

# Företträdesemission

---

**16 – 31 mars 2015**

---

Inbjudan till teckning i RLS Global AB (publ)

---

**RUBICON**  
LIFE  
SCIENCE

# Viktig information

Denna information finns endast på svenska.

- » Eminova Fondkommission AB ("Eminova") (556889-7887) är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Eminova har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.
- » Finansiella instrument som erbjudandet avser har inte och kommer inte att registreras i något annat land än Sverige. De kommer därför inte att erbjudas till försäljning i något annat land där deltagande skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt eller strider mot lag, förordning eller annan bestämmelse i sådant land.
- » Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel befullmäktigar Eminova att för undertecknads räkning sälja, köpa eller teckna sig för finansiella instrument enligt villkoren som utformats för erbjudandet.
- » Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel omfattas inte av den ångerrätt som följer av distans- och hemförsäljningslagen. Tillvägagångssätt och teckningsperiod framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.
- » Genom anmälan i detta erbjudande blir undertecknad inte kund hos Eminova. Eminova kommer därför inte att kundkategorisera dem, som tecknar aktier enligt erbjudandet. Eminova gör inte heller en passandeprövning enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden avseende teckning av värdepapper i erbjudandet.
- » I den information som utgivits i samband med erbjudandet framgår de risker som följer med en investering i de finansiella instrument som avses.
- » Den som avser teckna finansiella instrument i enlighet med detta erbjudande uppmanas att noga läsa igenom den information som utgivits. Priset för de finansiella instrument som avses framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.
- » Kostnader utöver vad som angivits ovan, såsom skatter eller courtage, som kan komma att uppstå i samband med de finansiella instrument som erbjudandet avser, varken påföres av eller erläggs av Eminova.
- » Personuppgifter som tecknaren lämnar i samband med anmälan behandlas av Eminova enligt Personuppgiftslagen (1998:204). Behandling av personuppgifter kan även ske hos Eminova eller andra företag som emittenten samarbetar med.
- » Eminova ansvarar inte för tekniska fel eller fel i telekommunikations- eller posthantering i samband med teckning genom betalning eller inlämnande av anmälningssedel.
- » VP-konto eller depå måste vara öppnat vid tillfället för anmälan.
- » Klagomål med anledning av Eminovas hantering av order genom undertecknad anmälningssedel kan insändas per post till Eminovas klagomålsansvarige på adress Eminova Fondkommission AB, Att: Klagomålsansvarig, Barnhusgatan 16, 4tr. 111 23 Stockholm.
- » Vid en eventuell reklamation mot Eminovas utförande av order ska detta ske inom skälig tid. Rätten att kräva ersättning eller att göra andra påföljder kan annars gå förlorad.
- » Vid en eventuell tvist med Eminova kan konsumenter vända sig till Allmänna reklamationsnämnden, Box 174, 101 23 Stockholm, telefon 08-508 860 00, [www.arn.se](http://www.arn.se).
- » Eminova följer svensk lag och materiell rätt tillämpas på Eminovas erhållna uppdrag. Allmän domstol är behörig domstol.

# Innehåll

---

<b>Viktig information</b>	<b>2</b>
<b>Innehåll</b>	<b>3</b>
<b>Riskfaktorer</b>	<b>4</b>
<b>Inbjudan till teckning av aktier i RLS Global AB</b>	<b>6</b>
<b>Genombrottet hägrar för RLS Global</b>	<b>7</b>
<b>Villkor och anvisningar</b>	<b>9</b>
<b>Verksamheten i sammanfattning</b>	<b>11</b>
<b>Marknadsbeskrivningar</b>	<b>16</b>
<b>Produkter och koncept</b>	<b>18</b>
<b>Forskning och utveckling</b>	<b>22</b>
<b>Historik</b>	<b>23</b>
<b>Styrelse och ledande befattningshavare</b>	<b>24</b>
<b>Legala frågor och övrig information</b>	<b>26</b>
<b>Finansiell information</b>	<b>29</b>
<b>Bolagsordning för RLS Global AB (556726-3495)</b>	<b>32</b>
<b>Skattefrågor i Sverige</b>	<b>33</b>

# Risikfaktorer

## Tandläkaracceptans

RLS Global erbjuder nya produkter och metoder för behandling av tandsjukdomar. Även om bolagets produkter kan komma att underlätta behandling för den enskilde patienten, finns det risk att klinikerna har svårt att ta till sig och börja använda produkten i det tempo och den omfattning som är nödvändigt för att RLS Global ska uppnå den prognostiserade försäljningen. Detta kan innebära att RLS Global inte uppnår uppsatta försäljningsmål eller att bolaget måste öka kostnaderna för att utbilda kliniker och patienter. Detta kan påverka bolagets resultat negativt.

## Bevisföring

För att RLS Global skall kunna sälja sina produkter och koncept samt genomföra utbildning, krävs bevis på vad produkten gör. Dessa skapas genom olika typer av tester.ex. kliniska och prekliniska studier men även marknadstester. Visar inte dessa försök på klinisk eller kommersiell nytta kommer detta att påverka bolagets resultat negativt.

## Produktutveckling och konkurrens

Fortsatt utveckling av befintliga och nya produkter är av betydelse för RLS Global. Om bolagets förmåga att utveckla produkter upphör, om produkter inte lanseras i enlighet med fastställda tidsplaner eller om mottagandet på marknaden blir sämre än förväntat, kan detta medföra negativa effekter på RLS Global försäljnings- och resultatutveckling. Det finns också en risk att nya resursstarka konkurrenter vad gäller kompetens och kapital etablerar sig på RLS Global marknad och erbjuder konkurrerande metoder och produkter.

## Patent

RLS Globals framgångar är i varierande utsträckning beroende av patentskydd. Bolagets patentportfölj innehåller ett antal internationella patent och patentansökningar. Det kan dock inte garanteras att nuvarande eller framtida patentansökningar leder till patent eller att redan godkända patent erbjuder tillräckligt skydd mot konkurrenter. Det finns alltid en risk att tvister avseende intrång i patent och övriga immateriella rättigheter inleds såväl av som mot RLS Global. Tvister som dessa kan vara kostnadskrävande och skulle, om de uppstår, kunna ha en negativ inverkan på bolaget.

## Beroende av nyckelpersoner och bevis

RLS Global är beroende av att kunna rekrytera och behålla medarbetare med hög kompetens. Det finns dock inga garantier för att bolaget kommer att lyckas med detta. Avsaknad av nyckelpersoner kan påverka bolagets utveckling i negativ riktning. Detta gäller särskilt brist på nyckelkompetens inom Scientific Affairs och opinionsbildare. Dessa personer är viktiga

för att upprätta, bibehålla och förstå bolagets patent, forskning och regulatoriska frågor

## Beroende av distributörer och partners

En del av RLS Globals strategi är att etablera försäljningskanaler i samarbete med lokala distributörer och licenspartners i olika länder. Strategiska samarbetspartners kan även komma att hantera tillverkningen av bolagets produkter. Detta innebär att RLS Global är beroende av distributörernas kundkontakter och anseende på marknaden samt att bolaget kan komma att bli beroende av olika underleverantörers hantering och kvalitetskontroll av produktionen. Beroendet av samarbetspartners kan således öka risken för eventuella förseningar i leveranser. Likaså kan risken för att RLS Globals produkter drabbas av eventuella kvalitetsbrister öka i och med detta beroende. Leveransförseningar och kvalitetsbrister kan i sin tur skapa negativa finansiella effekter för RLS Global

## Finansiering

RLS Global är för närvarande i behov av att genomföra nyemissioner för att fortsätta sin expansion och marknadsetablering. Det finns en risk att RLS Global kan komma att behöva ytterligare kapitaltillskott och det finns ingen garanti för att nytt tillräckligt kapital kan anskaffas vid ett eventuellt behov.

## Aktiekursen, avyttringar och begränsad likviditet

Marknadspriset på bolagets aktier kan, bland annat på grund av det ökade antalet aktier i bolaget, falla efter erbjudandets genomförande. Därutöver kan aktiekursen påverkas negativt till följd av att aktier avyttras på marknaden i osedvanlig utsträckning eller till följd av förväntningar om att sådana avyttringar kommer att ske. Vidare kan begränsad likviditet i RLS Globals aktie medföra ökade aktiekursfluktuationer. Aktiens begränsade likviditet kan resultera i svårigheter för enskilda aktieägare att avyttra större eller ojämna aktieposter. Det kan inte garanteras att RLS Globals aktier alltid kan säljas till ett för innehavaren godtagbart pris. En positiv aktiekursutveckling kan inte garanteras.

## Risker relaterade till aktieinnehavet

### Kursrisk

En potentiell investerare bör vara införstådd med att en investering är förknippad med risk och att det inte finns några garantier för att aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer, som står utanför bolagets kontroll, utöver utvecklingen av bolagets verksamhet. Det föreligger således risk att en investerare vid avyttringstillfället gör en kapitalförlust.

## Risker relaterade till teckningsrätterna i RLS Global

Om en aktieägare inte utnyttjar sina teckningsrätter för teckning av nya aktier genom betalning eller säljer sina teckningsrätter, kommer värdet på teckningsrätterna att gå förlorat utan kompensation. Innehavare av teckningsrätter och finansiella mellanhänder måste därför se till att alla instruktioner avseende utnyttjande av teckningsrätter i avsnittet "Villkor och anvisningar" på sidorna 9-10 efterlevs. Om en aktieägare inte utnyttjar sina teckningsrätter, kommer dessutom dennes proportionella ägande och röstandel i RLS Global att minska i motsvarande grad.

## Risker relatera de till handel med teckningsrätter

RLS Globals avsikt är att teckningsrätterna skall handlas på AktieTorget. Det kan inte garanteras att handeln med teckningsrätter kommer att vara tillräckligt likvid under handelsperioden. Kursutvecklingen på teckningsrätterna kan komma att påverkas av många faktorer, bland annat kursutvecklingen för RLS Globals aktier, men kan även bli föremål för betydligt större kurssvängningar än utgivna aktier.

## Risk för utspädning vid framtida nyemissioner

Förutom den beslutade företrädesemissionen av nya aktier har RLS Global för närvarande inga konkreta planer på att genomföra ytterligare nyemissioner av aktier. Trots detta kan RLS Global i framtiden komma att besluta om nyemission av ytterligare aktier för att anskaffa ytterligare kapital. Alla sådana erbjudanden kan minska det proportionella ägandet och röstandelen för innehavare av aktier i RLS Global samt vinst per aktie. En eventuell nyemission kan därtill få en negativ effekt på aktiernas marknadspris.

## Likviditetsrisk

Bolagets aktie är listad på AktieTorget. Det innebär möjlighet till handel i aktien. Därmed finns även en risk att likviditeten i aktien kan variera kraftigt. Det är inte möjligt att förutse hur investerarnas intresse för Bolagets aktie ändras över tiden. Om en aktiv och likvid handel inte bibehålls kan det innebära svårigheter att sälja större poster inom en snäv tidsperiod, utan att priset på aktien påverkas negativt för aktieägarna.

## Ej säkerställda teckningsförbindelser och emissionsgarantier

Bolaget har skriftligen avtalat om emissionsgarantier med ett antal olika parter (se avsnittet "Emissionsgarantier"). Garantibeloppen har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti, pant/inteckningar eller liknande. Även teckningsförbindelser har lämnats på förhand. I det fall en eller flera av dem som lämnat garantiåtagande eller teckningsförbindelse inte skulle fullgöra avtalat åtagande skulle det kunna påverka emissionsutfallet negativt.

# Inbjudan till teckning av aktier i RLS Global AB

Den 16 februari 2015 beslutade styrelsen i RLS Global AB (publ), med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämman den 9 juni 2014, att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Härmed inbjuds Ni, i enlighet med villkoren i detta memorandum, att teckna aktier i RLS Global. Vid fulltecknad emission kommer aktiekapitalet att ökas med 547 627,18 kronor, från 4 746 102,23 kronor till 5 293 729 kronor och antalet aktier kommer att ökas med högst 4 846 669 aktier, från 42 004 468 aktier till 46 851 137 aktier. Vid full teckning inbringas Bolaget 7 270 003 kr, före emissionskostnader. Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 16 mars 2015 till och med den 31 mars 2015.

## Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 12 mars 2015 är registrerad som aktieägare i Bolaget erhåller tre (3) teckningsrätter. Det krävs tjugosex (26) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie.

## Erbjudet värdepapper, teckningskurs

Erbjudandet avser köp av nyemitterade aktier till en kurs om 1,50 kr per st. Endast ett aktieslag förekommer i Bolaget.

## Emissionsgaranti

Emissionen omfattas till hela emissionsbeloppet av teckningsförbindelser och emissionsgarantier. Se vidare på sid 38.

## Handel i aktien

Bolagets aktie handlas vid AktieTorget.

Bolag som är noterade på AktieTorget har förbundit sig att följa AktieTorgets noteringsavtal, vilket bland annat innebär att bolagen ska säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka Bolagets aktiekurs. Noteringsavtalet återfinns på AktieTorgets hemsida, se <http://www.aktietorget.se/CompanyListingAgreement.aspx>

Härutöver är bolagen givetvis skyldigt att följa övriga tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är noterade på AktieTorget.

AktieTorget är en bifirma till ATS Finans AB, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en s k MTF-plattform. I lagar och författningar ställs lägre krav på bolag som är noterade på MTF-plattform än på bolag som är noterade på en s k reglerad marknad. En stor del av de regler som lagstiftaren ställer endast på reglerad marknad har AktieTorget dock infört genom sitt noteringsavtal. AktieTorget tillhandahåller ett effektivt aktiehandelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som anslutna till Nasdaq Stockholm. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på AktieTorget kan använda sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekurser från bolag på AktieTorget går att följa på AktieTorgets hemsida ([www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se)), hos de flesta internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på Text-TV och i dagstidningar.

## Utspädning

Under förutsättning att föreliggande nyemission fulltecknas kommer de nyemitterade aktierna att utgöra 10,3 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget. Befintliga aktieägare som inte tecknar i föreliggande nyemission kommer således att se sitt ägande i Bolaget spädas ut i motsvarande grad.

## Emissionskostnader

Under förutsättning att emissionen blir fulltecknad beräknas de totala emissionskostnaderna uppgå till cirka 250 TSEK. Ersättning för den emissionsgaranti och teckningsförbindelse som ställts av de befintliga ägarna utgår ej.

## Styrelsens försäkran

Memorandumet har upprättats av styrelsen för RLS Global AB (nedan RLS Global) med anledning av nyemissionen. Styrelsen för RLS Global AB är ansvarig för innehållet i memorandumet. Härmed försäkras att styrelsen vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med faktiska förhållanden och ingenting är utelämnat, som skulle kunna påverka memorandumets innebörd. Bolagets revisorer har inte granskat informationen som lämnas i föreliggande memorandum.

**Göteborg, februari 2015**

RLS Global AB / Styrelsen

## Teckningsförfarandet



För varje aktie i Rubicon Life Science som du ägde på avstämningsdagen den 12 mars 2015 får du tre (3) teckningsrätter.



Teckningsrätterna kan utnyttjas för teckning av nya aktier fram till den 31 mars 2015. Det krävs tjugosex (26) teckningsrätter för teckning av en (1) ny aktie till kursen 1,50 SEK per ny aktie. De överskjutande teckningsrätter som inte motsvarar möjligheten att teckna en hel ny aktie förfaller utan värde.

# Bakgrund och motiv

---

Försäljningen av dentalprodukterna har fortsatt stort fokus i Bolaget där nya, internationella distributörer har knutits till Bolaget samt förhandlingar med flera nya distributörer runt om i världen har initierats. Bolaget förbereder nu marknaden för en introduktion av de egna nya dentalprodukterna och fem viktiga, internationella, kliniska studier kommer att färdigställas löpande under de kommande 12 -18 månaderna.

Den pågående kliniska studien inom bolagets sårvårdssatsning CR Dolores har blivit fördröjd men nu är kvoten av patienter fylld och resultaten beräknas bli sammanställda före sommaren och sedermera offentliggörs under hösten 2015.

Kapitalbehovet uppstår i och med fördröjningar i framtagandet av den viktiga bevisföringen för Bolagets produkter inom båda verksamhetsområdena dental- och sårvård, vilket direkt påverkar Bolagets försäljning.

Emissionen skall främst användas till:

- » Färdigställande av klinisk studie CR Dolores
- » Genomförande av Go to market-strategi för sårvårdsprodukten
- » Färdigställande av patentprocess (nationell fas)
- » Utökning av distributionsnätverk inom dental
- » Maximera potentialen av försäljningsarbeten, t.ex. avtalet med Regedent AG
- » Färdigställande av fem (5) st kliniska studier inom dental

Värt att notera är att en patentansökan avseende användning av sårvårdsprodukten för behandling av svårläkta sår har fått ett positivt utfall i internationell fas och har lämnats in till patentmyndigheter i ett flertal länder. Ett patent för sårvårdsprodukten har redan beviljats i Sverige.

De positiva erfarenheterna från en nyligen genomförd fallstudie, utförd av läkare Karin Bergkvist, indikerar att Bolaget kommer att kunna bryta ny mark inom behandlingen av svårläkta sår.



VD ord

# Genombrottet hägrar för RLS Global

För RLS Global är 2015 året då alla pusselbitarna kan falla på plats. Den omfattande kliniska studien av sårvård presenteras under hösten och ett nätverk av internationella återförsäljare inom dentalområdet har etablerats. Men för att lyckas fullt ut krävs ytterligare en finansieringsrunda.



## **Kenth Hansen, varför ska investerare delta i den nya emissionen?**

Först och främst vill jag lyfta fram vårt sårvårdsprojekt CR Dolores där vi under första halvåret kommer att färdigställa den kliniska studien. potentialen för denna produkt är enorm och innebär att vi har ett preparat som kommer att göra stor skillnad för både den enskilda individen och patienten men också för samhället i stort.

För det andra vill jag peka på alla förberedelser vi har gjort för att få en stark utveckling av vår dentalportfölj och till detta kopplat ett internationellt distributörsnätverk.

Professionen har efterfrågat nödvändig bevisföring för Perisolv® och det önskemålet kan vi möta under året när flera kliniska studier presenteras av välrenommerade europeiska kliniker.

Ytterligare ett skäl att investera är satsningen på Kindersolv™. En ny, skonsam, vävnadsbevarande och smärtreducerad behandling av karies på barn. Behandlingen minimerar borttagandet av frisk tandsubstans och förlänger livslängden på tänderna.

## **Vilka är riskerna?**

De omedelbara riskerna är direkt kopplade till resultaten i de kliniska studierna avseende svårålkta sår hos diabetespatienter, CR Dolores-projektet, och tandlossning, Perisolv®.

Utfallen i de kliniska studierna påverkar naturligtvis de framtida säljresultaten och en dålig utveckling på försäljningen kan komma att äventyra bolagets finansiering på sikt.

#### **Vilka är de största möjligheterna?**

Den globala marknaden för behandling av svårläkta sår uppskattas till 800 miljarder kr. Enbart den svenska marknaden beräknas uppgå till ca 5 miljarder kr. Resultatet från en första fallstudie under 2013 visade att vår metod och vårt preparat läker svårläkta sår med upp till 30 procent kortare behandlingstid än dagens metoder. Den mer omfattande kliniska studien som pågår i samarbete med Sahlgrenska Universitetssjukhuset förväntas vara klar i sommar och redovisas senare i höst.

Under senare delen av 2014 har vi lagt fokus på att utveckla vårt distributörsnätverk inom dentalområdet. Under våren 2015 kommer vi att addera ytterligare distributörer runt om i världen för att kunna öka försäljningen inom detta område.

De kliniska studierna med framstående parodontologer i Europa kommer att bli klara under året och redovisas löpande under 2015. Marknaden för tandlossnings- och kariessjukdomar är mycket stor, då detta är två av världens tre vanligaste folksjukdomar. Enbart förkylning är vanligare. I en vuxen population är utbredningen av tandlossning ca 40%.

#### **Medicintekniska bolag har haft svårt att övertyga marknaden under senare år och leverera resultat. Vad talar för att RLS Global ska bryta den trenden?**

Om vi tittar på andra framgångsrika bolag inom medicinteknik så har de ofta en historik av 15-20 års F&U innan de fick sitt genombrott. RLS har under åren lagt ner betydande belopp på forskning inom området kloraminer. Vi har därför en unik ställning på marknaden med våra patenterade produkter och vi har lärt otroligt mycket under åren. Med de anpassningar och nya produkter som vi nu har, kommer vi framöver att få en kraftfull och spännande tillväxt.

#### **Om du får rangordna utvecklingspotentialen i de olika produkterna, hur ser då en sådan rangordning ut?**

Störst potential har vår kommande produkt för svårläkta sår. Behovet och efterfrågan på denna typ av produkt är mycket stor runt om i världen.

Perisolv ser jag som en god utmanare. Det är bara ett år sedan Perisolv introducerades för regioner utanför Sverige. Produkten motverkar tandlossningssjukdomar och är helt unik på marknaden. Den utmanar också preparat som innehåller antibiotika och klorhexidin. De sistnämnda ingredienserna skall ju användas måttligt.

En skonsam och vävnadsbevarande kariesbehandling av barn tror vi är framtiden för tandläkarna. Användandet av Kindersolv™ kan motverka tandvårdsrädsla hos barn och för-

hindrar mer smärtsamma och omfattande behandlingar.

Carisolv kommer sakta men säkert att uppmärksammas av fler tandläkare och patienter, då den på samma sätt som Kindersolv™ erbjuder en skonsam behandling av karies. Behandlingen är vävnadsbevarande, vilket innebär att endast den karrerade vävnaden avlägsnas och så mycket som möjligt av den friska tanden kan behållas intakt.

#### **RLS har en produktportfölj där användningen av kloraminer är den gemensamma nämnaren. Vad innebär det för RLS erbjudande?**

Vi har en världsunik kunskap inom området kloraminer efter drygt 15 års forskning och en investering på ca 200 Mkr. Utanför bolaget bedrivs kontinuerligt forskning kring våra produkter och nya studier färdigställs löpande med mycket goda resultat.

#### **Hur ser förväntningar ut för 2015 och kommande år?**

Det är viktigt att ha rimliga förväntningar på den kommande organiska tillväxt som vi har framför oss. Vi har minskat kostnaderna i bolaget med ca 25% i väntan på att få färdig de kliniska studierna. Det är viktigt att låta artiklarna bli publicerade och vid detta tillfälle säkerställa att vi har rätt distributörer på rätt marknad för att uppnå bästa tänkbara försäljningstillväxt.

2015 blir året då bolaget kommer att genomgå sin stora förändring i och med en ökad efterfrågan på våra produkter inom både tand- och sårvård. Vi kommer att samarbeta med många nya distributörer på utvalda marknader där vi redan har väckt uppmärksamhet eller påbörjat förhandling om framtida samarbete.

Avslutningsvis vill jag kommentera att det är mycket glädjande att huvudägarna har så stor tilltro till bolaget att de garanterar hela emissionen utan ersättning.

Göteborg 27 februari 2015



Kenth Hanssen, verkställande direktör

# Villkor och anvisningar

## Företrädesemission i RLS Global AB

Den 16 februari 2015 beslutade styrelsen i RLS Global AB (org.nr 556726-3495), med stöd av bemyndigande från Årsstämman den 9 juni 2014, att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Emissionen omfattar högst 4 846 669 aktier och kan inbringa bolaget 7 270 003,50 kronor vid full teckning, vilket skulle öka aktiekapitalet med 547 627,1364 kr.

## Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i emissionen är den 12 mars 2015. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 10 mars 2015. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 11 mars 2015.

## Teckningstid

Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 16 mars 2015 till och med den 31 mars 2015. Styrelsen i bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden. De äger inte rätt att avbryta emissionen efter det att teckningstiden har påbörjats.

## Teckningskurs

Teckningskursen är 1,50 kronor per aktie. Inget courtage kommer att tas ut.

## Teckningsrätter

Aktieägare i bolaget erhåller tre (3) teckningsrätter för varje (1) innehavd aktie. Det krävs tjugosex (26) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och kommer att bokas bort från VP-kontot utan särskild avisering från Euroclear.

## Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på AktieTorget under perioden från och med den 16 mars 2015 till och med den 27 mars 2015. Banker och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst vid förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter.

## Betalda och tecknade aktier ("BTA")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av BTA skett på VP-kontot. Tecknade aktier benämns BTA till dess att nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

## Handel med BTA samt omvandling till aktier

Handel med BTA äger rum på AktieTorget från och med den 16 mars 2015 fram till dess att emissionen registrerats hos Bolagsverket och omvandlingen från BTA till aktier sker. Sista dag för handel kommer att kommuniceras ut genom ett marknadsmeddelande. Ingen särskild avisering skickas ut från Euroclear i samband med omvandlingen.

## Handel med aktien

Aktierna i bolaget handlas på AktieTorget. Aktien handlas under kortnamnet RLS och har ISIN SE0005190725. Efter det att emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket kommer även de nyemitterade aktierna att bli föremål för handel.

## Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 12 mars 2015 är registrerad som aktieägare i bolaget äger företrädesrätt att för tjugosex befintliga aktier teckna tre nya aktier.

## Direktregistrerade aktieägare, innehav på VP-konto

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi, särskild anmälningssedel samt anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. VP-avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto skickas inte ut.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte emissionsredovisning utan meddelas separat.

## Förvaltarregistrerade aktieägare, innehav på depå

Aktieägare vars innehav av aktier i bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska istället ske enligt instruktioner från förvaltaren.

## Teckning med stöd av teckningsrätter, direktregistrerade aktieägare

Teckning ska ske genom betalning till angivet bankgiro senast den 31 mars 2015 i enlighet med något av följande två alternativ.

### 1) Förtryckt bankgiroavi, Emissionsredovisning

Används om samtliga erhållna teckningsrätter ska utnyttjas. Teckning sker genom inbetalning av den förtryckta

bankgiroavin. Observera att ingen ytterligare åtgärd krävs för teckning och att teckningen är bindande.

## 2) Särskild anmälningssedel

Används om ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas, t ex om teckningsrätter har köpts eller sålts. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission. Referens vid inbetalning är anmälningssedelns nummer. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att teckningen är bindande.

Särskild anmälningssedel kan erhållas från Eminova Fondkommission AB, Barnhusgatan 16, 4 tr. 111 23 Stockholm. Tfn 08-684 211 00, fax 08-684 211 29, email [info@eminova.se](mailto:info@eminova.se).

## Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin (emissionsredovisningen) kan betala i svenska kronor via SWIFT enligt nedan. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission.

### KONTAKUPPGIFTER

#### POSTADRESS

**EMINOVA FONDKOMMISSION AB**  
Barnhusgatan 16, 4 tr.  
SE-111 23 Stockholm, Sverige

#### TELEFON

08-684 211 00

#### BIC/SWIFT

NDEASESS

#### IBAN

SE5730000000032731703040

## Aktieägare bosatta i vissa oberättigade jurisdiktioner

Aktieägare bosatta i annat land där deltagande i nyemissionen helt eller delvis är föremål för legala restriktioner, äger ej rätt att delta i nyemissionen (exempelvis Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA). Dessa aktieägare kommer inte att erhålla teckningsrätter, emissionsredovisning eller någon annan information om nyemissionen.

## Teckning utan stöd av teckningsrätter samt tilldelning

För det fall samtliga aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av återstående aktier.

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedeln benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ned från [www.eminova.se](http://www.eminova.se). Om fler än en anmälningssedel insänds kommer endast den först erhållna att beaktas. Någon inbetalning ska ej göras i samband med anmälan! Observera att anmälan är bindande.

Om anmälan avser teckning till ett belopp om € 15 000 (ca 145 000 kr) eller mer, ska en kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln. Gäller anmälan en juridisk person ska utöver legitimation även ett giltigt registreringsbevis, som visar behöriga firmatecknare medfölja anmälningssedeln.

Besked om tilldelning av aktier lämnas genom översändande av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan och dras aldrig från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte betalning i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Inget meddelande skickas ut till dem som ej erhållit tilldelning.

Anställda i Emissionsinstitutet kan ansöka om att teckna aktier i emissionen på samma villkor som andra redan befintliga aktieägare eller allmänheten.

## Tilldelning ska ske enligt följande:

I första hand ska tilldelning ske till bolagets tidigare aktieägare, som på anmälningssedeln angett sitt aktieinnehav per avstämningsdagen den 12 mars 2015. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal innehavda aktier per avstämningsdagen och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand ska tilldelning ske till övriga personer som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal anmälda aktier och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I tredje hand sker tilldelning till garanterna och vid överteckning sker tilldelning pro rata i förhållande till antal aktier var och en garanterat och, om detta inte är möjligt, genom lottning.

Tilldelning är inte beroende av när under teckningsperioden anmälan inkommer. Betalning av aktier tecknade utan företräde skall ske enligt instruktion på utsänd avräkningsnota.

## Övrigt

Teckning av aktier med eller utan teckningsrätter är oåterkallig och tecknaren kan inte upphäva sin teckning.

## Offentliggörande av utfallet i emissionen

Offentliggörande av utfallet i emissionen kommer att ske genom ett pressmeddelande från bolaget så snart detta är möjligt efter teckningstidens utgång.

## Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning från och med för räkenskapsåret 2015, under förutsättning att de nya aktierna blivit registrerade och införda i den av Euroclear förda aktieboken före avstämningsdagen för utdelning.

## Aktiebok

Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige.

## Tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av bolagets bolagsordning som finns tillgänglig på bolagets hemsida och dels av aktiebolagslagen (2005:551).

# Verksamheten i sammanfattning

RLS Global är ett medicintekniskt bolag som är inriktat på att ta fram vävnadsbevarande produkter och kostnadseffektiva behandlingar, vilka dessutom kan minska behovet av antibiotika. RLS Global har en portfölj av starka varumärken, bl a Perisolv®, Carisolv® System och Kindersolv™. Bolaget är noterat på AktieTorget.

## Verksamhetens vision och mission

Bolagets vision och mission ligger fast och har utökats med det som rör sårvård.

### Vision

RLS Global hjälper människor till en förbättrad hälsa och livssituation.

### Mission

RLS Global AB utvecklar, producerar och säljer biokemiska produkter och metoder för behandling av de vanligast förekommande sjukdomarna i världen. Bolaget skall bli ledande inom biokemiska och miljövänliga metoder för behandling av sjukdomar med vävnadsbevarande tekniker.

- » RLS Global är världsledande inom selektiva preparat, som enbart angriper skadad vävnad och lämnar frisk vävnad intakt.
- » RLS Global strävar efter att ligga i framkant av den vävnadsbevarande utvecklingen inom vården och vågar vara innovativt.
- » RLS Global hjälper till i kampen mot antibiotikaresistens.

## Handlingsplan för tillväxt

Följande aktiviteter är huvudfokus för de kommande 18 månaderna.

FOKUS	INRIKTNING	KANAL
Genomföra sårvårdsprojektet	Att kunna kommersialisera och distribuera internationellt under 2015/16.	Strategisk partner eller licensförsäljning
Bygga nätverk av opinionsbildare för CR Dolores	Genomföra utvecklingsarbete med CR Dolores. Genomföra en multi centre studie 2015/16. Få sårvårdstudien publicerad.	Scientific Affairs
Strategisk partnering	Hitta aktörer som vill licensiera kloraminteknologin. Vidmakthålla kontakten med internationella aktörer som upparbetats. Hitta produkter där RLS Globals kloramibaserade produkter kompletterar.	Konceptförsäljning mot strategisk partner
Perisolv®	Depurering med stöd av befintligt och nya POC (Proof of concept). Målsättningar, utbildning och uppföljning hos distributörer.	Regedent, nischdistributörer

Forts. nästa sida

Forts. handlingsplan för tillväxt

FOKUS	INRIKTNING	KANAL
Bygga nätverk av opinionsbildare för Perisolv®	Genomföra utvecklingsarbete med Perisolv® och nå Europerio 2015. Löpande avrapporteringar av studier under 18 månader framåt.	Scientific Affairs, Regedent, Nischdistributörer
Kindersolv™	Exkavering av karies på barn Nytt koncept	Nischdistributörer
Carisolv® System	Korrekt positionering Nytt teamtandvårdskoncept (tandhygienister) och/eller ser nyttan inom ett försäkringssystem med stöd av befintligt POC.	Konceptförsäljning mot stora kunder
Produktutveckling	Utveckla Perisolv® mot kirurgisk användning Anpassning av Kindersolv™	Nischdistributörer

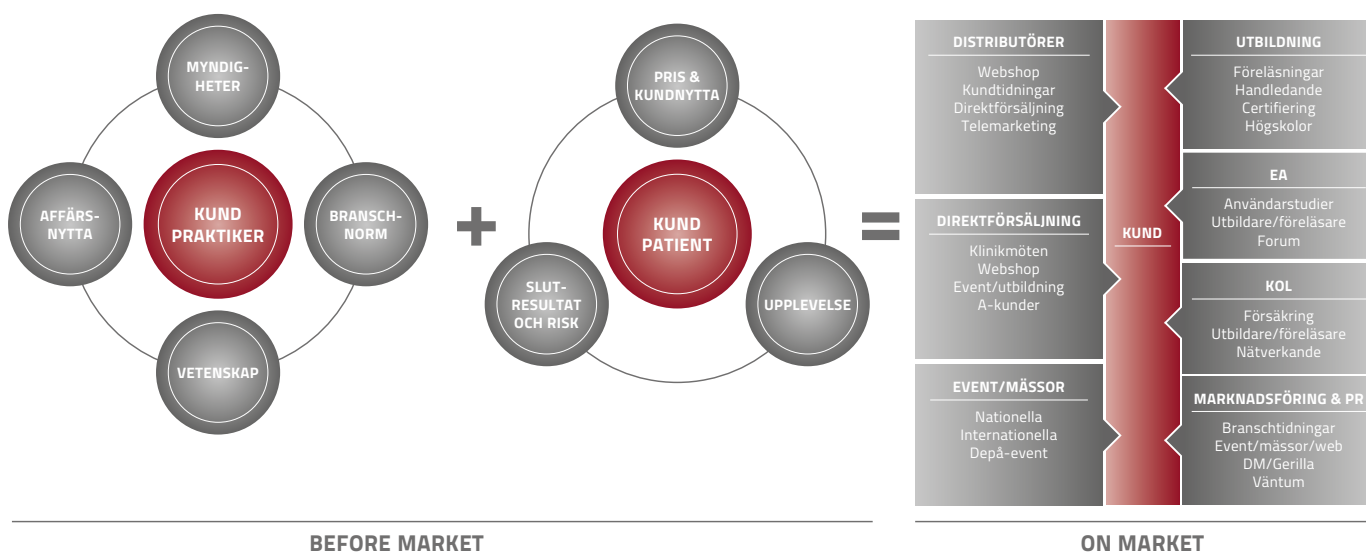
## Affärsutveckling och försäljningsarbete

Försäljningsarbetet är baserat på samarbete med distributörer. Genom ett fokuserat urval, utbildning samt uppföljning nås rätt målgrupp. Tillsammans med utbildning och samarbete med opinionsbildare utgör detta basen för säljbearbetningen. Försäljningsorganisationen utgörs av en kombination av egna säljresurser och externa kliniker. Idag förfogar Bolaget över en personalpool med säljare, vilka i grunden är användare av bolagets produkter och verksamma på olika kliniker. Även internationellt stödjer marknadsorganisationen distributörer vid event, med annonskampanjer och vid framtagning av trycksaker.

## Försäljningskanaler

Bolagets försäljningskanaler består främst av återförsäljare och distributörer. Utbildningsaktiviteter är också viktiga kanaler för att nå avslut med kunder. Genomgående krävs en väl genomarbetad bevisföring för att kunna sälja produkter inom Bolagets segment. Det krävs generellt god sakkunskap om de diagnoser som behandlas, varför det är viktigt med säljare som har egen erfarenhet.

Användningen av Bolagets produkter tillför ofta en ny upplevelse. Det är därför viktigt att låta klinikern prova produkterna inför köp. Här använder bolaget ett webenkätssystem för att kunna följa upp erfarenheter från testarna, vilket sker både nationellt och internationellt. Enkäterna ger viktig input till fortsatt utvecklingsarbete och dialog med kliniker. Konceptet med prover har döpts till TryMe och används löpande.



## Unikt försäljningssamarbete med Regedent AG

Regedent är ett schweiziskt företag vars organisation består av några av de främsta entreprenörerna på dentalmarknaden och deras senioritet kompletterar RLS Global på ett mycket bra sätt. Målet med samarbetet är att växa tillsammans och successivt utöka samarbetet till nya länder. I steg ett omfattas samarbetet av Tyskland, Italien, Österrike och Schweiz. I april gjordes även en avsiktsförklaring för Benelux och delar av Asien. Affären med Regedent omfattar en bindande beställning att köpa vissa volymer under 2014/2015 men den stora försäljningseffekten av samarbetet förväntas utvecklas från och med 2016.

I Norden har olika konstellationer testats för att se vad som är bäst för bolaget, vissa justeringar genomförs nu i dessa:

I Finland, Danmark och Norge gäller exklusiva försäljningssamarbeten med olika aktörer. I dessa länder ställer Bolaget upp med säljstöd i form av markandsmaterial, föreläsare och eventpersonal. Utvecklingen går här mot att förfina urvalet av distributörer. RLS Global behöver nischdistributörer som har access till rätt målgrupper.

Under 2015 kommer detta även att genomföras i Sverige, för att få en partner som vågar investera i marknaden.

Mexiko är en mycket stor potentiell marknad med sina nästan 100 000 tandläkare och utbredd nationell kariesproblematik. Vårt initierade samarbete med Dental Alternativa förväntas ge avtryck under 2015.

Även Australien ligger i fokus. Denna marknad skall exploateras genom samarbete med en etablerad återförsäljare, som innehar ett unikt nätverk av tandhygienister.

Under 2015 görs ett omfattande arbete med att skapa en tätare uppföljning av alla försäljningssamarbeten. Detta skall skapa en bättre ömsesidig förståelse för att stimulera försälj-

ningen. Gamla, vilande distributörer kommer också att omfattas av detta. RLS Global har för denna målgrupp sammanställt en förfinad produktportfölj.

## Strategiska partners och stora kunder

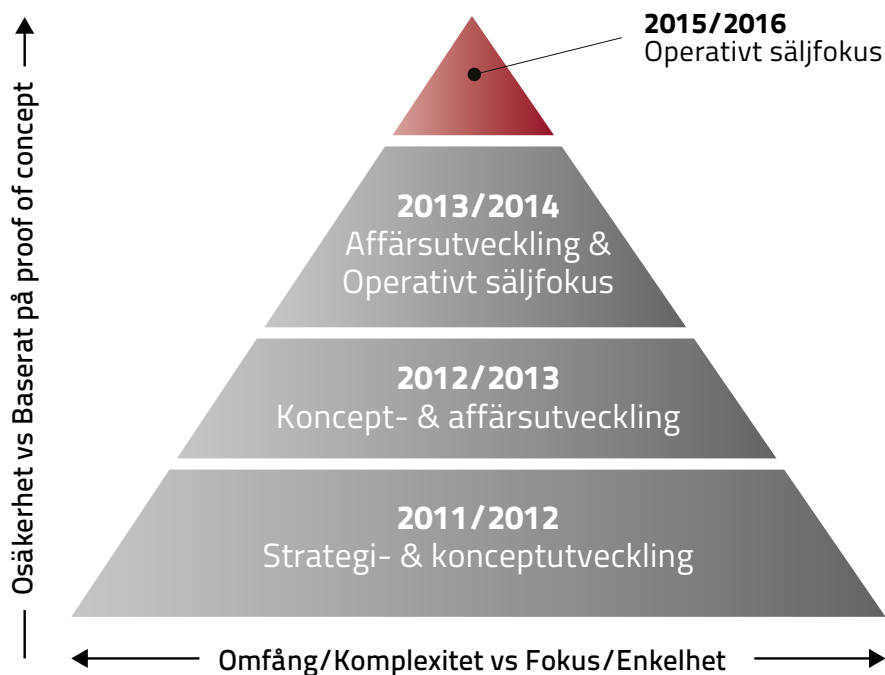
Internationellt bearbetas de stora aktörerna inom dentalmarknaden i syfte att hitta olika typer av samarbeten. Målet är att etablera ett långsiktigt utvecklings- och försäljningssamarbete genom sammanpackning av produkter eller sk white-labelling. Det är dock viktigt att förstå, att dessa affärer tar lång tid att avsluta och de innehåller många olika faser av kontroller och produkttester. Ibland krävs även kompletterande vetenskapliga försök.

## Vad är viktigt för att lyckas med försäljningen?

Inom Bolaget finns en etablerad Go To Market-analys som togs fram 2012. Denna anger vad som är viktigt före lansering och när produkten väl är på marknaden. Flera av de åtgärder som är kritiska efter lansering har varit planerade under lång tid, t.ex. utbildning, men har möjliggjorts först 2014 till följd av olika arbeten inom bevisföring för Bolagets produkter och koncept. I bilden nedan framgår hur Bolaget ser på de olika komponenterna. Särskilt väsentligt är att lyfta fram behovet av utbildning, som en av de viktigaste försäljningsåtgärderna, i kombination med en effektiv uppföljning. För att strukturera försäljningsarbetet används Solution Selling-metodiken.

Fortsatta försäljningsframgångar förblir hårt kopplade till vad som anges "Before market", där utvecklingsbehovet inte tillfullo kunnat kompenseras så fort som planerat, vilket försenat bland annat utbildningsinsatser. Nu ligger ett tydligare fokus på att exploatera de områden där framgången redan är bekräftad genom både proof of concept och försäljning.





## De viktigaste acceleratorerna för tillväxten de kommande 12-24 månaderna:

### 1. Kompletterande vetenskapliga bevis som stärker proof of concept

Vetenskapliga bevis presenteras genom främst kliniska studier som styrker produkternas egenskaper. Detta är relevant för Perisolv®, Kindersolv™ och även för Carisolv® System. Detta kommer signifikant att kunna påverka försäljningen vid positivt utfall.

### 2. Bevis för kommersiell nytta

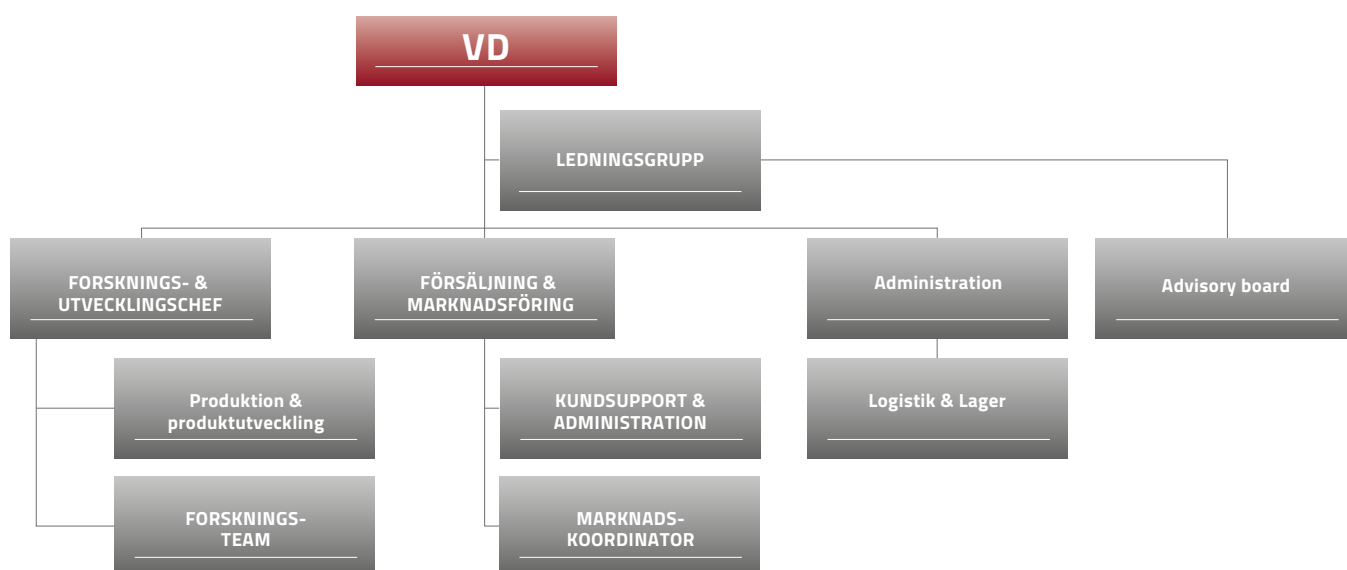
Produkterna behöver tillföra ett kommersiellt värde till klinikern genom att t.ex. spara tid eller öka intäkterna. Denna faktor är lika mycket värd som klinisk nytta, kanske ännu viktigare. Genom utvecklingen av det nya teamtandvårdskonceptet blir det kommersiella värdet tydligt för Carisolv® och utvecklingen av Perisolv® påvisar också positiva effekter.

### 3. Utökad målgrupp och enklare argument

I huvudsak har Perisolv® präglats av detta och den ursprungliga positionering som valdes. En ompositionering från specialist- till allmäntandvård har visat sig vara korrekt, då detta har varit feedbacken från marknaden. Nu handlar det om att placera förväntningarna på produkten, där det finns bevis för de egenskaperna. Fokus ligger därför på att med studiers hjälp förstärka och förklara det som kliniker uppfattar, till exempel att nekrotisk vävnad mjukas upp och med lätthet kan plockas bort.

Med bitarna på plats och en trovärdig bevisföring kan fler tongivande, dentala opinionsbildare attraheras. Eftersom de medicinska branscherna är väldigt hierarkiskt byggda följer också försäljnings- och marknadsföringsarbetet samma mönster. De få personer som finns i toppen av pyramiden kan i vissa fall vara mindre än 20 på en global arena. Dessa påverkar genom föreläsningar på konferenser och i artiklar en bredare massa av användare, som uppskattar nya metoder. När dessa användare sedan sprider kunskapen, utvecklas en praxis som leder till en standardbehandling och att metoderna kan tas upp i nationella kompensationsmodeller.

Generellt gäller det att positionera sin produkt som en naturlig utveckling av befintligt arbetssätt, snarare än som en alltför stor nyhet. En kliniker med legitimation och ansvar vill inte experimentera på sina patienter, utan vill känna sig trygg och säker. Därför är det bättre att sälja evolution än revolution och helt nödvändigt att uppfylla GTM-analysen och bygga sitt nätverk av opinionsbildare genom en väl utvecklad metod för Scientific Affairs. Omloppstiden för detta arbete kan variera från 1-5 år beroende på hur avancerad metoden är och hur mycket den skiljer sig från gängse praxis. Carisolv® lanserades till exempel i slutet av 1990-talet, men har fått ett värde för klinikern först de senaste åren trots att det historiskt fanns flera starka opinionsbildare. Detta bevisar att ju mer till höger i bilden ovan en produkt rör sig, desto viktigare blir den kommersiella nyttan för klinikern. Till vänster kan den vetenskapliga nyheten ofta räcka långt och väcka stort intresse.



"RLS nuvarande organisationsstruktur"

## Marknadsföring

RLS Global har satsat på att låta internet vara primär marknadsföringsplattform för att sprida information till både patienter och kliniker. Nya funktioner och förändrade budskap kan snabbt, enkelt och kostnadseffektivt ändras efterhand. Bolagets lanserade produkter representeras av var sin produkthemsida [www.carisolvsystem.com](http://www.carisolvsystem.com), [www.perisolv.com](http://www.perisolv.com), [www.kindersolv.se](http://www.kindersolv.se) som skall utgöra en samlingsplats för all viktig information.

Sekundärt kommer utbildning, nyhetsförmedling och uppföljning av distributörer att vara i fokus. Dessa skall inspireras, stimuleras samt kontrolleras.

Tidigare satsningar på Facebook och Minimally Invasive News lämnas till förmån för stöttning av distributörers satsningar som blir marknadsanpassade och på rätt språk.

Utöver internet används branschtidningar och distributörers kundtidningar som kanal för annonsering. PR-arbetet utgör också en viktig del av marknadsföringen.

### PRODUKTSIDOR

[www.carisolvsystem.com](http://www.carisolvsystem.com)  
[www.perisolv.com](http://www.perisolv.com)  
[www.kindersolv.se](http://www.kindersolv.se)

# Marknadsbeskrivningar



## Marknaden för dentalprodukter

Marknaden för RLS Global-produkter är global och drivs främst av tillgången på tandvård och befolkningens munhälsa. Produkterna tillhör det segment som brukar gå under namnet "Dentala Förbrukningsvaror". Den globala marknaden för dentala förbrukningsvaror uppskattas till 19,6 miljarder USD år 2017. Utvecklingen drivs främst av en allt äldre befolkning, ökande medvetenhet om god tandhälsa samt före detta utvecklingsländernas ökande köpkraft i kombination med teknologiska framsteg. Som exempel på marknadstillväxt för dentala förbrukningsvaror kan regionen Asien/Stilla Havet tas, där det beräknas ske en ökning av inköp med ca 9% på årlig basis mellan 2015 och 2017.

Marknaden styrs av lokala tandvårdsklinikers eller kedjors inköp från mestadels lokalt verksamma distributörer.

Antalet tandläkare i världen närmar sig 1,5 miljoner och av dessa är ca 90% allmäntandläkare. Kraftigaste ökningen av nyutbildade tandläkare sker i länder som Indien, Kina, Mexiko

och Columbia. I Sverige finns det cirka 7 700 yrkesverksamma tandläkare.

I ett 30-tal länder har man under de senaste årtiondena även utbildat tandhygienister som arbetar i nära samarbete med tandläkare och specialister. Antalet tandhygienister beräknas till cirka 250 000 främst koncentrerade till USA, Japan, Kanada, Norden, Israel och Holland. I Sverige finns det cirka 4 000 tandhygienister.

RLS Global-produkter, Carisolv®, Kindersolv™ och Perisolv®, är inriktade mot behandling av karies och tandlossning. Detta är två av världens tre vanligaste folksjukdomar och även det som sysselsätter tandvården mest. Exempelvis anger USA:s Centers for Disease Control and Prevention (CDC) att karies är den vanligaste sjukdomen, som drabbar barn och ungdom. Enligt CDC har 19% av barnen obehandlad karies och 41% uppvisar det redan i sina första primära barntänder. Studier pekar dessutom på att antalet fall kontinuerligt fortsätter att öka.

Enbart i Sverige, som räknas till ett av världens friskaste länder

när det gäller tandhälsa, lagas årligen ca 2 miljoner kariesangrepp på den vuxna befolkningen. Till denna siffra kan adderas ett antal hundratusen fall som rör barn.

Internationella beräkningar visar att tandlossning (parodontit) i en vuxen population över 40 år uppgår till ca 40%. De mer allvarliga fallen uppträder i 7-20%. Detta motsvarar ca 20 miljoner människor i USA och ca 40 miljoner i Europa. Enbart i Sverige sker ca 1 miljon tandlossningsbehandlingar varje år.

Marknaden för dentala förbrukningsvaror är fragmenterad men ett antal stora aktörer är aktiva på flera segment och växer genom uppköp, som exempel kan Dentsply, Danaher och 3M nämnas. Inom RLS Globals område av vävnadsbevarande produkter finns dock enbart ett litet antal bolag verksamma.

Distributionen och försäljningen av dentalprodukter till tandvården sker antingen genom en egen försäljningsorganisation eller via depåbolag som ofta har ett omfattande sortiment, vissa med upp till 30 000 artikelnummer.

En del av RLS Globals strategi är att etablera försäljningskanaler och hitta nyckelpersoner (Key Opinion Leaders) i samarbete med lokala distributörer och partners på olika marknader. Strategiska samarbetspartners kan även hjälpa till att bygga upp nätverk av distributörer i vissa länder.

## Marknaden för sårvård

Det finns ett stort behov av en enkel och effektiv metod och medel för rengöring av svårt infekterade sår. Detta skulle även kunna hjälpa till att minska användningen av systematisk antibiotikaanvändning och kirurgiska ingrepp. Enbart i Sverige utförs omkring 1 400 amputationer årligen till följd av diabetiska fotsår med en kostnad beräknad till 1-2 miljarder kronor, utöver det mänskliga lidandet. Varje minut utförs två amputationer någonstans i världen på grund av diabetes. Innan beslutet tas att amputera sker oftast en eller flera kirurgiska ingrepp (sårrevision). Ingen tillförlitlig statistik finns att tillgå för omfattningen av detta.

Behandlingskostnaderna för svårläkta sår beräknas uppgå till 5 miljarder kronor i Sverige och 200 miljarder kronor i Europa. I Sverige tros venösa bensår kosta mellan 266 och 666 miljoner.

Man har uppskattat att det runt om i världen årligen utvecklas ca 7,4 miljoner trycksår som kräver behandling. Därtill uppstår cirka 11 miljoner venösa sår och 11,3 miljoner diabetesrelaterade sår. Den årliga marknadstillväxten ligger på ca 10%.

Den totala kostnaden för att behandla en sårepisod bestäms framför allt av tiden för läkning. Då behandlingsperioderna ofta är utdragna är det svårt att följa en patientpopulation under hela läkningstiden för att få en korrekt kostnadsbild.

Personalkostnaden vid såromläggning uppgår till hälften av totalkostnaden, vilket medför att behandlingsalternativ som ger minskat utnyttjande av personalresurser genom mindre frekventa såromläggningar, kortare omläggningstid och förkortad läkningstid, leder till stora besparingar för sjukvården.

RLS Globals produkter och metoder skapar förutsättningar för utläkning. Detta kan i framtiden medföra ett paradigmskifte genom en aktiv rengöring och ett inaktivt förband. Exempel på aktörer på marknaden för sårvård är B. Braun Medical AB som marknadsför Prontosan. Andra preparat och bolag inom samma genre är Suprasorb X+PHMB (Lohmann&Rauscher), 3M Health Care (3M Wound Cleanser), Aquagel (ConvaTec Inc.) Till detta kan även behandlingar som förekommer med övertryck och undertryck läggas. Stora aktörer här är bland andra det amerikanska bolaget KCI. Dessa behandlingar kräver avancerad och dyr teknik.

# Produkter och koncept

RLS Global har produkter inom två huvudsegment; dental- och sårvård.

## Sårvård



Läkeprocess i 3 steg

### Tillämpning

Kroniska infekterade sår, sårskador, brännskador, liggsår, vas-kulit, diabetessår.

### Allmänt

Produkten inom sårvård är helt ny och bygger på oväntade resultat från bolagets egen dentalforskning. Vid tidigare försök har samtliga fall läkt utan komplikationer och produkten prövas nu på diabetiska fotsår.

Produkten används för rengöring av svårläktasår och hjälper till att lösa upp den nekrotiska vävnaden. Dessa sår är ofta infekterade med vad som i folkmun kallas "mördarbakterier", vilka produkten kan verka mot. Egenskaperna hos behandlingsmetoden har hittills pekat på, att det går snabbt och upplevs mindre smärtsamt för patienten samt att sår läker. Målet är att tillföra en behandlingsmetod som läker sår, gynnar samhället genom minskad vårdtyngd samt bidra med att bekämpa utveckling av antibiotikaresistenta bakterier.

En patentansökan avseende användning av sårvårdsprodukten för behandling av svårläkta sår har fått ett positivt utlåtande i internationell fas och har lämnats in till patentmyndigheter i ett flertal regioner såsom Kanada, USA, Mexiko, Europa, Kina och Japan. Ett patent för sårvårdsprodukten har redan beviljats i Sverige.

### Utveckling

För att ge produkten vetenskapligt belagd evidens och möjlighet till kommersialisering genomförs en klinisk studie vid Sahlgrenska Universitetssjukhuset tillsammans med flera vårdinstanser i Göteborgsregionen samt en omfattande pre-klinisk studie inom GU. Båda ingår i Vinnova-projektet, godkänt 2012, avslutat 2014). Studien har för avsikt att ge världen en ny typ av behandling av infekterade sår. Fortsatt produktutveckling pågår parallellt men kommer vara mer i fokus under senare delen av 2015.

## Carisolv® System



### Tillämpning

Kariesborttagning

### Allmänt

Carisolv® System är en effektiv och vävnadsbevarande kariesbehandling som ger mindre obehag, minskad risk för komplikationer och starkare fyllningar. Carisolv® System är en patenterad metod för att på ett kemomekaniskt och skonsamt sätt avlägsna karies i tandvävnaden. Metoden är minimalinvasiv och biokemisk, vilket innebär att den bevarar maximalt med frisk vävnad. Behandlingen ges också med bästa möjliga patientkomfort och extremt liten risk för komplikationer. Systemet innehåller fyra delar: Carisolv® Gel, Carisolv® Detector, handinstrument och specialborr.

Carisolv® Detector är baserad på ämnen som selektivt\* detekterar kariös (Almhöjd et al, 2014) vävnad men inte frisk vävnad. Den hjälper till att hitta den optimala gränsen för att avsluta behandlingen, utan att onödigt mycket tandsubstans tagits bort.

### Utveckling

De senaste åren har systemet genomgått omfattande utveckling. Genom att tillföra en ny typ av spruta appliceras gelen mycket snabbare och effektivare. Tidsvinsten blir signifikant. Borret som nu ingår gör behandling mer effektiv, mindre smärtsam och tar samtidigt bort så lite som möjligt av den friska tanden. Kariesdetektorn gör det för första gången möjligt att kliniskt detektera endpoint för behandlingen. Alla dessa komponenter skapar en helt ny Carisolv®-behandling och har möjliggjort att tandhygienister nu kan utbildas på systemet och självständigt avlasta tandläkare. Detta helt nya teamtandvårdskoncept skapar bättre lönsamhet i tandvården, kortare väntetider och ett bättre utnyttjande av kompetensen i tandvården.

[www.carisolvsystem.com](http://www.carisolvsystem.com)

## Perisolv®



### Tillämpning

Tandlossning

### Allmänt

Perisolv® är en biokemisk, aktiv gel som optimerar tandhygienistens arbete vid behandling av tandlossning. Medlet appliceras direkt i tandköttsfickan, där den mjukar upp degenererad vävnad och verkar bakteriehämmande, vilket ger bättre möjligheter vid efterföljande rengöring av fickan. Medlet är CE-märkt och godkänt för avsedd användning som en klass 1-produkt. De aktiva substanserna i Perisolv® är hypoklorit och aminosyror i låga doser. Enligt studier påverkar Perisolv® inte friskt tandkött eller slemhinna och det orsakar inga obehag för patienten. Medlet är giftfritt och förorsakar inga biverkningar. Perisolv® har inga restprodukter som påverkar miljön.

### Utveckling

De senaste åren har Perisolv® (tidigare Perio+) utvecklats genom att bl.a. förpackningen bytts ut till en smidigare spruta som även passar för lite mindre händer och som finns i olika storlekar. Under 2013 introducerades även PeriTip på begäran av marknaden, för att erbjuda en spets som passar tillsammans med sprutan vid behandlingen. Löpande prövas olika viskositet för gelen med syfte att förenkla arbetet med produkten. En tillämpning med bl.a. olika viskositet prövas, för att göra Perisolv® lämplig att använda i samband med parodontal kirurgi.

[www.perisolv.com](http://www.perisolv.com)

## Kindersolv™



### Tillämpning

Skonsam kariesbehandling hos barn

### Allmänt

Kindersolv™ är en patenterad gel som baseras på en svensktvecklad, vävnadsbevarande kloraminteknologi som först presenterades i Carisolv®. Hittills har över 140 studier publicerats från universitet, högskolor och institut runtom i världen. Ett antal av dessa publikationer visar speciellt på mycket lyckade resultat inom barntandvården eftersom metoden möjliggör en skonsam, vävnadsbevarande och smärtreducerad behandling av karies. Dessa studier samt erfarenheterna från specialist- och allmäntandvård har initierat framtagandet av den nya gelen Kindersolv™. Tidigt i utvecklingen bestämdes att bygga vidare på de aktiva biokemiska substanserna som studerats, men produkten har anpassats till förbättrad klinisk hanterbarhet. Idag vet man att tandvårdsrädsla uteslutande kommer från smärtupplevelser i unga åldrar. Kindersolv™ hjälper tandläkaren att på ett skonsamt sätt introducera barnen till tandvården och därmed minskar risken att tandvårdsrädsla uppstår.

### Utveckling

Kindersolv™ är en klinisk anpassning av föregångaren Carisolv®. I nära samarbete med barntandvården har viktiga anpassningar gjorts för att tilltala våra små patienter. Kindersolv™ har kompletterats med lukt och smak samt en helt ny viskositet som är optimal för att förenkla arbetet för pedodontisterna (barntandvårdsläkarna) har tagits fram.

[www.kindersolv.com](http://www.kindersolv.com)



# Forskning och utveckling

Bolagets forskning och utveckling har under de senaste åren koncentrerats på de mekaniska, immunologiska och antibakteriella funktionerna hos Bolagets grundsubstanser. Forskningsområdena har också breddats ifrån tandvård till att även omfatta sårvård. Både prekliniska och kliniska studier pågår vid svenska och utländska forskningsinstitut.

Idag bedrivs forskning inom tre huvudsakliga områden: infektion i tandlossning, kariesborttagning och svårläkta sår.

**I. Tandlossning:** Flera kliniska studier pågår, både i Sverige och ute i Europa hos olika KOL, framförallt i Tyskland och Schweiz. En studie är klar. Forskningsfrågor har omfattat förbättrad rengöring och därmed läkning samt bakteriologiska och immunologiska tester. Vetenskapliga studier kommer att presenteras i Boston (IADR, mars -15) och i England (Europerio, juni -15). Därefter publiceras artiklar i vetenskapliga tidskrifter.

**II. Kariesborttagning inom det minimalinvasiva området:** Flera kliniska studier pågår, framförallt i samarbete med Europa. En är klar. Forskningsfrågor har gällt effektivitet av exkavering, bättre ytpreparation och antibakteriell effekt efter kemomekanisk borttagning. Mångårig forskning gällande den kemiska strukturen hos kariesmassan, hur den sedan detekteras och tas bort skonsamt är studerad i ett avhandlingsarbete. Avhandlingsarbete försvaras 2015. En ny review gällande Carisolv®, om dess effekt inom barntandvård, är inskickad till tidskrifter för bedömning. Ny produktsammansättning är framtagen för Kindersolv™.

**III. Sårvård:** Det Vinnova-finansierade projektet (CR Dolores, 5 milj SEK), vilket omfattade en klinisk studie, en preklinisk studie och marknadsanalyser, är avrapporterat och godkänt. Forskningsfrågor har gällt borttagning av nekrosen och dess immunologiska effekt för svårläkta infektioner. Studierna sammanställs under 2015. CE-märkning pågår. Ytterligare multicenterstudier utvärderas för närvarande.

## Scientific Affairs

Ett viktigt arbete inom Scientific Affairs är att sammanställa den bevisföring som redan finns tillgänglig. Härigenom skapas ett bevis för att produkter fungerar utan att man behöver genomföra onödiga och kostsamma försök.

## Global forskning

Idag sker forskning på bolagets produkter över hela världen. Regelbundet publiceras studier på Carisolv® (148 st, <http://www.ncbi.nlm.nih.gov/pubmed/?term=carisolv>).

Samarbeten finns bland andra, med följande universitet, högskolor, forskningsinstitut och kliniker: University of Sassari, Odontologen vid Göteborgs universitet, Organisk kemi vid Göteborgs universitet, Statens

Provningsanstalt (Borås), Svenskt NMR centrum (Göteborg) och Chalmers Tekniska Högskola, Teknisk ytfysik, Folktandvården Skåne, Tandvårdshögskolan i Malmö, VGR (Sahlgrenska Universitetssjukhuset, Västra Frölundas specialistsjukhus, Lundby närsjukhus (Capio), Bergsjöns vårdcentral, Tuve vårdcentral). Universitet inom EU; Geneve, Rom, Bern, Napoli, Zürich

# Historik

## 1996

MediTeam AB grundas i Göteborg med inriktning på utveckling av Carisolv®, en minimalinvasiv metod för en säker borttagning av karies.

## 1997

MediTeam AB noteras på SBI-listan i samband med en ägarspridning. Bolaget får en kraftig värdetillväxt p.g.a. stor publicitet kring Carisolv®.

## 1998

MediTeam AB byter lista och noteras på Stockholmsbörsens O-lista. Bolaget värderas till över 1 miljard SEK.

## 2000

MediTeam AB tillförs 127,5 MSEK genom en nyemission.

## 2002

MediTeam AB förvärvar Biolin AB och byter i samband med affären namn till Biolin AB.

## 2004

Verksamheten kring Carisolv® knopps av från Biolin AB och blir grunden i nybildade MediTeam Dental AB, som noteras på Nya Marknaden. Bolaget rekryterar en ny VD med internationell bakgrund.

## 2005

MediTeam Dental AB byter namn till OraSolv AB och beslutar att förändra sin strategiska inriktning. Från och med detta år inriktar sig bolaget på att bredda verksamheten med utökad produktutveckling. Utvecklingen av medel vid behandling av tandlossning påbörjas. Kenneth Sternberg anställs som ny VD.

## 2006

Produktutvecklingen fortsätter. Bolaget förvärvar rättigheterna till en ny produkt inom området Hygiene/Infection Control.

## 2007

Ett joint venture för distribution bildas i Brasilien. Under sommaren träffas ett avtal om förvärv av kinesiska Science-Way Co Ltd under 2008. OraSolv beslutar att delvis ändra strategiinriktning och fokuserar på förvärv av tandvårdskedjor.

Produktutvecklingen prioriteras därmed ned till följd av dålig lönsamhet och för få produkter.

## 2008

Utveckling av kariesdetektor med arbetsnamnet Caridect fortsätter och ett första patent godkänns.

## 2009

Orasolv Products AB bildas. Perio+, ett medel för behandling av tandlossning, testas på 800 patienter. Forskningsbidrag erhöles från Vinnova.

## 2010

Utveckling av marknadskoncept för Perio+ genomförs. Ny strategi för patent och klinisk forskning införs. Forskningsbidrag erhöles från Västra Götalandsregionen.

## 2011

Perio+ försökslanseras samtidigt som kliniska studier inleds. OraSolv AB beslutar att dela ut Orasolv Products AB till aktieägarna och genomföra nyemission. Ytterligare patent för kariesdetektorn godkänns. Bolagets forskare, Ulrica Almhöjd vinner Kungl. Ingenjörsvetenskapsakademiens prestigefyllda "Mentor4Research". Vinnova beviljar ytterligare forskningsbidrag.

## 2012

Bolaget delas ut till aktieägarna i Orasolv AB och noteras på AktieTorget efter nyemission. Orasolv Products AB byter namn till RLS Global AB. Patent skickas in avseende sårvård. Ett nytt system för kariesbehandling utvecklas. Vinnova beviljar medel till ett FoU-projekt inom infektionskontroll.

## 2013

New Carisolv® System lanseras ([www.carisolvsystem.com](http://www.carisolvsystem.com)). Perio+ nylanseras och byter namn till Perisolv®. Internationell lansering inleds av Perisolv® i Europa. Arbetet med sårvårdsprojektet når ett delmål och klinisk studie förbereds. Forskning kring kariesdetektorn presenteras vid internationell konferens.

## 2014

Bolagets omvandling från renodlat forskningsbolag till internationell till marknads- och forskningsbolag fortsätter. Ett exklusivt distributörsavtal skrivs med Regedent AG. Utveckling av Kindersolv™ påbörjas samt presenteras vid Barntandvårdsdagar och Swedental. Den kliniska studien av sårvårdsprodukten inleds i samarbete med Sahlgrenska Universitetssjukhuset med stöd av Vinnova. Stort mediainteresse för den nya behandlingsmetoden av svåråläkta sår

# Styrelse och ledande befattningshavare

Bolagets styrelse består av fyra ledamöter, valda på årsstämman. De stämموvalda styrelseledamöterna väljs för ett år i taget fram till och med nästa ordinarie årsstämma.

## Revisorer

Bolagets revisor är PricewaterhouseCoopers AB med Bo Åsell, född 1962, som huvudansvarig revisor sedan 2011. Adress till PricewaterhouseCoopers är Torsgatan 21, 113 97 Stockholm.

## Övrig information om ledamöter och befattningshavare

Ingen av personerna i RLS Global AB styrelse eller dess ledande befattningshavare har under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterade mål eller varit utsatta för officiella anklagelser eller sanktioner av övervakande eller lagstiftande myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) och ingen av dessa har av domstol förbjudits att agera som ledamot i styrelse eller ledning eller att på annat sätt idka näringsverksamhet under de senaste fem åren. Ingen av personerna i Bolagets styrelse eller dess ledande befattningshavare har under de senaste fem åren varit inblandad i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation i egenskap av styrelseledamot, styrelsesuppleant eller ledande befattningshavare.

## Intressekonflikter

Bolaget känner inte till några intressekonflikter mellan styrelseledamöternas eller de ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Det förekommer inte avtal mellan Bolaget och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare som ger denne rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats. Ingen av styrelseledamöterna eller styrelsesuppleanterna har familjeband med annan styrelseledamot, styrelsesuppleant eller ledande befattningshavare.

## Bolagsstyrning, kommittéer och utskott

Då RLS Global AB ej är noterat på en reglerad marknad (börs) är Bolaget inte skyldigt att tillämpa Svensk kod för bolagsstyrning. Bolagsstyrningen i Bolaget följer svensk lag och Bolagets bolagsordning. Mot bakgrund av Bolagets storlek och verksamhetens omfattning har styrelsen gjort bedömningen att inga särskilda kommittéer är erforderliga.

## STYRELSE OCH LEDNING

STYRELSE	FÖDD	BEFATTNING	INVALD	ÖVRIGA STYRELSEUPPDRAG	ANTAL AKTIER I RUBICON*
<b>JOACHIM CEDERBLAD</b>	1956	Styrelseordförande	2011	<ul style="list-style-type: none"> <li>» Oskarsberg i Nacka AB, styrelseledamot (Uppdraget samt ägandet är aktivt). 50% ägande.</li> <li>» Mack Bryggerier AS, styrelseledamot. (Ledamot)</li> <li>» French Bakery AS, arbetande styrelseordförande</li> <li>» Svenska smakupplevelser ledamot. (Upphört)</li> </ul>	1 836 050
<b>JAN FORNELL</b>	1943	Ledamot	2011	<ul style="list-style-type: none"> <li>» Gingiv All Jan Fornell AB, styrelseledamot (Uppdraget samt ägandet är aktivt). 100% ägande.</li> <li>» JBR Dentaltekniska Aktiebolag, styrelseledamot (Uppdraget är aktivt).</li> <li>» JBR Försäljnings Aktiebolag, styrelseledamot (Uppdraget samt ägandet är aktivt). 10% ägande.</li> </ul>	264 193
<b>RUNE LÖDERUP</b>	1965	Ledamot	2011	<ul style="list-style-type: none"> <li>» Orasolv AB, styrelseledamot (Uppdraget är aktivt).</li> <li>» GoldBlue Ltd, styrelseordförande (Uppdraget är aktivt).</li> <li>» Elkab Studios AB, styrelseledamot (Uppdraget är aktivt).</li> <li>» Gaming Corps, styrelseordförande (Uppdraget är aktivt).</li> <li>» Kontigo i Uppsala AB, styrelseordförande (Uppdraget är aktivt).</li> </ul>	1 430 616
<b>CHRISTER HÄGGLUND</b>	1953	Ledamot	2012	<ul style="list-style-type: none"> <li>» Styrelseledamot Hotel Diplomat AB.</li> <li>» Delägare i RLS Intressenter AB**</li> </ul>	12 220 091
<b>KENTH HANSEN</b>	1971	Verkställande Direktör	2014	<ul style="list-style-type: none"> <li>» Today AB, styrelseledamot. 50% ägande.</li> </ul>	101 170

\*RLS Global AB

# Legala frågor och övrig information

## Allmänt

RLS Global AB bildades 2007-02-01, registrerades hos Bolagsverket 2007-03-15 och har bedrivit verksamhet under samma firma sedan dess. RLS Global har organisationsnummer 556726-3495. RLS Global är ett svenskt, publikt aktiebolag och associationsformen regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Aktieägarnas rättigheter förknippade med aktierna kan endast ändras i enlighet med aktiebolagslagen. Bolaget har sitt säte i Göteborgs kommun och Västra Götalands län. RLS Global ABs adress är Sörredsbacken 20, 418 78 Göteborg, telefon 031-7806820. Bolaget har tidigare gått under namnet MediTeam Dental AB och har i dagsläget en bifirma under samma namn.

## Patent och varumärken

Bolaget har arbetat aktivt under de senaste åren för att säkerställa långsiktighet i patentstrategin. Detta medför att nya patentfamiljer har skapats för att bättre täcka behovet för långsiktig värdetillväxt och för att säkerställa nya produkter. Bolaget äger patent och har ett antal patentansökningar inom flera områden t.ex. för kemomekanisk borttagning av karies med Carisolv®, kariesdetektion, rengöring av rottyta, omgivande vävnad och sårvård. Bolagets patentportfölj analyseras löpande.

RLS Global har en patentportfölj innehållande ett stort antal patent och patentansökningar avseende både Carisolv®, Perisolv® och Kindersolv™ främst i Europa och i USA.

RLS Global har också fått patent godkänt rörande kariesdetektion tillsammans med användning av Carisolv®/Perisolv® i Sverige (PRV), internationellt (EPO) och är för närvarande i regional nivå, det vill säga ansöks om granskning för varje enskilt land, till exempel länder i Europa, USA, BRIC och Australien. Detta patent avser ett fortsatt skydd för produkterna, när de gamla patenten går ut om fem år.

Patent rörande infekterade sår har passerat internationell fas och är nu på landnivå, dvs nationell nivå. Patent har godkänts i Sverige. Samtliga produktskydd ägs av RLS Global AB.

## Transaktioner med närstående

### Royaltyavtal

Ett royaltyavtal har ingåtts mellan RLS Global AB och det tidigare moderbolaget Orasolv AB (publ), 556585-4394. Royaltyavtalet gäller mellan 2012-2022 och berättigar Orasolv AB royaltyersättning motsvarande 5% av TB1 (försäljningsintäkter minus tillverkningskostnader) hänförlig till RLS Globals försäljning av produkter som framtagits under Orasolv AB regi. Utbetalning är villkorat av ett positivt kassaflöde under det året utbetalningen hänförs till och får inte överstiga 50% av RLS Globals vinst innan beaktandet av en eventuell royalty-

ersättning. Utbetalningarna under angiven tioårsperiod får sammanlagt uppgå till en summa om högst 5MSEK.

## Avtal om teckningsförbindelser och emissionsgaranti

Hela emissionsbeloppet omfattas av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Huvudägarna har förbundit sig att teckna för samtliga erhållna teckningsrätter, vilket motsvarar ca 50 procent. Härutöver har huvudägarna åtagit sig att teckna samtliga aktier som eventuellt inte kommer att tecknas av övriga befintliga eller tillkommande aktieägare utan ersättning.

## Avtal avseende immateriella rättigheter

RLS Global AB har ingått avtal med Orasolv AB avseende immateriella rättigheter. Alla immateriella rättigheter hänförliga till RLS Globals verksamhet, som tidigare har varit registrerade på Orasolv AB, är idag överlåtna på RLS Global.

## Incitamentsprogram

Styrelsen i RLS Global har tidigare beslutat om ett incitamentsprogram. Incitamentsprogrammets syfte är främst att motivera, behålla och belöna nyckelpersoner i företaget. Incitamentsprogrammet består av optionsprogram som ger optionsrätter att i framtiden få förvärva aktier i bolaget till ett i förväg bestämt pris. Det totala antalet aktier som kan utges enligt optionsprogrammet ska inte överstiga 5% av antalet utestående aktier i bolaget. Således kan en utspädningseffekt om högst 5% av aktierna i bolaget ske efter det att optionsinnehavarna tecknar nya aktier i bolaget.

## Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

RLS Global AB är inte part i någon tvist, rättegång eller skiljeförfarande. Inte heller föreligger för styrelsen idag kända förhållanden om rättsliga processer eller skiljeförfaranden, som under senare tid har haft eller kan antas få icke oväsentlig ekonomisk betydelse för RLS Global.

## Handlingar tillgängliga för inspektion

Kopior på följande handlingar finns under Informationsmemorandumets giltighetstid tillgängliga för inspektion i Bolagets kontor, Sörredsbacken 20 i Göteborg, AktieTorgets hemsida och på [www.rlsglobal.se](http://www.rlsglobal.se):

- » Bolagsordning
- » Årsredovisning och revisionsberättelse för räkenskapsåret 2014
- » Föreliggande Informationsmemorandum

### HANDLINGAR

Handlingarna finns även tillgängliga i elektronisk form på bolagets hemsida [www.rlsglobal.se](http://www.rlsglobal.se)

### RLS GLOBAL AB

Org. nr. 556726-3495

## Aktiekapital och ägarförhållanden

RLS Global AB aktiekapital uppgår till 4 746 102,22565 SEK fördelat på 42 004 468 aktier. Kvotvärdet per aktie uppgår till 0,11 SEK och aktierna är utgivna i enlighet med svensk lagstiftning. Varje aktie medför lika rätt till andel av bolagets tillgångar och vinst. Vid bolagsstämman berättigar varje aktie till en röst och alla aktieägare kan rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsning i rösträtt. Aktierna kan fritt överlåtas och är denominerade i SEK. Bolagets aktiers ISIN-kod är SE0005190725.

Föreliggande emission innebär att Bolagets aktiekapital ökas med högst 547 627,1364 SEK från nuvarande 4 746 102,22565 till högst 5 293 729,36207 SEK, genom nyteckning av högst 4 846 669 aktier, varje aktie med ett kvotvärde om 0,11 SEK.

Aktierna i bolaget är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden på Bolagets aktier vare sig under detta eller det föregående räkenskapsåret.

## Incitamentsprogram

För utförlig information om Bolagets incitamentsprogram, se Incitamentsprogram under avsnittet Legala frågor.

## Aktieägaravtal

Styrelsen för RLS Global AB känner inte till några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över RLS Global AB. Styrelsen känner inte heller till några överenskommelser eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändrats.

## ÄGARE

### 10 STÖRSTA ÄGARNÄMNINGEN FÖRE EMISSIONEN 2015-01-30

	INNEHAV	RÖSTER I %
RLS INTRESSEENTER AB	12 220 091	29,09
JOKI INVEST AB	10 342 781	24,62
OSKARSBERG I NACKA AB	1 836 050	4,37%
NOVARANER AB	1 375 500	3,27%
VIABLE SOLUTIONS AB	1 371 837	3,27%
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	1 131 361	2,69%
RUNE LÖDERUP	1 060 673	2,53%
BK JULIUS BAER & CO SWEDEN MAIN AC	685 848	1,63%
FÖRSÄKRINGS AKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION	373 795	0,89%
RAGING BULL INVEST AB	369 943	0,88%

## Aktiekapitalets utveckling

### AKTIEKAPITAL

ÅR	FÖRÄNDRING	ÖKNING ANT. AKTIER	ÖKNING AKTIEKAPITAL	SUMMA AKTIEKAPITAL	ANT. AKTIER	KVOTVÄRDE
2007	BOLAGSBILDNING		100 000	100 000		
2011	NYEMISSION		400 000	500 000	44 251 517	0,011
2012	NYEMISSION	29 501 011	333 333	833 333	73 752 528	0,011
2012	EMISSION	92 190 660	1 041 662	1 874 995	165 943 188	0,0113
2013	OMVÄND SPLIT	0	0	1 874 995	16 594 319	0,0113
2013	NYEMISSION	5 531 439	624 999	2 499 998	22 125 758	0,11299
2013	NYEMISSION	3 076 923	347 663	2 847 661	25 202 681	0,11299
2014	NYEMISSION	16 801 787	1 898 440	4 746 102	42 004 468	0,11299
2015	FÖRELIGGANDE NYEMISSION	4 846 669	547 627	5 293 729	46 851 137	0,11299

### Emissionsbeslut

Styrelsen i RLS Global ABAB beslutade den 16 februari 2015, med stöd av det bemyndigande från Årsstämman den 9 juni 2014, att genomföra en nyemission i Bolaget med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Vid full teckning kommer RLS Global AB att tillföras ca 7,2 MSEK före emissionskostnader.

### Utspädning

Nyemissionen medför en ökning av antalet aktier i Bolaget från 42 004 468 aktier till högst 46 851 137, motsvarande en ökning på ca 11%. För de aktieägare som avstår att teckna nya aktier i nyemissionen uppstår en utspädningseffekt om ca 10% av aktierna i Bolaget efter nyemissionen.

### VPC-anlutning

Bolaget och dess värdepapper är anslutna till det elektroniska värdepapperssystemet, VPC-systemet, med Euroclear Sweden som central värdepappersförvaltare och clearingorganisation. Euroclear Sweden för också Bolagets aktiebok. Inga aktiebrev har utfärdats för aktierna i Bolaget. Euroclear Swedens adress är:

#### KONTAKTUPPGIFTER

##### POSTADRESS

**EUROCLEAR SWEDEN AB**  
BOX 191  
101 23 STOCKHOLM.

##### BESÖKSADRESS

REGERINGSGATAN 65

### Utdelningspolitik och övrig information

De nya aktierna medför rätt till utdelning, i den mån utdelning beslutas, från och med för räkenskapsåret 2015. Utdelningen beslutas av bolagsstämman, och utbetalningen sköts av Euroclear Sweden. Rätt till eventuell utdelning tillfaller den som på en av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Om en aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Det föreligger inte några särskilda restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige. Vid likvidation har en aktieägare rätt till den andel av överskottet som dennes aktier representerar. Aktieägare äger företräde vid nyteckning av aktier att teckna aktier i förhållande till ditt sitt ägande om inte annat beslutas av bolagsstämman.

## Kommentarer till den finansiella utvecklingen

### RESULTATRÄKNING (KSEK)

RLS GLOBAL AB	2014	2013	2012	2011
NETTOOMSÄTTNING	1 324	959	660	768
ÖVRIGA INTÄKTER	1 882	718	4	-8
RÖRELSENS KOSTNADER	-15 915	-12 786	-8 183	-3 229
RÖRELSERESULTAT	-12 709	-11 109	-7 519	-2 469
AVSKRIVNINGAR	-465	-1 917	-366	-150
RESULTAT EFTER AVSKRIVNINGAR	-13 174	-13 026	-7 885	-2 619
FINANSIELLT NETTO	181	-8	-15	-214
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-12 993	-13 034	-7 900	-2 833
SKATT PÅ PERIODENS RESULTAT	0	0	2	0
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-12 993</b>	<b>-13 034</b>	<b>-7 898</b>	<b>-2 833</b>

### BALANSRÄKNING (KSEK)

RLS GLOBAL AB	2014	2013	2012	2011
<b>ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>				
IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	3 060	3 416	5 241	5 873
MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	103	212	161	243
FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	50	0	0	0
<b>SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>	<b>3 213</b>	<b>3 628</b>	<b>5 402</b>	<b>6 116</b>
<b>OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>				
VARULAGER	1 067	895	725	1 144
KORTFRISTIGA FORDRINGAR	1 424	2 511	996	441
KASSA, BANK OCH KORTFRISTIGA PLACERINGAR	1 303	367	1 238	0
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	3 794	3 773	2 959	1 585
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>7 007</b>	<b>7 401</b>	<b>8 361</b>	<b>7 701</b>
<b>EGET KAPITAL</b>				
LÅNGFRISTIGA SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR	0	0	0	9
KORTFRISTIGA SKULDER	2 628	3 486	2 367	1 410
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>7 007</b>	<b>7 401</b>	<b>8 361</b>	<b>7 701</b>



## NYCKELTAL

RLS GLOBAL AB	2014	2013	2012	2011
ANTAL AKTIER VID PERIODENS SLUT	42 004 468	22 125 758	73 752 528	22 125 758
GENOMSnittLIGT ANTAL AKTIER	27 618 363	56 677 942	63 918 858	56 677 942
SOLIDITET (%)	62	53	72	53
AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL (%)	-297	-333	0	-45
AVKASTNING PÅ TOTALT KAPITAL (%)	-185	-176	0	-37
EGET KAPITAL PER AKTIE, SEK	0,10	0,18	0,08	0,28
RESULTAT/AKTIE FÖRE UTSPÄDNING, SEK	-0,47	-0,23	0,00	-0,05
RESULTAT/AKTIE EFTER UTSPÄDNING, SEK	-0,47	-0,23	0,00	-0,05
P/E-TAL	NEG	NEG	NEG	NEG

## NOT 1. EGET KAPITAL (KSEK)

RLS GLOBAL AB	2014	2013	2012	2011
EGET KAPITAL VID PERIODENS INGÅNG	3 915	7 629	6 282	5 994
KVITTINGSEMISSION	0	0	0	0
NYEMISSION	14 081	1 076	8 555	11 062
EMISSIONSKOSTNADER	-624	-3	-945	-107
ERHÅLLET AKTIEÄGARTILLSKOTT	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-12 993	-4 787	-7 898	-13 034
EGET KAPITAL VID ÅRETS UTGÅNG	4 379	3 915	5 994	3 915

## KASSAFLÖDESANALYS (KSEK)

RLS GLOBAL AB	2014	2013	2012	2011
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-12 470	-11 686	-6362	-11 686
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGS-VERKSAMHETEN	-50	-143	-9	-143
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGS-VERKSAMHETEN	13 457	10 955	7609	10 955
PERIODENS KASSAFLÖDE	937	-874	1238	-874
LIKVIDA MEDEL OCH KORTFRIST. PLACERINGAR VID PERIODENS BÖRJAN	365	1 239	0	1 239
LIKVIDA MEDEL OCH KORTFRIST. PLACERINGAR VID PERIODENS SLUT	1 302	365	1238	365

# Finansiell information

---

## Jämförelse mellan år 2013 och 2014

För dessa siffror hänvisas till Bolagets rapport för första kvartalet.

## Investeringar

Bolagets investeringar under de tre senaste räkenskapsåren presenteras ovan. Bolagets strategi är att fortsätta att investera i marknadsföring, försäljning, forskning och utveckling av dessa produkter. Föreliggande nyemission skall bl.a. finansiera dessa investeringar.

## Immateriella anläggningstillgångar

Bolagets immateriella tillgångar uppgick till 3,41 MSEK den 31 december 2013 varav 3 MSEK avser investeringar i forskning och utveckling och 0,41 MSEK avser patenträttigheter med mera.

## Materiella anläggningstillgångar

Bolagets materiella anläggningstillgångar om 0,21 MSEK den 31 december 2013 består främst av produktionsutrustning.

## Redogörelse för rörelsekapital och kapitalbehov

RLS Global AB är ett forsknings- och utvecklingsföretag med begränsade intäkter. Bolagets produkter är antingen i tidig kommersiell fas eller förväntas bli kommersialiserade under de närmaste åren. Bolaget har finansierats av bidrag och tillräckligt rörelsekapital för de aktuella behoven saknas för de kommande tolv månaderna. Föreliggande nyemission beräknas tillföra bolaget 10 MSEK. Styrelsen i Bolaget bedömer att tillförd likviditet efter nyemissionen är tillräckligt för att fullgöra Bolagets strategiska plan under de kommande 12 månaderna.

## Tendenser och osäkerhetsfaktorer

Såvitt Bolaget känner till föreligger inte några kända tendenser eller osäkerhetsfaktorer utöver dem som framgår av avsnittet "Riskfaktorer". Några andra kända potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser, utöver det som följer av den löpande verksamheten, förväntas inte ha väsentlig inverkan på Bolaget och dess affärsutsikter under innevarande räkenskapsår.

## Händelser efter senaste rapporttillfället

Inga väsentliga förändringar har inträffat sedan offentliggörandet av kvartalsrapport för första kvartalet.

## Finansiell exponering och riskhantering

Bolaget utsätts genom sin verksamhet för olika finansiella risker inklusive effekterna av förändringar på kapitalmarknaden, valutakurser och räntesatser. Bolagets likviditetsflöde sker i svenska kronor samt utländsk valuta, främst EURO och USD, varför bolaget är exponerat för valutarisker. Bolagets produkter marknadsförs i Sverige och andra länder, varför bolaget är exponerat för kundförluster.

## Skattesituation

Bolaget har ännu inte redovisat skattepliktiga vinster varför någon skattekostnad ännu inte uppstått.

## Övrig information

Utöver vad som nämnts ovan föreligger inte några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som direkt eller indirekt kan ha inverkan på Bolaget.

# Bolagsordning för RLS Global AB (556726-3495)

Denna bolagsordning är antagen på extra bolagsstämma den 1september 2014.

## 1§ Firma

Bolagets firma är RLS Global AB (publ).  
Bolaget är publikt.

## 2§ Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län.

## 3§ Verksamhet

Bolaget skall utveckla, marknadsföra och försälja dentalpreparat och därtill hörande maskinutrustning samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

## 4§ Aktiekapital

Bolagets aktiekapital ska utgöra lägst 1 694 850 kronor och högst 6 779 400 kronor.

## 5§ Antalet aktier

Antalet aktier skall vara lägst 15 000 000 och högst 60 000 000.

## 6§ Styrelse

Styrelsen skall bestå av tre (3) till sju (7) ledamöter. Styrelsen väljes årligen på årsstämma och för tiden intill slutet av nästkommande årsstämma.

## 7§ Revisor

En (1) eller två (2) revisorer, med eller utan revisorssuppleanter, väljes på årsstämma.

## 8§ Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker skall bolaget genom annonsering i Svenska Dagbladet upplysa om att kallelse skett. Andra meddelanden skall ske genom brev med posten.

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om bolagsordningsändring kommer att

behandlas skall utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast fyra (4) veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast två (2) veckor före stämman.

## 9§ Plats för bolagsstämma

Bolagsstämma skall hållas i Göteborg eller i Stockholm, enligt styrelsens val.

## 10§ Anmälan om aktieägars och biträdes deltagande vid bolagsstämman

Aktieägare som önskar delta i bolagsstämma skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem (5) vardagar före stämman, dels anmäla sig hos bolaget senast klockan 12.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får ej vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och får ej infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Biträde åt aktieägare får medföras vid bolagsstämma endast om aktieägare till bolaget anmäler antalet biträden på det sätt som anges ovan för anmälan om aktieägars närvaro.

## 11§ Årsstämma

På årsstämma, som skall hållas senast sex (6) månader från räkenskapsårets utgång, skall följande ärenden förekomma till behandling:

- » Val av ordförande vid stämman;
- » Upprättande och godkännande av röstlängd;
- » Val av protokollförare;
- » Val av en justeringsman;
- » Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
- » Godkännande av dagordning;
- » Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekom-

mande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;

Beslut om:

- » fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall,
- » av koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
- » dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den
- » fastställda balansräkningen;
- » ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;
- » Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden;
- » Val av styrelse, eventuella styrelsesuppleanter samt, i förekommande fall, revisor
- » och eventuell revisorssuppleant;
- » Övriga ärenden som i behörig ordning hänskjutits till stämman.

## 12§ Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

## 13§ Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 i tidigare nämnda lag skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

# Skattefrågor i Sverige

---

Transaktioner i RLS Global AB värdepapper kan komma att medföra skattemässiga konsekvenser för innehavaren. Innehavare av värdepapper i Bolaget rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppstå i varje enskilt fall.

## Investeraravdrag

Den 1 december 2013 infördes ett nytt så kallat investeraravdrag. Det innebär att fysiska personer som förvärvar andelar i ett företag av mindre storlek i samband med företagets bildande eller vid en nyemission kan få göra avdrag för hälften av betalningen för andelar i inkomstslaget kapital. Avdrag ges med högst 650 000,00 SEK per person och år, vilket motsvarar förvärv av andelar för 1,3 MSEK.

Investerarnas sammanlagda betalning för andelar i ett och samma företag får uppgå till högst 20 MSEK per år. Ett företag är av mindre storlek om:

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

Styrelsen bedömer att tecknare i nyemissionen kan se över möjligheten utnyttja investeraravdraget, dock med reservation för att Bolaget inte uppfyller samtliga kriterier. Det finns dessutom ytterligare krav än de ovan nämnda som måste vara uppfyllda, varför styrelsen hänvisar till Skatteverkets hemsida, där mer information om detta avdrag finns, se [www.skatteverket.se](http://www.skatteverket.se) under Skatter.

## Adresser

### **RLS Global AB**

Sörredsbacken 20  
418 78 Göteborg  
[www.rlsglobal.se](http://www.rlsglobal.se)

## Administrativt emissionsinstitut

### **Eminova FK AB**

Nybrogatan 59  
111 40 Stockholm

## Revisorer

### **Pricewaterhouse Coopers**

Torsgatan 21  
113 97 Stockholm

**RUBICON** | LIFE SCIENCE