

# Inbjudan till teckning av aktier i **XMReality AB (publ)**

Teckningstid 6 augusti - 20 augusti 2024



Finansinspektionen godkände detta prospekt den 2 augusti 2024. Prospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter godkännandet, förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig efter utgången av prospektets giltighetstid.



PENSER BY CARNEGIE

# 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 aktier enligt villkoren i Prospektet. Med "Penser by Carnegie" avses Carnegie Investment Bank AB (publ), org. nr 516406-0138. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor, hänvisning till "EUR" avser euro och hänvisning till "USD" avser amerikanska dollar. Med "T" avses tusen och med "M" avses miljoner.

## Upprättande och registrering av Prospektet

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

## Viktig information till investerare

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

Inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES") lämnas inget erbjudande till allmänheten av aktier i andra medlemsstater än Sverige. I andra medlemsstater inom EES där Prospektförordningen är tillämplig kan ett erbjudande av aktier endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen samt eventuella implementeringsåtgärder.

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

## Tvist och tillämplig lag

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

## Marknadsinformation, viss framtidsinriktad information och risker

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

## Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en tillväxtmarknad för små och medelstora företag som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq-koncernen. Bolag på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som ställs på bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden utan de är istället föremål för mindre omfattande regler och regleringar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett börsnoterat bolag. Samtliga bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs.

## Teckningsrätterna kan ha ett ekonomiskt värde

För att inte teckningsrätternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna aktier senast den 20 augusti 2024, eller senast den 15 augusti 2024 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av aktier. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

## Presentation av finansiell information

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

# Innehållsförteckning

Handlingar införlivade genom hänvisning	4
Sammanfattning	5
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet	11
Motiv för Erbjudandet	12
Marknadsöversikt och verksamhetsbeskrivning	14
Redogörelse för rörelsekapital	19
Riskfaktorer	20
Villkor för värdepapperen	23
Närmare uppgifter om Erbjudandet	25
Styrelse och ledande befattningshavare	30
Historisk finansiell information	33
Legala frågor och ägarförhållanden	35
Tillgängliga handlingar	37

# 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](http://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 2022 (reviderad)

Resultaträkning	Sida 5
Balansräkning	Sida 6–7
Kassaflödesanalys	Sida 9
Noter	Sida 15–22
Revisionsberättelse	Sida 27–28

Årsredovisningen finns på följande länk: [Årsredovisning för räkenskapsåret 2022](#)

## Årsredovisning för räkenskapsåret 2023 (reviderad)

Resultaträkning	Sida 6
Balansräkning	Sida 7–8
Kassaflödesanalys	Sida 10
Noter	Sida 16–24
Revisionsberättelse	Sida 27–29

Årsredovisningen finns på följande länk: [Årsredovisning för räkenskapsåret 2023](#)

## Delårsrapport för perioden januari – juni 2024 (ej reviderad)

Resultaträkning	Sida 5
Balansräkning	Sida 6
Kassaflödesanalys	Sida 7

Delårsrapporten finns på följande länk: [Delårsrapport för perioden januari – juni 2024](#)

# Sammanfattning

## Avsnitt 1 - Inledning

1.1	Värdepapperens namn och ISIN	Erbjudandet omfattar aktier i XMReality AB (publ) med ISIN-kod SE0009664188.
1.2	Namn och kontaktuppgifter för emittenten	<p>Bolagets firma är XMReality AB (publ), org. nr 556722-7284 och LEI-kod (identifikationsnummer för juridisk person) 549300KXTJGUCMBGD559.</p> <p>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.</p>
1.3	Namn och kontaktuppgifter för behörig myndighet som godkänt Prospektet	<p>Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen som är den svenska behöriga myndigheten för godkännande av prospekt under Prospektförordningen. Kontaktinformation till Finansinspektionen är följande:</p> <p>Finansinspektionen Postadress: Box 7821, 103 97 Stockholm Telefonnummer: +46 (0)8 408 980 00 Epost: finansinspektionen@fi.se Hemsida: www.fi.se.</p>
1.4	Datum för godkännande	Prospektet godkändes den 2 augusti 2024.
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 kärke enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

## Avsnitt 2 - Nyckelinformation om emittenten

2.1	Information om emittenten	<p>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 verksam 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 Andreas Jonsson.</p> <p>I tabellen nedan framgår Bolagets aktieägare vars innehav motsvarade minst fem procent av aktierna och rösterna i XMReality per den 28 juni 2024, med därefter kända förändringar. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part.</p>
-----	---------------------------	---

Aktieägare	Antal aktier/röster	Andel i %
Investment AB Spiltan	19 541 300	18,61
Lars Svensson genom Rambas AB	8 763 963	8,35
SEB Life International Assurance	6 348 464	6,05
Övriga	70 334 204	66,99
<b>Totalt</b>	<b>104 987 931</b>	<b>100,00</b>

## 2.2 Finansiell nyckelinformation om emittenten

I detta avsnitt presenteras finansiell historik för XMReality avseende räkenskapsåren 2023 och 2022, samt perioden januari - juni 2024 inklusive jämförelsesiffror motsvarande period föregående räkenskapsår. Den finansiella informationen har hämtats från Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2023 och 2022 samt Bolagets ej reviderade delårsrapport för det andra kvartalet 2024.

### Intäkter och lönsamhet

Belopp i TSEK	2022-01-01	2023-01-01	2023-01-01	2024-01-01
	2022-12-31	2023-12-31	2023-06-30	2024-06-30
	Reviderat		Ej reviderat	
Intäkter	31 206	29 831	15 573	13 986
Rörelseresultat	-36 774	-31 046	-15 728	-12 257
Periodens resultat	-36 751	-31 297	-16 007	-12 384

### Tillgångar och kapitalstruktur

Belopp i TSEK	2022-12-31	2023-12-31	2023-06-30	2024-06-30
		Reviderat		Ej reviderat
Tillgångar	53 069	27 499	37 921	29 976
Eget kapital	31 169	6 752	16 333	-5 981

### Kassaflöden

Belopp i TSEK	2022-01-01	2023-01-01	2023-01-01	2024-01-01
	2022-12-31	2023-12-31	2023-06-30	2024-06-30
	Reviderat		Ej reviderat	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-48 177	-4 741	8 585	8 291
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11 771	-9 622	-5 348	-4 850
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	22 451	8 531	3 686	-1 121
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-37 497</b>	<b>-5 832</b>	<b>6 923</b>	<b>2 320</b>

### Nyckeltal

Belopp i TSEK	2022-01-01	2023-01-01	2023-01-01	2024-01-01
	2022-12-31	2023-12-31	2023-06-30	2024-06-30
Nettoomsättning	18 804	19 788	10 061	8 796
Resultat efter finansiella poster	-36 751	-31 297	-16 007	-12 384
Balansomslutning	53 069	27 499	37 921	29 976
Soliditet %	58,7	24,6	43,1	-20,0

### Upplysning av särskild betydelse från Bolagets revisor i revisionsberättelsen i årsredovisningen 2023

I Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2023 återfinns en anmärkning avseende "Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift", vilken återges i sin helhet nedan:

"Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsens avsnitt "Förväntad framtida utveckling", "Kapitaltillskott", "Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning" samt "Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång". Vi vill också fästa uppmärksamheten vid not 2 "Uppskattningar och bedömningar" samt not 14 "Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut" i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Den information som lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen tydliggör att en förutsättning för bolagets och koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet är att bolaget tillförs de likvida medel och det kapital som styrelsen beskriver.

Sammantaget tyder dessa förhållanden, tillsammans med de andra omständigheter som beskrivs i årsredovisningen och koncernredovisningen, på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten."

## 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. XMRealities 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 2023, skulle påverka Bolagets nettoomsättning med cirka 1,6 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 medelhög.

#### 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. XMReality bedömer risknivån som medelhög.

#### 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 medelhög.

#### Finansiella risker

##### Internationell verksamhet och valutakursförändringar

Den största delen av XMRealities kostnader är i SEK, medan en betydande del av Bolagets intäkter samt kostnaderna för vissa inköp genereras i utländsk valuta, främst EUR och USD, vilket ökar Bolagets valutaexponering. En förstärkning/försvagning av EUR och USD mot den svenska kronan med 10 procent, skulle, baserat på förhållandena under räkenskapsåret 2023, medföra en valutakurseffekt på Bolagets intäkter med cirka 1,6 MSEK och kostnader med cirka 1,2 MSEK. Väsentliga förändringar av valutakurser kan komma att påverka XMRealities kostnader och framtida intäkter negativt, vilket i sin tur skulle påverka Bolagets resultat och finansiella ställning. XMReality bedömer risknivån som medelhög.

## 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 104 987 931, envar med ett kvotvärde om 0,05 SEK. Vid extra bolagsstämman den 31 juli 2024 beslutades att minska Bolagets aktiekapital till 1 049 879,31 SEK, fördelat på oförändrat 104 987 931 aktier. Därefter har varje aktie ett kvotvärde om 0,01 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 bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädda 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	<p><b>Risker hänförliga Bolagets aktie och Företrädesemissionen</b>  <b>Aktiens utveckling, volatilitet och likviditet</b>  En investering i XMRealities aktier är förknippad med en risk att investeraren inte får tillbaka sitt investerade kapital. Under perioden 1 januari 2024 till och med den 30 juni 2024 har Bolagets aktiekurs lägst uppgått till 0,07 SEK och högst till 0,465 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 XMRealities 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 XMRealities aktier inte kan säljas till ett för innehavaren godtagbart pris, eller över huvud taget, vid någon tidpunkt. XMReality bedömer risknivån som medelhög.</p> <p><b>Framtida utdelning</b>  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 medelhög.</p>

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

4.1 Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperet	<p><b>Företrädesrätt till teckning</b>  De som på avstämningsdagen för Företrädesemissionen är registrerade i den av Euroclear, för XMRealities räkning, förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna aktier i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. Härutöver erbjuds aktieägare och allmänheten att anmäla intresse för teckning av aktier utan företrädesrätt.</p> <p><b>Teckningsrätter</b>  För varje (1) aktie i XMReality som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av sju (7) nya aktier.</p> <p><b>Avstämningsdag</b>  Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla teckningsrätter är den 2 augusti 2024. Sista dag för handel med XMRealities aktie med rätt att erhålla teckningsrätter är den 31 juli 2024. Aktien handlas exklusivt rätt att erhålla teckningsrätter från och med den 1 augusti 2024.</p> <p><b>Teckningskurs</b>  Teckningskursen är 0,05 SEK per aktie. Courtage utgår ej.</p> <p><b>Teckningsperiod</b>  Anmälan om teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning, eller i förekommande fall genom kvittning, under perioden 6 augusti – 20 augusti 2024.</p> <p><b>Handel med teckningsrätter</b>  Handel med teckningsrätter kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market under perioden 6 augusti – 15 augusti 2024.</p> <p><b>Handel med BTA</b>  Handel med BTA kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market under perioden 6 augusti – 29 augusti 2024 då omvandling av BTA till aktier sker.</p>
--	--



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

##### Teckning och betalning utan företrädesrätt

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske under samma period som anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter. För det fall att inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. Tecknade och tilldelade nya aktier ska betalas kontant, eller i förekommande fall genom kvittning, i enlighet med instruktionerna på avräkningsnotan som skickas till förvärvaren.

##### Tilldelningsordning vid teckning utan stöd av teckningsrätter

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

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

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

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

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

##### Utspädning

Antalet aktier kommer, vid full anslutning i Erbjudandet, att öka från 104 987 931 till 839 903 448, vilket innebär en utspädningseffekt uppgående till högst 734 915 517 aktier, motsvarande 87,5 procent av röster och kapital i Bolaget.

##### Uppskattade kostnader för Erbjudandet

Emissionskostnaderna beräknas uppgå till 3,7 MSEK och består huvudsakligen av kostnader för garantiåtaganden samt ersättning till finansiell och legal rådgivare i Företrädesemissionen.

##### Kostnader som åläggs investerare

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

#### 4.2 Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid

Under 2023 uppnådde Bolaget sin starkaste kundtillväxt någonsin, mätt i antal nya kunder. Bolaget implementerade en effektiviserad säljprocess med kortare ledtider, vilket resulterade i en kundtillväxt på över 160 procent i USA. XMReality har nu fler än 150 kunder, vilket bekräftar att den uppdaterade strategin var framgångsrik.

För 2024 ser Bolaget en betydande tillväxtpotential bland de kunder som rekryterades under 2023 och första halvan av 2024. Dessa kunder har en klar strategi för sitt användande av Bolagets tjänster och planerar redan från början att öka sin användning över tid, vilket positionerar Bolaget som en strategisk partner för dem. Bolaget kommer att fortsätta arbeta med att stärka och öka hastigheten i sina säljkanaler och bygga vidare på den positiva trenden.

Bolaget inleder 2024 med ett bra halvår vad gäller orderingång. Orderingången för det första halvåret 2024 är upp 31,3 procent jämfört med samma period föregående år. Trots detta har Bolaget, på grund av efterhängande covid-effekter, något lägre ARR. Effekterna från covid avtar, men har hållit i sig längre än vad Bolaget tidigare prognostiserade.

Bolaget har också börjat se resultatet av sina besparingar i form av betydligt lägre kostnader under årets första halva. De operationella kostnaderna har minskat med mer än 25 procent jämfört med samma period 2023. Bolaget har, med de ytterligare kommunicerade kostnadsbesparingarna, tagit aktiva steg för att nå målet om positivt kassaflöde. Organisationen levererar utmärkt på alla fronter trots dessa besparingar.

Vad gäller kundtillväxten ligger den i linje med vad som kommunicerats tidigare; Bolaget tar in nya affärer i bra takt. Under första halvåret fick Bolaget 30 nya kunder, och om detta tempo håller i sig kommer Bolaget att överträffa förra årets resultat. Glädjande nog står XMReality Inc. nu för mer än hälften av Bolagets nyförsäljning, vilket bekräftar att rätt säljstrategi för den amerikanska marknaden har hittats.

#### 4.2 Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid

Som en följd av den nya strategin är storleken på de nya kundkontrakten något lägre än historiskt, men med mycket god tillväxtpotential. Flera av kunderna som rekryterades under 2023 har redan valt att öka antalet licenser, och de kunder som har ett aktivt användande är mer benägna att rekommendera Bolaget inom sitt nätverk, vilket i sin tur hjälper till att generera fler affärer.

Bolaget noterar en fortsatt ökad användning av XMReality hos kunderna, med ett ökande antal samtal som görs med lösningen. Analyser av drivkrafterna bakom detta visar att det dels har mycket med de nya kunderna att göra, dels med att Bolaget på flera sätt förbättrat upplevelsen av tjänsten och lagt till funktioner för att nya användare ännu enklare ska kunna komma igång med att göra samtal.

Bland annat har Bolaget lanserat flera funktioner för att förenkla onboardingen i produkten och sänka trösklarna för att göra sitt första riktiga samtal. Kopplat till dessa funktioner har Bolaget även re-lanserat möjligheten att testa och utvärdera tjänsten utan kostnad. Detta ses som en konkurrensfördel då Bolaget är bland de första inom sin marknad att erbjuda detta, samtidigt som trenden visar att kunderna vill göra en större del av sin köpresa online.

Med alla dessa aktiviteter i full gång, i kombination med Bolagets nya strategi, ser Bolaget ett starkt och ökande värde i sin produkt och sitt erbjudande. Med ytterligare kostnadsbesparingar samt den kommande Företrädesemissionen ser Bolaget ljusst på förutsättningarna för den fortsatta resan mot att bli kassaflödespositiva.

Bolagets befintliga rörelsekapital är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för XMRealitys aktuella behov för den kommande tolv månadersperioden och med anledning av detta har styrelsen beslutat om Erbjudandets genomförande. Med rörelsekapital avses Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Vid fullteckning tillförs Bolaget en bruttolikvid om cirka 36,7 MSEK. Nettolikviden om cirka 24,9 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader om cirka 3,7 MSEK och kvittning av ägarlån om cirka 8 MSEK, avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Återbetalning av brygglån, cirka 8 MSEK
- Allmänt rörelsekapital, cirka 2,8 MSEK
- Marknadsföring och försäljning, cirka 8,8 MSEK
- Produktutveckling, cirka 5,3 MSEK

Cirka 70 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

## 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. Investerares 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>>

Gartner. 2023. 'Emerging Tech: Quantifying the Business Value of Enterprise Augmented Reality'. <<https://www.gartner.com/en/documents/4545099>>

IFS State of Service 2023 Global Report. 2022. A Global View into the Biggest Trends and Challenges Facing Field Service Companies Today. <<https://www.ifs.com/assets/service-management/state-of-service>>

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>>

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

Under 2023 uppnådde Bolaget sin starkaste kundtillväxt någonsin, mätt i antal nya kunder. Bolaget implementerade en effektiviserad säljprocess med kortare ledtider, vilket resulterade i en kundtillväxt på över 160 procent i USA. XMReality har nu fler än 150 kunder, vilket bekräftar att den uppdaterade strategin var framgångsrik.

För 2024 ser Bolaget en betydande tillväxtpotential bland de kunder som rekryterades under 2023 och första halvan av 2024. Dessa kunder har en klar strategi för sitt användande av Bolagets tjänster och planerar redan från början att öka sin användning över tid, vilket positionerar Bolaget som en strategisk partner för dem. Bolaget kommer att fortsätta arbeta med att stärka och öka hastigheten i sina säljkanaler och bygga vidare på den positiva trenden.

Bolaget inleder 2024 med ett bra halvår vad gäller ordergång. Orderingången för det första halvåret 2024 är upp 31,3 procent jämfört med samma period föregående år. Trots detta har Bolaget, på grund av efterhängande covid-effekter, något lägre ARR. Effekterna från covid avtar, men har hållit i sig längre än vad Bolaget tidigare prognostiserade.

Bolaget har också börjat se resultatet av sina besparingar i form av betydligt lägre kostnader under årets första halva. De operationella kostnaderna har minskat med mer än 25 procent jämfört med samma period 2023. Bolaget har, med de ytterligare kommunicerade kostnadsbesparingarna, tagit aktiva steg för att nå målet om positivt kassaflöde. Organisationen levererar utmärkt på alla fronter trots dessa besparingar.

Vad gäller kundtillväxten ligger den i linje med vad som kommunicerats tidigare; Bolaget tar in nya affärer i bra takt. Under första halvåret fick Bolaget 30 nya kunder, och om detta tempo håller i sig kommer Bolaget att överträffa förra årets resultat. Glädjande nog står XMReality Inc. nu för mer än hälften av Bolagets nyförsäljning, vilket bekräftar att rätt säljstrategi för den amerikanska marknaden har hittats.

Som en följd av den nya strategin är storleken på de nya kundkontrakten något lägre än historiskt, men med mycket god tillväxtpotential. Flera av kunderna som rekryterades under 2023 har redan valt att öka antalet licenser, och de kunder som har ett aktivt användande är mer benägna att rekommendera Bolaget inom sitt nätverk, vilket i sin tur hjälper till att generera fler affärer.

Bolaget noterar en fortsatt ökad användning av XMReality hos kunderna, med ett ökande antal samtal som görs med lösningen. Analyser av drivkrafterna bakom detta visar att det dels har mycket med de nya kunderna att göra, dels med att Bolaget på flera sätt förbättrat upplevelsen av tjänsten och lagt till funktioner för att nya användare ännu enklare ska kunna komma igång med att göra samtal.

Bland annat har Bolaget lanserat flera funktioner för att förenkla onboarding i produkten och sänka trösklarna för att

göra sitt första riktiga samtal. Kopplat till dessa funktioner har Bolaget även re-lanserat möjligheten att testa och utvärdera tjänsten utan kostnad. Detta ses som en konkurrensfördel då Bolaget är bland de första inom sin marknad att erbjuda detta, samtidigt som trenden visar att kunderna vill göra en större del av sin köpresa online.

Med alla dessa aktiviteter i full gång, i kombination med Bolagets nya strategi, ser Bolaget ett starkt och ökande värde i sin produkt och sitt erbjudande. Med ytterligare kostnadsbesparingar samt den kommande Företrädesemissionen ser Bolaget ljus på förutsättningarna för den fortsatta resan mot att bli kassaflödespositiva.

Bolagets befintliga rörelsekapital är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för XMRealtys aktuella behov för den kommande tolv månadersperioden och med anledning av detta har styrelsen beslutat om Erbjudandets genomförande. Med rörelsekapital avses Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varför de förfaller till betalning. Vid fullteckning tillförs Bolaget en bruttolikvid om cirka 36,7 MSEK. Nettolikviden om cirka 24,9 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader om cirka 3,7 MSEK och kvittning av ägarlån om cirka 8 MSEK, avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Återbetalning av bryggglån, cirka 8 MSEK
- Allmänt rörelsekapital, cirka 2,8 MSEK
- Marknadsföring och försäljning, cirka 8,8 MSEK
- Produktutveckling, cirka 5,3 MSEK

Befintliga aktieägare i Bolaget har genom teckningsförbindelser förbundit sig teckna cirka 15 MSEK i Företrädesemissionen, motsvarande cirka 40 procent. Ett garantikonsortium har vidare förbundit sig att därutöver teckna aktier till ett sammanlagt belopp om cirka 11 MSEK, motsvarande cirka 30 procent av Företrädesemissionen, som eventuellt inte tecknas med eller utan stöd av företrädesrätt. Sammantaget utgör teckningsförbindelser och garantiåtaganden 25,7 MSEK, motsvarande cirka 70 procent av Företrädesemissionen. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 3,7 MSEK, med antagande om full teckning. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

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

**Rådgivare**

Penser by Carnegie och Ramberg Advokater KB har biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Penser by Carnegie och Ramberg Advokater KB från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet. Penser by Carnegie är även emissionsinstitut avseende Erbjudandet.

**Rådgivares intressen**

Penser by Carnegie är finansiell rådgivare och Ramberg Advokater KB är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Penser by Carnegie erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet och Ramberg Advokater KB erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Penser by Carnegie erhåller därtill ersättning beroende av utfallet i Erbjudandet varför Penser by Carnegie har ett intresse i Erbjudandet som sådant. Därutöver har Penser by Carnegie och Ramberg Advokater KB inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

# Marknadsöversikt och verksamhetsbeskrivning

## Marknadsöversikt

*XMReality verkar på en marknad som drivs av flera viktiga faktorer som tillsammans bidrar till dess tillväxt. För det första finns det en ökande efterfrågan på bättre kundupplevelser, snabbare och mer effektiv service samt optimalt utnyttjande av kompetenta fälttekniker.<sup>1</sup> Bolaget menar att komplexiteten i industriella processer kombinerat med generationsväxling och brist på tekniskt kompetent personal driver nya arbetssätt inom industrin. Dessutom gör strävan efter hållbara lösningar<sup>2</sup> att företag minskar reseutgifter och medföljande miljöpåverkan. Det är Bolagets uppfattning att skiftet mot distansarbete, som accelerades av pandemin, har skapat en vana och mognad för videokommunikation istället för fysiska möten. XMReality menar att dessa trender understryker behovet av nya digitala kommunikationsverktyg, ett behov som Bolaget är väl rustade att möta.*

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

<sup>2</sup> 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>>

Efterfrågan på en bättre kundupplevelse med snabbare och bättre service, bättre utnyttjande av kompetenta fälttekniker samt arbete på distans ökar alltmer i de flesta branscher.<sup>3</sup> För konsumentprodukter och enklare professionell utrustning är förväntningarna från konsumenter och slutanvändare att kunna få omedelbar hjälp från support när problem eller frågor uppstår. För mer avancerad industriell utrustning ställs allt högre krav på organisationers service och underhållsfunktioner samtidigt som det pågår en global generationsväxling bland resande servicetekniker. Utbildning och ständig vidareutbildning av nya fälttekniker är kostsamt samtidigt som unga tekniker är mer lätttröliga på arbetsmarknaden än tidigare generationer.<sup>4</sup>

Dessa är enligt XMReality underliggande drivkrafter för att införa service och support på distans med hjälp av video, något som Bolaget avser att växa kraftigt under de närmaste åren.

Utöver ovanstående strävar de flesta företag idag efter hållbara lösningar.<sup>5</sup> Det omfattande resandet inom många branscher innebär inte bara kostnader utan bidrar till en ökad belastning på klimatet. Många servicetekniker och inspektörer lägger stora delar av sin arbetstid på resor och det finns en stor potential i att ge erfaren och kunnig personal möjlighet att ägna mer av sin tid åt service och support i stället för att resa.

Som ett resultat av att världen tvingades att arbeta mer på distans under pandemin, är det Bolagets uppfattning att det nu finns en mognad och vana hos många företag och individer för distansarbete och videokommunikation. Pandemin gjorde att många företag snabbt var tvungna att ställa om sina arbetssätt. Med resultatet att vi de senaste åren delvis har sett ett skifte tillbaka till 'arbete på plats' där bolag har strävat efter att hitta det nya normala efter pandemin. De bolag som idag implementerar videoverktyg för distanssupport gör det av strategiska skäl och inte till följd av reserestriktioner. På XMReality har man sett en signifikant högre använd-

ning hos nya kunder och inom sex månader har de flesta kunderna tjänat in den initiala investeringen av mjukvaran genom medföljande verksamhetseffektiviseringar.

## Remote Guidance

Remote Guidancelösningar gör så att en person kan få vägledning av en annan person på distans för att lösa en uppgift. Att guida någon via röstsamtal är i sig en form av vägledning på distans, men genom att lägga till möjligheten att dela video underlättas guidningen ytterligare genom att kombinera både tal och visuell input. Med Remote Guidance, som bygger på tvåvägs videokommunikation och avancerade guideverktyg, ges i många fall lika effektiv guidning som om den som vägledde stod bredvid utföraren fysiskt. Tekniken hjälper till att både effektivisera och höja kvaliteten på arbetet då uppgifter kan lösas med hjälp av rätt expert vid rätt tidpunkt, oavsett var denne befinner sig just då.

## Problem som löses av Remote Guidance

Enligt en undersökning 2022 från Webinar Care<sup>6</sup>, fanns det cirka 20 miljoner aktiva fältservicetekniker. Ändå finns inte all expertis på plats just då den behövs, som vid problem med utrustning, driftsstörningar och produktionsstopp.

En global studie genomförd av IFS 2023<sup>7</sup> bland fältserviceföretag belyser hur teknik och digitalisering har blivit avgörande för företagets framgång. För serviceorganisationer är den högst rankade utmaningen kampen för att uppfylla deras serviceavtal med kunderna. Detta följt av bristen på kvalificerade arbetare och hög personalomsättning, vilket betonar behovet av att arbeta smartare och utnyttja teknologi för att överbrygga gapen.

Av respondenterna i IFS studie svarade 65 procent att de planerade att implementera remote guidance för att förbättra servicen. Förvånansvärt nog hade enbart 25 procent redan implementerat tekniken. Detta understryker en tydlig efterfrågan på XMRealitets typ av produkt och indikerar en betydande framtida potential.

<sup>3</sup> Business Sweden. *Tjänsterevolutionen - En global möjlighet för Sverige och svenska företag.* <<https://www.business-sweden.com/globalassets/insights/reports/trend/tjansterevolutionen.pdf>>

<sup>4</sup> IFS State of Service 2023 Global Report. 2022. A Global View into the Biggest Trends and Challenges Facing Field Service Companies Today. <<https://www.ifs.com/assets/service-management/state-of-service>>

<sup>5</sup> 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>>

<sup>6</sup> 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>>

<sup>7</sup> IFS State of Service 2023 Global Report. 2022. A Global View into the Biggest Trends and Challenges Facing Field Service Companies Today. <<https://www.ifs.com/assets/service-management/state-of-service>>

Det värdeskapande som vanligast associeras med Remote Guidance är följande:

- Sparad restid och medföljande resekostnader
- Snabbare felsökning och problemlösning.
- Ökad upptid och minskade kostnader för underhåll
- Ökad kundnöjdhet och lojalitet
- Minskad klimatpåverkan

Många bolag kan samtidigt genom att bredda användningssområdena för tekniken även uppnå flera ytterligare fördelar så som:

- Effektivare utbildning av nya medarbetare
- Ökad kunskapsöverföring inom organisationen
- Enklare dokumentation för compliance och kvalitetssäkring
- Förenklat offert och pre-sales arbete

I en rapport från Gartner har de beräknat de besparingar som ett globalt inspektionsföretag kan uppnå genom att implementera distansinspektioner med hjälp av AR-samtal. Företag kan i genomsnitt spara \$487,88 per inspektion som utförs via videosamtal, tack vare minskat resande. Den totala besparingspotentialen för företaget beräknades vara \$322 000 per månad genom att utföra 15 procent av inspektionerna på distans.<sup>8</sup>

### Konkurrenssituation

Konkurrensbilden är fragmenterad då många lösningar för kundservice på distans och för fältservice inte bygger på video utan olika typer av vanliga kommunikationslösningar som är mer eller mindre anpassade för kund- och fältservice. Allt fler av de större leverantörerna av mjukvarusystem för fältservice eller ännu mer generella supportsystem erbjuder numera någon form av remote guidance lösning. Exempel på sådana är Microsoft, Salesforce, ServiceNow och Teamviewer.

Andra, ännu ganska små aktörer, intar en mer fokuserad marknadsposition specialiserade för olika former av Remote Guidance. Exempel på bolag som kan anses vara mer direkta konkurrenter till XMReality är SightCall, Help Lightning och VSight. XMReality, med sitt tydliga användarfokus och styrka i ett vem som helst enkelt kan bjudas in i ett samtal med ett enda klick bedömer sig ha en konkurrenskraftig position på marknaden, framförallt i användning av Remote Guidance i extern service och support direkt mot kunder.

### Tillämpning och marknadsfokus

Tjänsten kan idag användas till 100 procent i webbläsaren, vilket gör den helt plattformsoberoende. Den går att använda på alla typer av telefoner, surfplattor och datorer. Dessutom behöver samtalsdeltagare bara ta emot en webblänk via ett SMS och är med ett enda klick på länken inne i samtalet. Det möjliggör omedelbar felsökning och problemlösning utan några väntetider. Lösningens enkelhet öppnar upp för alla typer av felsökning, service och inspektioner på distans för

användning ibland annat call-centers, fastighetsunderhåll, support till konsument för utrustning i hemmet samt träning och certifiering av personal.

Bolaget fokuserar sin marknadsföring mot tillverkande företag som bedriver serviceverksamhet själva eller genom återförsäljare och partners. Det finns stor potential i allt ifrån tyngre industriella tillämpningar till enklare konsumentprodukter så som vitvaror, värmepumpar, solcellssystem, larm m.m.



<sup>8</sup> Gartner. 2023. 'Emerging Tech: Quantifying the Business Value of Enterprise Augmented Reality'. <<https://www.gartner.com/en/documents/4545099>>

## Verksamhetsbeskrivning

XMReality utvecklar och säljer lösningar för kunskapsöverföring via smarta videosamtal som är enkla att använda men samtidigt innehåller avancerad funktionalitet för problemlösning på distans. Företaget är väletablerat inom vägledning på distans (Remote Guidance) där man kan guida en person på plats för att lösa problem eller förhindra att de uppstår. Produkten används globalt i mer än 60 länder. Electrolux Professional, Sidel, Heineken, Toshiba America Business Solutions, Coor och Assa Abloy är bara några av de mer än 150 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.

## 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 är att:

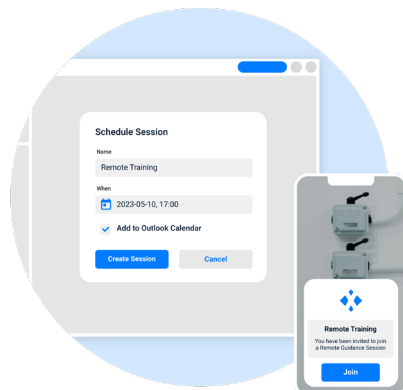
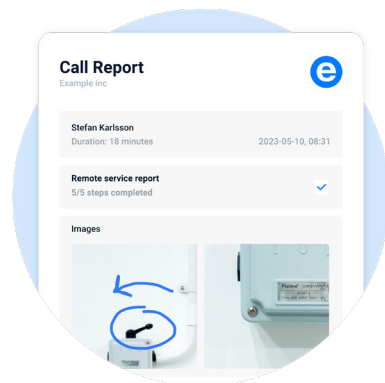
- Produkten ska vara enkel att använda för vem som helst
- Produkten ska vara optimerad för att lösa kundens problem och därmed ge kortast ROI (avkastning på investerat kapital)
- Nettoomsättning ska främst genereras via SaaS-modellen (Software as a Service, mjukvara via prenumeration/förfarande)

Bolaget har gradvis gått från en mindre lönsam hårdvaruaffär (egna Smarta Glasögon) till att idag nästan uteslutande sälja mjukvara via SaaS-modell 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 i slutet av 2024 börja generera positivt kassaflöde, samt nå ett EBTDA om 15 procent under 2025.

## Styrkor och konkurrensfördelar

XMRealitys mjukvara är specialdesignad för att utföra service, support och inspektioner på distans. Genom att enkelt kunna bjuda in vem som helst i ett samtal med ett enda klick oavsett vilken telefon, surfplatta eller dator de använder finns en stor målgrupp. Med avancerade guideverktyg som möjliggör kunskapsdelning med hjälp av video, tal, gester, pekare och stillbilder med någon som befinner sig på ett helt annat ställe, löser användarna problem snabbare med XMReality än med andra verktyg, vilket sparar tid och pengar. Som tjänsteleverantör drifvar XMReality sin tjänst på en beprövad och skalbar molninfrastruktur från Amazon Web Services för att alltid vara tillgänglig.



Bolaget angriper marknaden från ett tillämpningsperspektiv istället för ett rent teknikperspektiv vilket har 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 kundupplevelsen

XMReality har tre generella säljkanaler: direktförsäljning, onlineförsäljning och partnerförsäljning. Direktförsäljning innebär traditionell försäljning drivet av anställda säljare och den kanalen är normalt förknippat med ledtider för avtalsförhandling etc. Onlineförsäljning har kortare ledtider och en hög grad av självbetjäning. Partnerförsäljning innebär försäljning via partners där uppstarten normalt har en län-



gre ledtid, likt traditionell direktförsäljning, men där resten av säljprocessen till slutkund sköts av partnern. Hittills har huvuddelen av försäljningen skett genom egen direktförsäljning.

Bolaget arbetar med ett proaktivt customer success-team för att skapa bästa möjliga nytta av lösningen för alla kunder globalt.

### **XMRealitys produkterbjudande och utveckling**

Produkten består av molnbaserad kommunikationsinfrastruktur där två eller fler användare kan kommunicera med varandra. Det går att bjuda in vem som helst i samtalet genom att dela en samtalslänk som enkelt öppnas i en webbläsare 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.

XMReality Remote Guidance gör problemlösning långt mer effektivt än vanliga videosamtal, genom att kombinera video och tal med bland annat möjligheten att demonstrera, gestikulera, markera, rita, dela diagram och ritningar m.m. Med steg-för-steg-instruktioner, inspelning och automatgenererade rapporter säkerställs även att uppgifter dokumenteras med hög kvalitet och på ett konsekvent sätt.

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 tre prioriterade produktområden:

- I samtal: Samtalet är kärnan i produkten och investeringar görs i ytterligare funktioner för att på bästa sätt lösa en avancerad uppgift på distans.
- Utanför samtal: Att göra det enkelt att starta 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 videoinspelning, efter ett samtal hjälper kunderna att säkerställa kvalitet 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.

Under det senaste året har Bolaget slutfört flera större strategiska teknikinvesteringar för att möjliggöra betydligt snabbare utveckling framåt, bland annat genom ett minskat antal tekniska plattformar och introducera en moderniserad

infrastruktur. Sammantaget innebär det att Bolaget nu kan leverera ny produktfunktionalitet och därmed större värde för kunderna snabbare än tidigare. Dessa tekniska förbättringar har redan gjort det möjligt att införa bland annat molnlagring av dokumentation samt ta första stegen mot mer avancerad funktionalitet för planerade aktiviteter såsom inspektioner, audits och installationer.

Precis som för många andra företag kommer Artificiell Intelligens (AI) att driva en stor del av Bolagets produktinnovationer framöver. AI kommer att användas för att automatisera och förbättra alla aspekter av den befintliga användarupplevelsen, från att automatiskt dokumentera alla XMReality-samtal utan ansträngning till att tillhandahålla efterfrågad och skräddarsydd expertkunskap under ett samtal för att hjälpa till att lösa problem eller utföra andra uppgifter på distans.

### **Organisation**

XMReality har i nuläget 19 personer aktiva i Bolaget. Det svenska moderbolaget, med säte i Linköping, har 13 anställda och 3 på konsultbasis. I det helägda dotterbolaget i USA, med säte i Plano, Texas, har XMReality 3 anställda. I det helägda dotterbolaget XMReality värdepapper AB, org. nr. 559209-5805, bedrivs för närvarande ingen verksamhet. Resurserna är fördelade på cirka 45 procent utveckling, cirka 5 procent marknad, cirka 40 procent försäljning och Customer Success cirka 10 procent administration. Bolaget bedömer att nuvarande driftpersonal kan hantera en trafik, eller ett licensantal, som är en tiofaktor större än dagens nivå.

### **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 Bolagsverket 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](http://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 dotterbolaget XMReality värdepapper AB, samt det helägda amerikanska dotterbolaget XMReality Inc. XMReality Inc är inkommererat i Delaware med postadress Plano, Texas.

### Trender

Priserna på marknaden är i stort oförändrade och många avtal innehåller indexuppräknung med 4 procent i flerårskontrakt. Som tidigare nämnts överstiger bruttomarginalen 90 procent som påvisar en stor skalbarhet.

Bolaget har ett mindre varulager i de PointPad's som möjliggör instruktioner i form av handrörelser till andra samtalsdeltagare. Denna hårdvara tillverkas på Bolagets tillverkningsunderlag av tredje part. Ett varulager om cirka 70 sådana PointPad's finns hos Bolaget. I det fall leverans av Smarta Glasögon ingår i åtagandet köps de av underleverantör utan att passera eget lager.

### Investeringar

XMReality 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

XMReality ser positivt på de makroekonomiska förändringar som sker i samhället såsom ökade förväntningar på omedelbar tekniskt support på distans, implementation av 5G, digitalisering av service inom industrin, behovet av att minska resandet för ett mindre klimatavtryck, ökade reskostnader samt många verksamheters press på ökad konkurrenskraft. Bolaget anser att det finns otillfredsställda behov på marknaden för nya digitala kommunikationsverktyg och att XMReality är väl rustade att möta dessa behov med sin användarvänliga och skalbara tjänst.

### Finansiering av Bolagets verksamhet

XMReality avser att fortsatt finansiera Bolagets verksamhet, investerings- och rörelsekapitalbehov genom nettolikvid från Erbjudandet, löpande kassaflöden från verksamheten samt eventuellt genom kompletterande bankfinansiering.

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

Det har inte skett några väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan utgången av den senaste offentliggjorda finansiella rapporten den 30 juni 2024 fram till datumet för Prospektet.



# Redogörelse för rörelsekapital

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i Prospektet Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Per den 30 juni 2024 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 1 MSEK. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i september 2024. Med beaktande av bedömda kassaflöden har Bolaget ett rörelsekapitalunderskott om cirka 15 MSEK för den kommande tolv månadersperioden.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget 36,7 MSEK före emissionskostnader som bedöms uppgå till 3,7 MSEK. Nettolikviden om cirka 24,9 MSEK efter avdrag för emissionskostnader och kvittning av ägarlån om cirka 8 MSEK bedöms som tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden. I samband med Företrädesemissionen har Bolagets styrelse och ledning förbundit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen för ett belopp motsvarande totalt 1,9 MSEK varav cirka 0,7 MSEK kontant och 1,2 MSEK genom kvittning av befintliga ägarlån. Totalt uppgår teckningsförbindelserna från befintliga ägare till totalt till cirka 15 MSEK, motsvarande cirka 40 procent av Företrädesemission. Därtill har ett antal externa investerare ingått avtal om garantiåtaganden med Bolaget uppgående till 11 MSEK, motsvarande cirka 30 procent av Företrädesemissionen. Sammanlagt omfattas Företrädesemissionen till cirka 70 procent utav teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

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

# Risikfaktorer

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 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 2023, skulle påverka Bolagets nettoomsättning med cirka 1,6 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 medelhög.

### 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. XMReality bedömer risknivån som medelhög.

### 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 medelhög.

## 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 medelhög.

## 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 drifttjänsten 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

### Internationell verksamhet och valutakursförändringar

Den största delen av XMRealitys kostnader är i SEK, medan en betydande del av Bolagets intäkter samt kostnaderna för vissa inköp genereras i utländsk valuta, främst EUR och USD, vilket ökar Bolagets valutaexponering. En förstärkning/försvagning av EUR och USD mot den svenska kronan med 10 procent, skulle, baserat på förhållandena under räkenskapsåret 2023, medföra en valutakurseffekt på Bolagets intäkter med cirka 1,6 MSEK och kostnader med cirka 1,2 MSEK. 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 medelhög.

### 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 medelhög.

### 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 medelhög.

### Skattemässiga underskott

XMReality har ett redovisat ackumulerat underskott per den 31 december 2023 om cirka 235,3 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 2024 till och med den 30 juni 2024 har Bolagets aktiekurs lägst uppgått till 0,07 SEK och högst till 0,465 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 medelhög.

### 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 medelhög.

**Det finns en risk att handel i teckningsrätter och BTA kan komma att vara begränsad**

Teckningsrätter och betalda tecknade aktier ('BTA') kommer att vara föremål för tidsbegränsad handel på First North Growth Market. Handel i BTA äger rum på First North Growth Market från och med den 6 augusti 2024 intill dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Handeln i dessa instrument kan vara begränsad, vilket kan medföra problem för enskilda innehavare att avyttra sina teckningsrätter och/eller BTA. Det innebär att innehavare av teckningsrätter riskerar att inte kunna kompensera sig för den ekonomiska utspädningseffekt som Företrädesemissionen innebär och att innehavare av BTA riskerar att inte kunna realisera värdet av sina BTA 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 teckningsrätter och/eller BTA. Prisbilden för dessa instrument riskerar därmed att vara inkorrekt eller missvisande. XMReality bedömer risknivån som medelhög.

**Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden**

XMReality har erhållit teckningsförbindelser i Företrädesemissionen om cirka 15 MSEK, vilket motsvarar cirka 40 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har XMReality erhållit garantiåtaganden från ett konsortium av investerare om cirka 11 MSEK vilket, förutsatt att teckning sker minst motsvarande teckningsåtagandena, motsvarar cirka 30 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**

Bolagets större aktieägare har genom sitt ägande möjlighet att utöva ett betydande inflytande i ärenden som beslutas av aktieägarna på bolagsstämman, bland annat beslut om val av styrelse, vinstutdelning, nyemission och försäljning av betydande del av Bolagets tillgångar. Per dagen för Prospektet innehar XMRealitys största aktieägare Investment AB Spiltan cirka 18,6 procent av aktierna och rösterna i Bolaget. Aktieägaren har, per dagen för Prospektet, inte lämnat någon teckningsförbindelse eller garanti avseende teckning i Företrädesemissionen. Skulle aktieägaren ändå välja att teckna sin företrädesandel, eller mer, kommer aktieägaren även efter Företrädesemissionen att inneha minst 18,6 procent. 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. 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.

## Central värdepappersförvaring

XMReality är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Av denna anledning utfärdas inga fysiska aktiebrev, eftersom kontoföringen och registrering av aktierna sker av Euroclear i det elektroniska avstämningsregistret. Aktieägare som är införda i aktieboken och antecknade i avstämningsregistret är berättigade till samtliga aktierelaterade rättigheter. Euroclear går att nås på adress Klarabergsviadukten 63, 111 64 Stockholm.

## Bemyndiganden

Vid extra bolagsstämman den 31 juli 2024 bemyndigades styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen intill nästkommande årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Antalet aktier som ska kunna ges ut, eller, vid emission av teckningsoptioner eller konvertibler, tillkomma efter utnyttjande eller konvertering, med stöd av bemyndigandet ska vara begränsat till 20 procent av det totala antalet aktier i Bolaget vid tidpunkten då bemyndigandet utnyttjas första gången. Emission ska kunna ske mot kontant betalning, apport eller kvittning. Syftet med bemyndigandet är öka Bolagets finansiella flexibilitet och styrelsens handlingsutrymme. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska skälen vara att möjliggöra för Bolaget att finansiera dess verksamhet på ett snabbt och effektivt sätt, möjliggöra företagsförvärv och

förvärv av verksamheter eller rörelser och/eller för breddning av Bolagets ägarkrets. Vid sådan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emission genomföras på marknadsmässiga villkor. Detta bemyndigande kommer, efter att det registreras hos Bolagsverket, att ersätta det bemyndigande som årsstämman lämnade den 27 juni 2024.

## Företrädesemissionen

Styrelsen beslutade den 28 juni 2024, under förutsättning av bolagsstämmans efterföljande godkännande, vilken inträffade den 31 juli 2024, att genomföra Företrädesemissionen som kan tillföra Bolaget cirka 36,7 MSEK före emissionskostnader. Företrädesemissionen genomförs med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. Teckningsperioden för Företrädesemissionen pågår under perioden från och med den 6 augusti 2024 till och med den 20 augusti 2024.

Företrädesemissionen genomförs i enlighet med svensk rätt och valutan för Företrädesemissionen är SEK. Företrädesemissionen förväntas registreras vid Bolagsverket omkring vecka 35, 2024. Den angivna tidpunkten för registrering är preliminär och kan komma att ändras.

## Utdelning

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

### 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 investmentföretag 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.

### Offentliga uppköpserbudanden och tvångsinlösen

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

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

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

Tvångsinlösen innebär att en majoritetsaktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna i ett bolag, oavsett aktiernas röstvärde, har en lagstadgad rättighet att lösa in återstående aktier som inte redan innehas av majoritetsaktieägaren. På motsvarande sätt har den vars aktier kan lösas in rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Priset på aktier som inlöses genom tvångsinlösen kan fast-

ställas på två sätt. Om majoritetsaktieägaren har lämnat ett offentligt uppköpserbudande till andra aktieägare vilket accepterats av minst nio tiondelar av aktieägarna, ska lösenbeloppet motsvara det erbjudna vederlaget för aktierna, om inte särskilda skäl motiverar annat. I övriga fall ska lösenbeloppet för aktierna motsvara det pris som kan påräknas vid en försäljning av aktierna under normala förhållanden. Denna process för bestämmande av skälig ersättning för aktier som inlöses genom tvångsinlösen utgör en del i det aktiebolagsrättsliga minoritetsskyddet, vilket har till syfte att skapa en rättvis behandling av samtliga aktieägare. Eventuella tvister om inlösen ska prövas av skiljemän.

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



# Närmare uppgifter om Erbjudandet

## Företrädesrätt och teckningsrätter

De som på avstämningsdagen den 2 augusti 2024 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear Sweden för XMRealitys räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren äger på avstämningsdagen.

De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av sju (7) nya aktier.

Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet kan komma att få sin ägarandel i Bolaget utspädd med upp till 734 915 517 aktier, motsvarande 87,5 procent<sup>1</sup>, men har möjlighet att helt eller delvis kompensera sig ekonomiskt för utspädningseffekter genom att sälja erhållna teckningsrätter.

## Teckningskurs

De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 0,05 SEK per aktie. Courtaget utgår ej.

## Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 2 augusti 2024. Aktierna i Bolaget handlades inklusive rätt att erhålla teckningsrätter till och med den 31 juli 2024. Aktierna i Bolaget handlades exklusive rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen från och med den 1 augusti 2024.

## Teckningstid

Teckning av de nya aktierna med stöd av teckningsrätter ska ske genom kontakt betalning, eller i förekommande fall genom kvittning, under tiden från och med den 6 augusti till och med den 20 augusti 2024. Under denna period kan också anmälan om teckning av aktier göras utan stöd av teckningsrätter. Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast den 20 augusti 2024. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på XMRealitys hemsida, [www.xmreality.com](http://www.xmreality.com).

## Emissionsredovisning

### Direktregistrerade aktieägare

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiro-avi skickas till de aktieägare, eller företrädare för aktieägare, i Bolaget som på avstämningsdagen den 2 augusti 2024 var registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna teckningsrätter och det hela antal aktier som kan tecknas. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägarens VP-konto kommer inte att skickas ut. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda särskilda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte emissionsredovisning.

<sup>1</sup> Beräknat på basis av det högsta antalet aktier som kan tillkomma genom Företrädesemissionen i förhållande till det maximala antalet utestående aktier i Bolaget efter Företrädesemissionen.

## Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare, erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear Sweden. Anmälan om teckning och betalning ska i stället ske i enlighet med anvisning från respektive förvaltare.

## Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av teckningsrätter och utgivande av nya aktier vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder, se avsnittet "Viktigt information till investerare". Med anledning härav kommer, med vissa undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton och har registrerade adresser i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Ryssland, Belarus, Storbritannien, USA eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller åtgärder än de som följer av svensk rätt, inte att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton eller tillåtas teckna nya aktier. De teckningsrätter som annars skulle ha registrerats för dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

## Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North Growth Market Stockholm under perioden från och med den 6 augusti till och med den 15 augusti 2024. Penser by Carnegie och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0022574844.

## Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom kontakt betalning, eller i förekommande fall genom kvittning, under perioden från och med 6 augusti till och med den 20 augusti 2024. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Efter den 20 augusti 2024 kommer ej utnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear Sweden, att bokas bort från innehavares VP-konto.

För att inte värdet av teckningsrätterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

tre prioriterade produktområden:

- utnyttja teckningsrätterna för att teckna nya aktier senast den 20 augusti 2024, eller enligt instruktioner från respektive förvaltare, eller
- sälja de teckningsrätter som inte utnyttjats senast den 15 augusti 2024.

En teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter är oåterkallelig och förvärvaren kan inte återta eller ändra sådan teckning av nya aktier.

### Direktregistrerade aktieägare bosatta i Sverige

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter sker genom kontant betalning, antingen genom att använda den förtryckta bankgiroavin eller genom användning av särskild anmälningssedel, med samtidig betalning enligt något av följande alternativ:

Bankgiroavin ska användas om samtliga teckningsrätter enligt emissionsredovisningen från Euroclear Sweden ska utnyttjas. Inga tillägg eller ändringar kan göras på bankgiroavin.

Anmälningssedeln märkt "Anmälningssedel för teckning av aktier med stöd av teckningsrätter" ska användas om teckningsrätter köpts, sålts eller överförts från annat VP-konto, eller av annan anledning ett annat antal teckningsrätter än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas för teckning av nya aktier. Samtidigt som den ifyllda anmälningssedeln skickas in ska betalning ske för de tecknade aktierna, vilket ska ske på samma sätt som för andra bankgirobetalningar, till exempel via internetbank, genom girering eller på bankkontor. Vid betalning måste VP-kontonummer där teckningsrätterna innehas anges.

Anmälningssedel enligt ovan kan beställas från Penser by Carnegie under kontorstid på telefon +46 (0)8-5886 8510 eller laddas ner från Carnegies hemsida [www.carnegie.se](http://www.carnegie.se). Anmälningssedel och betalning ska vara Penser by Carnegie tillhanda senast kl. 15.00 den 20 augusti 2024. Vänligen observera att betalning för teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter som ej är Penser by Carnegie tillhanda senast kl. 15.00 den 20 augusti 2024, kommer att lämnas utan avseende varför betalning måste ske i god tid dessförinnan.

### Direktregistrerade aktieägare ej bosatta i Sverige och berättigade att teckna nya aktier med stöd av teckningsrätter

Direktregistrerade aktieägare som är berättigade att teckna nya aktier med stöd av teckningsrätter samt inte är bosatta i Sverige, inte föremål för de restriktioner som beskrivs ovan under rubriken "Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner" och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin, kan betala i SEK genom bank i utlandet i enlighet med instruktionerna nedan:

Penser by Carnegie, Carnegie Investment Bank AB (publ)  
Transaction Support  
SE-103 38 Stockholm, Sverige  
SWIFT adress: ESSESESS  
IBAN: SE385000000052211000363  
Bankkontonummer: 5221 10 003 63

Vid betalning måste förvärvarens namn, adress, VP-kontonummer och referens från emissionsredovisningen anges. Sista dag som betalningen ska vara mottagaren tillhanda är den 20 augusti 2024.

Om teckning avser ett annat antal aktier än vad som framgår av emissionsredovisningen ska istället "Anmälningssedel

för teckning av aktier med stöd av teckningsrätter" användas, vilken kan beställas från Penser by Carnegie under kontorstid på telefon +46 (0)8-5886 8510 eller laddas ner på Carnegies hemsida [www.carnegie.se](http://www.carnegie.se). Betalningen ska ske enligt ovan angiven instruktion med VP-kontonummer där teckningsrätterna innehas som referens. Anmälningssedeln (enligt adress ovan) och betalningen ska vara Penser by Carnegie tillhanda senast kl. 15.00 den 20 augusti 2024.

### Förvaltarregistrerade förvärvare

Innehavare av depå hos förvaltare som önskar teckna nya aktier med stöd av teckningsrätter måste anmäla sig för teckning i enlighet med instruktion från sin eller sina respektive förvaltare.

### Betalda tecknade aktier (BTA)

Efter teckning och erlagd betalning kommer Euroclear Sweden att sända ut en VP-avi som en bekräftelse på att BTA bokats in på förvärvarens VPkonto.

De nya aktierna kommer att bokföras som BTA på VP-kontot till dess att registreringen av Företrädesemissionen skett vid Bolagsverket. Registrering av nya aktier tecknade med stöd av teckningsrätter förväntas ske hos Bolagsverket omkring den 30 augusti 2024. Därefter kommer BTA att bokas om till aktier vilket beräknas ske omkring den 4 september 2024 utan särskild avisering från Euroclear Sweden. Depåkunder hos förvaltare erhåller BTA och information i enlighet med respektive förvaltares rutiner. BTA kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market från och med den 6 augusti till och med den 29 augusti 2024. Penser by Carnegie och övriga värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling och köp av BTA. ISIN-koden för BTA för aktier är SE0022574851.

### Teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter

Teckning av nya aktier kan även göras utan stöd av teckningsrätter.

### Direktregistrerade aktieägare och övriga

Anmälan om teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på därför avsedd anmälningssedel, benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter". Det är tillåtet att ge in fler än en anmälningssedel, varvid dock endast den senast daterade anmälningssedeln kommer att beaktas.

Om anmälan avser annan person än undertecknaren skall även en särskild blankett "Förmyndare och fullmaktshavare" fyllas i och skickas tillsammans med anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter".

Anmälningssedlar och blanketter kan erhållas från något av Carnegies kontor i Sverige eller laddas ned från Carnegies hemsida, [www.carnegie.se](http://www.carnegie.se), samt från XMRealitys hemsida, [www.xmreality.com](http://www.xmreality.com). Anmälningssedel kan skickas per post till Penser by Carnegie, Carnegie Investment Bank AB, Transaction Support, 103 38 Stockholm, lämnas till något av

Carnegies kontor i Sverige eller skickas per e-post till [transactionsupport@carnegie.se](mailto:transactionsupport@carnegie.se). Anmälningssedeln måste vara Penser by Carnegie, Transaction Support, tillhanda senast kl. 15.00 den 20 augusti 2024.

### **Legal Entity Identifier (LEI-nummer) & National Client Identifier (NID-nummer)**

Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer som är obligatorisk vid värdepapperstransaktioner. Tänk på att ansöka om registrering av LEI-kod i god tid om sådan inte innehas då koden behöver anges på anmälningssedeln. Mer information om LEI-kraven finns bland annat på Finansinspektionens hemsida [www.fi.se](http://www.fi.se). För att få deltaga i Företrädesemissionen och tilldelas nya aktier som tecknas utan stöd av teckningsrätter måste juridiska personer inneha och uppge sitt LEI-nummer.

Nationellt ID eller National Client Identifier (NID-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner som är obligatorisk vid värdepapperstransaktioner. Har du enbart 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 något annat typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls vänligen kontakta ditt bankkontor. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln.

### **Förvaltarregistrerade aktieägare**

Depå kunder hos förvaltare som önskar teckna nya aktier utan stöd av teckningsrätter måste anmäla sig för teckning till och i enlighet med instruktioner från sin eller sina förvaltare, som även kommer att hantera besked om tilldelning eller andra frågor.

### **Tilldelning av nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter**

Om inte samtliga nya aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen besluta om tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter. Tilldelning kommer då att ske enligt följande:

I första hand ska tilldelning ske till dem som tecknat nya aktier med stöd av teckningsrätter och anmält att de önskar teckna fler aktier, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte och, vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter som varje sådan person har utnyttjat för teckning av nya aktier, samt i den mån detta inte kan ske, genom lottning; och i andra hand ska tilldelning ske till övriga som anmält sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, i förhållande till det antal nya aktier som sådana personer anmält att de önskar teckna och i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I tredje och sista hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till dem som genom avtal ingått emissionsgarantiåtaganden, i förhållande till det belopp som var och en garanterat för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Som bekräftelse på tilldelning av nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter kommer avräkningsnota skickas till förvärvaren omkring den 22 augusti 2024. Förvaltarregistrerade aktieägare erhåller besked om tilldelning i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Inget meddelande kommer att skickas till förvärvare som inte erhållit någon tilldelning. Tecknade och tilldelade nya aktier ska betalas kontant, eller i förekommande fall genom kvittning, i enlighet med instruktionerna på avräkningsnotan som skickas till förvärvaren.

Efter att betalning av tecknade och tilldelade nya aktier skett och de nya aktierna har registrerats hos Bolagsverket kommer Euroclear Sweden att sända ut en avi som bekräftelse på att de nya aktierna bokats in på VP-kontot. Förvärvaren erhåller aktier direkt, inga BTA kommer att bokas in på förvärvarens VP-konto. Registrering av de nya aktierna tecknade utan stöd av teckningsrätter förväntas ske hos Bolagsverket omkring den 30 augusti 2024. Inbokning av nya aktier på VP-konton beräknas ske omkring den 4 september 2024.

### **Handel med nya aktier**

Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market Stockholm. Efter att Bolagsverket registrerat de nya aktierna kommer även dessa att handlas på Nasdaq First North Growth Market. Första dagen för handel i nya aktier, tecknade med stöd av teckningsrätter, beräknas infalla omkring den 4 september 2024. Första dag för handel i nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter, beräknas infalla omkring den 4 september 2024.

### **Rätt till utdelning på aktier**

Utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalning av utdelning ombesörjs av Euroclear Sweden eller för förvaltarregistrerade innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller dem som på den fastställda avstämningsdagen var registrerad som ägare av aktier i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den första avstämningsdagen för utdelning till aktier som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket.

### **Oåterkallelig teckning**

Bolaget äger inte rätt att avbryta Företrädesemissionen. Teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och förvärvaren får inte återkalla eller ändra en teckning av nya aktier, såtillvida inte annat följer av Prospektet eller av tillämplig lag.

### **Offentliggörande av utfall i Företrädesemissionen**

Teckningsresultatet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras omkring den 21 augusti 2024 genom ett pressmeddelande från Bolaget.

### **Information om behandling av personuppgifter**

Den som tecknar, eller anmäler sig för teckning av, nya aktier kommer lämna in personuppgifter till Penser by Carnegie. Personuppgifter som lämnas till Penser by Carnegie, till ex-

empel kontaktuppgifter och personnummer eller som i övrigt registreras i samband med förberedelse eller administration av erbjudandet, behandlas av Penser by Carnegie, som är personuppgiftsansvarig, för administration och utförande av uppdraget. Behandling av personuppgifter sker också för att Penser by Carnegie ska kunna fullgöra sina förpliktelser enligt lag. Personuppgifter kan för angivna ändamål - med beaktande av reglerna om banksekretess - ibland komma att lämnas ut till andra bolag inom Carnegiekoncernen eller till företag som Carnegie samarbetar med, inom och utanför EU/EES i enlighet med EU:s godkända och lämpliga skyddsåtgärder. I vissa fall är Carnegie också skyldig enligt lag att lämna ut uppgifter, t.ex. till Finansinspektionen och Skatteverket. Du kan läsa mer om hur Carnegie behandlar personuppgifter på <https://www.carnegie.se/personuppgifter/>.

### Övrig information

Penser by Carnegie agerar emissionsinstitut i anledning av Företrädesemissionen. Att Penser by Carnegie är emissionsinstitut innebär inte att Penser by Carnegie betraktar den som anmält sig för teckning i Företrädesemissionen som kund hos Penser by Carnegie. För det fall ett för stort belopp betalats in av en förvärvare för de nya aktierna kommer XMReality att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikvid inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på ett 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. Ingen ränta kommer att utbetalas för en sådan likvid. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

### Beskattning

För information rörande beskattning hänvisas till avsnittet "Vissa skattefrågor i Sverige".

### Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

I samband med Erbjudandet har XMReality erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden motsvarande cirka 70 procent av Företrädesemissionen. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Erhållna teckningsförbindelser uppgår till cirka 15 MSEK, motsvarande cirka 40 procent av Företrädesemissionen, och har erhållits från de parter som anges i tabellen på nästkommande sida. Teckningsförbindelser om cirka 22 procent (motsvarande cirka 8 MSEK) av Företrädesemissionen får infrias genom kvittning av fordran på Bolaget till följd av tidigare lämnade ägarlån. Ingen ersättning utgår för ingångna teckningsförbindelser.

Erhållna garantiåtaganden uppgår till cirka 11 MSEK, motsvarande cirka 30 procent av Företrädesemissionen, och har erhållits från de parter som anges i tabellen på nästkommande sida. Erhållna garantiåtaganden garanterar en teckning upp till 70 procent av Företrädesemissionen. För det fall Företrädesemissionen tecknas till mer än 70 procent kommer garantiåtaganden inte tas i anspråk. XMReality ska för dessa garantiåtaganden erlagga ersättning om 13 procent av garanterade belopp i kontant ersättning eller 16 procent i aktier. Garantiåtaganden har ingåtts under juni 2024. Garantikonsortiet har samordnats av Bolagets finansiella rådgivare Penser by Carnegie och samtliga garantier kan nås via följande adress: Regeringsgatan 56, 103 38 Stockholm, Sverige.

Investerare	Teckningsförbindelse, SEK	Garantiåtagande, SEK	Summa, SEK	Del av Erbjudandet, %
Lamit AB <sup>1</sup>	3 942 068,00		3 942 068,00	10,73
Rambas AB <sup>2</sup>	2 687 123,00		2 687 123,00	7,31
Rotakorn Electronics AB <sup>3</sup>	1 855 000,00		1 855 000,00	5,05
Magitres Global Investments AB <sup>4</sup>	1 214 712,00		1 214 712,00	3,31
Permak AB <sup>5</sup>	1 200 000,00		1 200 000,00	3,27
Permak Holding AB <sup>6</sup>	921 041,00		921 041,00	2,51
Sealight Venture AB <sup>7</sup>	727 616,00		727 616,00	1,98
Frithjof Qvigstad	718 965,10		718 965,10	1,96
Håkan Lindgren	469 235,90		469 235,90	1,28
A Ferntoft Consulting AB <sup>8</sup>	438 493,00		438 493,00	1,19
Åsa Arvidsson	407 863,00		407 863,00	1,11
Topsolutions AB <sup>9</sup>	188 781,00		188 781,00	0,51
Rune Löderup	178 729,95	500 000,00	678 729,95	1,85
Andreas Jonsson	100 000,00		100 000,00	0,27
Fenja Capital I A/S <sup>10</sup>		2 500 000,00	2 500 000,00	6,80
CapMate Aktiebolag <sup>11</sup>		1 500 000,00	1 500 000,00	4,08
Gryningskust Holding AB <sup>12</sup>		700 000,00	700 000,00	1,90
Consentia Group AB <sup>13</sup>		600 000,00	600 000,00	1,63
Carnegie Investment Bank AB (publ) <sup>14</sup>		222 415,15	222 415,15	0,61
Great Ventures & Consulting GVC <sup>15</sup>		500 000,00	500 000,00	1,36
Birger Jarl 2 AB <sup>16</sup>		500 000,00	500 000,00	1,36
Ulti AB <sup>17</sup>		500 000,00	500 000,00	1,36
Jens Miöen		500 000,00	500 000,00	1,36
AD94 Holding Aktiebolag <sup>18</sup>		500 000,00	500 000,00	1,36
Pronator Invest AB <sup>19</sup>		300 000,00	300 000,00	0,82
Pär Nordström		300 000,00	300 000,00	0,82
André Eriksson		250 000,00	250 000,00	0,68
Magnus Högström		250 000,00	250 000,00	0,68
Tuvedalen Limited <sup>20</sup>		250 000,00	250 000,00	0,68
Dividend Sweden AB <sup>21</sup>		200 000,00	200 000,00	0,54
Claes Helgstrand		200 000,00	200 000,00	0,54
LTZ CAPITAL AB <sup>22</sup>		200 000,00	200 000,00	0,54
Niclas Löwgren		200 000,00	200 000,00	0,54
<b>Totalt</b>	<b>15 049 627,95</b>	<b>10 672 415,15</b>	<b>25 722 043,10</b>	<b>70,00%</b>

1 c/o Torbjörn Andersson, Särstad Västergård 1, 585 63 Linghem, Sverige

2 Stentorpsvägen 32, 589 35 Linköping, Sverige

3 Bruksgatan 3, 597 30 Åtvidaberg, Sverige

4 Bruksgatan 3, 597 30 Åtvidaberg, Sverige

5 Södra Hovallsvägen 168 269, 71 Förslöv, Sverige

6 c/o Per Grosskopf, Mosebacken 9, 832 96 Frösön, Sverige

7 Tomatvägen 18, 582 75 Linköping, Sverige

8 c/o Ferntoft Bielkegatan 4, 582 21 Linköping, Sverige

9 c/o Tommy Johansson Brandmannagatan 3, 582 52 Linköping, Sverige

10 Østre Alle 102, 9000 Aalborg, Danmark

11 c/o Gerhard Dal Eriksrogränd 8, 194 78 Upplands väsby, Sverige

12 c/o Gryningskust, Mailbox 3923, 111 74 Stockholm, Sverige

13 Eriksbergsgatan 10, 114 30 Stockholm, Sverige

14 Regeringsgatan 56, 103 38 Stockholm, Sverige

15 Solviksvägen 70, 167 63 Bromma, Sverige

16 c/o Mowen Ekon.konsult AB Jungfrugatan 10, 114 44 Stockholm, Sverige

17 c/o Tidholm Floragatan 14, 114 31 Stockholm, Sverige

18 Kivra: 559011-5985, 106 31 Stockholm, Sverige

19 Rådmansgatan 71, 113 60 Stockholm, Sverige

20 MILIS & PAPAS, BLOCK D, Flat 13, Agiou Leontiou, Perivolia, Larnaka 7560, Cypern

21 Kungsgatan 29, 111 56 Stockholm, Sverige

22 Vingvägen 8, 226 51 Lund, Sverige

# Styrelse och ledande befattningshavare

## Styrelse

Enligt XMRealitys bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst sex styrelseledamöter med högst två suppleanter. Styrelsen består för närvarande av fyra styrelseledamöter utan suppleanter. Styrelseledamöterna är valda för tiden intill slutet av årsstämman 2025.

## Björn Persson (född 1975)

### Styrelseordförande sedan 2020, styrelseledamot sedan 2014

Utbildning och erfarenhet: Björn Persson har en civilingenjörsexamen i industriell ekonomi från Linköpings universitet. Björn arbetar för närvarande som Head of Finance & Business Operations på Lantbrukarnas Riksförbund (LRF). Tidigare har Björn varit Investment Manager på Investment AB Spiltan samt VD för Almi Invest Östra Mellansverige AB. Björn har 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 Skira AB och Sångas Säby Hotell & Konferens AB, styrelseledamot i Easy Peasy Insurance AB, Nitrocapt AB, LRF Media AB, Sigill Kvalitetssystem AB, Agronod AB, M Brath AB, Sealight Venture AB och Klösen AB. Björn har tidigare varit ordförande i PicHit.Me AB, Tielman Group Holding AB, Tielman Sweden AB, styrelseledamot i PicHitMe Inc., United Robots i Sverige AB och Captario AB.

Innehav i XMReality: 5 176 887 aktier, privat och genom de helägda bolagen Klösen AB och Sealight Venture AB

## Åsa Arvidsson (född 1972)

### Styrelseledamot sedan 2020

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 omfattande erfarenhet inom IT och telekom där hon har haft VD-uppdrag på Iver, portföljbolag inom EQT, samt svenska delen av Avanade, och som försäljningschef på Microsoft. Åsa har mer än tio års erfarenhet från ledande roller på IBM och arbetar idag som VP EMEA North på Rockwell Automation. Åsa har tidigare varit styrelseledamot i Styrelseledamot i Avidly Oy.

Innehav i XMReality: 181 818 aktier genom det helägda bolaget Josefinelust AB

## Anders Ferntoft (född 1960)

### Styrelseledamot sedan 2014

Utbildning och erfarenhet: Anders Ferntoft har en ekonomie licentiat och en civilingenjörsexamen i industriell ekonomi från Linköpings universitet. Han 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 och VD på Anelda AB. Anders är ordförande i A Ferntoft Consulting AB, A Ferntoft Tillväxt AB och SPORTALITY AB samt styrelseledamot i Active Partners East Sweden AB.

Innehav i XMReality: 304 154 aktier genom det helägda bolaget A Ferntoft Consulting AB

## Tommy Johansson (född 1956)

### Styrelseledamot sedan 2019

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

Innehav i XMReality: 182 370 aktier genom det helägda bolaget TopSolutions AB

## Ledande befattningshavare

### **Andreas Jonsson (född 1975)**

#### **Chief Executive Officer sedan 202**

Utbildning och erfarenhet: Andreas Jonsson har civilingenjörsexamen i teknisk fysik och elektroteknik från Linköpings universitet. Andreas har omfattande erfarenhet inom ledarskap, internationell marknadsföring, försäljning samt en genuin kunskap om hur den industriella kunden till XMReality fungerar, bland annat från strömmande video-system inom Automotive samt rymdindustri. Andreas har även varit bland annat säljchef samt General Manager på RUAG med ansvar för en enhet med både försäljning, utveckling och tillverkning.

Innehav i XMReality: 547 774 aktier

### **Frida Finér (född 1979)**

#### **Chief Financial Officer sedan 2024**

Utbildning och erfarenhet: Frida Finér har en utbildning som affärsinriktad redovisningsekonom från Plushögskolan. Hon har haft flera ledande befattningar inom ekonomistyrning och redovisning för företag med internationell verksamhet, däribland från Teledyne SP Devices. Frida har även erfarenhet som entreprenör, starta och leda sitt eget företag.

Innehav i XMReality: Inga aktier

### **Timothy Koepl (född 1969)**

#### **President XMReality Inc. sedan 2022**

Utbildning och erfarenhet: Tim Koepl har en B.A. från Marquette University och en J.D. från University of San Diego. Han har praktiserat juridik hos en global advokatbyrå, skötte compliance för en USA-baserad försvarsentreprenör, och har tjänstgjort som officer i United States Marine Corps. Tim har lång erfarenhet som ledare och av att bygga upp företag. Han var en av grundarna av Marbella Technologies. Han har tidigare varit VD för Eva Med-Tec och Suspension Systems Technologies. Han har även varit operativ chef för Bi-Phase Technologies och Troika Solutions.

Innehav i XMReality: 200 000 aktier

### **Alexander Sandström (född 1984)**

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

Utbildning och erfarenhet: Alexander Sandström har en civilingenjörsexamen i informationsteknologi från Linköpings universitet. Alexander har internationell affärs erfarenhet och mer än 10 års expertis inom både live video-teknik och mobila lösningar hos globala teknikföretag som Amazon, Ericsson och Net Insight.

Innehav i XMReality: 73 625 aktier

### **Johanna Edepil (född 1988)**

#### **Chief Marketing Officer sedan 2020**

Utbildning och erfarenhet: Johanna Edepil har en civilingenjörsexamen i industriell ekonomi från Linköpings universitet med inriktning mot industriell marknadsföring. Johanna har mångårig 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.

Innehav i XMReality: 49 970 aktier

## Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Det föreligger inte några familjeband mellan Bolagets styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har (i) dömts i något bedrägerirelaterat mål under de senaste fem åren, (ii) bundits vid ett brott och/eller varit föremål för påföljder för brott av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inklusive erkända yrkessammanslutningar) eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att ha 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

Arvode till stämmevalda styrelseledamöter beslutas av årsstämman. Vid årsstämman 2024 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.

I tabellen nedan visas de ersättningar som styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna har erhållit avseende räkenskapsåret 2023. Samtliga belopp anges i SEK.

	Styrelsearvode	Lön/ konsultarvode	Rörlig ersättning*	Pension	Övriga förmåner**	Summa
<b>Styrelse</b>						
Björn Persson (ordf.)	200 000	75 000	0	0	0	275 000
Åsa Arvidsson	100 000	0	0	0	0	100 000
Anders Ferntoft	100 000	0	0	0	0	100 000
Peter Gille***	33 333	0	0	0	0	33 333
Tommy Johansson	100 000	0	0	0	0	100 000
<b>Ledande befattningshavare</b>						
Andreas Jonsson (VD)****	0	987 806	50 000	79 626	21 190	1 138 622
Jörgen Rimmelg (fd. VD) *****	0	733 579	375 000	167 952	33 843	1 310 374
Övriga ledande befattningshavare *****	0	5 066 175	443 630	831 124	75 621	6 416 550

\* 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.

\*\* Övriga förmåner består av bilförmån och sjukvårdsförsäkring.

\*\*\* Peter Gille var styrelseledamot till och med maj 2023.

\*\*\*\* Andreas Jonsson tillträdde som VD i maj 2023.

\*\*\*\*\* Jörgen Rimmelg var VD till och med maj 2023.

\*\*\*\*\* Uppgift om ersättning för ledande befattningshavare inkluderar upp till sju personer.

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.



# Historisk finansiell information

Historisk finansiell information för XMReality avseende för räkenskapsåren 2022 och 2023 samt delårsperioden januari – juni 2024 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2023 är införlivad genom hänvisning. Informationen för räkenskapsåren 2022 och 2023 är hämtad från Bolagets årsredovisningar och informationen för perioden januari – juni 2024 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2023 är hämtad ur Bolagets delårsrapport för perioden januari – juni 2024. XMRealitets årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2023 har reviderats och revisionsberättelsen är fogad till årsredovisningarna. Delårsrapporten för perioden januari – juni 2024 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 2022 och 2023 är inte konsoliderad på koncernnivå. Delårsrapporten för januari – juni 2024 med jämförelsesiffror för samma period föregående år konsoliderade på koncernnivå. Förutom XMRealitets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2023 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Den finansiella informationen införlivas genom hänvisning i enlighet med följande:

## Årsredovisning för räkenskapsåret 2022 (reviderad)

Resultaträkning	Sida 5
Balansräkning	Sida 6–7
Kassaflödesanalys	Sida 9
Noter	Sida 15–22
Revisionsberättelse	Sida 27–29

Årsredovisningen finns på följande länk: [Årsredovisning för räkenskapsåret 2022](#)

## Årsredovisning för räkenskapsåret 2023 (reviderad)

Resultaträkning	Sida 6
Balansräkning	Sida 7–8
Kassaflödesanalys	Sida 10
Noter	Sida 16–24
Revisionsberättelse	Sida 27–29

Årsredovisningen finns på följande länk: [Årsredovisning för räkenskapsåret 2023](#)

## Delårsrapport för perioden januari – juni 2024 (ej reviderad)

Resultaträkning	Sida 5
Balansräkning	Sida 6
Kassaflödesanalys	Sida 7

Delårsrapporten finns på följande länk: [Delårsrapport för perioden januari – juni 2024](#)

### Upplysning av särskild betydelse från Bolagets revisor i revisionsberättelsen i årsredovisningen 2023

I Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2023 återfinns en anmärkning avseende "Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift", vilken återges i sin helhet nedan:

"Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsens avsnitt "Förväntad framtida utveckling", "Kapitaltillskott", "Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning" samt "Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång". Vi vill också fästa uppmärksamheten vid not 2 "Uppskattningar och bedömningar" samt not 14 "Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut" i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Den information som lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen tydliggör att en förutsättning för bolagets och koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet är att bolaget tillförs de likvida medel och det kapital som styrelsen beskriver.

Sammantaget tyder dessa förhållanden, tillsammans med de andra omständigheter som beskrivs i årsredovisningen och koncernredovisningen, på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten."

### 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	2024-01-01	2023-01-01	2023-01-01	2022-01-01
	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31	2022-12-31
Nettoomsättning	8 796	10 061	19 788	18 804
Resultat efter finansiella poster	-12 384	-16 007	-31 297	-36 751
Balansomslutning	29 976	37 921	27 499	53 069
Soliditet %	-20,0	43,1	24,6	58,7

### 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	2024-01-01	2023-01-01	2023-01-01	2022-01-01
	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31	2022-12-31
Justerat eget kapital	-5 981	16 333	6 752	31 169
/ Balansomslutning	29 976	37 921	27 499	53 069
Soliditet %	-20,0	43,1	24,6	58,7

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

Det har inte skett några betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan utgången av den senaste offentliggjorda finansiella rapporten den 30 juni 2024 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.

XMReality har under 2024 upptagit lån från aktieägare och styrelseledamöter, vilka är utestående per dagen för Prospektet, om sammanlagt 7 050 000 SEK. Lånen, inklusive ränta och avgifter kommer att kvittas i Företrädesemissionen inom ramen för de teckningsåtaganden som framgår av sida 29. Utestående belopp för samtliga dessa lån, inklusive då upplupen ränta och avgifter kommer att uppgå till cirka 8 MSEK vid tidpunkten för kvittning. Av dessa lån om sammanlagt 7 050 000 SEK har 1 100 000 SEK lämnats av styrelseledamöter, vilka redovisas närmare under "Transaktioner med närstående parter" nedan.

Resterande belopp om 5 950 000 SEK har lämnats av aktieägarna Magitres Global Investments AB, Håkan Lindgren, Permak Holding AB, Rambas AB och Lamit AB. Inga säkerheter har lämnats för lånen. Samtliga lån löper t o m den 30 december 2024 med 20 procents årlig ränta. För lån om sammanlagt 1 400 000 utgår en uppläggningsavgift motsvarande 10 procent av lånebeloppet. För lån om sammanlagt 4 400 000 SEK utgår vidare en räntekompensation motsvarande 50 procent av räntebeloppet för kvarvarande löptid vid återbetalning i förtid, kontant eller genom kvittning i nyemission. Inga återbetalningar av lånebelopp har skett och per dagen för Prospektet uppgår utestående belopp, inklusive upplupen ränta och uppläggningsavgift, på dessa lån från aktieägare till sammanlagt till 6 628 219 SEK.

Bolaget offentliggjorde den 28 juni 2024 att Bolaget ingått bryggglåneavtal om totalt 8 MSEK. Långgivare är Quantum Leben AG med 4 MSEK och Fenja Capital I A/S med 4 MSEK. Uppläggningsavgiften uppgick till 5,0 procent och lånen löper med en ränta om 1,5 procent per påbörjad månad. Lånen förfaller till betalning den 30 augusti 2024. Bolaget avser återbetala lånen med likviden från Företrädesemissionen. Inga säkerheter har lämnats för lånen. Inga återbetalningar av lånebelopp har skett, men en av uppläggningsavgifterna är erlagd. Per dagen för Prospektet uppgår utestående belopp, inklusive upplupen ränta och återstående uppläggningsavgift, på dessa lån till sammanlagt till 8 440 000 SEK.

Aktieägarna Magitres Global Investments AB och Lamit AB har i juni 2024 lämnat kortfristiga lån om 255 000 SEK vardera till en ränta om 1 procent per påbörjad månad och med en uppläggningsavgift om 2 procent. Lånen, inklusive ränta, är till fullo återbetalda.

## 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 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 2022 till dagen för Prospektet. Alla transaktioner med närstående har skett enligt principen om armlängds avstånd.

- Avtal mellan Bolaget och dess amerikanska dotterbolag, XMReality Inc., varigenom Bolaget tillhandahåller företagsstöd tjänster inom bland annat ekonomi, HR, marknadsföring, IT och ledningsstöd till dotterbolaget. Dotterbolaget har fakturerats 27 707 976 SEK.
- Avtal mellan Bolaget och XMReality Inc. avseende försäljning och marknadsföring av Bolagets produkter i USA. Bolaget har fakturerats 5 571 312 SEK.
- 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.
- Styrelsens ordförande Björn Persson har, genom sitt bolag Sealight Venture AB, tillhandahållit konsulttjänster till Bolaget från den 1 juni 2023. Sealight Venture AB har fakturerat 660 000 SEK. Avtalet löper till den 31 december 2024.
- Avtal med PHEM AB, som ägs av CTO Alexander Sandströms fru, om mjukvaruutvecklingstjänster till Bolaget under perioden 22 september 2022 – 27 oktober 2023. 1 334 626 SEK har fakturerats.
- Tidigare CEO Jörgen Rimmelg har, genom sitt bolag Make Sense Consultants AB, tillhandahållit konsulttjänster till Bolaget under perioden 15 maj 2023 – 31 augusti 2023 och fakturerat 121 390 SEK.
- Tidigare CFO Claes Pettersson har, genom sitt bolag Sinecura AB, tillhandahållit konsulttjänster till Bolaget under perioden 1 januari 2022 – 30 juni 2022 och fakturerat 295 600 SEK.

Som ovan angivits under "Väsentliga avtal" har styrelsemedlemmarna i Bolaget lämnat lån om sammanlagt 1 100 000 SEK, vilka är utestående per dagen för Prospektet. Inga säkerheter har lämnats för lånen. Samtliga lån löper t o m

den 30 december 2024 med 20 procents årlig ränta. För lån om sammanlagt 100 000 SEK utgår en uppläggningsavgift motsvarande 10 procent av lånebeloppet. För lån om sammanlagt 100 000 SEK utgår vidare en räntekompensation motsvarande 50 procent av räntebeloppet för kvarvarande löptid vid återbetalning i förtid, kontant eller genom kvittning i nyemission. Inga återbetalningar av lånebelopp har skett och per dagen för Prospektet uppgår utestående belopp, inklusive upplupen ränta och uppläggningsavgift, på dessa lån från styrelseledamöterna till sammanlagt till 1 191 959 SEK. Lånebeloppen fördelas enligt följande:

- Styrelseledamoten Anders Ferntoft har, genom sitt bolag A Ferntoft Consulting AB, vid tre tillfällen under 2024 lämnat lån till Bolaget om totalt 350 000 SEK.
- Styrelseledamoten Tommy Johansson har, genom sitt bolag TopSolutions AB, vid tre tillfällen under 2024 lämnat lån till Bolaget om totalt 125 000 SEK.
- Styrelseledamoten Åsa Arvidsson har vid tre tillfällen under 2024 lämnat lån till Bolaget om totalt 325 000 SEK.
- Styrelseordföranden Björn Persson har, genom sitt bolag Sealight Venture AB, vid två tillfällen under 2024 lämnat lån till Bolaget om totalt 300 000 SEK.

Som framgår på sida 29 har styrelseledamöterna (direkt eller indirekt genom bolag) ingått teckningsförbindelser och utestående belopp, inklusive då upplupen ränta och avgifter, ska kvittas i Företrädesemissionen.

Utöver ovan nämnda lån har styrelseledamöterna Anders Ferntoft (genom sitt bolag A Ferntoft Consulting AB) och Åsa Arvidsson i januari 2024 lämnat kortfristiga lån om 250 000 SEK vardera till en årlig ränta om 20 procent. Lånen, inklusive upplupen ränta, är till fullo återbetalda. Vidare har Anders Ferntoft i juni 2024 genom A Ferntoft Consulting AB respektive A Ferntoft Tillväxt AB lämnat kortfristiga lån om 30 000 SEK respektive 70 000 SEK till en ränta om 1 procent per påbörjad månad och med en uppläggningsavgift om 2 procent. Lånen, inklusive ränta, är till fullo återbetalda.

#### Aktier och aktiekapital

Enligt XMRealitys bolagsordning, antagen av extra bolagsstämma 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 uppgick per den 30 juni 2024 till 5 249 396,55 SEK fördelat på totalt 104 987 931 aktier. Per den 1 januari 2023 uppgick antalet aktier till 51 647 269 och per den 31 december 2023 uppgick antalet aktier till 104 987 931, efter att XMReality genomfört två emissioner av aktier under oktober 2022 (registrerat januari 2023) respektive under november 2023 samt att teckningsoptioner har utnyttjats för teckning av aktier under 2023. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,05 SEK. Samtliga aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Vid extra bolagsstämman den 31 juli 2024 beslutades att minska Bolagets aktiekapital till 1 049 879,31 SEK, fördelat på oförändrat 104 987 931 aktier. Därefter har varje aktie ett kvotvärde om 0,01

SEK. För att möjliggöra minskningen sänktes gränserna i bolagsordningen för aktiekapitalet till lägst 1 000 000 SEK och högst 4 000 000 SEK. För att möjliggöra Företrädesemissionen höjdes gränserna för aktiekapitalet respektive antalet aktier till lägst 6 000 000 SEK och högst 24 000 000 SEK respektive till lägst 600 000 000 aktier och högst 2 400 000 000 aktier.

#### Aktieägaravtal

Såvitt XMRealitys styrelse känner till finns inga aktieägaravtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. XMRealitys 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 28 juni 2024, 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	19 541 300	18,61
Lars Svensson genom Rambas AB	8 763 963	8,35
SEB Life International Assurance	6 348 464	6,05
Övriga	70 334 204	66,99
<b>Totalt</b>	<b>104 987 931</b>	<b>100,00</b>

#### Teckningsoptionsoptioner, konvertibler m m

Per dagen för Prospektet finns 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](http://www.xmreality.com). Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och inte har granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

