

Inbjudan till teckning av units i XMReality AB (publ)

Teckningstid 7 - 21 december 2022



Detta prospekt godkändes av Finansinspektionen den 2 december 2022. Prospektet är giltigt i högst tolv månader efter detta datum under förutsättning att XMReality AB (publ) fullgör skyldigheten att enligt förordning (EU) 2017/1129, om tillämpligt, tillhandahåller tillägg till prospektet i det fall nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter inträffar som kan påverka bedömningen av värdepapperen. Skyldigheten att upprätta tillägg till prospekt gäller från tidpunkten från godkännandet till utgången av teckningsperioden. Bolaget har ingen skyldighet att efter teckningsperiodens utgång upprätta tillägg till prospekt.



ERIK PENSER BANK

Viktig information

Vissa definitioner

Med "XMReality" eller "Bolaget" avses, beroende på sammanhang, XMReality AB (publ), org. nr 556722-7284, den koncern som XMReality AB (publ) ingår i, eller ett dotterbolag till XMReality AB (publ). Med "Prospektet" avses föreliggande EU-tillväxtprospekt. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet att teckna nya units med företrädesrätt för aktieägarna enligt villkoren i Prospektet. Med den "Riktade emissionen" avses den samtidigt genomförda emissionen till ett antal privata investerare. Med "Erik Penser Bank" avses Erik Penser Bank AB, org. nr 556097-8701. Med "Ramberg Advokater" avses Ramberg Advokater AB, org. nr 559034-9147. 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 units 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 uniträtter, betalda tecknade units ("BTU") eller de nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna 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 units i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får uniträtter, BTU, aktier eller teckningsoptioner inte direkt eller indirekt, utbudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

Nasdaq First North Growth Market

XMRealitys aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market, som är en handelsplattform under Finansinspektionens tillsyn. Aktier som är noterade på Nasdaq First North Growth Market omfattas inte av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på en reglerad marknad. Nasdaq First North Growth Market har ett eget regelsystem; som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, kan en placering i aktier som handlas på Nasdaq First North Growth Market vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad.

Marknadsinformation och viss framtidsinriktad information

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. 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, varken uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende de framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet, utöver vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Uniträtterna kan ha ett ekonomiskt värde

För att inte uniträtternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 21 december 2022, eller senast den 16 december 2022 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av units utan stöd av uniträtter 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 överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal och förekommer särskilt i avsnittet "Finansiell information och nyckeltal" samt i de årsredovisningar 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	17
Redogörelse för rörelsekapital	21
Riskfaktorer	22
Villkor för värdepapperen	25
Närmare information om Erbjudandet	27
Styrelse och ledande befattningshavare	32
Historisk finansiell information	35
Legala frågor och ägarförhållanden	37
Tillgängliga handlingar	39

Handlingar införlivade genom hänvisning

Investerare 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 XMRealitys webbplats, www.xmreality.com, eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid Bolagets huvudkontor med adress: Gränden Duvan 3, 582 22 Linköping. 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 XMRealitys eller tredje parts hemsida inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information på XMRealitys eller tredje parts hemsida har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Hänvisning enligt ovan refererar till följande dokument:

Årsredovisning för räkenskapsåret 2020 (reviderad)

Resultaträkning	Sida 4
Balansräkning	Sida 5–6
Kassaflödesanalys	Sida 8
Noter	Sida 9–14
Revisionsberättelse	Sida 16–17

Årsredovisningen finns på följande länk: [Årsredovisning för XMReality AB \(publ\) 2020](#)

Årsredovisning för räkenskapsåret 2021 (reviderad)

Resultaträkning	Sida 3
Balansräkning	Sida 4–5
Kassaflödesanalys	Sida 7
Noter	Sida 8–13
Revisionsberättelse	Sida 15–16

Årsredovisningen finns på följande länk: [Årsredovisning för XMReality AB \(publ\) 2021](#)

Delårsrapport för perioden januari – september 2022 (ej reviderad)

Resultaträkning	Sida 6
Balansräkning	Sida 7
Kassaflödesanalys	Sida 8

Delårsrapporten finns på följande länk: [Delårsrapport XMReality AB \(publ\) för januari – september 2022](#)

Sammanfattning

Avsnitt 1 - Inledning

1.1	Värdepapperens namn och ISIN	Erbjudandet omfattar units bestående av aktier och teckningsoptioner i XMReality AB (publ) med ISIN-kod SE0009664188 respektive SE0019175027.
1.2	Namn och kontaktuppgifter för emittenten	Bolagets firma är XMReality AB (publ), org. nr 556722-7284 och LEI-kod (identifikationsnummer för juridisk person) 549300KXTJGUCMBGD559. Representanter för Bolaget går att nå per telefon, +46 (0) 13 21 11 10, per e-post, info@xmreality.se samt på besöksadress, Gränden Duvan 3, 582 22 Linköping. Bolagets hemsida är www.xmreality.com.
1.3	Namn och kontaktuppgifter för behörig myndighet som godkänt Prospektet	Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen som är den svenska behöriga myndigheten för godkännande av prospekt under Prospektförordningen. Kontaktinformation till Finansinspektionen är följande: Finansinspektionen Postadress: Box 7821, 103 97 Stockholm Telefonnummer: +46 (0)8 408 980 00 E-post: finansinspektionen@fi.se Hemsida: www.fi.se.
1.4	Datum för godkännande	Prospektet godkändes den 2 december 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 kårande 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	XMReality är ett svenskt publikt aktiebolag som registrerades den 3 februari 2007 och vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Styrelsen har sitt säte i Linköpings kommun. XMRealitys verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551). XMReality är verksamma inom IT-sektorn. Bolaget utvecklar och säljer lösningar som förändrar kunskapsöverföring via så kallad förstärkt verklighet – Augmented Reality (AR). Bolaget är särskilt inriktat mot Remote Guidance, en teknisk lösning som möjliggör kunskapsöverföring, träning, inspektioner, och certifieringar på distans 'som att vara där'.Tekniken är särskilt applicerbar inom tillverkande industri och dess inköpsverksamhet, eftermarknadsservice samt träning och on-boarding av personal, Bolagets verkställande direktör är Jörgen Rimmelg.
------------	----------------------------------	--

I tabellen nedan framgår Bolagets aktieägare vars innehav motsvarade minst fem procent av aktierna och rösterna i XMReality per den 30 september 2022, med därefter kända förändringar. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part.

Aktieägare	Antal aktier	Ägande (%)
Investment AB Spiltan	9 618 924	23,51
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension	3 123 590	7,63
Totalt aktieägare med >5%	12 742 514	31,14
Övriga aktieägare	28 177 486	68,86
Totalt	40 920 000	100

2.2 Finansiell nyckelinformation om emittenten

I detta avsnitt presenteras finansiell historik för XMReality avseende räkenskapsåren 2021 och 2020, samt perioden januari – september 2022 inklusive jämförelsesiffror motsvarande period föregående räkenskapsår. Den finansiella informationen har hämtats från Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2020 samt Bolagets ej reviderade delårsrapport för det tredje kvartalet 2022.

Intäkter och lönsamhet

Belopp i KSEK	2020-01-01	2021-01-01	2021-01-01	2022-01-01
	2020-12-31	2021-12-31	2021-09-30	2022-09-30
	Reviderat		Ej reviderat	
Intäkter	23 133	24 337	18 169	22 256
Rörelseresultat	-24 623	-33 436	-21 001	-28 078
Periodens resultat	-24 925	-33 440	-21 036	-28 079

Tillgångar och kapitalstruktur

Belopp i KSEK	2020-12-31	2021-12-31	2021-09-30	2022-09-30
	Reviderat		Ej reviderat	
Tillgångar	41 681	64 098	71 443	33 040
Eget kapital	24 847	45 212	57 804	17 219

Kassaflöden

Belopp i KSEK	2020-01-01	2021-01-01	2021-01-01	2022-01-01
	2020-12-31	2021-12-31	2021-09-30	2022-09-30
	Reviderat		Ej reviderat	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-17 297	-25 051	-17 348	-24 437
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 341	-2 271	-1 576	-7 904
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	28 906	53 805	53 805	-200
Valutakorrigerig	0	0	35	178
Periodens kassaflöde	9 267	26 483	34 916	-32 363

Nyckeltal

Belopp i KSEK	2020-01-01	2021-01-01	2021-01-01	2022-01-01
	2020-12-31	2021-12-31	2021-09-30	2022-09-30
Nettoomsättning	20 701	21 975	16 608	13 907
Resultat efter finansiella poster	-24 925	-33 440	-21 025	-28 079
Balansomslutning	41 681	64 098	71 443	33 040
Soliditet %	59,6	70,5	80,9	52,1

2.3 Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget

Verksamhets- och branschrelaterade risker

Teknisk utveckling

Den marknad som XMReality är verksam på kännetecknas av snabb utveckling. XMRealtys produkter bygger på löpande teknisk utveckling och förädling. Bolagets framgång är till stor del beroende av Bolagets förmåga att leda och anpassa sig efter teknologikutvecklingen, primärt på marknaden för AR och Remote Guidance. Det finns en risk att Bolagets mjukvara och andra tekniska lösningar inte utvecklas på ett sätt att deras funktionalitet motsvarar kundernas krav, behov och önskemål vilket kan få till följd att Bolaget tappar konkurrenskraft och därmed marknadsandelar. En ökning/ minskning av Bolagets direktfakturering respektive periodiserade intäkter med +/- 10 procent, baserat på förhållandena under räkenskapsåret 2022, skulle påverka Bolagets nettoomsättning med cirka 2 MSEK. Det finns vidare en risk att planerad mjukvaruutveckling blir mer kostsam och tar längre tid att anpassa till marknadens behov än planerat. Om Bolaget helt eller delvis misslyckas med den löpande tekniska utvecklingen och förädlingen kan det komma att påverka Bolagets omsättning och lönsamhet negativt. XMReality bedömer risknivån som medel.

2.3 Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget

Försäljning

Kundernas försiktighet vid investeringar i ny teknik kan vara stor och Bolaget verkar på en marknad som karaktäriseras av långa omställningsprocesser, vilket är tids- och resurskrävande för Bolaget och medför en stor prognososäkerhet. Det finns en risk att en tidigare- eller senareläggning av order innebär en avsevärd påverkan på Bolagets årsomsättning och resultat vilket även resulterar till att variationerna i Bolagets kassaflöde mellan kvartalen kan vara höga. Bolagets mål att under 2024 nå positivt kassaflöde grundar sig på tillväxt i nyförsäljningen främst i Europa och USA, samt merförsäljning till befintliga kunder. XMReality bedömer risknivån som medel.

Beroende av nyckelpersoner och kvalificerad personal

Avancerad mjukvaruutveckling ställer krav på flexibilitet, effektivitet och högt tekniskt kunnande hos medarbetare. Inom XMReality finns ett antal nyckelpersoner som är viktiga för en framgångsrik utveckling av Bolagets verksamhet. Förmågan att rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare är av vikt för att säkerställa kompetensnivån i Bolaget. Bolaget har sex personer som betraktas som sådana nyckelpersoner. Dessa arbetar inom ledning, försäljning och utveckling. Om dessa nyckelpersoner lämnar Bolaget kan det, framför allt kortsiktigt, ha en negativ inverkan på verksamheten. Det finns en risk att XMReality inte lyckas rekrytera eller behålla personer som är nödvändiga för att bedriva och utveckla Bolagets verksamhet vilket kan få negativa konsekvenser för verksamheten och därmed minska Bolagets nettoomsättning och rörelseresultat och öka Bolagets personalkostnader. XMReality bedömer risknivån som medel.

Finansiella risker

Ytterligare finansieringsbehov

Det finns en risk att XMReality i framtiden inte kommer att ha tillräckliga intäkter för att fullt ut finansiera sin verksamhet. XMReality har i dagsläget inte ett positivt kassaflöde och kan därmed komma att tvingas söka ytterligare extern finansiering för att kunna fortsätta sin verksamhet. Sådan finansiering kan komma från tredje part eller befintliga aktieägare. Det finns en risk för att nytt kapital inte kan anskaffas när det behövs, att nytt kapital inte kan erhållas på tillfredsställande villkor, eller att anskaffat kapital inte är tillräckligt för att finansiera verksamheten i enlighet med fastställda utvecklingsplaner och målsättningar, vilket skulle negativt påverka Bolagets förmåga att behålla sin marknadsposition och konkurrenskraft. Detta skulle kunna leda till en väsentlig negativ inverkan på Bolagets nettoomsättning, räntekostnader och resultat efter finansiella poster. Även villkoren för tillgänglig finansiering kan inverka negativt på Bolagets verksamhet eller aktieägarnas rättigheter. Om Bolaget väljer att anskaffa ytterligare finansiering genom att emittera aktier eller aktierelaterade värdepapper blir aktieägare som väljer att inte delta lidande på grund av utspädningseffekt. Eventuell skuldfinansiering kan innehålla villkor som begränsar Bolagets flexibilitet. XMReality bedömer risknivån som medel.

Avsnitt 3 – Nyckelinformation om värdepapperen

3.1 Information om värdepapperen, rättigheter förenade med värdepapperen och utdelningspolicy

Bolaget har endast ett aktieslag och samtliga utestående aktier är fullt betalda. Antalet aktier i XMReality före Erbjudandet uppgår till 40 920 000, envar med ett kvotvärde om 0,05 SEK.

Aktierna i XMReality 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 bolagsstämman 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.

Utdelningspolicy

XMReality 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.

3.2 Plats för handel

Aktierna i XMReality handlas på Nasdaq First North Growth Market. De nyemitterade aktierna i Erbjudandet kommer att tas upp till handel på First North Growth Market i samband med att nyemissionen registreras av Bolagsverket.

3.3 Garantier som värdepapperen omfattas av

Värdepapperen omfattas inte av garantier.

3.4 Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen

Risker hänförliga Bolagets aktie och Företrädesemissionen

Aktiens utveckling, volatilitet och likviditet

En investering i XMRealitys aktier är förknippad med en risk att investeraren inte får tillbaka sitt investerade kapital. Under perioden 1 januari 2022 till och med den 30 september 2022 har Bolagets aktiekurs lägst uppgått till 0,85 SEK och högst till 4,04 SEK. Det pris som aktierna handlas till och det pris till vilket investerare kan genomföra sin investering påverkas av ett flertal faktorer, varav några är specifika för XMReality och dess verksamhet medan andra är generella för noterade bolag. Exempel på detta kan vara omständigheter eller händelser som påverkar Bolaget och dess verksamhet eller rådande marknadsläge. Aktiekursen kan påverkas negativt till följd av exempelvis marknadsvolatilitet, att aktier i Bolaget eventuellt avyttras på marknaden i osedvanlig utsträckning eller till följd av en förväntan om att sådan avyttring kommer att ske. Begränsad likviditet i XMRealitys aktie kan vidare bidra till att förstärka fluktuationerna i aktiekursen. Begränsad likviditet i Bolagets aktier kan även medföra problem för enskilda aktieägare att avyttra sina aktier. Det finns en risk att XMRealitys aktier inte kan säljas till ett för innehavaren godtagbart pris, eller över huvud taget, vid någon tidpunkt. XMReality bedömer risknivån som medel.

Framtida utdelning

Bolaget har hittills inte lämnat någon vinstutdelning och Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy. Eventuella framtida utdelningar och storleken på sådana är beroende av Bolagets framtida lönsamhet, utveckling, förvärvsmöjligheter och/eller finansiella ställning och andra faktorer. Det kan inte förutses om eller när Bolaget kommer att kunna lämna vinstutdelning, hur stor sådan vinstutdelning kan tänkas bli eller om sådan utdelning kommer att vara långsiktigt hållbar. XMReality bedömer risknivån som medel.

Risker relaterade till vidhängande teckningsoptioner av serie TO1

I Företrädesemissionen emitteras så kallade units. En unit består av en (1) aktie och en (1) teckningsoption av serie TO1. Varje teckningsoption medför en rätt att under en bestämd period i framtiden få teckna en ny aktie i Bolaget till ett i förväg bestämt pris. De teckningsoptioner som ingår i Företrädesemissionen kan överlåtas och avses att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market. Kursutvecklingen i Bolagets aktie kan komma att påverka handeln med de teckningsoptioner som emitteras i Företrädesemissionen. En teckningsoption har endast ett värde om den förutbestämda teckningskursen understiger marknadspriset för Bolagets underliggande aktie vid teckningstillfället. Detta medför att sannolikheten för att teckningsoptionerna kan förlora hela sitt värde är större än för exempelvis aktier. Det finns således en risk att de teckningsoptioner som ingår som en del i de units som omfattas av Företrädesemissionen inte kommer att öka i värde eller att de inte representerar ett värde vid den tidpunkt de löper ut. Det finns vidare en risk att likviditeten i handeln med dessa teckningsoptioner inte är tillräckligt god för att de ska kunna avyttras på för innehavaren tillfredsställande villkor. XMReality bedömer risknivån som medel.

Avsnitt 4 – Nyckelinformation om Erbjudandet av värdepapper till allmänheten

4.1 Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperet

Units

Företrädesemissionen genomförs genom utgivande av units. En (1) unit består av en (1) nyemitterad aktie och en (1) vidhängande teckningsoption av serie TO1. Teckning kan endast ske av hela units, vilket innebär att varken aktier eller teckningsoptioner kan tecknas var för sig.

Företrädesrätt till teckning

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

Utökning av Erbjudandet

För att möjliggöra ytterligare kapitaltillskott kan styrelsen, vid ett övertecknat Erbjudande, komma att utöka erbjudandet motsvarande högst 15 procent av Erbjudandet ("Utökning av Erbjudandet"). En eventuell Utökning av Erbjudandet kommer ske genom att styrelsen fattar beslut om nyemission av upp till 5 524 200 Units till en teckningskurs om 0,55 SEK per aktie.

Uniträtter

För varje aktie i XMReality som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. Tio (10) uniträtter berättigar till teckning av nio (9) units.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla uniträtter är den 5 december 2022. Sista dag för handel med XMRealitys aktie med rätt att erhålla uniträtter är den 1 december 2022. Aktien handlas exklusivt rätt att erhålla uniträtter från och med den 2 december 2022.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,55 SEK per unit, motsvarande 0,55 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

4.1 Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperet

Teckningsperiod

Anmälan om teckning av units genom utnyttjande av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 7 december – 21 december 2022.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market under perioden 7 december – 16 december 2022.

Handel med BTU

Handel med BTU kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 7 december 2022 fram till omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner, vilket beräknas ske omkring en vecka efter att Bolagsverket registrerat emissionen. Sådan registrering uppskattas ske omkring vecka 52.

Teckningsoptioner

Teckningsoptionerna som utges i Företrädesemissionen utges vederlagsfritt och ger innehavaren rätt att under perioden 8 maj – 19 maj 2023 för varje två (2) teckningsoptioner teckna en (1) ny aktie i XMReality till ett lösenpris motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för XMRealitys aktie på Nasdaq First North Growth Market under en period om 10 handelsdagar som föregår lösenperioden, dock lägst 0,55 SEK och högst 1,00 SEK per aktie. Teckningsoptionerna har ISIN-kod SE0019175027 och kommer att upptas till handel vid Nasdaq First North Growth Market.

Teckning och betalning utan företrädesrätt

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

Tilldelningsordning vid teckning utan stöd av uniträtter

För det fall att inte samtliga units tecknats med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av units tecknade utan stöd av uniträtter. Tilldelning utan företrädesrätt ska i första hand ske till sådana tecknare som även tecknat units med stöd av uniträtter, 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 uniträtter som utnyttjats för teckning av units. I andra hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till andra som tecknat utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det antal units som var och en anmält intresse att teckna. I tredje och sista hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till de som genom avtal ingått garantiåtagande i egenskap av emissionsgaranter i enlighet med villkoren för respektive emissionsgarantis garantiåtagande. 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 40 920 000 till 77 748 000, vilket innebär en utspädningseffekt uppgående till högst 36 828 000 aktier, motsvarande cirka 47,37 procent av röster och kapital i Bolaget. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i Erbjudandet kommer antalet aktier att öka med ytterligare 18 414 000 aktier. Utspädningseffekten, för den händelse Företrädesemissionen, den Riktade emissionen och vidhängande teckningsoptioner tecknas fullt ut, uppgår till cirka 66 procent, utan eventuell Utökning av Erbjudandet. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet har möjlighet att helt eller delvis kompensera sig ekonomiskt för utspädningseffekter genom att sälja erhållna uniträtter.

Uppskattade kostnader för Erbjudandet

Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 3,5 MSEK och består huvudsakligen av kostnader för emissionsgarantier samt ersättning till finansiell och legal rådgivare i anslutning till Företrädesemissionen.

Kostnader som åläggs investerare

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

4.2 Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid

I oktober 2022 offentliggjorde XMReality övergripande finansiella mål. Bolaget har som mål att senast i slutet av 2024 börja generera positivt kassaflöde, samt att 2025 nå en ARR om 75 MSEK med tillhörande EBITDA på 15 procent. Med den breddade produkten ser Bolaget stor potential att växa med befintliga kunder och en underlättad försäljning via partners då den nya produkten passar bättre med deras affärsmodeller. Bolaget får signaler om en växande marknad globalt och med en ny organisation på plats i USA ser Bolaget flera nya affärer och en tillväxtpotential som behöver tillvaratas.

Bolagets befintliga rörelsekapital är enligt styrelsens bedömning inte tillräcklig för XMRealitys aktuella behov för den kommande tolv månadersperioden. Med hänsyn till Bolagets planerade marknadssatsningar och produktutveckling bedöms att ett underskott av rörelsekapital uppstår i januari 2023. Mot bakgrund av ovanstående har styrelsen beslutat att genomföra en Företrädesemission av units samt beslutat om upptagande av långfristigt banklån om 5 MSEK, för fortsatt utveckling och möjliggörande av marknadssatsningar i enlighet med Bolagets aktuella affärssplan. Företrädesemissionen kommer, vid full teckning tillföra Bolaget en bruttolikvid om cirka 20,3 MSEK. Emissionskostnaderna i samband med Företrädesemissionen beräknas uppgå till cirka 3,5 MSEK.

XMReality avser använda nettolikviden från Företrädesemissionen till följande användningsområden enligt nedan prioritetsordning:

- Rörelsekapital, cirka 45 procent
- Marknadsföring och försäljning i USA och Europa, cirka 30 procent
- Produktutveckling, cirka 20 procent
- Partnerskap, cirka 5 procent

Vid överteckning i erbjudandet har styrelsen möjlighet att besluta om en Utökning av Erbjudandet, vilket vid full teckning kan inbringa maximalt cirka 3,0 MSEK före emissionskostnader, vilket skulle användas till förstärkning av rörelsekapitalet. Emissionskostnaderna uppgår till cirka 0,1 MSEK. Emissionslikviden kommer användas som ytterligare förstärkning av rörelsekapitalet.

För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO1 i Företrädesemissionen utnyttjas för teckning av aktier kommer Bolaget att erhålla ytterligare emissionslikvid om högst cirka 18,4 MSEK och lägst cirka 10,2 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till högst cirka 0,6 MSEK och lägst cirka 0,3 MSEK. För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO1 i Utökningen av Erbjudandet utnyttjas för teckning av aktier kommer Bolaget att erhålla ytterligare emissionslikvid om högst cirka 2,8 MSEK och lägst cirka 1,5 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till högst cirka 82 TSEK och lägst cirka 45 TSEK. För det fall inga teckningsoptioner av serie TO1 utnyttjas för teckning av aktier kommer Bolaget inte att erhålla ytterligare emissionslikvid. Nettolikviden från teckningsoptionerna av serie TO1 avses således att användas till följande användningsområden enligt nedan prioriteringsordning:

- Rörelsekapital, cirka 20 procent
- Marknadsföring och försäljning i USA och Europa, cirka 45 procent
- Produktutveckling, cirka 30 procent
- Partnerskap, cirka 5 procent

100 procent av Företrädesemissionen omfattas av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Garanten erhåller ersättning oavsett om den erhåller tilldelning eller ej.

För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas och de parter som ingått tecknings- och garantiförbindelser inte skulle uppfylla sina åtaganden kommer Bolaget att undersöka andra finansieringsmöjligheter, alternativt driva verksamheten i mer långsam takt än planerat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet

Ansvariga personer

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

Namn	Befattning
Björn Persson	Styrelseordförande
Anders Ferntoft	Styrelseledamot
Tommy Johansson	Styrelseledamot
Åsa Arvidsson	Styrelseledamot
Peter Gille	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. XMReality 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

- Business Sweden. *Tjänsterevolutionen - En global möjlighet för Sverige och svenska företag*. <<https://www.business-sweden.com/globalassets/insights/reports/trend/tjansterevolutionen.pdf>>
- TechSverige. 2022. *En rapport från TechSverige: Hållbar tech & Tech för klimatet*. <<https://www.almega.se/app/uploads/sites/2/2022/06/tech-sverige-rapport-hallbar-tech-tech-for-klimatet-2022.pdf>>
- Grand View Research. 2020. *Augmented Reality Market Size, Share & Trends Analysis Report*. <<https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/augmented-reality-market>>
- PR Newswire. 2022. *Augmented Reality Software Market size worth \$ 137.14 Billion, Globally, by 2028 at 57.21% CAGR: Verified Market Research®*. <<https://www.prnewswire.com/news-releases/augmented-reality-software-market-size-worth--137-14-billion-globally-by-2028-at-57-21-cagr-verified-market-research-301524850.html>>
- Webinar Care. 2022. *Field Service Management Statistics 2022 - Everything You Need to Know*. <<https://webinarcare.com/best-field-service-management-software/field-service-management-statistics>>

Motiv för Erbjudandet

XMReality utvecklar och säljer lösningar som förändrar kunskapsöverföring via så kallad förstärkt verklighet – Augmented Reality (AR). Företaget är väletablerat inom vägledning på distans (Remote Guidance) där man via AR kan guida en person på plats för att lösa problem eller förhindra att de uppstår. Produkten används globalt i mer än 60 länder. Nestlé, Heineken, Electrolux, Bombardier, Sidel, Danone, Verisure, Coor, Assa Abloy, Eon och Swedish Match är några av de mer än 125 kunderna.

Under början av året 2022 omstrukturerades det helägda dotterbolaget i USA, XMReality Inc, i syfte att autonomt marknadsföra, sälja, skriva kontrakt och genomföra on-boarding av nya kunder i Nordamerika. Personalen och processen är nu på plats och kan autonomt genomföra hela säljcykeln från leadsgenerering till leverans. Verksamheten i USA har under 2022 stängt ett antal affärer med bland annat Shorr Packaging, Whatstopper, BellatRX, ECM Industries samt Dodge Industries. Offertstocken har under 2022 ökat signifikant.

Innevarande sommar och höst lanserade Bolaget nya större produktfunktioner som möjliggör schemaläggning av gruppsamtal med möjligheten för upp till 20 deltagare i syfte att träna och certifiera personal. Vidare tillkom produktfunktioner som gör produkten skräddarsydd för att utföra planerade aktiviteter som inspektioner, revisioner och reparationer på distans via steg-för-steg-instruktioner med tillhörande automatgenerering av rapporter. Den nya produkten möjliggör bättre förutsättningar för att öka medförsäljning till de 125 befintliga kunderna. Vidare är den nya produkten anpassad för användning inom såväl befintliga som nya kunders inköpsprocess, kvalitetsprocess samt produktionsprocess vilket ökar den tillgängliga marknaden signifikant.

De produktförbättringar och uppdateringar som skett under 2022 har tagit produkten till en ny nivå genom ökad funktionalitet, integrationer med Teams, Outlook och Salesforce. Samtidigt efterfrågar kunderna ytterligare funktionalitet så som bland annat möjligheten till molnbaserad lagring av information från samtalet, ytterligare integration i olika verksamhetssystem, ritningar och flödesscheman från tidigare samtal, anpassning och optimering för såväl låg bandbredd som 5G, positionsbestämning samt automatläsning av streck- och QR-koder.

Med ambitionen att öka antalet försäljningskanaler upprätthåller Bolaget ett tiotal partnerskap. Med några undantag har dessa partnerskap inte levererat den förväntade orderingången, främst till följd av motstridighet i affärsmodellen. I förekommande fall säljer partnern timmar medan Bolaget säljer licenser. Den nya produkten möjliggör egna steg-för-steg procedurer och anpassningar av dessa till slutkundens specifika verksamhet. Det blir således högst lämpligt för en verksamhetskonsult att anpassa dessa steg-för-steg procedurer till slutkundens unika verksamhet, leverera dessa och bistå i det efterföljande effektiviseringsprojektet. XMRealitys åtagande blir i detta arrangemang att leverera standardlicenser och drifta dessa i den löpande fasen. Bolagets bedömning är att sådana partnerskap har mycket goda förutsättningar att skapa en

signifikant större partnerförsäljning drivet av den nya möjligheten att anpassa produkten till den unika applikationen.

Bolaget befinner sig i en situation där möjligheterna att tillvarata på de ökade affärsmöjligheterna med befintliga kunder och redan etablerade partnerskap som uppkommit av produktutvecklingen. Bolaget ser, genom den nya produkten, att den adresserbara marknaden har ökat vilket motiverar fortsatt satsning på sälj och marknadsinsatser. Bolagets uppfattning är att de har ett försprång gentemot konkurrenterna, något som förstärks ytterligare genom den nya produkten.

I oktober 2022 offentliggjorde XMReality övergripande finansiella mål. Bolaget har som mål att senast i slutet av 2024 börja generera positivt kassaflöde, samt att 2025 nå en ARR om 75 MSEK med tillhörande EBITDA på 15 procent. Med den bredade produkten ser Bolaget stor potential att växa med befintliga kunder och en underlättad försäljning via partners då den nya produkten passar bättre med deras affärsmodeller. Bolaget får signaler om en växande marknad globalt och en tillväxtpotential som behöver tillvaratas.

Bolagets befintliga rörelsekapital är enligt styrelsens bedömning inte tillräcklig för XMRealitys aktuella behov för den kommande tolv månadersperioden. Med hänsyn till Bolagets planerade marknadsinsatser och produktutveckling bedöms att ett underskott av rörelsekapital uppstår i januari 2023. Mot bakgrund av ovanstående har styrelsen beslutat att genomföra Företrädesemissionen tillsammans med andra finansieringsåtgärder, för fortsatt utveckling och möjliggörande av marknadsinsatser i enlighet med Bolagets aktuella affärsplan. Företrädesemissionen kommer, vid full teckning tillföra Bolaget en bruttolikvid om cirka 20,3 MSEK. Emissionskostnaderna i samband med Företrädesemissionen beräknas uppgå till cirka 3,5 MSEK.

XMReality avser använda nettolikviden från Företrädesemissionen till följande användningsområden enligt nedan prioritetsordning:

- Rörelsekapital, cirka 45 procent
- Marknadsföring och försäljning i USA och Europa, cirka 30 procent
- Produktutveckling, cirka 20 procent
- Partnerskap, cirka 5 procent

Vid övertäckning i Företrädesemissionen har styrelsen möjlighet att besluta om en Utökning av Erbjudandet, vilket vid full teckning kan inbringa maximalt cirka 3,0 MSEK före emissionskostnader, vilket skulle användas till förstärkning av rörelsekapitalet. Emissionskostnaderna uppgår till cirka 0,1 MSEK.

För det fall samtliga teckningsoptioner av serie T01 i Företrädesemissionen utnyttjas för teckning av aktier kommer Bolaget att erhålla ytterligare emissionslikvid om högst cirka 18,4 MSEK och lägst cirka 10,2 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till högst cirka 0,6 MSEK och lägst cirka 0,3 MSEK. För det fall samtliga teckningsoptioner av serie T01 i Utökningen av Erbjudandet utnyttjas för teckning av aktier kommer Bolaget att erhålla ytterligare emissionslikvid om högst cirka 2,8 MSEK och lägst cirka 1,5 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till högst cirka 82 TSEK och lägst cirka 45 TSEK. För det fall inga teckningsoptioner av serie T01 utnyttjas för teckning av aktier kommer Bolaget inte att erhålla ytterligare emissionslikvid. Nettolikviden från teckningsoptionerna av serie T01 avses således att användas till följande användningsområden enligt nedan prioriteringsordning:

- Rörelsekapital, cirka 20 procent
- Marknadsföring och försäljning i USA och Europa, cirka 45 procent
- Produktutveckling, cirka 30 procent
- Partnerskap, cirka 5 procent

Bolagets befintliga rörelsekapital är enligt styrelsens bedömning inte tillräcklig för XMRealitys aktuella behov för den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga likvida medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i januari 2023 och att underskottet uppgår till cirka 20 MSEK under de kommande tolv månaderna. För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas och de parter som ingått tecknings- och garantiförbindelser inte skulle uppfylla sina åtaganden 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 tillväxt negativt.

Intressen och intressekonflikter

Erik Penser Bank är finansiell rådgivare och Ramberg Advokater 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 Ramberg Advokater erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Därutöver har Erik Penser Bank och Ramberg Advokater inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Befintliga aktieägare i Bolaget har genom teckningsförbindelser förbundet sig teckna 7,9 MSEK i Företrädesemissionen, motsvarande 39,1 procent. Ett antal befintliga aktieägare och externa investerare har ingått garantiåtaganden i samband med Företrädesemissionen om totalt cirka 12,3 MSEK, fördelat på en så kallad bottengaranti om 8,3 MSEK, motsvarande cirka 40,3 procent, samt en så kallad toppgaranti om cirka 4,0 MSEK, motsvarande cirka 20 procent. 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 Ramberg Advokater, vilka har biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Erik Penser Bank och Ramberg Advokater 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



Foto: Illustration av XMRealities produkt

Efterfrågan på en snabbare och bättre kundservice, reducerade leveranstider, bättre användande av befintliga och erfarna resurser, träning och on-boarding av personal och arbete på distans ökar alltmer i de flesta branscher. Dessa är underliggande drivkrafter för digitalisering och det som inom det industriella segmentet benämns Industry 4.0. Många hårdvaruproducerande företag vill stärka sin konkurrenskraft via den så kallade tjänstefieringen¹ där erbjudandet kompletteras med olika närliggande tjänster. Exempel är förpackningsindustrin där det inte är ovanligt att ta betalt per utförd förpackning i stället för att sälja förpackningsmaskinen, men det kan också gälla allt från hela produktionsanläggningar till kontorsmaskiner, hushållsmaskiner, övervakningssystem och fordon. XMReality ser att behoven av digitala lösningar för att utföra dessa tjänster effektivt kommer att växa kraftigt under de närmaste åren.

Det är Bolagets uppfattning att även globaliseringen driver på efterfrågan på digitala lösningar inom industrin då både avstånd och konkurrens ökat. I takt med att verksamheter förläggs till olika platser i världen och produkterna säljs på den globala marknaden så innebär det också att behovet av, och kraven på, tillgång till teknisk kompetens inom installation, produktion och service blir en allt större utmaning. Detta problem förstärks ytterligare av att produkter och produktionsprocesser blir alltmer komplexa samtidigt som det pågår en global generationsväxling bland resande servicetekniker. Utbildning och ständig vidareutbildning av nya servicetekniker är kostsamt samtidigt som unga servicetekniker är mer lätttrögliga på arbetsmarknaden än tidigare generationer.

¹ Business Sweden. *Tjänsterevolutionen - En global möjlighet för Sverige och svenska företag.* <<https://www.business-sweden.com/globalassets/insights/reports/trend/tjansterevolutionen.pdf>>

En annan trend är industrins strävan efter hållbara lösningar.² Det omfattande resandet inom många branscher innebär inte bara kostnader utan bidrar till en ökad belastning på klimatet. Många servicetekniker, inspektörer och inköpare lägger stora delar av sin arbetstid på resor. Resor som efter pandemin nu blivit mer kostsamma med ökad sannolikhet för förseningar och strul. Därför finns det en stor potential i att ge erfaren och kunrig personal möjlighet att ägna en större del av sin tid åt service och support i stället för att resa. Remote Guidance innebär att en person får vägledning av en annan person över internet (på distans) för att lösa en uppgift. Remote Guidance har stor betydelse inom industrin för att både effektivisera och höja kvaliteten på arbetet eftersom uppgifter då kan lösas med hjälp av rätt expert vid rätt tidpunkt, oavsett var denne befinner sig just då.

Som ett resultat av att världen tvingades att arbeta mer på distans under pandemin, är det Bolagets uppfattning att det nu finns en kraftigt ökad mottaglighet och efterfrågan på digitaliseringsverktyg som möjliggör distansarbete med lägre kostnader, kortare stillestånd, effektivare användning av personal och reducerat resande med mindre klimatavtryck som resultat. XMReality Remote Guidance erbjuder typiskt en återbetalning av licenskostnader och kostnader för införande i verksamheten på cirka sex månader.

Augmented Reality

Augmented Reality (AR) är en teknik där användaren ser sin verkliga omgivning men med tillägg som exempelvis texter, animationer, bilder, video eller annan data som gör verkligheten tydligare eller mer förståelig. Ett exempel är den stjärnbildskarta som kan överlagras på mobiltelefonen när dess kamera pekas mot den stjärnklara natthimlen. Ett annat exempel är möbeltillverkare som erbjuder applikationer som överlagrar möbler och dess färgkombinationer på mobiltelefonen eller surfplattan när dess kamera hålls upp i rummet. I den industriella dimensionen blir det istället verktyg, ritningar och instruktioner som överlagras på teknikerns telefon, surfplatta eller smarta glasögon i realtid av en expert från en annan plats i världen.

Den globala marknaden för AR uppgick till ett värde på 25,3 miljarder USD 2021 enligt undersökningsföretaget Grand View Research.³ Den globala marknaden bestående av både mjukvara och hårdvara i form av AR-glasögon förväntas ha en årlig tillväxt om 40,9 procent under perioden 2022–2030. Enligt samma undersökning är det industriella tillverkningssegmentet störst och representerade 24,3 procent under 2021. I mars 2022 publicerade Verfied Market Research⁴ en rapport där marknaden för AR-mjukvara förväntas ha en årlig tillväxt om 57,2 procent under perioden 2021–2026. Således verkar och fokuserar XM-

² TechSverige. 2022. *En rapport från TechSverige: Hållbar tech & Tech för klimatet.* <<https://www.almega.se/app/uploads/sites/2/2022/06/tech-sverige-rapport-hallbar-tech-tech-for-klimatet-2022.pdf>>

³ Grand View Research. 2020. *Augmented Reality Market Size, Share & Trends Analysis Report.* <<https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/augmented-reality-market>>

⁴ PR Newswire. 2022. *Augmented Reality Software Market size worth \$ 13714 Billion, Globally, by 2028 at 57.21% CAGR: Verified Market Research®.* <<https://www.prnewswire.com/news-releases/augmented-reality-software-market-size-worth-13714-billion-globally-by-2028-at-57-21-cagr-verified-market-research-301524850.html>>

Reality inom den del av AR-marknaden som prognostiseras att växa fortast (mjukvara), samt även inom det största segmentet (industriell tillverkning).

XMReality bedömer att det behövs en kostnadssänkning och förbättrad funktionalitet på smarta glasögon innan sådana kan konkurrera med moderna mobiltelefoner som varje medarbetare i ett industriellt företag typiskt redan har tillgång till. Bolaget har för avsikt att fortsätta vara oberoende av vilken typ av hårdvara som kommer att dominera AR-marknaden, oavsett om det är en PC, mobiltelefon, surfplatta eller smarta glasögon.

Remote Guidance med AR

Att guida någon via röstsamtal är den enklaste versionen av Remote Guidance medan användning av en smart telefon och en lösning inkluderande AR ger andra och mycket större möjligheter. Genom tvåvägs videokommunikation, där bilderna integreras i varandra, ges lika effektiv guidning som om den som vägledde stod bredvid utföraren fysiskt 'som att vara där'. För detta behövs en bärbar enhet med kamera, exempelvis en surfplatta, telefon eller smarta glasögon. Därtill behövs en mjukvara som låter två eller flera personer interagera med varandra via internet eller mobilt bredband. XMReality utvecklar och säljer denna mjukvara via en prenumerationsmodell.

Remote Guidance inom industrin

Enligt Webinar Care så fanns det 20 miljoner fältservicetekniker i världen 2021. Ändå finns inte all expertis på plats just då den behövs, som vid driftsstörningar och produktionsstopp. Med hjälp av Remote Guidance sparas restid och resekostnader, men det minskar även produktionsbortfall då stillestånd undviks eller avhjälpas. Kunskapen i en serviceorganisation sprids mer effektivt och servicen blir effektivare. Webinar Care⁵ konstaterade också att 47 procent av motsvarande arbetsgivare fann svårigheter i att hitta tekniker för anställning med tillräcklig kvalitet, vilket ytterligare stärker behovet av att träna Personal Remote, samt att vara serviceteknikern behjälplig på distans. Vidare lämpar sig Remote Guidance ypperligt för uppföljning och hantering av underleverantörer. De industrier som har flera och liknande produktionsanläggningar använder också lösningen för att överföra Best Practice mellan anläggningarna.

Adresserbar marknad

Med sin inriktning på Remote Guidance med hjälp av AR för industriell fältservice befinner sig XMReality i skärningspunkten mellan dessa två globala tillväxtmarknader, AR och industriell digitalisering. Med den tidigare produkten har XMReality i princip endast adresserat eftermarknadssidan (service) i det industriella företaget. Med den nya funktionaliteten som släpptes under sommar/höst 2022 så tillkommer underleverantörsuppföljning, träning av personal, certifiering av personal, interna och externa planerade inspektioner, revision samt implementering av industrins egna steg-för-steg-instruktioner i verktyget. Detta ökar den för XMReality adresserbara marknaden 2-3 gånger.

AR kommer sannolikt också innebära ett helt nytt sätt för företagen att komma närmare sina kunder och utöka sina erbjudanden. AR i kombination med den ständigt förbättrade mobila bredbandskommunikationen via 5G. Även det ökande användandet och tillgängligheten av molntjänster har varit en viktig drivkraft för AR, eftersom det erbjuder en plattform och infrastruktur för att hantera skalbarhetsbegränsningar med lokala AR-upplevelser.

Konkurrenssituation

Konkurrensbilderna är fragmenterade då många lösningar för fältservice inte bygger på AR utan olika typer av vanliga kommunikationslösningar som är mer eller mindre anpassade för fältservice. Allt fler av de större leverantörerna av mjukvarusystem för fältservice eller ännu mer generella supportsystem erbjuder någon form av fjärrhjälp. Exempel på sådana är Microsoft, Salesforce, PTC och Teamviewer.

Andra, ännu ganska små aktörer intar en mer fokuserad marknadsposition specialiserade för olika former av specialiserad Remote Guidance. Den konkurrent som kommit längst på marknaden är kanadensiska Librestream. Exempel på bolag som kan anses vara mer direkta konkurrenter till XMReality är Sight Call och Help Lightning. XMReality, med sitt tydliga användarfokus, bedömer sig ha en konkurrenskraftig position på marknaden genom uttalad användarvänlighet och funktionalitet runt kundanpassade steg-för-steg-instruktioner.

Framtida tillämpningar

Konceptet Remote Guidance är inte begränsat till industriella behov. Tjänsten kan idag användas till 100 procent i webbläsaren vilket gör den helt plattformsoberoende och enkel att distribuera och underhålla för Bolagets kunder. Verktyget går att använda alla typer av mobiltelefoner, surfplattor samt persondatorer. Dessutom behöver bara den individ som startar ett samtal ha en licens, motparten får en samtalslänk via ett SMS eller email. Således är lösningen tillgänglig utan att någon ny digital utrustning behöver införskaffas. Lösningens enkelhet öppnar upp för alla typer av inspektioner, användning i call-centers, fastighetsunderhåll, support till konsument för utrustning i hemmet samt träning och certifiering utanför den industriella tillämpningen.

Bolaget prioriterar marknadsföring mot det industriella segmentet och tillverkande företag. Dock finns uppenbar potential för konsumentprodukter som vitvaror, värmepumpar, solcellssystem, larm och fiberinstallationer. Trenden att leverera olika tjänster tillsammans med tekniska produkter har bara börjat. Larmsystem med operatörstjänst inkluderar allt fler funktioner och tjänster. Vitvarutillverkarna strävar efter att erbjuda tjänster i samband med matlagning, tvätt och inköp, efter hand som deras produkter blir uppkopplade. De flesta fordon är uppkopplade mot nätet och komplexiteten ökar. Den tjocka manualen i handskfacket på bilen har försvunnit och har redan för premiummärken kompletterats med AR-baserade instruktioner.

⁵ Webinar Care. 2022. *Field Service Management Statistics 2022 - Everything You Need to Know*. <<https://webinarcare.com/best-field-service-management-software/field-service-management-statistics>>

Inom det industriella tillverkande företaget, kopplat till både kunder och underleverantörer, finns en stor ambition att lösa fler aktiviteter på distans. AR är en viktig komponent i det som kallas Industry 4.0 och är i absolut merparten av initiativen ett eget delprojekt. Exempel på användningsområden är;

- Återkommande problemlösning (nuvarande typiskt användningsområde)
- Planerad träning och certifiering av personal och tekniker på distans
- Genomförande av planerade reparationer på distans
- Genomförande av planerade inspektioner, certifieringar och revision på distans, det som på engelska kallas TIC (Technical Inspections and Certifications)

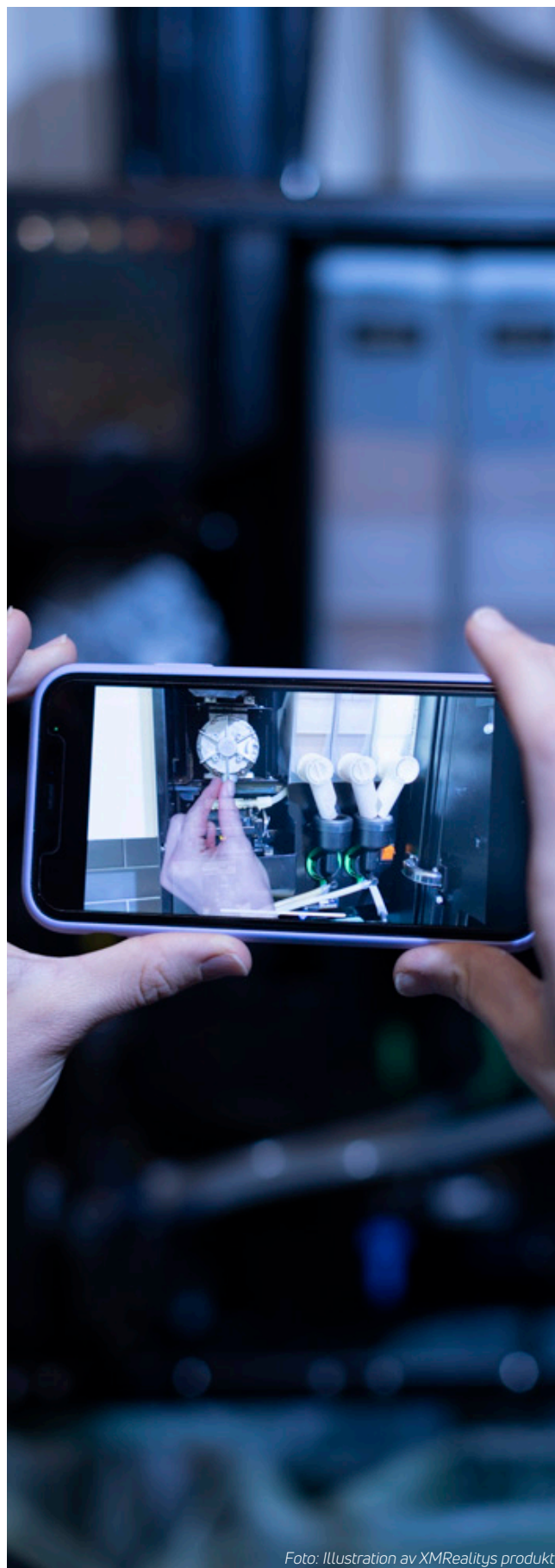


Foto: Illustration av XMRealitys produkt

Verksamhetsbeskrivning

XMReality i korthet

XMReality utvecklar och säljer lösningar som förändrar kunskapsöverföring via så kallad förstärkt verklighet – Augmented Reality (AR). Företaget är väletablerat inom vägledning på distans (Remote Guidance) där man via AR kan guida en person på plats för att lösa problem eller förhindra att de uppstår. Produkten används globalt i mer än 60 länder. Nestlé, Heineken, Electrolux, Bombardier, Sidel, Danone, Verisure, Coor, Assa Abloy, Eon och Swedish Match är några av de mer än 125 kunderna som använder Bolagets produkt idag. XMReality erbjuder således ett mjukvaruverktyg som ger organisationer möjlighet att arbeta effektivare, minska produktionsstillestånd, supportera sina kunder bättre och samtidigt minska klimatavtrycket.

Affärsidé

XMRealtys affärsidé är att via SaaS-modellen (Software as a Service) sälja AR-baserade mjukvarulicenser med hög skalbarhet för industriella applikationer, där distansarbete skapar värde som om du vore där genom effektiviseringar och besparingar.

Vision

Bolagets vision är att Remote Guidance från XMReality ska vara den mest använda lösningen inom vägledning på distans i världen.

Strategi och mål

Bolagets affärsstrategi och strategiska mål anges nedan:

- Produkten ska vara enkel att använda, vara skalbar och ha konkurrenskraftig funktionalitet
- Produkten ska vara optimerad runt kundens problem och ha kortast ROI (resultat på investerat kapital)
- Produkten ska ha full funktionalitet på kommersiellt tillgänglig hårdvara
- Nettoomsättning ska främst genereras via SaaS-modellen (mjukvara via prenumerationsförfarande)

Bolaget har gradvis gått från en mindre lönsam hårdvaruaffär (egna Smarta Glasögon) till att idag nästan uteslutande sälja mjukvara via SaaS-modell (Software as a Service) där kunderna tecknar årsabonnemang med automatisk förnyelse. Abonnemangsinträder utgör idag över 90 procent av Bolagets intäkter och bruttomarginalen har ökat kraftigt i och med detta och ligger nu på över 90 procent. Skalbarheten är således stor.

Bolagets övergripande mål är att senast i slutet av 2024 börja generera positivt kassaflöde, samt att 2025 nå en ARR om 75 MSEK med tillhörande EBITDA på 15 procent.

Styrkor och konkurrensfördelar

XMRealtys mjukvaruverktyg är hårdvaruoberoende, vilket innebär att den fungerar oavsett om kunden väljer att använda smarta telefoner, surfplattor eller smarta glasögon. Verktöget finns tillgänglig både för iOS, Android och Windows. Som mjukvaruleverantör är XMReality värd för sin tjänst på en beprövad, skalbar molninfrastruktur baserat på Amazon Web Services. Kommunikationen är baserad på standardiserade internetteknologier.



Foto: Illustration av XMRealtys produkt

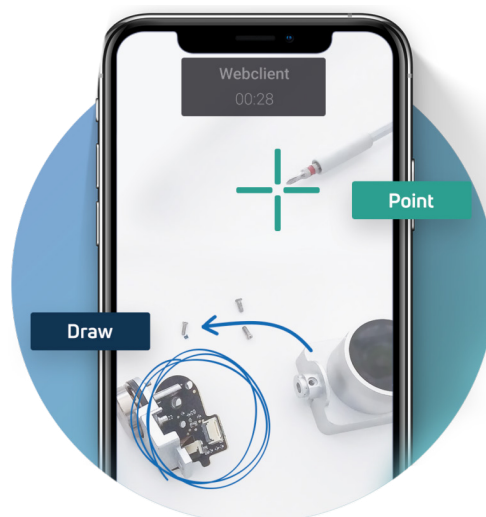


Foto: Illustration av XMRealtys produkt

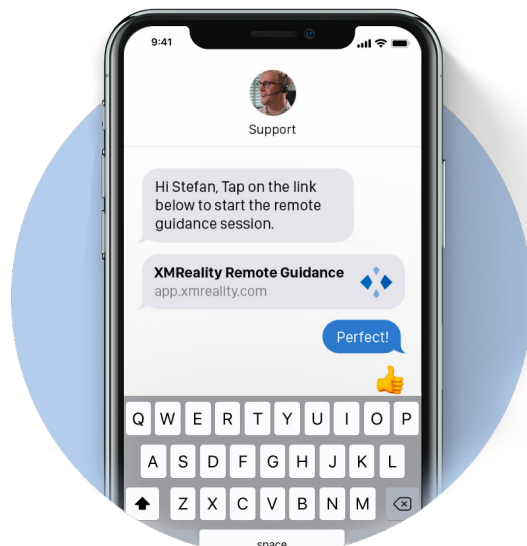


Foto: Illustration av XMRealtys produkt

XMRealitys lösning bygger helt på öppna standarder. Som systemleverantör till en mängd olika företag i en mängd olika globala industrier är öppna standarder en nödvändighet.

XMReality har sedan börsnoteringen 2017 lanserat en ny version av mjukvaran med bättre användarvänlighet och som är lättare att ladda ner och installera. Det har möjliggjort helt nya tillämpningar och snabbare spridning i och med att endast den som ska guida behöver ha installerat mjukvaran i förväg. Flera nya funktioner som efterfrågats av kunderna har det senaste året lanserats, varav några är möjlighet att rita på skärmen, dela bilder och att enkelt bjuda in fler personer i samtalen.

Fördelarna med XMReality Remote Guidance är flera:

- Expertis kan utnyttjas mer effektivt eftersom kunskapen inte behöver resa
- Effektiv kundsupport kan erbjudas på platser där det inte finns tillgång till nödvändig expertis
- Felanalyser och åtgärder kan vidtas utan fördröjning
- Produktionsstillestånd kan minimeras
- Inspektion kan utföras på distans
- Serviceorganisationer kan optimeras och slimmas
- Klimatpåverkande resande kan minimeras
- Träning kan genomföras på distans
- Inspektioner, audits och certifieringar kan genomföras på distans

Urval av funktioner som har introducerats genom produktuppdateringen som lanserades under slutet av Q2 2022:

- Stöd för uppåt 20 deltagare i varje samtal
- Automatgenerering av rapporter efter avslutat samtal
- Integration med väletablerade digitala verktyg, exempelvis Teams, Salesforce och Outlook
- Möjligheter och stöd för molnbaserad lagring av dokumentation
- Optimering av Remote Guidance vid användande vid lägre bandbredd (långsammare internetuppkoppling)
- Ytterligare integration i olika verksamhetssystem, ritningar och flödesscheman från tidigare samtal

Reparation och installationer kan genomföras på distans

Bolaget angriper marknaden från ett tillämpningsperspektiv istället för ett rent teknikperspektiv, vilket framförallt har uppskattats av industriella kunder. Utgångspunkten i tillämpningsperspektivet och användarvänligheten har även visat sig vara en styrka när det gäller att knyta till sig globala kunder, då dessa ställer höga krav på lösningar som går att implementera över både land-, språk- och kulturgränser.

Försäljning och marknadsföring

XMReality har tre generella säljkanaler: traditionell direktförsäljning, onlineförsäljning och partnerförsäljning. Traditionell direktförsäljning innebär närvaro på mässor, säljsamtal och demoinstallationer. Det är normalt förknippat med ledtider för avtalsförhandling etc. Onlineförsäljningen har normalt kortare ledtider då den innebär en hög grad av självbetjäning med viss support. Partnerförsäljning innebär försäljning via partners där uppstarten normalt har en längre ledtid, likt traditionell direkt-

försäljning, men där resten av säljprocessen till slutkund sköts av partnern. Hittills har huvuddelen av försäljningen skett genom egen direktförsäljning.

Under hösten 2021 lanserade Bolaget en plattform för digital marknadsföring (market automation). Självbetjäning online minskar kostnaden för att få ombord nya kunder vilket möjliggör för små och medelstora företag i hela världen att använda XMRealitys lösning, och därigenom ökar Bolagets adresserbara marknad. Det ger även möjlighet för stora bolag att testa och utvärdera tjänsten utan att det behöver ta Bolagets säljresurser i anspråk i så tidiga skeden.

Bolaget arbetar med ett proaktivt customer success-team för bästa möjliga kundnytta vid användning av tjänsten. Kunderna är spridda över hela världen och XMReality har, förutom vid kontoren i Sverige, närvaro med egen personal i USA genom dotterbolag, vilket öppnar nya möjligheter på den stora nordamerikanska marknaden.

XMReality ser även stor möjlighet att vidareutveckla den befintliga kundbasen genom ett breddat användande av XMReality Remote Guidance med en stor intäktspotential. Det finns även en stor potential hos många kunder med en djupare integration av XMRealitys lösning i kundernas systemlösningar, exempelvis i kundens helpdesksystem.

Genom de satsningar i produktutvecklingen av XMRealitys Remote Guidance och den nya versionen av produkten som lanserades under slutet av Q2 2022 öppnades möjligheten till en mer strömlinjeformad försäljningsprocess. Den nya produkten möjliggör kundanpassade steg-för-steg procedurer vilket möjliggör för partners att anpassa dessa steg-för-steg procedurer till slutkundens unika verksamhet, leverera dessa och bistå i det efterföljande effektiviseringsprojektet. XMRealitys åtagande blir i detta arrangemang att leverera standardlicenser och underhålla dessa i den löpande fasen.

Kunder

Kundbasen uppgår till över 125 kunder där merparten är stora globala koncerner och i den befintliga kundbasen används idag XMReality Remote Guidance i mer än 60 länder. Bland XMRealitys kunder finns ett antal globala industribolag, Nestlé, Heineken, Electrolux, Bombardier, Sidel, Danone, Verisure, Coor, Assa Abloy, Eon och Swedish Match, med verksamhet typiskt globalt över stora delar av världen.

XMRealitys produkterbudande och -utveckling

Genom att kombinera realtidskommunikation och AR ger XMReality Remote Guidance en person på plats framför exempelvis industriell teknisk utrustning möjligheten att utföra avancerade uppgifter med hjälp av instruktioner från en expert som inte är på samma plats. Lösningen är utvecklad specifikt för att enkelt lösa svåra tekniska uppgifter, såsom felsökning, reparationer och inspektioner, på distans. XMReality Remote Guidance gör det långt mer effektivt än vanliga videosamtal, genom att kombinera video och tal med bland annat möjligheten att demon-

strera, gestikulera, markera, rita, dela diagram och ritningar, spela in m.m. Med steg-för-steg-instruktioner och automatgenererade rapporter säkerställs även att uppgifter både utförs och dokumenteras med hög kvalitet och på ett konsekvent sätt.

Produkten består av molnbaserad kommunikationsinfrastruktur och klienter för datorer, smarta glasögon, smartphones och surfplattor. En licensnyckel i form av mailadress och lösenord ger tillgång till tjänsten, som används antingen direkt i en webbläsare eller med nedladdade applikationer. Två användare med licenser kan kommunicera direkt mellan varandra, eller bjuda in icke registrerade användare genom att dela en samtalslänk som öppnas i en webbläsare på valfri smartphone eller surfplatta och då omedelbart startar ett samtal utan någon nedladdning eller registrering. XMRealitys lösning för Remote Guidance tar avstamp i användarens upplevelse och att det ska vara snabbt och enkelt att komma igång, med låga trösklar.

Den tekniska utvecklingen på XMReality drivs baserat på tre fundament: Fortsatt utveckling av produkten mot XMRealitys önskade marknadsposition som världens mest använda Remote Guidance-lösning, följsamhet mot krav från kunder och marknad, samt långsiktigt ledarskap genom innovation inom valda teknikområden.

För att uppnå den önskade positionen arbetar Bolaget med fyra prioriterade funktionsområden i dess lösning:

- I samtal: Samtalet är kärnan i Bolagets produkt och investeringar görs i ytterligare funktioner under ett Remote Guidance-samtal för att på bästa sätt lösa en avancerad uppgift på distans.
- Utanför samtal: Att göra det enkelt att starta eller schemalägga ett samtal med vem som helst är viktigt för att säkerställa att tröskeln för användning är så låg som möjligt. Att hitta dokumentation, så som en video-inspelning, efter ett samtal hjälper kunderna att säkerställa kvaliteten i sitt distansarbete, samt lära sig av tidigare samtal.
- Integration: XMRealitys lösning används ofta som en del i en kunds process som styrs av ett annat verktyg, exempelvis ett Service Management-verktyg för eftermarknad. Det är därför mycket värdefullt för Bolaget om dess kunder kan integrera XMReality med andra systemverktyg som används i deras processer.
- Användarstöd: Remote Guidance är fortfarande ett nytt och okänt begrepp för många av Bolagets användare. Det är därför prioriterat att hjälpa kunden att lyckas genom bra information till användarna.

Bolaget bedömer att marknaden för Remote Guidance fortfarande är under stark utveckling. Det är därför av stor vikt för XMReality att Bolaget kan möta upp föränderliga kund- och marknadskrav på dess lösning. Under det senaste året har Bolaget gjort flera strategiska teknikinvesteringar för att möjliggöra betydligt snabbare utveckling framåt, bland annat genom ett minskat antal tekniska plattformar och introducera en moderniserad infrastruktur för att leverera tjänsten. Sammantaget innebär det att Bolaget förväntar sig leverera ny produk-

tfunktionalitet och därmed större värde för kunderna snabbare än tidigare, vilket är särskilt viktigt i en marknad under stark utveckling med föränderliga krav. Dessa tekniska förbättringar har redan gjort det möjligt att ta första stegen mot mer avancerad funktionalitet för bland annat planerade aktiviteter såsom inspektioner, audits och installationer.

XMReality eftersträvar att hitta innovativa, lättanvända och skalbara lösningar som på ett pragmatiskt sätt löser problem åt sina kunder. För att fortsätta att ligga i framkant driver XMReality innovationsprojekt inom olika teknikområden som Bolaget ser kan förbättra sina erbjudanden i framtiden. Innovationsprojekten ger Bolaget möjlighet att utvärdera ny teknologi, ofta tillsammans med kund eller andra externa parter, utan att ta onödiga risker med kvalitet och prestanda i sina kommersiella produkter.

Organisation

XMReality har i nuläget 41 personer aktiva i Bolaget. Det svenska moderbolaget, med säte i Linköping, har 29 anställda och 6 på konsultbasis. I det helägda dotterbolaget i USA, med säte i Plano, Texas, har XMReality 2 anställda och 4 konsulter. Resurserna är fördelade på cirka 45 procent utveckling, 10 procent marknad, 35 procent försäljning och Customer Success och 10 procent administration.

Bolaget

Bolagets företagsnamn (och tillika kommersiella beteckning) är XMReality AB (publ). Bolagets organisationsnummer är 556722-7284. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades den 27 december 2006 och registrerades vid Bodelagsverket den 3 februari 2007. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets identifieringskod för juridiska personer (verksamhet) är 549300KXTJGUCMBGD559. Bolaget har sitt säte i Linköping med adress Gränden Duvan 3, 582 22 Linköping. Bolaget nås på www.xmreality.com samt +46 (0) 13 21 11 10. 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

XMReality AB (publ) är moderbolag i en koncern omfattande, förutom moderbolaget, det helägda amerikanska dotterbolaget XMReality Inc. XMReality Inc är inkommererat i Delaware med postadress Plano, Texas.

Trender

Bolaget har ett mindre varulager i de Point Pad's som överför handrörelsen och hårdvara till motpartens verklighet. Denna hårdvara tillverkas på Bolagets tillverkningsunderlag av tredje part. Ett varulager om något hundratal sådana Point Pad's finns hos Bolaget. I det fall leverans av Smarta Glasögon ingår i åtagandet köps de av underleverantör utan att passera eget lager.

Priserna på marknaden är i stort oförändrade och följer inflationen. Typisk är licensprenumerationen indexerad med 4 procent i flerårskontrakt. Bolaget bedömer att marknaden fortsatt kan tillåta denna prisökning.

Som tidigare nämnts överstiger bruttomarginalen 90 procent som påvisar en stor skalbarhet. Bolaget bedömer att nuvarande driftpersonal kan hantera en trafik, eller ett licensavtal, som är en tiofaktor större än dagens nivå.

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.

Framtidsutsikter och utmaningar

Bolaget ser positivt på de makroekonomiska förändringar som sker i samhället såsom arbete på distans, implementation av 5G, digitalisering av industrin, behovet av att minska resandet för ett mindre klimatavtryck, ökade energipriser och ökande reskostnader samt det globala systemets press på ökad konkurrenskraft. XMReality står inför en utmaning för att framgångsrikt kunna realisera potentialen i marknaden. Bolaget behöver fortsatt attrahera kompetent och engagerad personal samt se till att försäljningen direkt och via partners utvecklas positivt.

Bolaget investerar löpande i produktutveckling för att möjliggöra att produkten ska kunna lösa mer avancerade uppgifter på distans, anpassa sig bättre till kundernas existerande processer och system, samt bidra till att distansarbete både utförs och dokumenteras med högre kvalitet. Exempel på funktionalitet som utvecklas för stunden är möjligheten för kunder att integrera XMReality med deras existerande data-lagringslösningar i molnet, såsom Microsoft OneDrive, för att säkerställa högkvalitativ dokumentation av samtal.

Finansiering av Bolagets verksamhet

Bolaget avser att fortsatt finansiera Bolagets verksamhet, investerings- och rörelsekapitalbehov genom nettolikvid från Företrädesemissionen, den Riktade emissionen, det långfristiga banklånet med Nordea som Bolaget beslutade om den 31 oktober 2022 samt löpande kassaflöden från verksamheten samt eventuellt genom kompletterande bankfinansiering.

Väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finanseringsstruktur sedan Bolagets senaste finansiella rapport

Styrelsen beslutade den 31 oktober 2022 att Bolaget ska uppta ett långfristigt banklån från Nordea om 5 MSEK. Lånet har en rak amortering på 3 år och en uppläggningsavgift på 2 procent. Den årliga räntan uppgår till 5,9 procent. Lånet är villkorat av Företrädesemissionens genomförande.

Utöver vad som anges ovan har det inte skett några väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finanseringsstruktur sedan utgången av den senaste offentliggjorda finansiella rapporten fram till datumet för Prospektet.



Foto: Illustration av XMRealitys produkt

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 september 2022 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 12,8 MSEK. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i januari 2023 och att underskottet uppgår till cirka 20 MSEK under de kommande tolv månaderna.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 20,3 MSEK före emissionskostnader som bedöms uppgå till cirka 3,5 MSEK. Bolaget genomför samtidigt som Företrädesemissionen en Riktad emission av units till externa investerare vilken uppgår till cirka 5,9 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna i den Riktade emissionen uppgår till 0 MSEK. Därtill har styrelsen beslutat att Bolaget ska uppta ett långfristigt banklån om 5 MSEK. Nettolikviden om cirka 16,9 MSEK från Företrädesemissionen tillsammans med nettolikviden från den Riktade emissionen om cirka 5,9 MSEK samt det långfristiga banklånet om 5 MSEK som ska upptas som erforderligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden.

I den mån Utökning av Erbjudandet utnyttjas till fullo avses den ytterligare nettolikviden om maximalt cirka 3,0 MSEK användas till förstärkning av rörelsekapitalet.

För det fall samtliga teckningsoptioner av serie T01 från Företrädesemissionen utnyttjas för teckning av aktier kan Bolaget i maj 2023 erhålla ytterligare emissionslikvid om högst cirka 18,4 MSEK och lägst 10,2 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till högst cirka 0,6 MSEK och lägst cirka 0,3 MSEK. För det fall samtliga teckningsoptioner av serie T01 från den Riktade emissionen utnyttjas för teckning av aktier kan Bolaget i maj 2023 erhålla ytterligare emissionslikvid om högst cirka 5,4 MSEK och lägst 2,9 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till högst cirka 0,2 MSEK och lägst 0,1 MSEK. Om samtliga teckningsoptioner av serie T01 som tillkommer

genom Utökningen av Erbjudandet kan Bolaget i maj 2023 erhålla ytterligare emissionslikvid om högst cirka 2,8 MSEK och lägst cirka 1,5 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till högst cirka 82 TSEK och lägst cirka 45 TSEK. Nettolikviden från teckningsoptionerna av serie T01 avses att användas till ytterligare förstärkning av rörelsekapitalet, marknadsföring, produktutveckling och partnerskap.

I samband med Företrädesemissionen har befintliga aktieägare i Bolaget, genom teckningsförbindelser, förbundit sig teckna 7,9 MSEK i Företrädesemissionen, motsvarande 39,1 procent. Ett antal befintliga aktieägare och externa investerare har ingått garantiåtaganden i samband med Företrädesemissionen om totalt cirka 12,3 MSEK, fördelat på en så kallad botten garanti om 8,3 MSEK, motsvarande cirka 40,9 procent, samt en så kallad toppgaranti om cirka 4,0 MSEK, motsvarande cirka 20 procent. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Om Företrädesemissionen, trots utställda teckningsförbindelser och ingångna garantiavtal, inte tecknas i tillräcklig utsträckning får Bolaget svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller lånefinansiering, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i värsta fall konkurs.

Riskfaktorer

Nedan beskrivs de risker som per dagen för Prospektet bedöms vara väsentliga och specifika för XMRealitys verksamhet, finansiella ställning och framtida utveckling. Riskerna utgör inte anspråk på att vara uttömmande. När en riskfaktor är relevant i fler än en kategori, presenteras riskfaktorn enbart under den kategori som anses vara den mest relevanta för den aktuella riskfaktorn. Den mest väsentliga riskfaktorn under respektive kategori presenteras först. Väsentligheten bedöms huvudsakligen utifrån två kriterier, (i) sannolikheten att risken inträffar och (ii) omfattningen av den negativa effekten som riskens inträffande kan ha. För att på ett tydligt och konkret sätt förmedla bedömningen av riskens väsentlighet utifrån de två kriterierna, beskrivs riskfaktorerna med en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medelhög och hög.

Verksamhets- och branschrelaterade risker

Teknisk utveckling

Den marknad som XMReality är verksam på kännetecknas av snabb utveckling. XMRealitys produkter bygger på löpande teknisk utveckling och förädling. Bolagets framgång är till stor del beroende av Bolagets förmåga att leda och anpassa sig efter teknologiutvecklingen, primärt på marknaden för AR och Remote Guidance. Det finns en risk att Bolagets mjukvara och andra tekniska lösningar inte utvecklas på ett sätt att deras funktionalitet motsvarar kundernas krav, behov och önskemål vilket kan få till följd att Bolaget tappar konkurrenskraft och därmed marknadsandelar. En ökning/minskning av Bolagets direktfakturering respektive periodiserade intäkter med +/- 10 procent, baserat på förhållandena under räkenskapsåret 2022, skulle påverka Bolagets nettoomsättning med cirka 2 MSEK. Det finns vidare en risk att planerad mjukvaruutveckling blir mer kostsam och tar längre tid att anpassa till marknadens behov än planerat. Om Bolaget helt eller delvis misslyckas med den löpande tekniska utvecklingen och förädlingen kan det komma att påverka Bolagets omsättning och lönsamhet negativt. XMReality bedömer risknivån som medel.

Försäljning

Kundernas försiktighet vid investeringar i ny teknik kan vara stor och Bolaget verkar på en marknad som karaktäriseras av långa omställningsprocesser, vilket är tids- och resurskrävande för Bolaget och medför en stor prognososäkerhet. Det finns en risk att en tidigare- eller senareläggning av order innebär en avsevärd påverkan på Bolagets årsomsättning och resultat vilket även resulterar till att variationerna i Bolagets kassaflöde mellan kvartalen kan vara höga. Bolagets mål att senast i slutet av 2024 nå positivt kassaflöde grundar sig på tillväxt i nyförsäljningen i Europa och USA, samt merförsäljning till befintliga kunder. XMReality bedömer risknivån som medel.

Konkurrens

AR-marknaden i stort präglas av snabb teknisk utveckling och hög konkurrens. Flera av XMRealitys nuvarande och potentiella framtida konkurrenter kan ha konkurrensövertag i form av till exempel längre historik, ett mer inarbetat varumärke, mer etablerade relationer med slutkunder samt större finansiella-, tekniska- och marknadsföringsresurser. Om XMReality inte kan anpassa Bolagets verksamhet och lösningar till den tekniska utvecklingen på marknaden finns det risk att Bolaget förlorar konkurrenskraft, vilket skulle kunna påverka Bolagets utvecklingsmöjligheter negativt. XMReality bedömer risknivån som medel.

Beroende av nyckelpersoner och kvalificerad personal

Avancerad mjukvaruutveckling ställer krav på flexibilitet, effektivitet och högt tekniskt kunnande hos medarbetare. Inom XMReality finns ett antal nyckelpersoner som är viktiga för en framgångsrik utveckling av Bolagets verksamhet. Förmågan att rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare är av yttersta vikt för att säkerställa kompetensnivån i Bolaget. Bolaget har sex personer som betraktas som sådana nyckelpersoner. Dessa arbetar inom ledning, försäljning och utveckling. Om dessa nyckelpersoner lämnar Bolaget kan det, framför allt kortsiktigt, ha en negativ inverkan på verksamheten. Det finns en risk att XMReality inte lyckas rekrytera eller behålla personer som är nödvändiga för att bedriva och utveckla Bolagets verksamhet vilket kan få negativa konsekvenser för verksamheten och därmed minska Bolagets nettoomsättning och rörelseresultat och öka Bolagets personalkostnader. XMReality bedömer risknivån som medel.

Produktionskapacitet

Bolagets leverans av programvara till sina kunder sker i flera fall genom att serverprogramvaran med tillhörande serverkapacitet tillgängliggörs för kunden och levereras som en tjänst. Serverkapacitet köps in från tredje part. Bolaget är beroende av tillgänglig internetuppkoppling för att kunna underhålla servern och ge support till sina kunder. Det finns en risk att Bolaget inte kan erhålla erforderlig serverkapacitet för driftstjänsten från tredjepartsleverantörer. Om Bolaget inte kan möta kundernas krav eller förväntningar på leverans kan det ha en negativ effekt på Bolagets nettoomsättning och rörelseresultat. XMReality bedömer risknivån som låg.

Finansiella risker

Ytterligare finansieringsbehov

Det finns en risk att XMReality i framtiden inte kommer att ha tillräckliga intäkter för att fullt ut finansiera sin verksamhet. XMReality har i dagsläget inte ett positivt kassaflöde och kan därmed komma att tvingas söka ytterligare extern finansiering för att kunna fortsätta sin verksamhet. Sådan finansiering kan komma från tredje part eller befintliga aktieägare. Det finns en risk för att nytt kapital inte kan anskaffas när det behövs, att nytt kapital inte kan erhållas på tillfredsställande villkor, eller att anskaffat kapital inte är tillräckligt för att finansiera verksamheten i enlighet med fastställda utvecklingsplaner och målsättningar, vilket skulle negativt påverka Bolagets förmåga att behålla sin marknadsposition och konkurrenskraft. Detta skulle kunna leda till en väsentlig negativ inverkan på Bolagets nettoomsättning, räntekostnader och resultat efter finansiella poster. Även villkoren för tillgänglig finansiering kan inverka negativt på Bolagets verksamhet eller aktieägarnas rättigheter. Om Bolaget väljer att anskaffa ytterligare finansiering genom att emittera aktier eller aktierelaterade värdepapper blir aktieägare som väljer att inte delta lidande på grund av utspädningseffekt. Eventuell skuldfinansiering kan innehålla villkor som begränsar Bolagets flexibilitet. XMReality bedömer risknivån som medel.

Internationell verksamhet och valutakursförändringar

Den största delen av XMRealitys kostnader är i SEK, cirka 80 procent. Kostnaderna i USA är i USD och motsvarar cirka 20 procent av Bolagets totala kostnader. Gällande intäktssidan så ligger cirka två tredjedelar av det totala kontraktsvärdet i EUR, den sista tredjedelen fördelas ungefär lika mellan USD och SEK. Exempelvis skulle en förstärkning/försvagning av EUR (dominerande utländska valutan) mot den svenska kronan med 10 procent, typiskt resultera i en valutakurseffekt påverkande Bolagets intäkter med cirka 1 MSEK. En förstärkning av USD med 10 procent mot SEK skulle öka kostnaderna i USA med 1 MSEK samtidigt som intäkterna i USA blir mer värda och i dagsläget skulle öka i värde med cirka hälften av detta. Väsentliga förändringar av valutakurser kan komma att påverka XMRealitys kostnader och framtida intäkter negativt, vilket i sin tur skulle påverka Bolagets resultat och finansiella ställning. XMReality bedömer risknivån som låg.

Legala risker

XMRealitys immateriella rättigheter, know-how och sekretess

Bolaget har per dagen för Prospektet immateriella rättigheter inkluderande vissa patent av begränsad betydelse, upphovsrättigheter och varumärken. Den snabba teknologikutveckling inom XMRealitys område gör att Bolagets strategi är, och under en längre tid har varit, att inte patentskydda sina immateriella tillgångar utan att skydda särskilt unika delar av sin teknik genom patent och att i övrigt skydda sin mjukvaruutveckling genom oregistrerad immaterialrätt såsom upphovsrätt. Det finns en risk att XMReality inte på ett heltäckande sätt kan skydda sin teknik genom dessa immateriella rättigheter. Det går heller inte att utesluta att Bolaget skulle kunna anses göra intrång i annans patent eller immateriella rättigheter.

XMReality är även beroende av know-how och företagshemligheter och Bolaget ingår sekretessavtal med anställda, konsulter och samarbetspartners. Det är dock inte möjligt att till fullo skydda sig mot obehörig spridning av information, vilket medför en risk för att konkurrenter får del av och kan dra nytta av den know-how som utvecklats av XMReality. Vidare kan spridande av företagshemligheter påverka Bolagets möjlighet att beviljas patent till uppfinningar. Om någon av de ovanstående riskerna skulle komma att inträffa skulle det kunna ha en väsentlig negativ påverkan på Bolagets verksamhet, nettoomsättning, rörelseresultat och eventuellt öka Bolagets kostnader. XMReality bedömer risknivån som medel.

Skattemässiga underskott

XMReality har ett redovisat ackumulerat underskott per den 31 december 2021 om cirka 167,5 MSEK. De ackumulerade underskotten kan i framtiden reducera eventuella skattepliktiga vinster som Bolaget gör och därmed minska den bolagsskatt som skulle uppstå för eventuella framtida vinster. Skatteeffekten av de ackumulerade underskotten skulle eventuellt kunna tillgångsföras i balansräkningen. Bolagets möjlighet att i framtiden nyttja det ackumulerade underskottet avgörs bland annat av framtida ägarförändringar i XMReality, vilket Bolaget inte har någon kontroll över. Om underskottsavdragen inte kan användas för att reducera framtida vinster betyder det att Bolagets skattekostnader blir högre. XMReality bedömer risknivån som låg.

Risker relaterade till aktien och Företrädesemissionen

Aktiens utveckling, volatilitet och likviditet

En investering i XMRealitys aktier är förknippad med en risk att investeraren inte får tillbaka sitt investerade kapital. Under perioden 1 januari 2022 till och med den 30 september 2022 har Bolagets aktiekurs lägst uppgått till 0,85 SEK och högst till 4,04 SEK. Det pris som aktierna handlas till och det pris till vilket investerare kan genomföra sin investering påverkas av ett flertal faktorer, varav några är specifika för XMReality och dess verksamhet medan andra är generella för noterade bolag. Exempel på detta kan vara omständigheter eller händelser som påverkar Bolaget och dess verksamhet eller rådande marknadsläge. Aktiekursen kan påverkas negativt till följd av exempelvis marknadsvolatilitet, att aktier i Bolaget eventuellt avyttras på marknaden i osedvanlig utsträckning eller till följd av en förväntan om att sådan avyttring kommer att ske. Begränsad likviditet i XMRealitys aktie kan vidare bidra till att förstärka fluktuationerna i aktiekursen. Begränsad likviditet i Bolagets aktier kan även medföra problem för enskilda aktieägare att avyttra sina aktier. Det finns en risk att XMRealitys aktier inte kan säljas till ett för innehavaren godtagbart pris, eller över huvud taget, vid någon tidpunkt. XMReality bedömer risknivån som medel.

Framtida utdelning

Bolaget har hittills inte lämnat någon vinstutdelning och Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy. Eventuella framtida utdelningar och storleken på sådana är beroende av Bolagets framtida lönsamhet, utveckling, förvärvsmöjligheter och/eller finansiella ställning och andra faktorer. Det kan inte förutses om eller när Bolaget kommer att kunna lämna vinstutdelning, hur stor sådan vinstutdelning kan tänkas bli eller om sådan utdelning kommer att vara långsiktigt hållbar. XMReality bedömer risknivån som medel.

Det finns en risk att handel i uniträtter och BTU kan komma att vara begränsad

Uniträtter och betalda tecknade units ('BTU') kommer att vara föremål för tidsbegränsad handel på First North Growth Market. Handel i BTU äger rum på First North Growth Market från och med den 7 december 2022 intill dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Handeln i dessa instrument kan vara begränsad, vilket kan medföra problem för enskilda innehavare att avyttra sina uniträtter och/eller BTU. Det innebär att innehavare av uniträtter riskerar att inte kunna kompensera sig för den ekonomiska utspädningseffekt som Företrädesemissionen innebär och att innehavare av BTU riskerar att inte kunna realisera värdet av sina BTU innan dessa instrument har omregistrerats till aktier. Sådana förhållanden skulle utgöra en betydande risk för enskilda investerare. En begränsad likviditet kan också förstärka fluktuationerna i marknadspriset för uniträtter och/eller BTU. Prisbildningen för dessa instrument riskerar därmed att vara inkorrekt eller missvisande. XMReality bedömer risknivån som medel.

Risker relaterade till vidhängande teckningsoptioner av serie T01

I Företrädesemissionen emitteras så kallade units. En unit består av en (1) aktie och en (1) teckningsoption av serie T01. Två (2) teckningsoptioner medför en rätt att under en bestämd period i framtiden få teckna en (1) ny aktie i Bolaget till ett i förväg bestämt pris. De teckningsoptioner som ingår i Företrädesemissionen kan överlåtas och avses att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market. Kursutvecklingen i Bolagets aktie kan komma att påverka handeln med de teckningsoptioner som emitteras i Företrädesemissionen. En teckningsoption har endast ett värde om den förutbestämda teckningskursen understiger marknadspriset för Bolagets underliggande aktie vid teckningstillfället. Detta medför att sannolikheten för att teckningsoptionerna kan förlora hela sitt värde är större än för exempelvis aktier. Det finns således en risk att de teckningsoptioner som ingår som en del i de units som omfattas av Företrädesemissionen inte kommer att öka i värde eller att de inte representerar ett värde vid den tidpunkt de löper ut. Det finns vidare en risk att likviditeten i handeln med dessa teckningsoptioner inte är tillräckligt god för att de ska kunna avyttras på för innehavaren tillfredsställande villkor. XMReality bedömer risknivån som medel.

Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden

XMReality har erhållit teckningsförbindelser i Företrädesemissionen om cirka 7,9 MSEK, vilket motsvarar cirka 39,1 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har XMReality erhållit garantiåtaganden från ett konsortium av investerare om cirka 12,3 MSEK vilket, förutsatt att teckning sker minst motsvarande teckningsåtagandena, motsvarar 61,9 procent av Företrädesemissionen. Tecknings- respektive garantiåtagandena är dock inte säkerställda genom exempelvis bankgaranti. Följaktligen finns det en risk att en eller flera av nämnda parter inte kommer att kunna uppfylla sitt respektive åtagande. Uppfylls inte ovannämnda tecknings- respektive garantiåtaganden skulle det inverka negativt på XMReality möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen. XMReality bedömer risknivån som låg.

Större ägare med betydande inflytande

XMRealitys största aktieägare kommer att inneha cirka 23,51 procent av aktierna och rösterna i Bolaget efter Företrädesemissionen, under antagande att Företrädesemissionen fulltecknas och 20,66 procent av aktierna och rösterna i Bolaget efter den Riktade emissionen. Större ägare har genom sitt ägande ett betydande inflytande över frågor som är föremål för beslut av aktieägarna på bolagsstämma, såsom val av styrelse, beslut om vinstutdelning, försäljning av betydande del av Bolagets tillgångar och andra viktiga beslut. Större ägares intressen kan, helt eller delvis, skilja sig från övriga aktieägares intressen. Detta kan således vara till nackdel för aktieägare som har andra intressen än de större aktieägarna och skulle kunna få negativa effekter på en investerares kapital. XMReality bedömer risknivån som låg.

Villkor för värdepapperen

Allmän information om aktierna

Aktierna i XMReality 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 SE0009664188 med kortnamn XMR.

XMReality 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 företrädde 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 avvikelse 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.

Företrädesemissionen

XMRealitys styrelse beslutade den 31 oktober 2022, godkänt av extra bolagsstämman den 1 december 2022, om Företrädesemissionen bestående av högst 36 828 000 aktier och högst 36 828 000 teckningsoptioner av serie T01.

Avstämningsdagen för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 5 decemeber 2022. Teckning sker under perioden 7 december - 21 december 2022.

Företrädesemissionen genomförs i enlighet med svensk rätt och valutan för Företrädesemissionen är SEK. Företrädesemissionen förväntas registreras vid Bolagsverket omkring vecka 52, 2022. Den angivna tidpunkten för registrering är preliminär och kan komma att ändras.

Om Företrädesemissionen blir övertecknad kan styrelsen komma att besluta om utgivande av ytterligare units via Utökning av Erbjudandet, se vidare under "Bemyndiganden" nedan.

Bemyndiganden

Vid extra bolagsstämman den 1 december 2022 bemyndigandes styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen intill nästkommande årsstämma och med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om emission av högst 5 524 200 units, varje unit bestående av en (1) ny aktie och en (1) teckningsoption av serie T01, till en teckningskurs om 0,55 kronor per unit. Två (2) teckningsoptioner ger rätt att teckna en (1) nya aktie i Bolaget, innebärande att det högsta antal aktier som kan tillkomma genom bemyndigandet är 8 286 300 aktier. Betalning ska kunna ske kontant eller genom kvittning. Bemyndigandet ska endast kunna utnyttjas av styrelsen i syfte att tillmötesgå en eventuell överteckning i Företrädesemissionen.

Därutöver har styrelsen ett bemyndigande från årsstämman den 4 maj 2022 att med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vid ett eller flera tillfällen intill nästkommande årsstämma, fatta beslut om ökning av Bolagets aktiekapital genom emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler som innebär utgivande av, nyteckning av eller konvertering till ett antal aktier motsvarande högst tjugo (20) procent av aktierna i Bolaget vid tidpunkten för årsstämman 2022. Syftet med bemyndigandet och skälen till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att emissioner ska kunna ske för att öka Bolagets finansiella flexibilitet och styrelsens handlingsutrymme samt för att kunna finansiera Bolagets verksamhet, eventuella företagsförvärv och förvärv av verksamheter eller rörelser samt för att diversifiera aktieägarbasen i Bolaget med institutionella ägare. Emission som sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska ske till marknadsmässig teckningskurs, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall, och betalning ska, förutom kontant betalning, kunna ske med apportegendom eller genom kvittning.

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 så kallade 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 (så kallad 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 uppköpserbjudanden och tvångsinlösen

Bolagets aktier omfattas av de regler om offentliga uppköpserbjudanden som utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (Takeover-regler för vissa handelsplattformar). Ett offentligt uppköpserbjudande kan gälla alla eller en del av aktierna i ett bolag, och kan antingen vara frivilligt eller obligatoriskt (så kallad 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 försämrå 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 uppköpserbjudande 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 uppköpserbjudande 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 uppköpserbjudande 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 uppköpserbjudande 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.

XMRealitys aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden beträffande Bolagets 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 aktieägares 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 information om Erbjudandet

Erbjudandet

Företrädesemissionen genomförs genom utgivande av units. För varje en (1) aktie innehavd på avstämningsdagen den 5 december 2022 erhålls en (1) uniträtt. Tio (10) uniträtter berättigar innehavaren att teckna nio (9) units. Teckningskurs per Unit uppgår till 0,55 SEK, motsvarande en teckningskurs om 0,55 SEK per aktie. Varje unit innehåller en (1) ny aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO1. Genom Företrädesemissionen tillförs Bolaget, vid full teckning, cirka 20,3 MSEK före emissionskostnader. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i Erbjudandet kan Bolaget, som högst, tillföras ytterligare cirka 18,4 MSEK före emissionskostnader.

Två (2) teckningsoptioner berättigar, under perioden 8 maj – 19 maj 2023, till teckning av en (1) ny aktie i XMReality till ett lösenpris motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för XMRealitys aktie på Nasdaq First North Growth Market under en period om 10 handelsdagar som föregår lösenperioden, dock lägst 0,55 SEK och högst 1,00 SEK per aktie.

Utspädning

Baserat på utestående antalet aktier per dagen för Prospektet, ökar aktiekapitalet i Bolaget genom Företrädesemissionen med högst 1 841 400,00 SEK, från 2 046 000,00 SEK till 3 887 400,00 SEK, genom utgivande av högst 36 828 000 aktier. Antalet aktier ökar därmed från 40 920 000 till högst 77 748 000 aktier. För befintliga aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen innebär detta vid full teckning en utspädningseffekt om 47,37 procent.

Genom den Riktade emissionen kommer antalet aktier att öka med ytterligare 10 727 269 till 88 475 269 aktier och aktiekapitalet med 536 363,45 SEK till 4 423 763,45 SEK. Full anslutning i Företrädesemissionen samt i den Riktade emissionen motsvarar tillsammans en total utspädningseffekt om 53,75 procent utan eventuell Utökning av Erbjudandet.

Om styrelsen beslutar om fullt utnyttjande av eventuell Utökning av Erbjudandet kommer antalet aktier i XMReality att öka med ytterligare högst 5 524 200 och aktiekapitalet med högst 276 210,00 SEK.

För det fall samtliga vidhängande teckningsoptioner i Företrädesemissionen utnyttjas fullt ut för teckning av nya aktier i XMReality kommer antalet aktier att öka med ytterligare 18 414 000 till totalt 106 889 269 aktier och aktiekapitalet att öka med 920 700,00 till totalt 5 344 463,45 SEK. För det fall samtliga vidhängande teckningsoptioner i den Riktade emissionen utnyttjas fullt ut för teckning av nya aktier i XMReality kommer antalet aktier att öka med ytterligare 5 363 634 till totalt 112 252 903 aktier och aktiekapitalet att öka med 268 181,70 till totalt 5 612 645,15 SEK. För det fall samtliga vidhängande teckningsoptioner i Utökning av Erbjudandet utnyttjas fullt ut för teckning av nya aktier i XMReality kommer antalet aktier att öka med ytterligare 2 762 100 och aktiekapitalet att öka med 138 105,00 SEK. Utspädningseffekten, för den händelse den

Riktade emissionen, Företrädesemissionen och vidhängande teckningsoptioner tecknas fullt ut, uppgår till cirka 66 procent, utan eventuell Utökning av Erbjudandet.

Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet har möjlighet att helt eller delvis kompensera sig ekonomiskt för Företrädesemissionens utspädningseffekter genom att sälja erhållna uniträtter. Däremot saknas möjlighet att på detta vis kompensera sig för den Riktade emissionen utspädning. Anmälan kan även göras, av såväl befintliga aktieägare som nya investerare, för att teckna units som inte tecknats med stöd av uniträtter, se vidare "Teckning av units utan stöd av uniträtter" nedan.

Teckningsperiod

Anmälan om teckning av units med eller utan stöd av uniträtter ska ske under perioden 7 december – 21 december 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 21 december 2022.

Teckningskurs

Teckningskurs för en (1) unit uppgår till 0,55 SEK, motsvarande en teckningskurs om 0,55 SEK per aktie. De vidhängande teckningsoptionerna utges vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Kostnader som åläggs investerare

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

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen är den 5 december 2022. De som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear, för XMReality räkning, förda aktieboken erhåller uniträtter i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen.

Uniträtter

Innehavare av uniträtter äger företrädesrätt att teckna units i förhållande till det antal uniträtter som innehas och utnyttjas. Aktierna i XMReality handlas inklusive rätt att erhålla uniträtter till och med den 1 december 2022. Aktierna handlas exklusive rätt att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen från och med den 2 december 2022. För varje aktie i XMReality som innehas på avstämningsdagen, oavsett aktieslag, erhålls en (1) uniträtt. Tio (10) uniträtter berättigar till teckning av nio (9) units.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter sker på Nasdaq First North Growth Market under perioden 7 december – 16 december 2022 under beteckningen XMR UR. ISIN-kod för uniträtterna är SE0019175076. Bank eller annan förvaltare handlägger förmedling av köp eller försäljning av uniträtter. Den som önskar köpa eller sälja uniträtter ska därför vända sig till sin bank eller annan förvaltare. Vid sådan handel utgår normalt courtage.

Viktiga datum och information om uniträtter

Anmälan om teckning av units genom utnyttjande av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 7 december – 16 december 2022. Observera att uniträtter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningsperiodens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade uniträtter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på uniträtter måste de, som senast, antingen utnyttjas för teckning av units den 21 december 2022 eller säljas den 16 december 2022. Observera att förfarandet vid ej utnyttjade uniträtter kan variera beroende på förvaltare och i vissa fall sker automatisk försäljning av uniträtter i det fall förvaltaren inte kontaktas i god tid före teckningsperiodens slut. För mer information om respektive förvaltares behandling av ej utövade uniträtter 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 uniträtter. 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 uniträtter på aktieägares VP-konto kommer inte att skickas ut.

Anmälan om teckning av units med stöd av uniträtter 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, uniträtter utnyttjas för teckning av units 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 anmälningsedel

I det fall uniträtter förvärvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska särskild anmälningsedel 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 anmälningsedel kan beställas från Erik Penser Bank via telefon, e-post eller laddas ned från Erik Penser Banks hemsida. Särskild anmälningsedel ska vara Erik Penser Bank tillhanda senast kl 17.00 den 21 december 2022. Endast en anmälningsedel per person eller firma kommer att beaktas. I det

fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den först inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Ifylld särskild anmälningsedel skickas eller lämnas till:

Erik Penser Bank
Emissionsavdelningen/XMReality
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 units utan stöd av uniträtter

Anmälan om teckning av units utan stöd av uniträtter ska ske under samma period som anmälan om teckning av units med stöd av uniträtter, det vill säga under perioden 7 december – 21 december 2022.

Direktregistrerade aktieägare

Direktregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna units utan stöd av uniträtter ska göras på anmälningsedel "Anmälningsedel för teckning av units utan stöd av företrädesrätt" som ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Erik Penser Bank med adress enligt ovan. Anmälningsedel 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 21 december 2022. Endast en anmälningsedel per person eller firma kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den först inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel 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 units komma att överföras till annan. För det fall aktiekursen är lägre än teckningskursen är den som först tilldelats de nya units betalningsskyldig för hela eller delar av mellanskillnaden.

Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare

Förvaltarregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna units utan stöd av uniträtter 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 units tecknats med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av units tecknade utan stöd av uniträtter.

Tilldelning utan företrädesrätt ska i första hand ske till sådana tecknare som även tecknat units med stöd av uniträtter, 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 uniträtter som utnyttjats för teckning av units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till andra som tecknat utan stöd av uniträtter, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det antal units som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I tredje och sista hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till de som genom avtal ingått garantiåtagande i egenskap av emissionsgaranter, i enlighet med villkoren för respektive emissionsgarants emissionsåtagande och, i den mån detta inte kan 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 uniträtter utnyttjas, eller "Särskild anmälningsedel", om ett annat antal uniträtter 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: SE07 5000 0000 0556 5100 7369
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, Australien, Japan, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Hongkong, Kanada, Ryssland, Belarus 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 uniträtter, 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 anmälningsedel.

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 unit (BTU)

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 units (BTU) 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 BTU

Handel med BTU kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market under beteckningen BTU från och med den 7 december 2022 fram till att Bolagsverket har registrerat Företrädesemissionen. ISIN-kod för BTU är SE0019175084. Denna registrering beräknas ske omkring vecka 52, 2022.

Leverans av aktier och teckningsoptioner samt upptagande till handel

BTU kommer att ersättas av aktier och vidhängande teckningsoptioner så snart Företrädesemissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTU att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier och vidhängande teckningsoptioner utan särskild avisering. Sådan ombokning beräknas ske omkring vecka 2, 2023. De nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna avses upptas till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med ombokningen.

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 23 december 2022.

Övrig information

Styrelsen för XMReality äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna units i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet. En teckning av units är oåterkalllig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av units. En ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan beaktande. Om likviden för tecknade units 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 52, 2022.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

I samband med Företrädesemissionen har Bolaget erhållit teckningsförbindelser från ett antal befintliga aktieägare om sammantaget cirka 7,9 MSEK, motsvarande cirka 39,1 procent av Företrädesemissionen. Ingångna tecknings- och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Befintliga aktieägare i Bolaget som ingått teckningsförbindelse i samband med Erbjudandet har åtagit sig att inte minska sina respektive innehav i XMReality från och med det datum då förbindelsen undertecknats fram till dess att Företrädesemissionen slutförts. Utfästelsen om lock-up är en del av teckningsförbindelsen och har ingåtts mellan aktieägaren och XMReality. Ingen ersättning utgår för ingångna teckningsförbindelser. Inga undantag finns från utfästelsen om lock-up.

Ett antal befintliga aktieägare och externa investerare har ingått garantiåtaganden i samband med Företrädesemissionen om totalt cirka 12,3 MSEK, fördelat på en så kallad bottengaranti om 8,3 MSEK, motsvarande cirka 40,9 procent, samt en så kallad toppgaranti om cirka 4,0 MSEK, motsvarande cirka 20 procent. För emissionsgaranterna som ingått så kallad bottengaranti utgår en ersättning om tolv (12) procent av garanterat belopp, för emissionsgaranterna som ingått så kallad toppgaranti utgår en ersättning om fjorton (14) procent av garanterat belopp. Garantiåtaganden har ingåtts under oktober 2022. Garantikonsortiet har samordnats av Bolagets finansiella rådgivare Erik Penser Bank AB som kan nås på Apelbergsgatan 27, 111 37 Stockholm.

Investerare	Teckningsförbindelse		Bottengaranti		Toppgaranti	
	Belopp	%	Belopp	%	Belopp	%
A Ferntoft Consulting AB ¹	76 769,55	0,38%	49 999,95	0,25%	-	-
Andreas Jonsson	17 409,15	0,09%	-	-	-	-
Björn Persson	733 783,05	3,62%	-	-	499 999,50	2,47%
Christer Svensson	398 197,80	1,97%	-	-	-	-
Eva-Lotta Ekerbring	13 365,00	0,07%	14 850,00	0,07%	-	-
Investment Aktiebolaget Spiltan ²	4 761 365,40	23,51%	-	-	-	-
Johanna Edepil	13 018,50	0,06%	-	-	-	-
Jörgen Rimmelg	66 429,00	0,33%	-	-	-	-
Nils-Robert Persson	570 408,30	2,82%	-	-	-	-
Rambas AB	983 540,25	4,86%	-	-	1 199 999,90	5,92%
Tommy Furland	247 500,00	1,22%	562 640,10	2,78%	749 999,80	3,70%
Topsolutions AB ³	47 510,10	0,23%	-	-	-	-
Biehl Invest AB ⁴	-	-	499 999,50	2,47%	-	-
Erik Lundin	-	-	399 999,60	1,97%	-	-
Fredrik Lundgren	-	-	699 999,85	3,46%	-	-
Great Ventures & Consulting GVC AB ⁵	-	-	399 999,60	1,97%	-	-
Göran Källebo	-	-	1 179 999,70	5,83%	-	-
Jens Miöen	-	-	399 999,60	1,97%	-	-
Martin Öhrn	-	-	399 999,60	1,97%	-	-
Niklas Estensson	-	-	399 999,60	1,97%	-	-
Myacom Investment AB ⁶	-	-	399 999,60	1,97%	-	-
Philip Löchen	-	-	399 999,60	1,97%	-	-
Richard Kilander	-	-	399 999,60	1,97%	-	-
Rune Löderup	-	-	399 999,60	1,97%	-	-
Tellus Equity Partners AB ⁷	-	-	399 999,60	1,97%	-	-
Tiliaflore Holding AB ⁸	-	-	399 999,60	1,97%	-	-
Ulf Tidholm	-	-	399 999,60	1,97%	-	-
Josefinelust AB ⁹	-	-	-	-	99 999,90	0,49%
Mecom Holding WLL ¹⁰	-	-	-	-	499 999,50	2,47%
Peter Gille	-	-	-	-	99 999,90	0,49%
Pink Panda Holding AS ¹¹	-	-	-	-	899 999,65	4,44%
Erik Penser Bank AB	-	-	468 621,45	2,31%	-	-
Totalt	7 929 296,10	39,15%	8 276 105,75	40,86%	4 049 998,15	19,99%

1 Kan nås på adress: Bielkegatan 4, 582 21 Linköping, Sverige

2 Kan nås på adress: Grevgatan 39, 114 53 Stockholm, Sverige

3 Kan nås på adress: Brandmannagatan 3, 582 52 Linköping, Sverige

4 Kan nås på adress: Vinghästvägen 6, 167 71 Bromma, Sverige

5 Kan nås på adress: Solviksvägen 70, 167 63 Bromma, Sverige

6 Kan nås på adress: Torstenssonsgatan 3, 114 56 Stockholm

7 Kan nås på adress: Skeppargatan 102, 115 30 Stockholm, Sverige

8 Kan nås på adress: Kammakargatan 22, 111 40 Stockholm, Sverige

9 Kan nås på adress: Älgstigen 6, 18279 Stocksund, Sverige

10 Kan nås på adress: 63138 P.O. Box 75289, Juffair, Kingdom of Bahrain

11 Kan nås på adress: Hoensveien 26, 1384 Asker, Norge

Styrelse och ledande befattningshavare

Styrelse

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst sex ledamöter med högst två suppleanter. Styrelsen består för närvarande av fem styrelseledamöter utan suppleanter. Styrelseledamöterna är valda för tiden intill slutet av årsstämman 2023.

Björn Persson

Styrelseordförande sedan 2020, styrelseledamot sedan 2014.

Född: 1975

Utbildning och erfarenhet: Björn Persson har en civilingenjörsexamen i industriell ekonomi från Linköpings universitet. Björn arbetar för närvarande som investment manager på Investment AB Spiltan. Tidigare har Björn varit VD för Almi Invest Östra Mellansverige. Som investerare och styrelseledamot har Björn bred erfarenhet från att arbeta med svenska SaaS-bolag som etablerar sig internationellt med speciellt fokus på USA. Björn har ett internationellt nätverk av investerare och företag som arbetar inom B2B SaaS-tjänster. Björn är styrelseordförande i PicHit.Me AB, Thielman Group Holding B och Thielman Sweden AB, styrelseledamot i PickHit.Me Inc, United Tobots i Sverige AB, Captario AB, Klösen AB samt i Sealight Venture AB. Han har tidigare suttit i styrelserna för Vitec PP7 AB, Clean Combustion AB, Dapresy AB, CloudMe AB, CloudBackend AB, Roxen AB, Quickomat AB, Renall AB, Fyrvakten AB, Kanalhamnen Fastigheter AB, Urbans Spol & Tankservice AB.

Innehav: 1 112 755 aktier genom det helägda bolaget Klösen AB, 360 273 aktier privat och 160 000 teckningsoptioner av serie 2020/2024 S.

Oberoende: Björn Persson är oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen men inte i förhållande till Bolagets större aktieägare.

Åsa Arvidsson

Styrelseledamot sedan 2020.

Född: 1972

Utbildning och erfarenhet: Åsa Arvidsson har en magisterexamen i informationsvetenskap från Högskolan i Borås och en MBA från Henley Management College, University of Reading. Hon har en bred yrkesbakgrund inom IT och telekom där hon bland annat har haft VD-uppdrag på Iver, portföljbolag inom EQT, samt svenska delen av Avanade och som försäljningschef på Microsoft. Åsa har även tio års erfarenhet från ledande roller på IBM och arbetar idag som VP EMEA North på Rockwell Automation. Hon har tidigare varit VD för Candidator AB och DGC One AB samt styrelseledamot i Solid Park AB.

Innehav: 80 000 teckningsoptioner av serie 2020/2024 S.

Oberoende: Åsa Arvidsson är oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare, Bolaget och bolagsledningen.

Anders Ferntoft

Styrelseledamot sedan 2014.

Född: 1960

Utbildning och erfarenhet: Anders Ferntoft har en ekonomie licentiat och en civilingenjörsexamen i industriell ekonomi från Linköpings universitet. Anders arbetar för närvarande som affärscoach på företagsinkubatorn LEAD och som konsult inom affärsutveckling, lednings- och företagsstyrningsfrågor i små teknikbaserade tillväxtbolag. Anders har tidigare varit Business Development Manager på Agama Technologies AB, VD på Anelda AB samt verksam inom Bolaget som konsult inom affärsutveckling. Anders är styrelseledamot i A Ferntoft Consulting AB och A Ferntoft Tillväxt AB, styrelseordförande och tillförordnad VD i Sportality AB och styrelseledamot i Active Partners East Sweden AB.

Innehav: 155 096 aktier genom det helägda bolaget A Ferntoft Consulting AB och 80 000 teckningsoptioner av serie 2020/2024 S.

Oberoende: Anders Ferntoft är oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare, Bolaget och bolagsledningen.

Peter Gille

Styrelseledamot sedan 2020.

Född: 1962

Utbildning och erfarenhet: Peter Gille har en kandidatexamen i systemvetenskap från Uppsala universitet samt en Executive MBA från Paris/Edinburgh University. Han har en lång karriär som ledare för snabbväxande IT-produktbolag, i sin senaste roll som VD för Cambio Healthcare Systems. Dessförinnan satt han som VD för Nexus och har även haft flera ledande positioner inom Oracle. Han har ett brinnande intresse för försäljning, innovation inom produktutveckling samt att coacha sina medspelare. Peter är för närvarande regionschef för Nordeuropa på Dedalus. Peter sitter i styrelserna för Micro Systemation AB (publ) (MSAB), Formpipe Software AB, Imagincare AB och LeanOn AB. Peter har tidigare varit styrelsemedlem i KVALPRAK AB och Advenica AB (publ).

Innehav: 80 000 teckningsoptioner av serie 2020/2024 S.

Oberoende: Peter Gille är oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare, Bolaget och bolagsledningen.

Tommy Johansson

Styrelseledamot sedan 2019.

Född: 1956

Utbildning och erfarenhet: Tommy Johansson är civilingenjör i industriell ekonomi från Linköpings universitet. Tommy har arbetat i ledande befattningar på bland annat Saab, Ericsson och Nokia Data. Han har även varit vice VD på IFS. Tommy har varit VD på två framgångsrika startup-bolag, C3 Technologies och AMRA Medical. Tommy har därmed stor erfarenhet av att bygga snabbväxande tillväxtbolag inom SW på en global marknad. Tommy är även styrelseordförande i Topsolutions AB och Configura Sverige Aktiebolag samt styrelseledamot i Active Partners East Sweden AB. Tommy har tidigare varit styrelseordförande i Addbio AB och styrelseledamot i Novacura AB.

Innehav: 95 988 aktier genom det helägda bolaget Topsolutions AB och 80 000 teckningsoptioner av serie 2020/2024 S.

Oberoende: Tommy Johansson är oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare, Bolaget och bolagsledningen.

Ledande befattningshavare

Jörgen Rimmelg

Verkställande direktör (sedan 2020)

Född: 1964

Utbildning och erfarenhet: Jörgen Rimmelg har en civilingenjörsexamen från KTH. Jörgen har varit chef för olika industriella affärsenheter sedan 2000. I sin senaste roll som Senior Vice President inom Ruag ansvarade han för att antal affärsenheter i Österrike, Tyskland, Schweiz och USA med verksamhet och affärer mot stora bolag såsom Airbus, Boeing, Lockheed-Martin, Space-X, samt Thales. Jörgen ansvarade även för affärer mot företag inom fordonsindustri, halvledarindustri och medicinteknisk industri.

Innehav: 134 201 aktier och 250 000 teckningsoptioner av serie 2020/2023 L.

Lotta Ekerbring

Finanschef (sedan 2022)

Född: 1964.

Utbildning och erfarenhet: Lotta Ekerbring har utbildning inom företagsekonomi, handelsrätt och beskattning från Linköpings universitet. Lotta har mångårig erfarenhet från att ha arbetat med redovisning och revision på revisionsbyrå, fastighetsbolag och som CFO på CNS Systems AB med utländska dotterbolag i Nordamerika. Innan Lotta utsågs till CFO för XMReality, var hon redovisningsansvarig i Bolaget (2018–2022).

Innehav: 27 000 aktier.

Alexander Sandström

Teknisk chef (sedan 2021)

Född: 1984.

Utbildning och erfarenhet: Alexander Sandström har en civilingenjörsexamen i informationsteknologi från Linköpings universitet. Alexander har mer än tio års erfarenhet av befattningar inom teknikintensiva bolag som Amazon, Ericsson och Net Insight.

Innehav: 38 750 aktier.

Alexander Widerberg

Chef forskning & utveckling (sedan 2021)

Född: 1989.

Utbildning och erfarenhet: Alexander Widerberg har studerat till civilingenjör vid Linköpings universitet. Han har en gedigen erfarenhet inom mjukvaruutveckling från bland annat iCloud, Earn'd It, Cybercom samt konsultbranschen. 2016 började Alexander sin karriär inom XMReality som under åren täckt många olika aspekter av produktens mjukvara samt Team Lead för ett av utvecklingsteam.

Innehav: -

Matilda Bergman (f.d. Pasanen)

Chef Kundimplementering (sedan 2021)

Född: 1992.

Utbildning och erfarenhet: Matilda Bergman har en civilingenjörsexamen i industriell ekonomi från Linköpings universitet med inriktning mot strategi och styrning. Matilda har erfarenhet från sitt arbete som managementkonsult och har tidigare haft position inom XMRealitys försäljningsavdelning vilket gör att hon har en god insyn i kund- och försäljningsprocesser.

Innehav: 1 259 aktier.

Andreas Jonsson

Försäljningschef (sedan 2021)

Född: 1975.

Utbildning och erfarenhet: Andreas Jonsson har civilingenjörsexamen i teknisk fysik och elektroteknik från Linköpings universitet. Andreas har över 20 års erfarenhet inom ledarskap, internationell marknadsföring, försäljning, däribland från Autoliv och Raug, samt en genuin kunskap om hur den industriella kunden till XMReality fungerar.

Innehav: 35 178 aktier.

Timothy Koepl

Chef XMReality Inc. (sedan 2022)

Född: 1969.

Utbildning och erfarenhet: Tim Koepl har en B.A. från Marquette University och en J.D. från University of San Diego. Tidigare i sin karriär praktiserade Tim juridik i Washington, D.C. hos en global advokatbyrå, skötte compliance för en USA-baserad försvarsentreprenör, och har tjänstgjort som officer i United States Marine Corps. Koepl har lång erfarenhet som ledare och av att bygga upp företag. Han har tidigare varit VD för Eva MedTec och Suspension Systems Technologies. Han har även varit operativ chef för Bi-Phase Technologies och Troika Solutions. I sina tidigare roller var Tim ansvarig för kundrelationer med bland annat General Motors, Schwan Food Company, Isuzu, NA, Hendrick Automotive, The Mayo Clinic, Lear Corporation, 3M och det amerikanska försvarsdepartementet.

Innehav: 65 000 aktier.

Johanna Edepil

Marknadschef (sedan 2020)

Född: 1988.

Utbildning och erfarenhet: Johanna Edepil har en civilingenjörsexamen i industriell ekonomi från Linköpings universitet med inriktning mot industriell marknadsföring. Johanna har stor erfarenhet från att arbeta i internationella B2B-bolag och har tidigare haft positioner inom försäljning, marknadsanalys samt strategisk marknadsföring, däribland från Holmen Paper och UNI Packaging. Något som gör att hon har en god insyn i försäljnings- och marknadsprocesser.

Innehav: 26 300 aktier och 100 000 teckningsoptioner av serie 2020/2023 L.

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Det föreligger inga familjeband mellan styrelseledamöterna och/eller de ledande befattningshavarna. Ingen av styrelseledamöterna eller ledande befattningshavarna i Bolaget har, under de senaste fem åren, dömts i bedrägerirelaterat mål, av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inklusive erkända yrkessammanslutningar) bundits vid brott, eller varit föremål för påföljder för brott, eller förbjudits av domstol att vara medlem av emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets kontor med adress Gränden Duvan 3, 582 22 Linköping.

Ersättningar och förmåner till styrelse och ledande befattningshavare

Arvodet och andra ersättningar till styrelseledamöter beslutas av årsstämman. Vid årsstämman 2022 beslutades att styrelsearvode skulle utgå med 200 TSEK till styrelsens ordförande och med 100 TSEK till var och en av övriga styrelseledamöter som inte är anställda av Bolaget.

Ersättning och övriga anställningsvillkor för verkställande direktören beslutas av styrelsen och för övriga ledande befattningshavare beslutas de av verkställande direktören enligt riktlinjer från styrelsen. Ersättningen består av grundlön, pension, rörlig ersättning och övriga förmåner. En ledande befattningshavare har rätt till en signing bonus i form av 204 600 aktier i XMReality varav 50 procent ska tilldelas omkring den 1 januari 2023 och resterande 50 procent ska tilldelas omkring den 1 januari 2024, under förutsättning att anställningen inte upphört dessförinnan. Befattningshavaren har även rätt till en prestationsbaserad bonus, vilken vid 100 procents måluppfyllelse skulle berättiga till aktier i XMReality motsvarande USD 75 000. 200 procents måluppfyllelse skulle berättiga till aktier i XMReality motsvarande USD 200 000 och därefter ökas bonus i motsvarande mån. Fullföljandet av båda dessa aktierelaterade bonusupplägg är beroende av bolagsstämmans godkännande.

Tabellen nedan visar ersättning som betalats till styrelseledamöter och ledande befattningshavare under räkenskapsåret 2021.

	Styrelsearvode/ grundlön / konsultarvode	Rörlig ersättning ¹	Pension	Övriga förmåner ²	Summa
Björn Persson	200 000	-	-	-	200 000
Åsa Arvidsson	100 000	-	-	-	100 000
Anders Ferntoft	100 000	-	-	-	100 000
Peter Gille	100 000	-	-	-	100 000
Tommy Johansson	100 000	-	-	-	100 000
Carina Qvarngård ³	33 333	-	-	-	33 333
Jörgen Rimmelg	1 397 480	400 000	268 067	85 682	2 151 229
Övriga ledande befattningshavare ⁴	4 363 566	649 245	555 522	197 411	5 765 744

Ingen ledande befattningshavare har rätt till avgångsvederlag. Villkor om konkurrensförbud och ersättning efter anställningsupphörande finns för verkställande direktören. Ersättning till följd av konkurrensförbudet ska sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande 60 procent av lönen för ett år. Därutöver har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare ingått avtal med Bolaget eller med något av dess dotterbolag om ersättning eller andra förmåner efter uppdragets avslutande. Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av uppdrag eller tjänst.

¹ Med rörlig ersättning avses en prestationsbaserad bonus som utgörs av tre delar. Två tredjedelar utgörs av kvantitativa mål så som exempelvis orderingång i förhållande till månadslön och omsättning. Den återstående tredjedelen utgörs av kvalitativa mål så som exempelvis ledarskap, kundnöjdhet etc.

² Med övriga förmåner avses i vissa fall bilförmån, sjukvårdsförsäkring, kapitalförsäkring, milersättning och/eller traktamente.

³ Tidigare styrelseledamot.

⁴ Uppgift om ersättning för ledande befattningshavare inkluderar åtta personer.

Historisk finansiell information

Historisk finansiell information för XMReality avseende för räkenskapsåren 2020 och 2021 samt delårsperioden januari – september 2022 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2021 är införlivad genom hänvisning. Informationen för räkenskapsåren 2020 och 2021 är hämtad från Bolagets årsredovisningar och informationen för perioden januari – september 2022 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2021 är hämtad ur Bolagets delårsrapport för perioden januari – september 2022. XMRealitys årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2021 har reviderats och revisionsberättelsen är fogad till årsredovisningarna. Delårsrapporten för perioden januari – september 2022 har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor. Räkenskaperna för dessa perioder har upprättats i enlighet med Årsredovisning och koncernredovisning K3 (BFNAR 2012:1) och Årsredovisningslagen. Årsredovisningarna för perioderna 2020 och 2021 är inte konsoliderad på koncernnivå. Delårsrapporten för januari – september 2022 med jämförelsesiffror för samma period föregående år konsoliderade på koncernnivå. Förutom XMRealitys reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2021 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Den finansiella informationen införlivas genom hänvisning i enlighet med följande:

Årsredovisning för räkenskapsåret 2020 (reviderad)

Resultaträkning	Sida 4
Balansräkning	Sida 5–6
Kassaflödesanalys	Sida 8
Noter	Sida 9–14
Revisionsberättelse	Sida 16–17
Årsredovisningen finns på följande länk: Årsredovisning för XMReality AB (publ) 2020	

Årsredovisning för räkenskapsåret 2021 (reviderad)

Resultaträkning	Sida 3
Balansräkning	Sida 4–5
Kassaflödesanalys	Sida 7
Noter	Sida 8–13
Revisionsberättelse	Sida 15–16
Årsredovisningen finns på följande länk: Årsredovisning för XMReality AB (publ) 2021	

Delårsrapport för perioden januari – september 2022 (ej reviderad)

Resultaträkning	Sida 6
Balansräkning	Sida 7
Kassaflödesanalys	Sida 8
Delårsrapporten finns på följande länk: Delårsrapport XMReality AB (publ) för januari – september 2022	

Koncernens nyckeltal

En del av de nyckeltal som presenteras nedan är inte definierade enligt XMRealitys tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering. XMReality bedömer att nyckeltalen ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender. Nyckeltalen, såsom XMReality har definierat dessa, bör inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma benämning då definitionerna kan skilja sig åt. Nyckeltalen i tabellen nedan har inte reviderats såvida inget annat anges.

Belopp i TSEK	2022-01-01 2022-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Nettoomsättning	13 907	16 608	21 975	20 701
Resultat efter finansiella poster	-28 079	-21 025	-33 440	-24 925
Balansomslutning	33 040	71 443	64 098	41 681
Soliditet %	52,1	80,9	70,5	59,6

Definitioner av alternativa nyckeltal

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar. Nyckeltalet syftar till att mäta Bolagets operativa intäkter.

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader, men före skatter. Nyckeltalet är relevant för att jämföra lönsamheten hos bolag oavsett i vilken jurisdiktion de verkar.

Balansomslutning

Företagets samlade tillgångar. Nyckeltalet ger investerare en ögonblicksbild av vad Bolagets tillgångar och skulder uppgår till vid en viss tidpunkt.

Soliditet (%)

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning. Nyckeltalet syftar till att ge investerare en bild av Bolagets kapitalstruktur och visar hur stor del av totala tillgångar som utgörs av det egna kapitalet. Nyckeltalet syftar till att indikera Bolagets finansiella styrka.

Härledning av alternativa nyckeltal

Belopp i TSEK	2022-01-01 2022-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Justerat eget kapital	17 219	57 804	45 212	24 847
/ Balansomslutning	33 040	71 443	64 098	41 681
Soliditet %	52,1	80,9	70,5	59,6

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

Styrelsen beslutade den 31 oktober 2022 att Bolaget ska uppta ett långfristigt banklån från Nordea om 5 MSEK. Lånet har en rak amortering på 3 år och en uppläggningsavgift på 2 procent. Den årliga räntan uppgår till 5,9 procent. Lånet är villkorat av Företrädesmissionens genomförande.

Utöver vad som anges ovan har det inte skett några betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan utgången av den senaste offentliggjorda finansiella rapporten fram till datumet för Prospektet.

Utdelningspolicy

XMReality 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.

Legala frågor och ägarförhållanden

Väsentliga avtal

Nedan följer en sammanfattning av de väsentliga avtal som XMReality har ingått under perioden ett år närmast före offentliggörandet av Prospektet, med undantag för avtal som ingåtts i den normala affärsverksamheten.

- Låneram daterat den 19 oktober 2022 mellan Bolaget och Erik Penser Bank om 3,5 MSEK. Uppläggningsavgiften uppgår till 1,5 procent av det totala lånebeloppet. Återbetalning av utnyttjat belopp är senast den 31 januari 2023, och löper med en årlig ränta om Stibor 3 månader + 8,0 procent. Per dagen för Prospektet är krediten utnyttjad.

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

XMReality är inte, och har inte under de senaste tolv månaderna, varit föremål för några myndighetsförfaranden eller varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden, inklusive icke avgjorda ärenden eller ärenden som enligt Bolagets kännedom riskerar att bli inledda, som nyligen har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Intressen och intressekonflikter

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöters och ledande befattningshavares åtaganden gentemot XMReality och deras privata intressen och/ eller andra åtaganden. Som framgår av avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" har dock vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare vissa finansiella intressen i XMReality till följd av deras direkta eller indirekta innehav av aktier och teckningsoptioner i Bolaget. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har valts eller utsetts till följd av arrangemang eller överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Transaktioner med närstående parter

Nedan beskrivs transaktioner som skett med närstående parter till XMReality under perioden från och med den 1 januari 2020 till dagen för Prospektet. Alla transaktioner med närstående har skett enligt principen om armlängds avstånd.

- Tidigare CFO Claes Pettersson har, genom sitt bolag Sinecure AB, tillhandahållit konsulttjänster till Bolaget under perioden 1 januari 2020 - 16 juni 2022 (uppdragets sista dag) och fakturerat 2 282 828 SEK.
- Avtal mellan Bolaget och dess amerikanska dotterbolag, XMReality Inc., med start den 1 januari 2022, varigenom Bolaget tillhandahåller företagsstöd tjänster inom bland annat ekonomi, HR, marknadsföring, IT och ledningsstöd till dotterbolaget. Fram till dagen för Prospektet har dotterbolaget fakturerats 12 107 054 SEK.
- Avtal mellan Bolaget och XMReality Inc., med start 1 januari 2022, avseende försäljning och marknadsföring av Bolagets produkter i USA. Fram till dagen för Prospektet har Bolaget fakturerats 1 377 862 USD.

- Avtal med PHEM AB, som ägs av CTO Alexander Sandströms fru, om mjukvaruutvecklingstjänster till Bolaget med start den 22 september 2022. Fram till dagen för Prospektet har 145 800 SEK fakturerats.
- Dotterbolaget XMReality värdepapper AB har lämnat ett räntefritt lån till Bolaget om 79 000 SEK, som per dagen för Prospektet uppgår till 50 000 SEK.

Aktier och aktiekapital

Enligt XMRealitets bolagsordning, antagen av extra bolagsstämman den 1 december 2022, ska aktiekapitalet vara lägst 2 000 000 SEK och högst 8 000 000 SEK fördelat på lägst 40 000 000 och högst 160 000 000 aktier. Aktiekapitalet i Bolaget uppgick per den 30 september 2022 till 2 046 000 SEK fördelat på totalt 40 920 000 aktier. Per den 1 januari 2021 uppgick antalet aktier till 34 100 000 och per den 31 december 2021 uppgick antalet aktier till 40 920 000, efter att Bolaget genomfört en företrädesemission av aktier under februari/mars 2021. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,05 SEK. Samtliga aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Aktieägaravtal

Såvitt XMRealitets styrelse känner till finns inga aktieägaravtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. XMRealitets styrelse känner inte heller till några avtal eller motsvarande överenskommelser som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

XMReality har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen över Bolaget inte missbrukas. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

Större aktieägare

Nedan listas de aktieägare i XMReality som äger fem procent eller mer av samtliga aktier och röster i XMReality per den 30 september 2022, inklusive därefter kända förändringar fram till datumet för Prospektet. Såvitt XMReality känner till, är Bolaget inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part. Bolaget har ett aktieslag och det föreligger således inga skillnader i aktiernas röstvärde.

Aktieägare	Antal aktier/röster	Andel i %
Investment AB Spiltan	9 618 924	23,51
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension	3 123 590	7,63
Övriga	28 177 486	68,86
Totalt	40 920 000	100,00

Aktiebaserade incitamentsprogram

Incitamentsprogram 2019/2022

Vid årsstämman den 25 april 2019 beslutades att införa ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för ledande befattningshavare och personal inom koncernen. Programmet omfattar högst 500 000 teckningsoptioner varav 100 000

teckningsoptioner har överlåtits till två befattningshavare i koncernen till ett pris av 0,29 SEK per teckningsoption. Enligt villkoren för teckningsoptionerna berättigar varje teckningsoption till nyteckning av en (1) aktie i Bolaget under perioden från och med 1 december 2022 till och med den 31 december 2022. Vid utgivandet fastställdes teckningskursen till 13,64 SEK motsvarande 200 procent av den volymvägda genomsnittliga aktiekursen under perioden den 2 maj 2019 till och med den 30 maj 2019. Villkoren för teckningsoptionerna har sedan teckningsoptionerna gavs ut räknats om med anledning av den företrädesemission av aktier som genomfördes under 2020. Per dagen för Prospektet, efter sådan omräkning, berättigar teckningsoptionerna till teckning av 107 748 nya aktier i Bolaget till teckningskursen 12,66 SEK. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier motsvarar det en utspädning om cirka 0,26 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget per dagen för Prospektet. Per dagen för Prospektet har inga teckningsoptioner i incitamentsprogram 2019/2022 utnyttjats för teckning av nya aktier.

Incitamentsprogram Serie 2020/2024 S

Vid extra bolagsstämma den 7 oktober 2020 beslutades, på förslag av aktieägare, att införa ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram riktat till styrelsens ledamöter. Programmet innebar en emission av 560 000 vederlagsfria teckningsoptioner av serie 2020/2024 S, vilka samtliga tecknades. Teckningsoptionerna är behäftade med barriärer, innebärande att 50 procent av teckningsoptionerna har en barriär om 6,32 SEK och resterande 50 procent har en barriär om 10,53 SEK. Teckningsoptionerna kan nyttjas först när den volymviktade betalkursen uppmätt per handelsdag enligt Nasdaq First North Growth Market officiella kurslista för aktier i Bolaget under tiden för aktieteckning är lika med eller högre än barriärnivå. Förutsatt att barriärnivåerna är uppfyllda berättigar varje teckningsoption till nyteckning av en (1) aktie i Bolaget under perioden från och med den 1 mars 2024 till och med den 15 mars 2024. Vid utgivandet fastställdes teckningskursen till 4,20 SEK motsvarande 100 procent av den volymvägda genomsnittliga aktiekursen under en period om tio handelsdagar räknat fram till och med den 6 oktober 2020. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier kan 560 000 aktier ges ut, per dagen för Prospektet, motsvarande en utspädning om cirka 1,35 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanlig omräkning med anledning av Erbjudandet, vilket

innebär att teckningskursen liksom det antal nya aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ska räknas om. Barriärnivåerna ska omräknas på motsvarande sätt som gäller för teckningskursen.

Incitamentsprogram Serie 2020/2023 L

Vid extra bolagsstämma den 7 oktober 2020 beslutades att införa ett incitamentsprogram genom en riktad nyemission av högst 600 000 teckningsoptioner till personer i ledande ställning. Programmet innebär en emission av 600 000 vederlagsfria teckningsoptioner av serie 2020/2023 L, vilka samtliga tecknades. Teckningsoptionerna är behäftade med barriärer, innebärande att 50 procent av teckningsoptionerna har en barriär om 5,06 SEK och resterande 50 procent har en barriär om 8,43 SEK. Dessa kan nyttjas vid aktieteckning först när den volymviktade betalkursen uppmätt per handelsdag enligt Nasdaq First North Growth Market officiella kurslista för aktier i Bolaget under tiden för aktieteckning är lika med eller högre än barriärnivå. Förutsatt att barriärnivåerna är uppfyllda berättigar varje teckningsoption till nyteckning av en (1) aktie i Bolaget under perioden från och med den 1 november 2023 till och med den 15 november 2023. Vid utgivandet fastställdes teckningskursen till 4,20 SEK motsvarande 100 procent av den volymvägda genomsnittliga aktiekursen under en period om tio handelsdagar räknat fram till och med den 6 oktober 2020. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier kan 600 000 aktier ges ut, motsvarande en utspädning om cirka 1,4 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanlig omräkning med anledning av Erbjudandet, vilket innebär att teckningskursen liksom det antal nya aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ska räknas om. Barriärnivåerna ska omräknas på motsvarande sätt som gäller för teckningskursen.

Teckningsoptionsoptioner, konvertibler m m

Utöver vad som angivits ovan under "Aktiebaserade incitamentsprogram" finns per dagen för Prospektet inga utestående teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade instrument utgivna av Bolaget.

Tillgängliga handlingar

Kopior av följande handlingar kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor (Gränden Duvan 3 i Linköping) under ordinarie kontorstid.

- Registreringsbevis och bolagsordning
- Samtliga handlingar som införlivas i Prospektet genom hänvisning i enlighet med avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning".

Handlingarna ovan finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.xmreality.com. Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och inte har granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

