


XAVITECH VÄXER MED LÖSNINGAR FÖR BÄTTRE LUFTKVALITET I KINAS STÖRSTA STÄDER

INVESTERINGSMEMORANDUM

Erbjudande till aktieteckning

XAVITECHS KUND
SATSAR 130MKR PÅ
PRODUKTLANSERING
FÖR SÖMNAPE





Vår största marknad gasanalys växer kraftigt med fler instrument och fasta installationer för luft & miljömätning

INVESTERINGSTRÄFFAR

HÄRNÖSAND 16 MAJ
SAMBIBLIOTEKET, OLOF HÖGBERGSALÉN
KLOCKAN 17:00

STOCKHOLM 26 MAJ
SCANDIC HAYMARKET
KLOCKAN 18:00

Föranmälan görs till xavitech@xavitech.com
Vi bjuder på kaffe och macka.

FÖRETRÄDESEMISSION

Företrädesemission	Åtta (8) befintliga A- eller B-aktier i Xavitech AB berättigar till teckning av en ny B-aktie.
Teckningskurs	Teckningskursen är 10 kronor per B-aktie.
Avstämningsdag för teckningsrätter	9 maj, 2016
Teckningstid	12 - 31 maj, 2016
Antal nyemitterade aktier	Högst 280 407 stycken B-aktier genom företrädesemission samt ytterligare 76 335 stycken B-aktier i det fall överteckningsoptionen nyttjas.
Teckning utan företräde	Minsta teckningspost 500st aktier
Överteckningsoption	Om stort intresse föreligger finns möjlighet för bolaget att emittera ytterligare 76 335 st B-aktier.

All information som lämnas i detta investeringsmemorandum bör övervägas noga, i synnerhet med avseende på de specifika förhållanden som framgår i kapitlet Riskfaktorer och som beskriver vissa risker som en investering i Xavitechs aktie kan innebära. Uttalanden om framtiden är gjorda av VD och styrelsen i Xavitech och är baserade på nuvarande marknadsförhållanden. Dessa uttalanden har noga övervägts, men läsaren bör uppmärksammas på att de, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med stor osäkerhet, speciellt med tanke på bolagets korta historia. Emissionen av aktier har beslutats i enlighet med Aktiebolagslagen. Detta erbjudande omfattas inte av Finansinspektionens regler om prospektskyldighet enligt lagen om handel med finansiella instrument. Erbjudandet att teckna aktier riktar sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare informations-, registrerings- eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt. Investeringsmemorandumet får inte distribueras utanför Sverige. Erbjudandet att förvärva aktier i Xavitech omfattar inte personer med hemvist utanför Sverige. Styrelsen i Xavitech är ansvarig för investeringsmemorandumet. Förutom årsredovisningar för 2011, 2012, 2013, 2014 och 2015, som kan skickas på begäran, har ingen information i detta investeringsmemorandum granskats eller reviderats av bolagets revisor. För investeringsmemorandumet gäller svensk rätt. Tvist rörande innehållet i investeringsmemorandumet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras enligt svensk rätt och av svensk domstol exklusivt.

FEM GODA SKÅL ATT INVESTERA I XAVITECH.

1

Världen står inför en global utmaning att minska utsläppen och dess miljöpåverkan. Allt fler system och miljömätinstrument utvecklas för att möta detta behov. Xavitech är rätt i tiden med en av marknadens bästa pumpar för gasanalys inom dessa områden.

2

Efter att många år jobbat med direktförsäljning bygger nu Xavitech ett internationellt återförsäljarnät. Detta förväntas börja ge resultat i ökad försäljning de närmaste åren. Resultatet kan redan skönjas under första kvartalet 2016 med ökad försäljning.

3

En av Xavitechs mest lovande kunder Apnicure har precis rest 130 Mkr och satsar nu offensivt på att komma igång på sin hemmamarknad i USA. Apnicure tillverkar utrustning som används inom det stora tillväxtområdet sömnapne.

4

Xavitechs patenterade teknik ger våra kunder möjlighet att skapa nya innovativa produkter med unika konkurrensfördelar. Vi för flera diskussioner om exklusivitet och licensiering som snabbt kan öka bolagets lönsamhet och skapa nya marknadsandelar.

5

Xavitechs pumpteknologi är skalbar och kan anpassas efter kundens önskemål och ger unika fördelar. Produktutbudet kan enkelt utökas med pumpar i olika storlekar och kompletteras med specialfunktioner för att nå nya marknader.



Efter noggranna tester valde NASA Xavitechs pump till rymdstationen ISS

INNEHÅLLSFÖRTECKNING ●

FÖRETRÄDESEMISSION.....	3
FEM GODA SKÄL ATT INVESTERA I XAVITECH.....	4
INNEHÅLLSFÖRTECKNING.....	6
VD HAR ORDET.....	7
RISKFÄKTORER.....	8
OM XAVITECH.....	9
KUNDKOMMENTARER.....	10
MARKNADSFÖRING OCH FÖRSÄLJNING.....	11
MARKNAD OCH APPLIKATIONER.....	14
PRODUKTER OCH TJÄNSTER.....	20
FRAMTID.....	22
FINANSIELL INFORMATION.....	23
HANDEL I AKTIEN.....	26
AKTIEKAPITAL OCH ÄGARSTRUKTUR.....	27
TECKNINGSVILLKOR OCH ANVISNINGAR.....	28
STYRELSE OCH REVISORER.....	31
LEGALA ASPEKTER.....	32
BOLAGSORDNING.....	33

PRESSMEDDELANDE 160426

XAVITECHS KUND SATSAR 130MKR PÅ PRODUKTLANSERING FÖR SÖMNPAPNÉ

Amerikanska medicinföretaget ApniCure har rest 130 miljoner kronor i nytt kapital och storsatsar på försäljning av sin produkt för att lindra sömnapné. Winx-systemet kombinerar effektiv behandling med unik komfort och drivs med pumpar från det svenska teknikföretaget Xavitech.

– Den här satsningen betyder mycket för oss. Tillsammans med ApniCure har vi utvecklat en optimal lösning där våra mikropumpar är en viktig komponent i deras system säger Jonathan Grip, vd för Xavitech i Härnösand.

Samarbetet med ApniCure inleddes för ett antal år sedan och fördjupades ytterligare med en stororder under 2013. Försäljningen har hittills försenats, bland annat på grund av det amerikanska sjukförsäkringssystemet.

ApniCure har nu rest kapital för en rejäl satsning på marknadsföring och försäljning mot amerikanska konsumenter. Företagets Winx-system lovar flera fördelar i jämförelse med de stora CPAP-maskinerna som idag dominerar marknaden för behandling av sömnapné. Användaren behöver inte sova med ansiktsmask och flexibla slangar gör det lättare att välja sovställning.



Apnicures Winx enhet

– Att det finns en stor marknad för produkten vet vi, nu har vi förhoppningar på att försäljningen ska ta ordentlig fart, säger Jonathan Grip.

VD HAR ORDET ●

Det är med stolthet jag kan berätta att Xavitech befinner sig i en spännande period där våra satsningar visar tydliga resultat. Vi har träffat rätt på en marknad inom miljöteknik i Kina som jag tror mycket på och vi fortsätter att bygga upp ett effektivt återförsäljarnätverk. Samarbetet med amerikanska ApniCure har tagit ett stort steg framåt och vi är redo för en produktlansering i mångmiljonklassen.

Efter snart 1,5 år på vd-posten känns målet att nå positiva resultat närmare än någonsin. Som vd för Xavitech har jag ett uppdrag som både är inspirerande och utmanande. Från start har jag arbetat kontinuerligt för att öka vår närvaro på marknaden genom distributörer, satsat på nya mässor inom miljöområdet samt lanserat en innovativ prismodell för pumpar.

Historiskt har vi haft stort fokus på den medicintekniska marknaden, men på senare år har vi börjat satsa mer och mer på applikationer inom miljöteknik. Det är en växande marknad med stor potential.

Det första kvartalet i år visar att återförsäljare står för en allt större del av omsättningen, samtidigt som våra egna försäljningskostnader minskar. Det ger oss ett bättre resultat och inspiration för att arbeta vidare med att skapa ett kompetent och heltäckande återförsäljarnätverk.

Även inom produktutveckling har vi flera spännande projekt på gång. Xavitech får EU-bidrag genom Horizon 2020 för att utveckla en ny mindre pump. Det handlar om ett utvecklingsarbete som kommer att leda till flera förbättringar på befintliga produkter och förhoppningsvis nya patent som kan bredda vår produktportfölj.



Vi gör nu en emission för att kunna gå vidare med större försäljningsprojekt, främst mot miljöapplikationer på den kinesiska marknaden. Vi arbetar långsiktigt och genom att förstärka vårt rörelsekapital visar vi både kunder och återförsäljare att vi klarar en snabb expansion.

Jag hoppas du som befintlig eller blivande aktieägare ser samma potential i Xavitech som jag gör och att vi tillsammans kan ta bolaget till nya nivåer.

Har du frågor är du varmt välkommen att kontakta mig

Jonathan Grip, VD för Xavitech AB
jonathan.grip@xavitech.com
0708 47 46 71

RISKFAKTORER ●

Nedan anges några riskfaktorer som kan få betydelse för Xavitechs utveckling. De är inte sammanställda i någon speciell ordning och omfattar inte samtliga risker utan är endast exempel.

BEROENDE AV NYCKELPERSONER

Inom bolaget finns ett antal nyckelpersoner. Om nyckelpersoner lämnar bolaget kan det få en negativ inverkan på bolagets utveckling. Att ersätta högt kvalificerade personer kan ta ansevärd tid och vara kostsamt.

TEKNOLOGIUTVECKLING

Xavitechs framgång är till viss del beroende av att bolaget ligger i framkant när det gäller tekniken. Tappas försprånget kan det få negativa konsekvenser.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Xavitechs patent är av betydelse för möjligheten att licensiera teknologin samt hålla konkurrenter borta. Bolagets strategi är att skydda sin kärnteknologi genom flera patent.

MARKNADSUTVECKLINGEN

En vikande marknad eller finansiell kris skulle kunna påverka bolagets framtidsutsikter negativt.

LEVERANTÖRER

Xavitechs produktkvalitet är starkt beroende av hur väl underleverantörernas komponenter fungerar. En felande komponent kan skapa betydande förseningar och utebliven försäljning. En stor återkallelse av felande pumpar kan allvarligt skada Xavitech.

KONKURRENS

Nya teknologier och aktörer på marknaden kan omkullkasta Xavitechs konkurrensfördelar och försvåra försäljningen.

ÄGARE MED STORT INFLYTANDE

En koncentration av företagskontrollen kan vara till nackdel för andra aktieägare som har andra intressen än majoritetsägarna. Ägarstrukturen kan komma att förändras över tiden. Det kan inte uteslutas att nuvarande sammansättning av dominerande ägare kommer att förändras över tiden, varvid risk föreligger att Bolagets verksamhetsinriktning kan komma att avvika från den som idag utstakats av bolagets styrelse.

BEHOV AV YTTERLIGARE KAPITAL

Det är inte uteslutet att Xavitech kan behöva tillföras mer kapital i framtiden beroende på omständigheter som idag inte är kända. Om det sker i ett mindre gynnsamt läge kan kapitalanskaffningen försvåras och leda till likviditetsbrist.

PRODUKTANSVAR OCH SKADESTÅNDSKRAV

Xavitech riskerar, liksom andra tillverkare, att bli föremål för anspråk avseende produktansvar och andra juridiska frågor. Sådana anspråk kan röra stora belopp och betydande juridiska kostnader framför allt i USA. Xavitech kan inte lämna några garantier för att dess verksamhet inte kommer att utsättas för ersättningskrav. Xavitech har försäkringar för bland annat produktansvar men kan inte garantera att dessa försäkringar är tillräckliga för alla sorters skadeståndskrav.

KREDITRISK

Kunders förmåga att betala kan påverka bolaget negativt och ge kundförluster.

”Det mest intressanta som hänt i pumpvärlden på 30 år” Denna kommentar fick Xavitech från en av våra största konkurrenter vid lanseringen av Xavitechs mikropumpar på en mäs sa i Tyskland.

AFFÄRSIDÈ

Xavitech ska utveckla, sälja och marknadsföra innovativa mikropumpar för kunder med volymtillverkade produkter inom gas- och luftanalys. Vi erbjuder marknadsledande kvalitet till ett för kunden anpassat pris. Genom att utnyttja pumpens inbyggda intelligens skapar vi konkurrenskraftiga system på en global marknad.

MÅLSÄTTNING

Bolaget skall så snart som möjligt nå lönsamhet och skapa värde för aktieägarna genom hög försäljningstillväxt av egen patentskyddad pumpteknologi.

AFFÄRSMÅL

Vara den ledande innovatören av intelligenta kostnadsbesparande mikropumpar med inbyggda styrfunktioner. Bli en av de ledande leverantörerna på volymmarknaden för mikropumpar i medicintekniska produkter.

PATENT

Xavitech strävar efter att skydda teknologin och förbättringar av teknologin genom flera patent. Se lista nedan över de patent Xavitech besitter.

TEKNIK

Xavitechs teknik har stora fördelar då styrsystemet både kan styra och mäta flöde och tryck. Tekniken ger kunderna en möjlighet att förenkla och rationalisera sina konstruktioner då externa sensorer och styrsystem inte behövs i samma utsträckning. Pumpen har genom sin tekniska lösning bra prestanda och mycket lång livslängd till en låg tillverkningskostnad. Tekniken är skalbar och beroende på hur kundernas behov ser ut kommer produktprogrammet successivt att utökas med fler pumpstorlekar och styrfunktioner. Avgörande för utvecklingen är hur teknikens fördelar kan komma till störst värde för kunderna.

Patent	Sverige	EP	SydKorea	USA	Kina	Brasilien	Indien
Membrane pump	SE 529284 Godkänd	EP 1948932 (Under be- handling)	10-305404 Godkänd	US 8272850 Godkänd	ZL20068- 0042366.9 Godkänd		
Control system for electromagnetic pump	SE 529328 Godkänd	EP 1948931 Godkänd (Vali- derad i Schweiz, Danmark, Tyskland, Spanien, Frankrike, Storbritannien, Italien, Nederländerna)	10-1263854 Godkänd	US 8807965 Godkänd	ZL20068- 0042580.4 Godkänd		
Pressure detection	SE 532405 Godkänd	EP 2279350 Ännu ej behandlad	US 88453060 Godkänd	ZL20088- 0128986.3 Godkänd			
Sound generation	SE 532427 Godkänd			US 8708665 Godkänd			
Replaceable pump housing		EP 2427655 Godkänd (Vali- derad i Schweiz, Tyskland, Frankrike, Storbritannien, Sverige)		US 8596997 Godkänd	ZL20098- 0159295.4 Godkänd	PI0924832-3 Ännu ej behandlad	8641/ DELNP /2011 Ej behandlad

”Xavitech has the best/fastest support, treatment and deliveries we have ever witnessed!”

- Aaron Alexander, Global MRV

”We have been extremely pleased with the service and support from Xavitech and look forward to the future working with them as we continue to expand our product line.”

- Kenneth E. Johnsson, COO, Lumense

Very good and very responsive. Several design changes were made to the pumps we use specifically at our request. This has helped improve our assembly time and reduce the component count in our analysers.

- Mark Swetnam, MD, Cambridge-Sensotec

Excellent, Xavitech is fast in responding to any question we had and parts were always available as we need them.

- Egon Bruggeman ,MD, Orbis

MARKNADSFÖRING OCH FÖRSÄLJNING ●

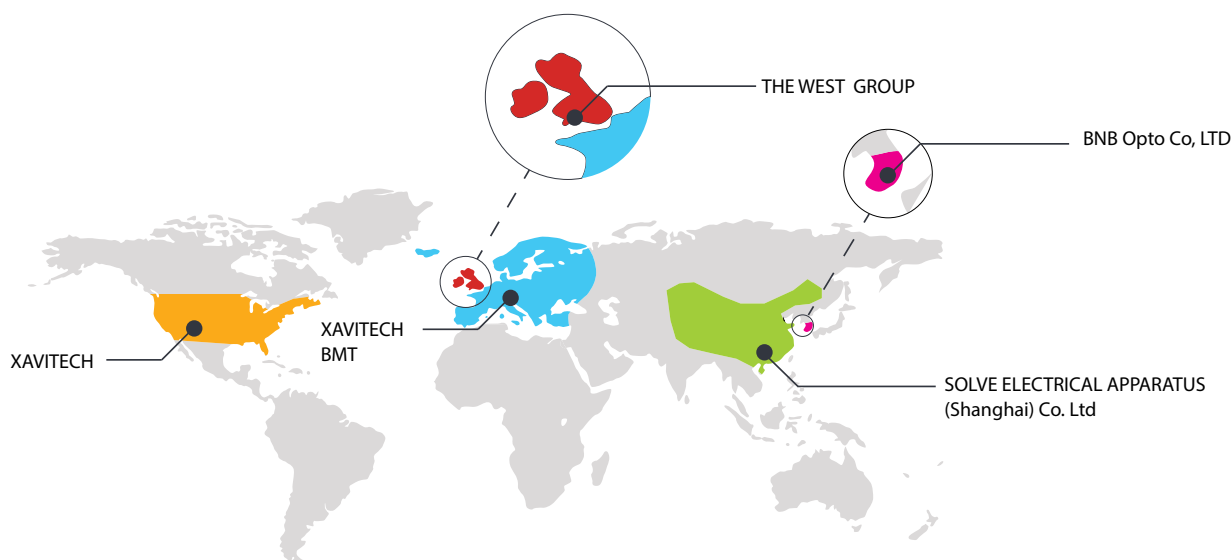


Bild över hur Xavitech bedriver direktförsäljning samt var en partner finns

Xavitech bedriver egen direktförsäljning och har ett nära samarbete med ett flertal distributörer. Arbetet med att hitta fler distributörer och bygga upp ett effektivt och heltäckande försäljningsnätverk har högsta prioritet.

FÖRSÄLJNING SAR BETET

OEM försäljning av mikropumpar direkt till olika tillverkare av slutprodukter, har hittills varit Xavitechs huvudsakliga verksamhet. Fokusmarknader för den egna försäljningen är för närvarande Europa och USA. Xavitech bedriver samtidigt ett aktivt arbete med att expandera sitt återförsäljarnätverk. Vi för bland annat flera samtal med intressanta partners på USA-marknaden.

OEM försäljning innebär att Xavitech säljer in en komponent som byggs in och blir en del i kunders produkter. Detta har flera fördelar och stor potential. Samtidigt bygger framgångarna till stor del på att kunden har kapacitet att marknadsföra och sälja sin produkt som innehåller pumpteknologi från Xavitech.

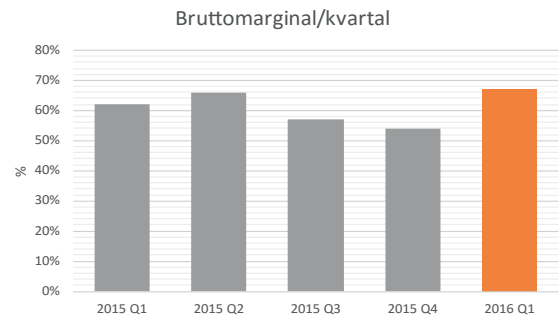
Eftersom försäljningsinsatsen kan vara svår att påverka utifrån är det extra viktigt att bygga upp långsiktiga kundrelationer med täta kontakter. För att säkerställa att arbetet utförs mäter Xavitech säljorganisationens aktiviteter i form av antal kundsamtal och kundbesök och jämför dessa mot uppsatta mål. De nya rutinerna har stärkt försäljningsarbetet och höjt servicenivån, vilket uppskattas av våra kunder.

PRISSTRATEGI

Xavitech har utvecklat en helt unik prisstrategi för sina mikropumpar. Att ha en marknadsledande livslängd är ett av Xavitechs viktigaste försäljningsargument. Samtidigt finns det applikationer på marknaden som baseras på en kortare livscykel. Där har Xavitech historiskt haft svårt att nå ut, men under 2015 lanserade Xavitech en ny prismodell där kunden endast betalar för den livslängd som de faktiskt behöver. På så sätt har Xavitech kunnat matcha de mer priskänsligare marknaderna, till exempel för handhållna gasanalysinstrument.



Xavitechs monter på Medica 2015.



Xavitech kan erbjuda pumpar med olika livslängder utan att bruttomarginalen på produkterna förändras nämnvärt. Strategin öppnar för en betydligt bredare marknad och innebär att Xavitech kan agera konkurrenskraftigt på priskänsliga marknader, som till exempel Kina.

MARKNADSFÖRING

De flesta som kontaktar Xavitech och söker information om bolagets produkter är antingen ingenjör eller tekniker. De letar ofta på Internet och Xavitech satsar en stor del av sin marknadsföringsbudget på sökmotoroptimering och annonsering på nätet via Google Adwords.

Xavitech ställer ut på utvalda branschmässor runt om i världen, både själv och tillsammans med distributörer. Mässorna är viktiga för att hitta nya kunder och knyta kontakter. Xavitech använder sig till viss del av sociala medier, främst yrkesnätverket LinkedIn som fungerar för kommunikation med både kunder och potentiella investerare. Verktöget ger oss möjlighet att arbeta

effektivt i vår strävan att bygga ett starkt varumärke på en global marknad.

BRUTTOMARGINALEN

Xavitechs prismodell ger en bra bruttomarginal. Under första kvartalet 2016 har Xavitech haft en stor del av försäljningen till distributörer, samtidigt som bruttomarginalen ökat. Det visar att prismodellen fungerar och att vårt arbetet med att effektivisera organisationen börjar ge önskad effekt.



Xavitechs ”Flow Calibration Unit package” säljs till kunder för att de enkelt ska kunna integrera och anpassa Xavitechs pumpar.

MARKNAD OCH APPLIKATIONER.

	MEDICINTEKNISK	MILJÖTEKNISK	INDUSTRIELL
GAS ANALYS	KAPNOGRAFI Patientmonitorer och OEM moduler med CO ₂ övervakning	VOC Utrustning för att mäta "smog" i framförallt Kina, men det kommer att öka i hela världen. PM2.5 Instrument för mätning av små partiklar i luften. AVGASEMISSION Utrustning för att mäta och analysera avgaser i kommersiella fordon.	MULTIGAS Analysinstrument för användning vid kretskortsmontage. AMMONIAK Mätning av ammoniakhalten inom djuruppfödning. ALKOMÄTARE För kriminalvården i USA.
ÖVRIGT	SÖMNAPNÉ En ny typ av apparat för att lindra vissa typer av sömnapné. NPWT (SÄRVÅRD) Användning för att snabba på läkningsprocessen på svårålkta sår.	VATTENANALYS Nytt projekt där vatten skall analyseras på ett lättare och mindre kostsamt sätt.	

Marknader och segment där Xavitechs pumpar används

Medicinteknik har sedan starten varit en viktig marknad för Xavitech. I dag satsar vi även på den miljötekniska och industriella marknaden som ger bra volymer och har kortare ledtider. Xavitech har många intressanta utvecklingsprojekt på gång. Våra unika pumpar används i allt från bränsleceller för husvagnar till utrustning för att tillverka kretskort. I detta memorandum har vi valt att presentera ett antal projekt som är i serieproduktion eller på god väg att gå i serieproduktion.

GAS ANALYS

Inom området gasanalys erbjuder Xavitechs pump-teknologi stora fördelar. Den inbyggda mjukvaran ger flexibilitet och produktens marknadsledande livslängd är avgörande för att kunna verka konkurrenskraftigt. Den totala marknaden för utrustning och instrument inom gasanalys förväntas att växa med 5% per år och nå ett värde på 3 miljarder USD 2020¹. Ökade krav på applikationer inom säkerhet och miljömätning från myndigheter och regeringar är en bidragande orsak till

att marknaden växer.

MEDICINTEKNISK UTRUSTNING

Xavitech har sedan starten satsat på medicinteknik och är idag en global aktör på en marknad med höga krav. En skalbar pump-teknologi anpassad för medicinteknisk utrustning och en marknadsledande livslängd med unika möjligheter har banat väg för Xavitechs framgångar.

Kapnografi

Utrustning inom kapnografi är en växande marknad där Xavitechs pumpar har implementerats av ett flertal leverantörer. Pump-teknologin används både i kompletta monitorsystem för patienter och i OEM-moduler med patientmonitorer som saknar kapnografiutrustning.

Marknaden för kapnografi visar en positiv trend och förväntas växa med en takt på 18,7% och uppvisa ett totalt marknadsvärde på 615 miljoner USD till år 2020². Nya myndighetskrav i USA och Europa och det faktum

1) Enligt en rapport gjord av MarketsAndMarkets

2) Enligt en rapport gjord av Transparency Market Research



Nonins medicals patientmonitor för kapnografi använder Xavitechs pump p.g.a. den marknadsledande livslängden.

att allt fler personer drabbas av andningssvårigheter är bidragande orsaker till att marknaden växer.

Kapnografi är ett brett område. Xavitechs pumpar används främst inom sidestream-mätning som står för 25% av den totala kapnografimarknaden. Idag når vi cirka 5% via leverantörer som valt vår teknik, men Xavitech har goda relationer och flera projekt på gång för att kunna ta en betydligt större andel av marknaden för sidestream-enheter.

Fördelen med Xavitechs pumpar inom denna applikation är framförallt den långa livslängden, men även den låga ljudnivån. Det är väldigt viktigt att kapnografiutrustning är tyst, då de ofta används på sömnkliniker.

Sömnapné

Utveckling och försäljning av produkter som lindrar sömnapné är en intressant marknad för Xavitech. Problemet berör omkring 100 miljoner människor över hela världen. Endast cirka 20 % söker vård för sina besvär och ett behandlingsproblem har varit att

patienten behöver en stor och ljudlig CPAP-maskin med obekvämlig andningsmask placerad över näsa och mun under sömn. Utrustningen blir för många svår att använda samtidigt som maskinen stör partners och andra familjemedlemmar.

Xavitechs kund har utvecklat en lösning som kombinerar unik komfort med effektiv behandling. Produkten har flera fördelar som bland annat innebär att användaren slipper sova med ansiktsmask och flexibla slangar gör det lättare att välja sovställning.

Kunden har finslipat sin affärsmodell och har nyligen tagit in 130 miljoner SEK för att lansera produkten på den amerikanska privatmarknaden. Satsningen betyder mycket för Xavitech, nu finns förhoppningar på att försäljningen kommer igång på allvar med våra mikro-pumpar som en viktig komponent.

Idéskiss på ett koncept för NPWT baserat på Xavitechs unika pumpteknologi



Sårvård (NPWT)

Xavitech har en enhet som är redo att testas inom detta område och söker aktivt en partner som vill kommersialisera produkten som är baserad på Xavitechs teknik.

Sårbehandling med undertryck (NPWT) är idag en vanlig sårbehandlingsteknik. NPWT står för **Negative Pressure Wound Therapy** och är en metod för att snabbare läka svårärläkt sår. Läkningen stimuleras genom att det förslutna sårförbandet ansluts till en vakuumpump. Metoden ger högre blodtillströmning och mindre bakteriebildning, vilket påskyndar läkningsprocessen.

Xavitech har haft flera intressenter för applikationen utan att nå målet att teckna licensavtal. För att underlätta beslutprocessen hos en eventuell partner överväger Xavitechs styrelse att utveckla produkten i egen regi. En färdig produkt är alltid lättare att visa och demonstrera än ett ofärdigt koncept. Ett strategiskt beslut om egen produktutveckling innebär en initial merkostnad, men skulle samtidigt underlätta säljpro-


cessen av en licens som ger oss tillgång till en marknad med stor potential. Bara i USA behandlas upp emot 7 miljoner sår varje år.

MILJÖ OCH LUFTRENING

Miljöteknik är en spännande marknad där vi har stora möjligheter att växa. Vår distributionspartner i Kina har med stor framgång sålt in Xavitech som pumpleverantör. Vi har för närvarande 27 pågående införsäljningsprojekt inom miljöområdet i Kina som tillsammans har en potential på cirka 70 000 pumpar. Den totala marknaden är miljontals enheter.

PM2.5

I denna applikation mäter man inte gasmängder utan antalet små partiklar. PM2.5 står för partiklar av bland annat sot, damm och rök med en storlek mindre än 2.5µm. Dessa partiklar är farliga eftersom de når längre in i lungorna. Xavitechs pumpar används i små handhållna instrument samt i stationära luftrenare och mätinstrument som mäter antalet av förekommande partiklar och renar luften. Xavitechs teknologi erbjuder



flera fördelar som gör applikationen pålitlig. Flödet kan kalibreras vilket gör att pumpen blir energieffektivare och det gynnar i synnerhet de handhållna instrumenten som är batteridrivna.

VOC "Volatile Organic Compounds"

VOC (lättflyktiga organiska föreningar) är ett samlingsnamn på olika gaser som kommer från naturliga källor, främst från ofullständig förbränning av bensen, olja och trä samt från avdunstning av lösningsmedel från industrin.

Dessa gaser bidrar till att bilda marknära ozon som tillsammans med andra föroreningar skapar så kallad fotokemisk smog. Fenomenet visar sig i den gulbruna ton som ibland kan synas över större städer. Kina har stora problem med föroreningar och smog och den kinesiska regeringen har satt upp tuffa mål för att reducera utsläppen. 163 miljarder USD finns avsatta för att utsläppen av organiska föreningar från industrin ska kunna minska med 50 % fram till år 2017³.

För att kunna reducera utsläppen krävs en omfattande mätinsats. Xavitech har med sin pumpteknik blivit vald som leverantör av ett flertal företag som kan erbjuda den mätutrustning som krävs. De lokala leverantörerna indikerar stora volymer och har den kinesiska staten som köpare, vilket innebär en försäljning som är mindre konjunkturkänslig.

Avgasemission

Xavitech är involverad som pumpleverantör till ett projekt i USA där de tagit fram en utrustning för att mäta avgaser i kommersiella fordon. Lösningen är unik eftersom den innehåller en analysmetod som gör det möjligt att upptäcka små problem med motorn innan det blir stora problem. Metoden innebär att fordonsgaserna kan laga sina fordon i tid och till en lägre kostnad samtidigt som utsläppen blir mindre över tid.

Systemet testas just nu och väntas gå i produktion i början av 2017. Potentialen är stor, leverantören uppskattar att det handlar om en marknad på tiotusentals

3) Enligt en rapport gjord av amerikanska international trade administration



Ammoniäkmätare med Xavitechs pump



Xavitechs V/P1500 pump

fordon inom ett par år. projektet har Xavitech tagit fram en kundpassad lösning som håller ett konstant flöde oberoende av belastning. Xavitech var dessutom den enda pumpleverantören på marknaden som kunde uppfylla de högt ställda kraven på lång livslängd..

Ammoniäkmätning

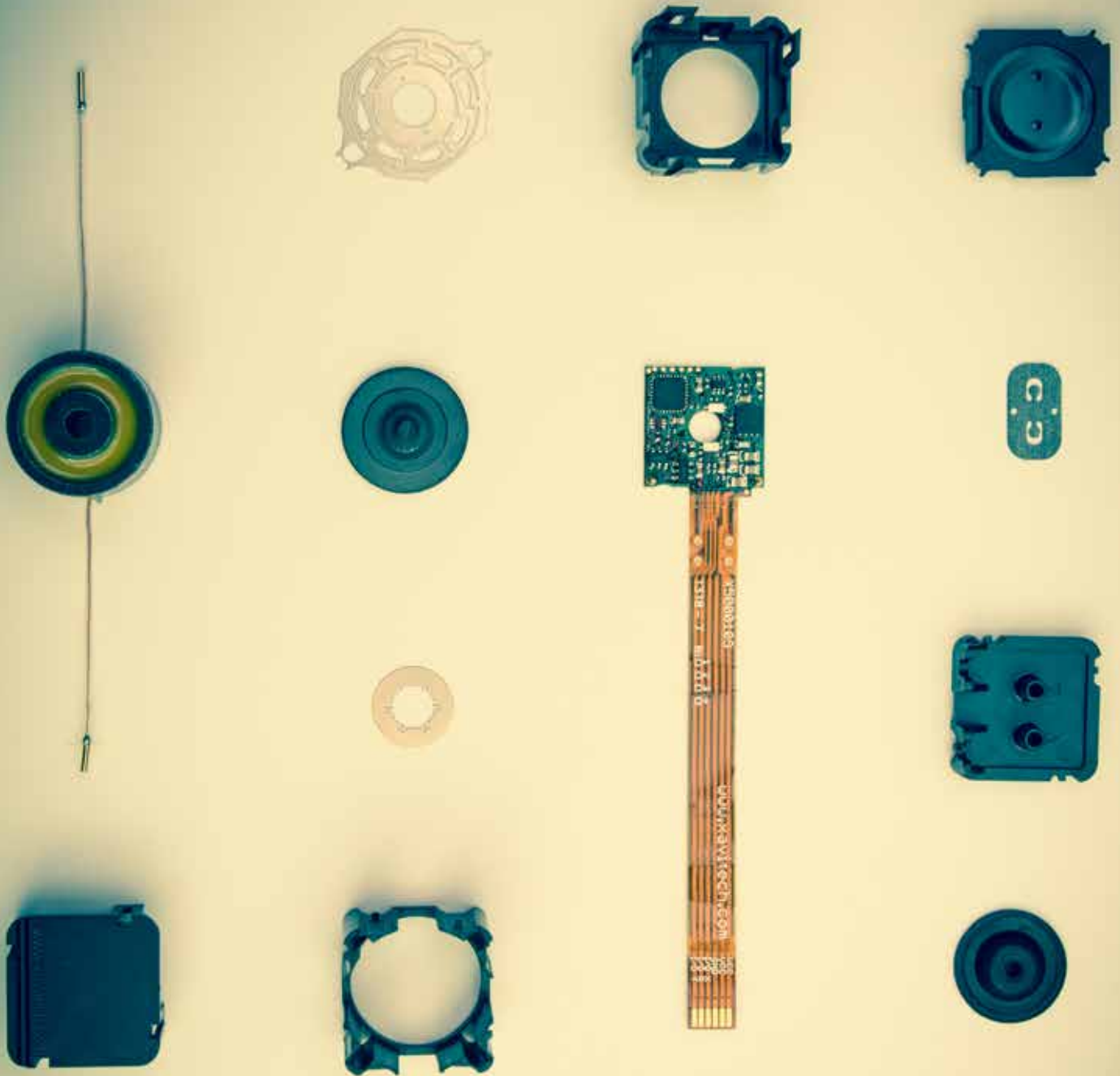
Xavitech har en kund som är ett spin-off företag från GeorgiaTech University i Atlanta, USA, och de har utvecklat en ny sensorteknik. Den första produkten som baseras på denna sensor har kommersialiserats för mätning av ammoniaknivå inom djuruppfödning. Det handlar främst om fågeluppfödning, en marknad som är väldigt stor. Bara i USA finns det cirka 200 000 höns- och kalkunhus där denna teknik rent teknisk kan appliceras.

Tekniken kan även användas för andra typer av mätning. Xavitechs pump är vald för dess livslängd och under utvecklingsfasen har vi kunnat bidra med viktig support. Nu väntar produktansättning och leverantören uppskattar att de kan nå produktionsvolymerna på tiotusentals enheter redan inom 1-2 år.

KONKURRENTER

Xavitech är idag ensam om att kunna erbjuda mikropumpar med inbyggd styrning. Konkurrenterna måste komplettera sina pumpar med tryckgivare, flödesmätare och elektronisk styrning för att kunna utföra liknande uppgifter. I applikationer som inte behöver dessa mervärden konkurrerar vi med livslängd, pris och kvalitet mot följande konkurrenter:

- Gardner Denver
- KNF
- Schwarzer precision
- Sensidyne
- GAST
- Parker



Få delar, låg tillverkningskostnad och markna-
dens bästa livslängd...

PRODUKTER OCH TJÄNSTER ●

Xavitechs Orange Edition pump. Denna modell är anpassad för priskänsliga applikationer, men som ändå behöver garanterad kvalitet.



PUMPAR

Mikropumpar är kärnan i Xavitechs verksamhet. Xavitechs teknologi är i grunden baserad på två patent:

- Lagerfri motorteknik, ett patent som ger Xavitechs pumpar en marknadsledande livslängd.
- Unikt styrsystem, ett patent som ger stora möjligheter till kundanpassning, samt att pumpen klarar att utföra uppgifter som att hålla ett tryck eller ett flöde konstant.

Hjärnan i Xavitechs pumpar är en mikrokontroller, en liten dator som kan programmeras med olika programvaror beroende på hur kunden vill att pumpen ska fungera. Xavitech har byggt upp ett stort programbibliotek av olika mjukvaror för olika funktioner och applikationer.

Fördelen med tekniken i pumparna är att den är skalbar vilket medför att produktutbudet enkelt kan utökas. Xavitech tittar även på möjligheterna att göra en mindre och en större pump för att matcha markna-

dens behov ännu bättre.

Det finns idag ingen annan leverantör som kan leverera liknande funktionalitet i sina pumpar. Xavitech har som mål att tillsammans med kunden utveckla en kundspecifik pump för att säkerställa marknad och kvalitet. Läs mer om Xavitechs pumpar på www.xavitech.com.

TJÄNSTER

Xavitech blir ofta kontaktade av kunder med projekt i tidiga skeden. Vi har stor kunskap och erfarenhet av att ta fram produkter med pumpar och goda möjligheter att ta betalt för vår expertis i utvecklingsprocessen. Uppdragen kan handla om allt från att kalibrera en pump till ett specifikt flöde till mer komplexa mjukvaror för styrning och kontroll av tryck och flöden.

Vid komplexa kalibreringsprocesser så justeras även priset på pumparna så att marginalerna kan bibehållas. Ett effektivare system medför ofta till att andra komponenter kan plockas bort, som t.ex. trycksensorer.

●

Xavitechs Black Edition pump. När det behövs pumpar med marknadsledande livslängd och funktionalitet.



Det är till stor fördel för kunden - genom att reducera antalet komponenter tjänar de snabbt in utvecklingsarbetet som Xavitech utfört.

Xavitech arbetar ständigt för att bli ännu bättre på att sälja vår kunskap. Att ta en produkt från idé till marknad är tidskrävande och därför är det viktigt för Xavitech att få tillgång till försäljning så tidigt som möjligt i processen.

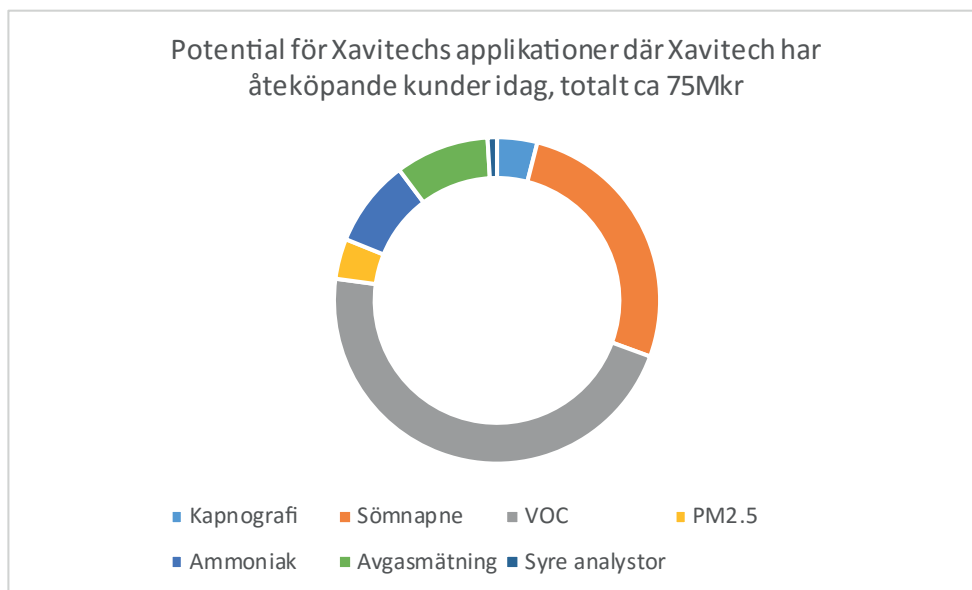
LICENSER

En fördel med att vara unik på marknaden är att Xavitechs teknologi även ger nya, stora konkurrensfördelar till kunder som använder vår teknik i sina produkter. Vid ett flertal tillfällen har det uppstått en diskussion med kunder om exklusivitet och licens. Vi har fått flera intressanta förslag och ser positivt på utvecklingen. Licensavtal kan bidra till god lönsamhet på både kort och lång sikt. Det är dock viktigt att exklusiviteten är väl avgränsad till ett visst användningsområde. Även icke exklusiva licenser kan vara intressanta, framför allt för kunder som vill ha en kundspecifik lösning eller

behöver så stora volymer att Xavitech inte passar för produktionen.

Xavitech har idag ett flertal patent med stor potential. Två patent är särskilt lämpliga för licensiering. Det handlar om patentet som gör det möjligt för pumpen att mäta ett under- eller övertryck utan trycksensor, en teknik som är intressant för sårvårdsmarknaden som tidigare nämnts.

Det andra patentet är på ett utbytbart pumphus för pumpar. Att rengöra ett pumphus sterilt är både kostsamt och svårt. Xavitech erbjuder en teknik där pumphuset helt enkelt byts ut istället för att rengöras. Motorn kan vara kvar i produkten och endast ett fåtal plastdetaljer byts ut. Den patenterade lösningen är både billig och elegant om man jämför med konkurrenter som måste byta ut hela pumpen för att åstadkomma något liknande. En licens skulle ge Xavitech en spännande ingång på en marknad för engångsprodukter inom bland annat sjukvård.



Endast för i de tidigare nämnda pågående projekten är den sammanlagda potentialen för Xavitec cirka 75 miljoner SEK. Därtill arbetar Xavitech med många fler projekt med stor potential.

FÖRSÄLJNING

Nya distributörer och fler kontakter på nya marknader har ökat antalet förfrågningar och Xavitech har nu en rekordstor mängd försäljningsprojekt på gång.

Vi vet av erfarenhet att en del av dessa projekt kommer att falla ifrån, samtidigt som nya tillkommer. Pågående försäljningsprojekt bör dock fortsätta att öka allt eftersom vi tar in nya distributörer.

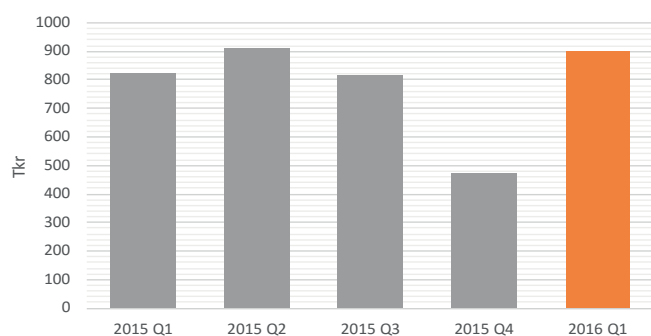
Inom det närmaste året är det främst satsningar inom miljömätinstrument, kapnografi och sömnäpné som förväntas ge försäljningsresultat.

RESULTAT

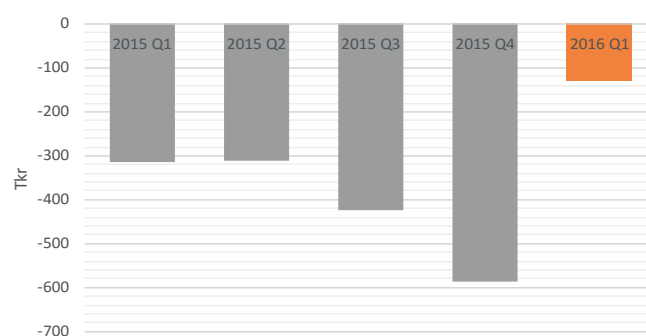
Bolaget har efter genomförda effektiviseringar en mycket låg omkostnad. Redan vid en årlig omsättning om cirka 5 miljoner SEK kommer bolaget att kunna göra ett positivt resultat. Våra prognoser visar att vi når ett positivt resultat under andra halvan av 2016.

FINANSIELL INFORMATION

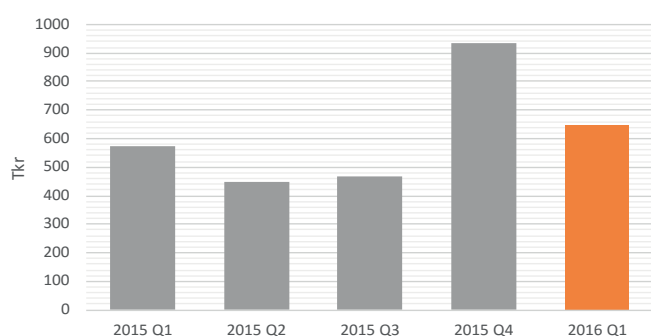
Nettoomsättning kvartal



Resultat per kvartal



Orderingång/kvartal



Det senaste kvartalet ökade försäljningen med 90% jämfört med föregående kvartal och resultatet förbättrades med 350%.

JÄMFÖRELSE

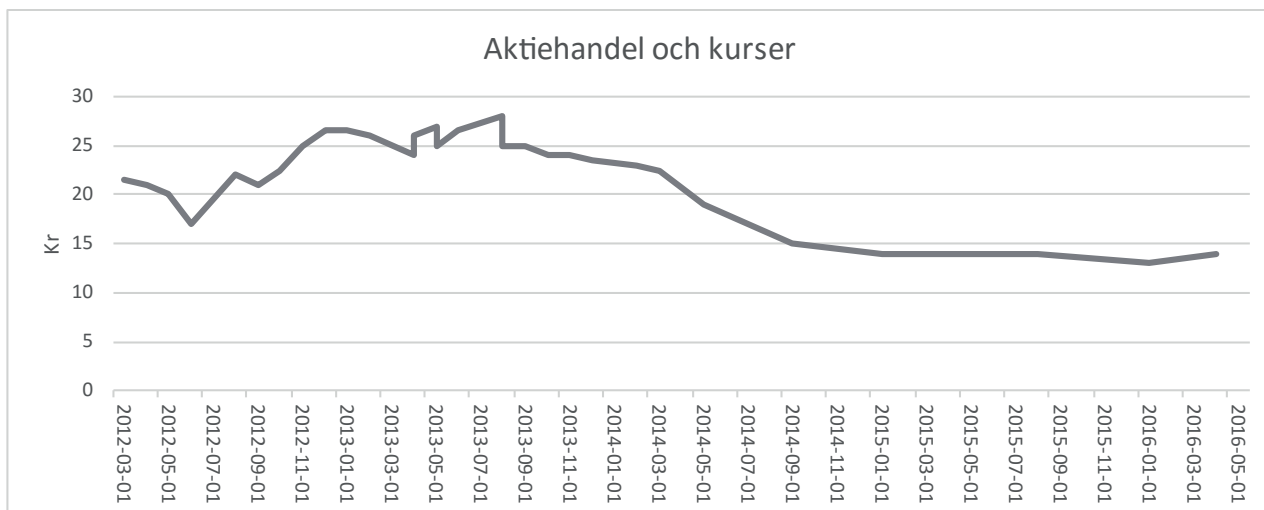
Första kvartalet på 2016 var positivt och vi ser att försäljningen ökar kraftigt jämfört med föregående kvartal. Till stor del beror det på att vår återförsäljare i Kina börjat få fart. Resultatet för Q1 2016 är 350% bättre än föregående kvartal, det visar på att de gjorda effektiviseringar börjat ge effekt. Organisationen är förberedd på en produktionsökning och det går med enkla medel mångdubbla produktionen utan större investeringar, samt att diskussioner finns om att en tredje part skall kunna producera pumpar åt Xavitech med bibehållen marginal.

RESULTATRÄKNING	2014	2015	2016 Q1
Nettoomsättning	4 007 529	3 026 469	903 682
Kostnad för sålda varor	-1 933 200	-1 303 034	-297 420
Bruttoresultat	2 074 329	1 723 435	606 262
Försäljningskostnader	-1 765 318	-1 547 398	- 281 861
Administrationskostnader	-728 229	-609 382	- 134 821
Forsknings- och utvecklingskostnader	-1 578 047	-1 297 418	- 301 231
Övriga rörelseintäkter	68 675	217 480	15 357
Rörelseresultat	-1 928 590	-1 513 283	-96 294
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	7 356	132	10
Räntekostnader och liknande resultatposter	-54 265	-123 535	-33 815
Resultat efter finansiella poster	-1 975 499	-1 636 686	- 130 099
Resultat	-1 975 499	-1 636 686	- 130 099

BALANSRÄKNING	2014	2015	2016 Q1
Tillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	1 466 049	1 184 431	1 114 031
Patent och varumärken	1 298 491	1 240 519	1 164 224
Inventarier, verktyg och installationer	349 824	209 768	179 036
Summa anläggningstillgångar	3 114 364	2 634 718	2 457 291
Råvaror och förnödenheter	936 683	990 033	976 346
Kundfodringar	630 480	105 362	340 950
Akutella skattefordringar	9 788	15 712	24 814
Övriga kortfristiga fordringar	117 732	40 633	77 776
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	134 361	66 047	54 036
Kassa och bank*	906 496	828 016	471 073
Summa omsättningstillgångar	2 735 540	2 045 803	1 944 995
Summa Tillgångar	5 849 904	4 680 521	4 402 286
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	672 977	672 977	672 977
Fritt eget kapital	2 040 544	403 858	273 759
Summa Eget kapital	2 713 521	1 076 835	946 736
Skulder kreditinstitut	963 889	722 222	805 554
Övriga långfristiga skulder	916 667	770 837	833 336
Summa långfristiga skulder	1 880 556	1 493 059	1 638 890
Skulder till kreditinstitut	411 111	452 778	369 446
Förskottfrån kunder	3 386	17 248	3386
Leverantörsskulder	157 764	106 219	71 788
Övriga kortfristiga skulder	123 699	258 561	178 699
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	559 867	1 275 821	1 193 341
Summa kortfristiga skulder	1 255 827	2 110 627	1 816 660
Summa eget kapital och skulder	5 849 904	4 680 521	4 402 286

* Checkkredit om 1Mkr ej inräknad

HANDEL I AKTIEN ●



OM AKTIEN

Xavitechs B aktier handlas idag på Alternativa Aktie- marknaden (www.alternativa.se). Det finns även A-aktier i bolaget men dessa är det ingen handel med.

AKTIEKURSEN

Senaste handelsperioden gav en uppgång på aktien till 14kr (+7,7%). Aktien hade toppnotering 2013, detta berodde mycket på att Xavitech då fick en stor order från Apnicure för deras produkt för sömnapné.

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARSTRUKTUR

År	Transaktion	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Totalt antal aktier	Aktiekapital	Aktiens nominella värde
2005	Bolagets bildande	100 000		100 000	100 000	1 kr
2006	Nyemission	107 500		107 500	107 500	1 kr
2006	Omstämpling	95 800	11 700	107 500	107 500	1 kr
2006	Nyemission	95 800	38 100	133 900	133 900	1 kr
2008	Nyemission	95 800	43 940	139 740	139 740	1 kr
2009	Split 1:10	958 000	430 940	1 397 400	139 740	0,1kr
2009	Nyemission	958 000	719 400	1 677 400	167 740	0,1kr
2010	Fondemission	958 000	719 400	1 677 400	503 220	0,3kr
2011	Nyemission	958 000	1 112 700	2 070 700	621 210	0,3kr
2013	Nyemission	958 000	1 285 258	2 243 258	672 977	0,3kr
2013	Omstämpling	850 000	1 393 258	2 243 258	672 977	0,3kr

Ägarstruktur	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Kapital (%)	Röster (%)
Johan Stenberg med bolag	850 000	6450	37,9%	55%
Poularde AB		271 745	12,1%	8,8%
CBLDN-BARCLAYS BANK (SUISSE)		190 000	8,5%	6,1%
Almi Invest Mitt AB		139 479	6,2%	4,5%
Calectro AB och Calectro Holding AB		83 649	3,7%	2,7%
Övriga ägare		1 549 498	31,6%	22,9%

Aktiekapitalet i Xavitech AB uppgår till 672 977 SEK, uppdelat på 2 243 258 aktier med ett nominellt värde på 0,30 SEK. Aktierna har utgivits i enlighet med svensk lagstiftning och är denominerade i svenska kronor (SEK). Aktierna är registrerade på person och kontoförs av Euroclear Sweden AB. Bolaget har två stycken aktieslag, A-aktier och B-aktier. Dessa aktieslag har lika rättighet till bolagets tillgångar, såväl vid vinstutdelning som vid likvidation. Röstvärdet skiljer sig så att A-aktien har två (2) röster per styck och B-aktien en (1) röst per styck. Utbetalning av kontant utdelning sker via Euroclear Sweden AB. Någon utdelning har hittills inte lämnats under företagets historia. Nedan följer en sammanställning av bolagets tidigare emissioner och förändringar i aktiekapitalet.

BEMYNDIGANDE

Vid årsstämman 24 februari 2016 bemyndigades styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden till nästa ordinarie bolagsstämma, besluta om och genomföra nyemission. Styrelsens beslut om nyemission skall kunna ske med avvikelser från aktieägares företrädesrätt.

ÄGARSTRUKTUR

I en tabell ovan återges bolagets ägarstruktur per den sista mars 2016. Xavitech AB hade vid tidpunkten 167 st ägare registrerade i aktieboken.

TECKNINGSVILLKOR OCH ANVISNINGAR

Företrädesemission	Åtta (8) befintliga A- eller B-aktier i Xavitech AB berättigar till teckning av en ny B-aktie.
Teckningskurs	Teckningskursen är 10 kronor per B-aktie.
Teckningsperiod	12 maj till 31 maj 2016
Avstämningsdag för teckningsrätter	9 maj 2016
Antal nyemitterade aktier	Högst 280 407 stycken B-aktier genom företrädesemission samt ytterligare 76 335 stycken B-aktier i det fall överteckningsoptionen nyttjas.
Teckning utan företräde	Minsta teckningspost 500 st B-aktier.
Överteckningsoption	Om stort intresse föreligger finns möjlighet för bolaget att emittera ytterligare 76 335 st B-aktier.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 9 maj 2016 är aktieägare i Xavitech AB ("Xavitech") äger företrädesrätt att teckna Aktier i Xavitech utifrån befintligt aktieinnehav.

TECKNINGSRÄTTER (TR)

Aktieägare i Xavitech erhåller för en (1) befintlig aktie oavsett serie en (1) teckningsrätt. Det krävs åtta (8) teckningsrätter för att teckna en (1) aktie av serie B.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 10,00 kronor per aktie av serie B. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för rätt till deltagande i emissionen är den 9 maj 2016.

TECKNINGSTID

Teckning av Aktier ska ske från och med den 12 maj 2016 till och med den 31 maj 2016. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Vid en eventuell förlängning av teckningstiden ska detta meddelas senast den 31 maj 2016. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade Teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade Teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas

bort från aktieägarnas VP-konton.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER OCH BTA

Ingen handel med teckningsrätter eller BTA kommer att ske.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear för Xavitechs räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning, särskild anmälningsedel 1 och 2 samt sammanfattning av memorandum. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna Teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av Teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

De aktieägare som är förvaltarregistrerade erhåller anmälningsedel 2 samt en sammanfattning av memorandum. Teckning och betalning med stöd av företrädesrätt ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

TECKNING MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 31 maj 2016. Teckning genom betalning ska göras antingen med den, med emissionsredovisningen utsända, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln 1 enligt följande alternativ:

1) Inbetalningsavi

I de fall exakt samtliga på avstämningsdagen erhållna Teckningsrätter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel 1 ska då ej användas. Observera att teckning är bindande.

2) Särskild anmälningssedel 1

I de fall Teckningsrätter förvärvas eller avyttras, eller av annan anledning ett annat antal Teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln 1 användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska på särskild anmälningssedel 1 uppge det antal Aktier som denne tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i det belopp som ska betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende.

Särskild anmälningssedel 1 kan erhållas från Aktieinvest FK AB ("Aktieinvest") på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningssedel ska i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Aktieinvest tillhanda senast klockan 17.00 den 31 maj 2016. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel 1. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas

utan avseende. Observera att teckning är bindande.

Aktieinvest FK AB
Emittentservice
113 89 STOCKHOLM
Telefon:08-5065 1795
Fax: 08-5065 1701
E-post: emittentservice@aktieinvest.se

TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

För det fall nyemissionen inte blir fulltecknad genom teckning med stöd av Teckningsrätter kommer tilldelning att ske utan stöd av Teckningsrätter. Minsta teckningspost är 500 st B-aktier. Anmälan om teckning utan stöd av Teckningsrätter ska göras under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt. Anmälan om teckning ska göras på särskild anmälningssedel 2 som finns tillgänglig på Xavitechs hemsida eller kan erhållas från Aktieinvest. Anmälningssedeln ska vara Aktieinvest tillhanda senast klockan 17.00 den 31 maj 2016. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

ÖVERTECKNINGSOPTION

Under förutsättning att företrädesemissionen fulltecknas har styrelsen möjlighet att besluta om att emittera ytterligare högst 76 335 B-aktier. Rätt att teckna de nya aktierna ska ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen ska kunna tillvarata möjligheten för Bolaget att tillföras ytterligare emissionslikvid vid en eventuell överteckning av den nyemission av aktier med företrädesrätt och för att kunna bredda Bolagets aktieägarkrets. Emissionskursen inom överteckningsoptionen motsvarar emissionskursen i företrädesemissionen, dvs 10 SEK per B-aktie. För anmälan om teckning av aktier inom överteckningsoptionen följ instruktioner under rubriken "Teckning utan stöd av

företrädesrätt”.

TILLDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDES- RÄTT

Besked om eventuell tilldelning av Aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast fem dagar från besked om tilldelning. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan tecknade Aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa Aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning sker på följande grunder:

- i. I första hand tilldelas dem som tecknat Aktier med stöd av Teckningsrätter och anmält intresse för teckning även utan företrädesrätt, varvid, vid överteckning, fördelning ska ske i förhållande till det antal Teckningsrätter sådana personer utnyttjat vid teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- ii. I andra hand tilldelas andra personer som tecknat Aktier utan företrädesrätt, varvid, vid överteckning, fördelning ska ske i förhållande till det antal Aktier som var och en av dessa personer tecknat utan stöd av företrädesrätt.

AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien) och vilka äger rätt att teckna Aktier i nyemissionen, kan vända sig till Aktieinvest FK AB på telefon ovan för information om teckning och betalning.

BETALD TECKNAD AKTIE (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade Aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade Aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

LEVERANS AV AKTIER

Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske i slutet av juni, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna registrerats.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I EMISSIONEN

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Xavitech att offentliggöra utfallet av emissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Xavitechs hemsida.

STYRELSE OCH REVISORER ●



JOHAN STENBERG (ORDFÖRANDE)

Grundare och idag styrelseordförande för Xavitech. Har en bakgrund inom projektledning och försäljning. Som tidigare VD för ett medicintekniskt publikt bolag har han både erfarenhet och kunskap inom finansiering, återförsäljarnätverk, expansion och bolagsförsäljning.

Antal aktier privat och genom bolag: 856 450st



MALTE FRISK

Utbildad civilingenjör med inriktning mot maskinteknik och industriell ekonomi. Har en bakgrund inom försäljning, produkt- och varumärkesutveckling. Idag VD för Logosol och sitter i ett antal styrelser där ordförandeskapet i Höga Kusten Industrigrupp är av särskild relevans.



PONTUS PULJER

Har en bakgrund med ledande befattningar inom främst bank, försäkring, pension och telekom. Är idag delägare och senior kundansvarig på Professionals Nord, med ansvar för att skapa nya och förädla befintliga affärsrelationer i Norrland. Driver eget bolag inom bland annat coachning.



JONATHAN GRIP (VD)

Jonathan tog över som vd för Xavitech 2014. Som ingenjör har han tidigare tagit stor del i arbetet att utveckla bolagets pumpteknologi. Idag leder han Xavitech framåt med fokus på att bygga upp ett effektivt återförsäljarnätverk. Utbildad inom försäljning och marknadsföring.

Antal aktier privat och genom bolag: 54 650st

REVISOR

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, Johan Lindström,

LEGALA ASPEKTER ●

TVISTER

I dagsläget finns inga kända tvister av betydelse. Inte heller har bolagets styrelse kännedom om några kommande tvistemål av betydelse.

RÄTTSLIGA PROCESSER

I dagsläget finns inga pågående rättsliga processer av betydelse. Inte heller finns några kända stämningar.

EMISSION

All information som lämnats i detta investeringsmemorandum bör övervägas noga, i synnerhet med avseende på de specifika förhållanden som framgår i kapitlet Riskfaktorer som beskriver vissa risker som en investering i Xavitechs aktie kan innebära. Emissionen av aktier har beslutats i enlighet med Aktiebolagslagen. Detta erbjudande omfattas inte av Finansinspektionens regler om prospektskyldighet enligt lagen om handel med finansiella instrument. Erbjudandet att teckna aktier riktar sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare informations-, registrerings- eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt.

Investeringsmemorandumet får inte distribueras utanför Sverige. Erbjudandet att förvärva aktier i Xavitech omfattar inte personer med hemvist utanför Sverige. Förutom årsredovisningar för 2011, 2012, 2013, 2014 och 2015, som kan skickas på begäran, har ingen information i detta investeringsmemorandum granskats eller reviderats av bolagets revisor. För investeringsmemorandumet gäller svensk rätt. Tvist rörande innehållet i investeringsmemorandumet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras enligt svensk rätt och av svensk domstol exklusivt.

BOLAGSORDNING ●

§1 FIRMA

Bolagets firma (namn) är Xavitech AB (publ).

§2 STYRELSENS SÄTE

Styrelsen har sitt säte i Härnösands Kommun.

§3 VERKSAMHET

Bolagets huvudsakliga verksamhet skall vara Utveckling, produktion och försäljning av pumpar och styr-system för pumpar samt därmed förenlig verksamhet. Handel och förvaltning av fast egendom och värdepapper.

§4 AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalet skall vara lägst 503 220 och högst 2 012 880 kronor.

§5 ANTAL AKTIER

Bolaget skall ha lägst 1 677 400 och högst 6 709 600 aktier.

§6 AKTIESLAG

Aktierna i bolaget kan bestå av A-aktier och B-aktier. Aktier av serie A får utgivas till ett belopp som högst motsvarar 100 procent av aktiekapitalet. Aktier av serie B får utgivas till ett belopp som högst motsvarar 100 procent av aktiekapitalet. A-aktie har två (2) röster per styck och B-aktie en (1) röst per styck.

Beslutar bolaget att genom en kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, ska ägare av aktier av serie A och serie B ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte de sålunda erbjudna aktierna räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de

förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier av endast serie A eller serie B, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Om bolaget beslutar att ge ut teckningsoptioner eller konvertibler genom kontantemission eller kvittningsemission, har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner, som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som ovan sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring i bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Aktier av serie A skall på begäran av ägare till sådana aktier omvandlas till aktier av serie B. Begäran om omvandling, som skall vara skriftlig och ange det antal aktier av serie A som skall omvandlas till aktier av serie B, skall göras hos bolaget. Bolaget skall genast anmäla omvandlingen till Bolagsverket för registrering i aktiebolagsregistret. Omvandlingen är verkställd när registrering skett samt antecknats i avstämningsregistret.

§7 STYRELSE

Styrelsen skall bestå av lägst 3 och högst 7 ledamöter med lägst 0 och högst 5 suppleanter.

§8 REVISORER

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall en eller två revisorer med högst två suppleanter eller ett eller två registrerade revisionsbolag utses.

§9 KALLELSE

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett skall annonseras i Dagens nyheter.

Kallelse till ordinarie bolagsstämma (årsstämma) samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordning kommer att behandlas skall ske tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

Rätt att delta i bolagsstämma har endast aktieägare som (a) senast fem vardagar före stämman är registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken, och (b) anmäler sitt deltagande till bolaget senast kl. 12.00 den dag som anges i kallelsen till stämman.

§10 ÄRENDE PÅ BOLAGSSTÄMMA

Årsstämma hålls årligen inom 6 månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämma skall följande ärenden behandlas:

- 1 Val av ordförande vid stämman
- 2 Upprättande och godkännande av röstlängd
- 3 Val av en eller två justeringsmän

- 4 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
- 5 Godkännande av dagordning
- 6 Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
- 7 Beslut om
 - a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
 - b) dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör när sådan förekommer
- 8 Fastställande av styrelse- och revisors arvoden
- 9 Val av styrelse och, i förekommande fall, revisorer samt eventuella revisorssuppleanter
- 10 Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§11 RÄKENSKAPSÅR

Räkenskapsår är 1 Januari till 31 December

§12 AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL

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

Särskild anmälningsedel 2

Anmälningsedel för teckning av aktier i Xavitech AB (publ) utan företrädesrätt

Teckningstid:	12 maj – 31 maj 2016
Teckningskurs:	10,00 kronor per B-aktie
Tilldelning:	Eventuell tilldelning meddelas genom utskick av avräkningsnota
Likviddag:	Fem bankdagar efter utfärdande av avräkningsnota

OBS!
Denna anmälningsedel ska ej användas om du avser att enbart använda dina teckningsrätter för teckning i emissionen.

Fullständig information samt villkor framgår av memorandum utgivet i maj 2016 av styrelsen för Xavitech AB (publ). Vid en bedömning av bolagets framtida utveckling är det av vikt att också beakta relevanta risker. Varje investerare måste göra sin egen värdering av effekten av dessa risker genom att ta del av tillgänglig information kring detta.

A. Undertecknad anmäler sig härmed för teckning enligt följande:

stycken B-aktier i Xavitech AB (pub) till ovan angiven teckningskurs.
Minsta teckningspost är 500 B-aktier.

stycken aktier har, på annat sätt, tecknats MED företräde (anges som grund för tilldelning).

B. Om tilldelning sker ska aktier levereras till:

VP-Konto:	0 0 0	eller
-----------	-----------	-------

Depånummer:	Bank/ Fondkommissionär:
-------------	-------------------------

OBS! Aktierna i Xavitech AB (publ) kan inte förvaras på kapitalförsäkringsdepå, IPS-depå eller ett investeringssparkonto(ISK).

C. Namn- och adressuppgifter:

För- och efternamn/ Firmanamn:	Person-/ Organisationsnummer:
Postadress:	E-postadress:
Postnummer: Ort:	Land:
Ort och datum:	Telefonnummer:
Undertecknas av ägare (i förekommande fall behörig firmatecknare eller förmyndare)	

OBS! Om teckningen avser fler än 13 000 aktier ska kopia på giltig id-handling bifogas för att anmälningssedeln ska vara giltig. För juridisk person ska istället registreringsbevis som styrker firmateckningen, samt kopia på firmatecknarens id-handling bifogas.

Undertecknad är medveten om samt medger att:

- Anmälan är bindande, dock kan ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningsedel komma att lämnas utan avseende.
- Aktieinvest FK AB befullmäktigas att för undertecknads räkning verkställa teckning av aktier enligt de villkor som framgår av memorandum utgivet i maj 2016 av styrelsen för i Xavitech AB (publ).
- Vid eventuell överteckning kan tilldelning komma att ske med lägre antal aktier eller helt utebli.
- Personuppgifter som lämnas i samband med, eller i övrigt registreras med denna anmälan, behandlas av Aktieinvest FK AB för förberedelse och administration av uppdraget. Uppgifterna kan även komma att behandlas och användas i samband med framtida utskick av erbjudandehandlingar hos andra företag som Aktieinvest FK AB eller emittenten samarbetar med.
- Jag är medveten om att inget kundförhållande föreligger mellan Aktieinvest FK AB och tecknaren avseende denna teckning.
- Jag är medveten om att Aktieinvest FK AB inte kommer att bedöma om teckning av aktuellt instrument passar mig eller den jag tecknat för.

D. Skicka in din anmälan

per post till:
Aktieinvest FK AB
Emittentservice
SE-113 89 Stockholm

eller per fax till:
+46 (0)8 5065 1701

eller scannad per e-post till:
emittentservice@aktieinvest.se

INVESTERINGSTRÄFFAR

HÄRNÖSAND 16 MAJ
SAMBIBLIOTEKET, OLOF HÖGBERGSALEN
KLOCKAN 17:00

STOCKHOLM 26 MAJ
SCANDIC HAYMARKET
KLOCKAN 18:00

Föranmälan görs till xavitech@xavitech.com
Vi bjuder på kaffe och macka.

Xavitech AB
Industrigatan 17, 871 53 Härnösand
0611 55 61 00
xavitech@xavitech.com
www.xavitech.com