhålla en lämplig försäljnings- och serviceorganisation i enlighet med den marknadsplan som upprättats av Swevet.

Distributionsavtalet är giltigt upp till och med två år. Avtalet kan därefter förlängas med ett år i taget upp till sammanlagt högst fem år, om inte uppsägning sker minst sex månader i förväg.

#### ***Distributionsavtal med Med Surg***

RLS Global ingick den 28 maj 2022 ett distributionsavtal med en regional agent, Med Surg, för ett etablera ett nätverk för distribution av ChloraSolv® i Egypten, Saudiarabien, Irak, Libanon, Qatar, Förenade Arabemiraten, Oman och Jordanien. Med Surg ska enligt avtalet driva och främja försäljningen av ChloraSolv®, antingen direkt

eller genom avtalade underdistributörer, bland annat genom att genomföra och stå för kostnaderna för normal marknadsföringsverksamhet och genom att bygga upp och underhålla en lämplig försäljnings- och serviceorganisation i enlighet med en marknadsplan som utarbetats av Med Surg.

Avtalet löper initialt om en period om fem år. Avtalet kan efter den initiala avtalsperioden förlängas i perioder om ett år i taget, om det inte sägs upp av endera part minst sex månader innan utgången av den för tiden löpande avtalsperioden.

#### **Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden**

Bolaget är inte, och har inte heller varit, part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden, skiljeförfaranden eller förlikningsförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget är medvetna om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

#### **Transaktioner med närstående**

Närstående parter är Bolagets dotterbolag samt ledande befattningshavare i Bolaget, det vill säga styrelsen och koncernledningen, samt dess familjemedlemmar. Transaktioner med närstående avser dessa personers transaktioner med Bolaget. De styrande principerna för vad som anses vara närståendetransaktioner framgår av regelverket IAS 24.

Under perioden från och med 1 januari 2020 fram till dagen för Prospektet har inga transaktioner med närstående förekommit.

#### **Intressekonflikter**

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavares åtaganden gentemot RLS Global och deras privata intressen och/eller andra åtaganden (dock har flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare vissa finansiella intressen i RLS Global till följd av deras direkta eller indirekta aktie- och optionsinnehav i Bolaget). Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av en särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

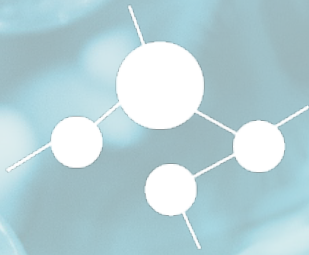
# TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

---

Kopior av följande handlingar kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor (Neongatan 5, 431 53 Mölndal) under ordinarie kontorstid.

- RLS Globals uppdaterade stiftelseurkund (registreringsbevis) och bolagsordning

Handlingarna ovan finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, [www.rls.global](http://www.rls.global). Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och inte har granskats eller godkänts av Finansinspektionen.



RLS GLOBAL

Gentle Methods