



INTELLIGENT PUMPS

INFORMATIONSMEMORANDUM

ORG. NR. 556675-2837

TECKNINGSTID 20 JUNI - 5 JULI 2019



INBJUDAN TILL TECKNING
AV B-AKTIER I XAVITECH AB

3	VIKTIG INFORMATION
4	RISKFÄKTORER
6	INBJUDAN TILL TECKNING AV B-AKTIER I XAVITECH AB
7	BAKGRUND OCH MOTIV
8	VD HAR ORDET
9	VILLKOR OCH ANVISNINGAR
12	VERKSAMHETSBESEKRVNING
13	BOLAGETS HISTORIK
14	FÖRSÄLJNING OCH MARKNADSFÖRING
17	STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR
21	FINANSIELL ÖVERSIKT
24	KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN
27	AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN
30	LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION
32	BOLAGSORDNING

MOTIV

Detta memorandum har upprättats av styrelsen i Xavitech AB med anledning av en förestående nyemission.

DEFINITIONER

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges: 'Xavitech' eller 'Bolaget', avser Xavitech AB, med organisationsnummer 556675-2837.

Med 'Mangold' avses Mangold Fondkommission AB, med organisationsnummer 556585-1267. Med 'Euroclear' avses Euroclear Sweden AB, med organisationsnummer 556112-8074.

UPPRÄTTANDE AV DETTA MEMORANDUM

Detta memorandum utgör inte ett prospekt, och har inte godkänts eller registrerats av Finansinspektionen i enlighet med 2 kap 25 och 26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument.

Mangold Fondkommission är emissionsinstitut till Bolaget med anledning av förestående transaktion och har delvis biträtt Bolaget vid upprättandet av detta memorandum. Då samtliga uppgifter i dokumentet härrör från Bolaget friskriver sig Mangold från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta memorandum.

TVIST

Tvist som uppkommer med anledning av innehållet i detta memorandum och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på detta memorandum inklusive till dokumentet hörande handlingar.

DISTRIBUTIONSOMRÅDEN

Erbjudande att förvärva aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i detta memorandum riktar sig inte till aktieägare eller andra investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Nya Zeeland, Singapore, Hongkong, Japan eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande i emissionen skulle förutsätta ytterligare erbjudandehandlingar eller prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än enligt svensk rätt, eller eljest strida mot regler i sådant land.

Inga teckningsrätter, betalda tecknade aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Xavitech har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftningen i någon delstat i USA eller någon provinslag i Kanada. Därför får inga teckningsrätter, betalda tecknade aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Xavitech överlätas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om förvärv av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

MARKNADSFÖREKOMMER VISS HISTORISK MARKNADSFÖRMATION. I DET FALL INFORMATION HAR HÄMTATS FRÅN TREDJE PART ANSVARAR BOLAGET FÖR ATT INFORMATIONEN HAR ÅTERGIVITS KORREKT. SÅVITT BOLAGET KÄNNER TILL HAR INGA UPPGIFTER UTELÄMNATS PÅ ETT SÄTT SOM SKULLE GÖRA INFORMATIONEN FELAKTIG ELLER MISSVISANDE I FÖRHÅLLANDE TILL DE URSPRUNGLIGA KÄLLORNA. BOLAGET HAR EMELLERTID INTE GJORT NÅGON OBEROENDE VERIFIERING AV DEN INFORMATION SOM LÄMNATS AV TREDJE PART, VARFÖR FULLSTÄNDIGHETEN ELLER RIKTIGHETEN I DEN INFORMATION SOM PRESENTERAS I DOKUMENTET INTE KAN GARANTERAS. INGEN TREDJE PART ENLIGT OVAN HAR, SÅVITT BOLAGET KÄNNER TILL, VÄSENTLIGA INTRESSEN I BOLAGET.

Information i detta memorandum som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av dokumentet. 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 detta memorandum 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 detta memorandum.

Information i detta memorandum som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av dokumentet. 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 detta memorandum 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 detta memorandum.

TILLGÄNGLIGHET

Föreliggande memorandum och de handlingar som införlivats genom hänvisning kommer under dokumentets giltighetstid att finnas tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida: www.xavitech.com/ir.

Handlingar införlivade genom hänvisning
Detta memorandum skall läsas tillsammans med resultat- och balansräkningar med tillhörande noter, kassaflödesanalyser och, i förekommande fall, revisionsberättelser ur följande av Bolaget tidigare avlämnade rapporter, vilka införlivas genom hänvisning. De handlingar som införlivas genom hänvisning är:
Reviderad årsredovisning för verksamhetsåret 2016.
Reviderad årsredovisning för verksamhetsåret 2017.
Reviderad årsredovisning för verksamhetsåret 2018.
Delårsrapport, ej reviderad, för perioden 1 januari 2019 till den 31 mars 2019.

Handlingarna finns tillgängliga på Bolagets hemsida: www.xavitech.com/ir.

Mindre differenser föranledda av avrundningar förekommer i vissa delar av de finansiella uppställningarna.

REVISORSGRANSKNING

Utöver vad som framgår ovan avseende historisk finansiell information som införlivats genom hänvisning har ingen information i detta memorandum granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

En investering i aktier eller aktierelaterade värdepapper är alltid förenat med risk. Ett antal faktorer utanför Xavitechs kontroll, liksom ett flertal faktorer vars effekter Bolaget kan påverka genom eget agerande, kan komma att få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, vilket kan medföra att värdet på Bolagets aktier minskar och att en aktieägare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Vid en bedömning av Xavitechs framtida utveckling är det därför av vikt att vid sidan om möjligheter till positiv utveckling även beakta riskerna i Bolagets verksamhet. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas i detta avsnitt, varför en samlad utvärdering även måste innefatta övrig information i detta memorandum samt en allmän omvärldsbedömning.

Nedan beskrivs de risker och osäkerhetsfaktorer som bedöms ha betydelse för Xavitechs framtida utveckling. Riskerna är ej rangordnade och listan skall inte betraktas som fullständig. Ytterligare risker och osäkerhetsfaktorer som Bolaget ännu inte identifierat kan också komma att utvecklas till faktorer som kan påverka Bolagets verksamhet och framtida utveckling.

RISKER RELATERADE TILL VERKSAMHETEN

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 för Bolagets resultat och finansiella ställning.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Bolagets framtida försäljning riskerar att påverkas negativt om Bolaget misslyckas erhålla eller upprätthålla patentskydd för nuvarande och/eller framtida teknologier, liksom dess förmåga att hindra andra från att använda Bolagets innovationer och skyddad information. Det finns en risk för att en samarbetspartner skulle kunna nå framgång med en talan om rätt till immateriella rättigheter framför Bolaget i det fall samarbetspartnern avtalsförhållande inte innehåller klausuler som reglerar de immateriella rättigheter på ett för Bolaget tillfredsställande sätt.

Det finns en risk att Bolaget utvecklar teknologi eller produkter som inte kan patentskyddas, att inlämnade patentansökningar inte beviljas eller att beviljade framtida patent inte är tillräckliga för att skydda Bolagets rättigheter. Det kan inte garanteras att framtida beviljade patent ger konkurrensfördelar som inte konkurrenter till Bolaget kan kringgå. Det finns även en risk att Bolagets patent, föremål för patentansökan eller andra rättigheter kan angripas av tredje part.

Om Bolaget tvingas försvara sina patenträttigheter mot till exempel en konkurrent, på grund av intrång i de immateriella rättigheterna, kan detta medföra betydande kostnader som påverkar Bolagets ekonomiska ställning. Den omvända risken är om Bolaget anses göra intrång i andra företags immateriella rättigheter och således leder till en tvist med negativa konsekvenser för Bolaget även om resultatet av tvisten är till Bolagets fördel.

Tredjepartsrättigheter skulle kunna hindra Bolaget från att fritt använda en utvecklad teknik vilket riskerar leda till att Bolaget belastas med betydande kostnader och åtaganden eller eventuellt tvingas upphöra med eller begränsa produktutveckling och kommersialisering av en eller flera av Bolagets produkter. Detta kan få negativa konsekvenser för framtida intäkter. Det finns en risk för att patent inte ger förutsatt långsiktigt skydd om invändningar eller andra ogiltighetsanspråk mot patent görs efter det att de beviljats. Konsekvensen av sådana processer kan vara att patentet begränsas, exempelvis genom att omfånget minskas eller att patentet ogiltigförklaras.

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.

MARKNADSUTVECKLINGEN

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

FÖRÄNDRINGAR I VALUTAKURSER

Det föreligger risk att kursförändringar av värdet hos den svenska kronan påverkar Bolagets resultat negativt då Bolaget erhåller intäkter i utländsk valuta.

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.

FÖRMÅGA ATT HANTERA TILLVÄXT

Bolaget är ISO 9001:2015 certifierat med effektiva rutiner att producera Bolagets produkter. Om Bolaget misslyckas att hantera en snabb och kraftig tillväxt så föreligger det en risk att det kan medföra negativa konsekvenser för Bolaget.

KONKURRENS

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

Xavitech har idag flera stora multinationella företag som konkurrenter. Dessa bolag har större budget än Xavitech och kan således vara mer anpassningsbara för förändringar i branschen eller det globala ekonomiska klimatet. Under dessa förutsättningar kan konkurrenterna hantera situationen bättre vilket kan påverka Bolagets resultat och finansiella ställning.

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 försämrats och leda till likviditetsbrist. Villkoren för tillgänglig finansiering kan inverka negativt på Bolagets verksamhet såväl som aktieägares rättigheter samt att det kan innebära att nuvarande aktieägare kan bli utspädda i sitt ägande.

KREDITRISK

Bolaget bedriver försäljning med ekonomisk risk mot sina kunder. Kundens förmåga att betala kan således påverka Bolagets kassaflöde, resultat och finansiella ställning negativt.

PRISSÄTTNING

Bolagets bransch kan utsättas för hård pris konkurrens, detta kan leda till att Bolagets prissättning ifrågasätts. Om så skulle ske så kan det leda till negativa följder på Bolagets resultat.

MARKNADSRISKER

Xavitech verkar på en global marknad vilket kan leda till risker uppkomna genom förändrade lagar och regler, tullar, import/export regler och andra villkor. Dessa förändringar kan leda till att Bolagets ekonomiska ställning förändras till det negativa.

RISKER RELATERADE TILL ERBJUDNA VÄRDEPAPPER

LIKVIDITET I HANDEL

Likviditeten i handeln med Bolagets aktie kan bli begränsad vilket kan förstärka variationer i aktiekursen. Begränsad likviditet i aktien kan även medföra problem för en innehavare att sälja sina aktier. Det finns ingen garanti för att aktier i Xavitech kan säljas till en för innehavaren vid varje tidpunkt acceptabel kurs.

KONJUNKTURVARIATIONER

Den allmänna utvecklingen på kapitalmarknaden och rådande konjunkturen kan från tid till annan påverka marknadens bedömning av värdet hos Bolagets aktier.

UTDELNING

Styrelsen för Bolaget har inte under den tid som Bolaget varit aktivt beslutat om någon utdelning. Beroende på Bolagets resultat och behov av framtida investeringar, produktutveckling, patent och försäljning finns det en risk att Bolaget inte kommer att besluta om framtida utdelningar.

HANDEL PÅ NGM NORDIC MTF

NGM Nordic MTF är en s.k. MTF (Multilateral Trading Facility). En marknadsplats av detta slag ställer inte lika hårda krav på Bolaget avseende bl a informationsgivning, genomlysning eller bolagsstyrning, jämfört med de krav som ställs på bolag vars aktier är noterade vid en s.k. reglerad marknadsplats ("Börs"). En placering i ett bolag vars aktier handlas på en MTF kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag.

KURSRISKER

Framtida och nuvarande investerare i Bolaget bör beakta att en investering är förknippad med hög risk och att det inte är säkert att aktiekursen kommer att utvecklas positivt. Aktiekursens utveckling är, utöver faktorer hänförliga till verksamheten, beroende av en rad externa faktorer som Bolaget inte har möjlighet att påverka. Allt företagande och ägande av aktier är förenat med risktagande och i detta avseende utgör ägande i Xavitech inget undantag. Aktieägare i Bolaget löper risk att förlora hela eller delar av sitt investerade kapital.

INBJUDAN TILL TECKNING AV B-AKTIER I XAVITECH



BLACK edition V200

Med stöd av bemyndigande, lämnat vid årsstämma i Xavitech AB den 11 april 2019, beslutade styrelsen den 4 juni 2019 att genomföra en nyemission med företrädare för befintliga aktieägare. Härmed inbjuds ni att i enlighet med villkoren i detta prospekt teckna B-aktier i Xavitech AB.

ERBJUDET VÄRDEPAPPER

Erbjudandet avser köp av nyemitterade aktier av serie B, till en kurs om 2,00 kronor per styck. Antingen genom kontant betalning eller kvittning av fordran på bolaget.

Teckningsperiod

Teckningsperioden pågår från och med den 20 juni 2019 till och med den 5 juli 2019.

Företrädesrätt till teckning och teckningsrätter har:

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 18 juni 2019 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt vid teckning. Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie. Det krävs en (1) teckningsrätt för att teckna en (1) ny B-aktie. Även de som tidigare inte är aktieägare i Xavitech är välkomna att teckna, och erhåller tilldelning i mån av utrymme.

ÖVERTILLDELNING

Ingen övertilldelning av nyemitterade aktier kommer att ske. Ej heller föreligger erbjudande från någon befintlig aktieägare om avstående från teckningsrätter eller försäljning av befintliga aktier i samband med denna nyemission.

UTSPÄDNING

Vid fulltecknad emission kommer aktiekapitalet att ökas med 890 166,30 kr, från 890 166,30 kr till 1 780 332,60 kr. Antalet

aktier kommer då att ökas med högst 2 967 221 stycken, från 2 967 221 aktier till 5 934 442 aktier. De nyemitterade aktierna kommer att utgöra 50 % av samtliga utestående aktier. Befintliga aktieägare som inte tecknar sin berättigade andel kommer vid full teckning att se sitt ägande i Bolaget spädas ut i motsvarande grad.

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH EMISSIONSGARANTIER

Föreliggande nyemission garanteras till 60 % av styrelsen och större aktieägare. Ersättningar eller andra kompensationer utgår inte för lämnade garantier. Garantierna är ej säkerställda genom pant, deposition eller andra förfaranden.

EMISSIONSKOSTNADER

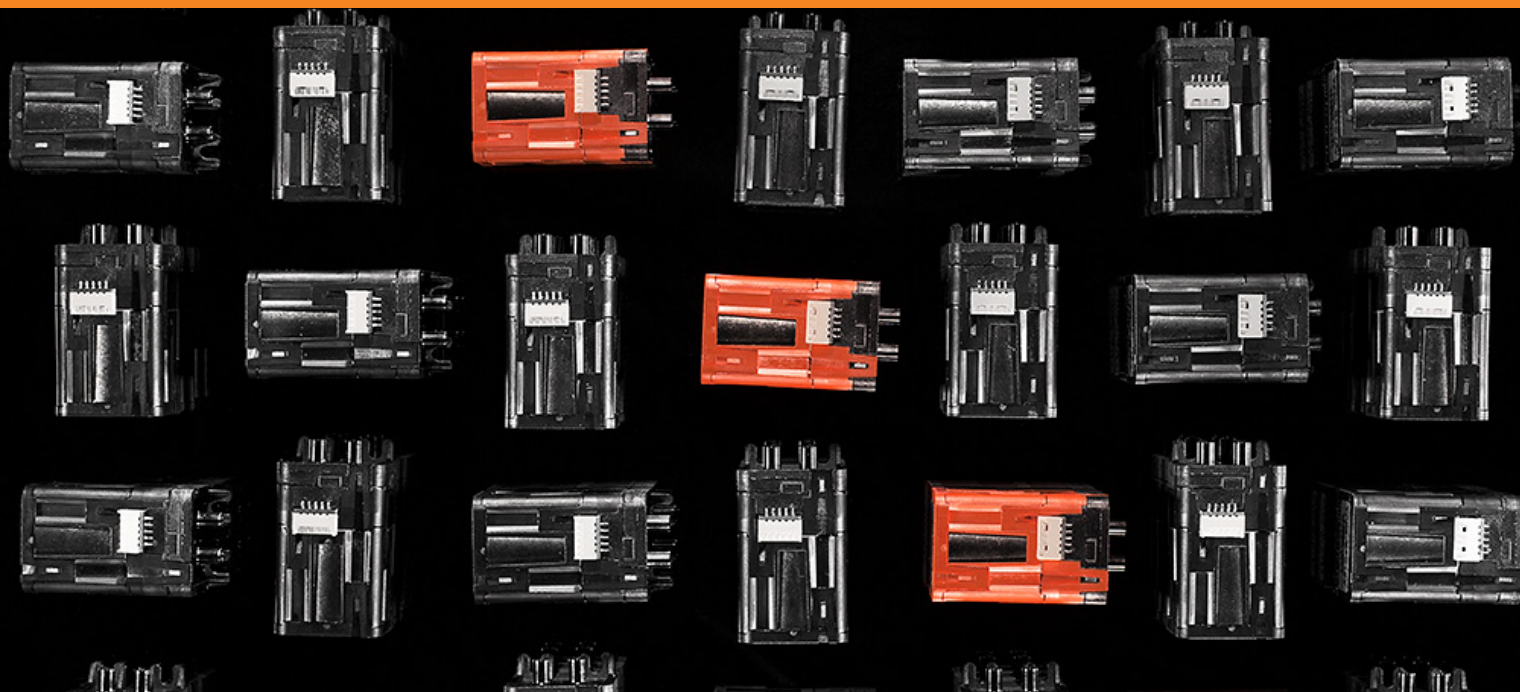
Under förutsättning att nyemissionen blir fulltecknad beräknas de totala emissionskostnaderna uppgå till cirka 0,3 Mkr. Kostnaderna avser upprättande av dokumentation, emissionsadministration samt vissa marknadsföringsåtgärder.

FÖRSÄKRAN

Styrelsen för Xavitech är ansvarig för informationen i detta memorandum, vilket har upprättats med anledning av den föreliggande nyemissionen. Härmed försäkras att, såvitt styrelsen känner till, uppgifterna i detta memorandum är riktiga och överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Härnösand den 18 juni 2019
Styrelsen

Pontus Puljer, ordförande
Johan Stenberg
Lars Save
Mats Berlin



Styrelsen för Xavitech AB ("Xavitech" eller "Bolaget") har den 4 juni 2019 beslutat att, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 11 april 2019, genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare.

Styrelsen har baserat på utfall första kvartalet 2019 och beräknad orderingång de närmaste 12 till 24 månaderna beslutat att koncentrera bolagets utveckling, säkra den tekniska kompetensen och teknologin för en långsammare och säkrare tillväxt, samt fokusera på lönsamhet genom utökad återförsäljarnätverk, produktutveckling med kortare återbetalningstid framför snabb och stor tillväxt. Med anledningen av denna inriktningsändring, nödvändig för att säkra bolagets fortbestånd, har Styrelsen antagit nya mål för Xavitechs patenterade mikropumpverksamhet:

- Att med lönsamhet omsätta ca 8 mkr 2022, (3,7 mkr 2018)
- Ett EBT om ca 10 % 2022, (-35 % 2018)
- En årlig utdelning om 50 % av vinst före skatt om bolagets situation så tillåter.

Mot bakgrund av dessa nya finansiella mål har styrelsen beslutat att med stöd av sitt bemyndigande från årsstämman den 11 april 2019 genomföra en företrädesemission för att säkra nödvändigt investerings- och rörelsekapital för koncernen de kommande 42 månaderna och skapa förutsättningar att uppnå de nya finansiella målen senast 2022.

Vid fastställandet av emissionsvillkoren i denna företrädesemission har styrelsen beaktat Bolagets finansiella position efter publicerandet av Xavitechs Delårsrapport för Q1 2019 och likvidbehovet för investeringar i produktionsapparaten och rörelsekapital. Hänsyn har tagits till bolaget egna kapital per aktie, volymvägd genomsnittlig stängningskurs sedan delårsrap-

porten och aktuell stängningskurs den 3 juni 2019. Teckningskursen motsvarar en rabatt om ca 75 % procent jämfört med stängningskursen den 3 juni 2019.

EMISSIONSLIKVIDEN SKA ANVÄNDAS ENLIGT NEDAN

Styrelsen vidtager med emissionen de åtgärder som krävs för att uppnå de nya målen 2022 och säkra tillgången till nödvändigt investerings- och rörelsekapital.

- ca 70 %, minst 4 mkr, av likviden skall möjliggöra investeringar i återförsäljarnätverk, produktutveckling med kort återbetalningstid samt säkra den tekniska kompetensen och teknologin för långsiktig tillväxt.
- ca 30 % av likviden skall möjliggöra för moderbolaget att komplettera mikropump verksamheten med nya affärer med nettobidrag till koncernens kassaflöde.

Ytterligare en ambition är att i samband med nyemissionen öka vetskapen om och intresset för Xavitech och därigenom erhålla ett breddat ägande i bolaget. Per den 31 mars 2019 hade Xavitech ca 600 aktieägare.

“Tillsammans med våra kunder finns vi med och formar framtidens produkter inom medicinteknik, miljöteknik och industriella applikationer.”



Marknaden för mikropumpar fortsätter att växa och Xavitech ämnar växa med den. Företagets pumpteknologi är fortfarande helt unik och världsledande när det kommer till tekniska möjligheter och kvalitet. Tillsammans med våra kunder finns vi med och formar framtidens produkter inom medicinteknik, miljöteknik och industriella applikationer.

Under åren har vi byggt upp en gedigen kompetensbank inom vårt marknadssegment. Idag kan vi leverera teknisk support och feedback till våra kunder när de integrerar våra mikropumpar i sina produkter. Tillsammans hittar vi en optimal lösning där Xavitechs mikropumpar blir en viktig komponent i deras system.

Just nu är vi inne i en spännande fas då flera utvecklingsprojekt är klara för produktanslagning. Xavitechs styrelse har beslutat om en ny plan för att ta företaget till lönsamhet, vilket kommer att vara det stora fokuset de närmaste åren. Försäljning och ökade volymer kommer att prioriteras och färdigställandet av produktutveckling med lång återbetalning får stå tillbaka en tid.

Strategin att bygga upp ett globalt försäljningsnätverk har haft en lovande utveckling och vi fortsätter att söka fler effektiva distributörer. Nätverket betyder mycket för Xavitechs utveckling. Distributörerna hittar nya kunder och applikationer för vår teknik och vi lär oss mer om våra produkter och får förnyad marknadskunskap.

Xavitech har ett starkt team som arbetar mot tydliga och högt uppsatta mål. Som VD blir jag stolt när jag får höra från våra distributörer och slutkunder att vi med vår kompetens ger den bästa servicen och supporten i branschen.

Efter årets nyemission har vi kapitalet som krävs för att gå vidare med fokus på försäljning och lönsam utveckling.

Jag vill ta tillfället i akt att tacka befintliga ägare för förtroendet och hälsa nya aktieägare välkomna på en spännande resa.

Henrik Sjöström, VD

FÖRETRÄDESRÄTT OCH TECKNINGSRÄTTER

Den som på avstämningsdagen den 18 juni 2019 är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken för Xavitech AB ("Xavitech") äger företrädesrätt att teckna aktier i Erbjudandet, i relation till tidigare innehav av aktier. För varje befintlig aktie oavsett serie som innehades av Bolagets aktieägare erhölls en (1) teckningsrätt av serie B. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) ny aktie av serie B i Xavitech med ISIN SE0003088541. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet kommer få sin ägarandel utspädd med 50 %, vid full teckning i Erbjudandet.

EMISSIONSBELOPP

Erbjudandet uppgår till maximalt 5 934 442 SEK vilket motsvarar maximalt 2 967 221 aktier av serie B.

TECKNINGSRÄTTER

Aktieägare i Bolaget erhåller för varje befintlig aktie en (1) teckningsrätt av serie B. Det krävs en (1) teckningsrätt för teckning av en (1) ny aktie av serie B i Företrädesemissionen.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen uppgår till 2 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGS DAG

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 18 juni 2019. Sista dag för handel i Bolagets aktie, med rätt till deltagande i Företrädesemissionen, är den 14 juni 2019. Första dagen för handel i Bolagets aktier, utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 17 juni 2019.

TECKNINGSPERIOD

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske under tiden från och med den 20 juni 2019 till och med den 5 juli 2019.

Observera att ej utnyttjade teckningsrätter blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och därmed förlorar sitt eventuella värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear.

Styrelsen i Xavitech har rätt att förlänga teckningsperioden. Ett eventuellt sådant beslut kommer fattas senast i samband med utgången av teckningsperioden. Vid beslut om förlängning av teckningsperioden kommer Bolaget gå ut med pressmeddelande.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter äger rum på Nordic MTF under perioden, från och med den 20 juni 2019 till och med den 3 juli 2019. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärfas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0012740272.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

Direktregistrerade innehav

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi skickas till direktregistrerade aktieägare och företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen var registrerade i den av Euroclear förda aktieboken. Av emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna teckningsrätter och det hela antal aktier som kan tecknas i Erbjudandet. Avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto kommer inte att skickas ut.

Aktieägare som är upptagna i den i anslutning till aktieboken förda särskilda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte någon emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller bankgiroavi. Teckning av och betalning för aktier i Erbjudandet ska istället ske i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av teckningsrätter och utgivande av nya aktier till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningen i sådana länder, se det i Memorandumets inledande avsnittet "Viktig information". Med anledning härav kommer, med vissa eventuella undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller i något annat land där deltagande i Erbjudandet skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt eller strida mot regler i sådant land, inte att erhålla några teckningsrätter eller tillåtas teckna nya aktier i Erbjudandet. De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

TECKNING MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Teckning av aktier av serie B i Erbjudandet med stöd av teckningsrätter ska ske under perioden 20 juni 2019 till och med den 5 juli 2019. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Efter den 5 juli 2019 kommer, utan avisering från Euroclear, utnyttjade teckningsrätter att bokas bort från innehavarens VP-konto. För att inte värdet av teckningsrätterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja teckningsrätterna för att teckna nya aktier i Erbjudandet senast den 5 juli 2019, eller enligt instruktioner från tecknarens förvaltare, eller
- sälja de teckningsrätter som inte avses utnyttjas för teckning senast den 3 juli 2019.

Direktregistrerade aktieägares teckning

Teckning av aktier i Erbjudandet med stöd av teckningsrätter sker genom samtidig kontant betalning, antingen genom användande av den förtryckta bankgiroavin eller genom användande av en särskild anmälningssedel enligt något av följande alternativ:

- Den förtryckta bankgiroavin ska användas om samtliga teckningsrätter enligt emissionsredovisningen från Euroclear ska utnyttjas.
- Anmälningssedeln märkt "Särskild anmälningssedel" ska användas om teckningsrätter har köpts, sålts eller överförs 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 kan ske på samma sätt som för andra bankgirobetalningar, till exempel via internetbank, genom girering eller på bankkontor.

Särskild anmälningssedel ska vara Mangold tillhanda senast kl 15.00 den 5 juli 2019. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel ska skickas eller lämnas till:

MANGOLD FONDKOMMISSION AB

Emissioner/Xavitech

Box 55691

102 15 Stockholm

Tel: 08-503 015 95

E-post: emissioner@mangold.se (inskannad anmälningssedel)

Anmälningssedel enligt ovan tillhandahålls på Xavitechs hemsida, www.xavitech.com/ir, samt på Mangolds hemsida, mangold.se och kan även beställas från Mangold under kontorstid på telefon +46 (0) 8-503 01 595. Anmälningssedel ska vara Mangold tillhanda (adress enligt ovan) senast den 5 juli 2019.

Direktregistrerade aktieägare som är berättigade att teckna aktier i Erbjudandet med stöd av teckningsrätter samt inte är bosatta i Sverige, inte är 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:

Swedbank

SWIFT/BIC: SWEDSESS

IBAN-nummer: SE75 8000 0890 1169 4599 0064

Bankkontonummer: 8901-1,694 599 006-4

Vid betalning måste tecknarens namn, adress, VP-kontonummer och referensen från emissionsredovisningen anges. Likviden ska vara Mangold tillhanda senast den 5 juli 2019.

Om teckning avser ett annat antal aktier än vad som framgår av emissionsredovisningen ska istället "Särskild anmälningssedel" användas, vilken tillhandahålls på Xavitechs hemsida, www.xavitech.com, samt kan beställas från Mangold under kontorstid på telefon +46 (0) 8-503 01 595. Betalningen ska ske enligt ovan angiven instruktion. Som referens, ange VP-kontonummer eller person-/organisationsnummer. Anmälningssedel och betalning ska vara Mangold tillhanda senast den 5 juli 2019.

Förvaltarregistrerade aktieägares teckning

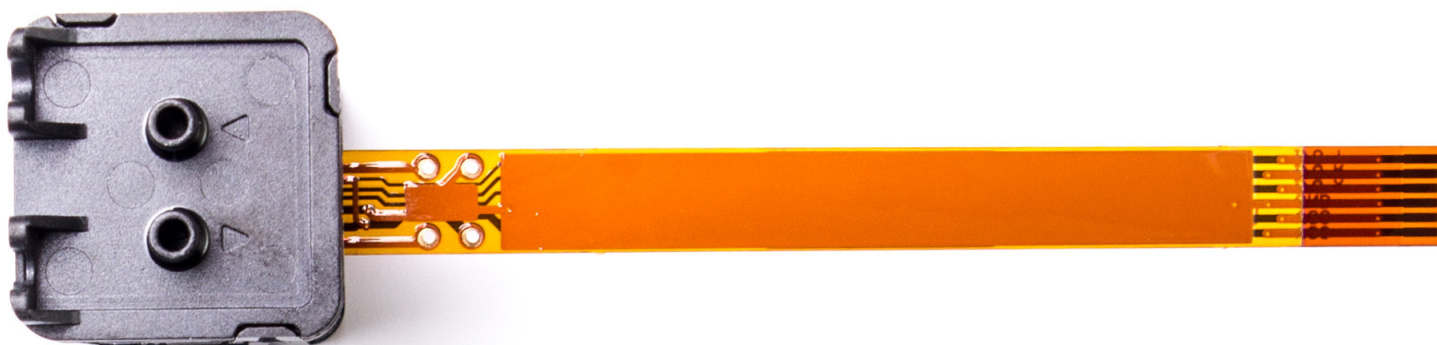
Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat och som önskar teckna aktier i Erbjudandet med stöd av teckningsrätter ska anmäla sig för teckning i enlighet med instruktion från respektive förvaltare.

TECKNING UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Teckning av aktier utan stöd av företrädare ska ske under perioden från och med den 20 juni 2019 till och med den 5 juli 2019. Anmälan om teckning utan företrädesrätt görs genom att anmälningssedel för teckning utan företrädare fylls i, under-tecknas och skickas till Mangold på adress enligt ovan eller till förvaltaren. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningssedel för teckning utan företrädare ska vara Mangold tillhanda senast klockan 15.00 den 5 juli 2019. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företrädare. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänsenande. Observera att anmälan är bindande. Är depån kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) var vänlig kontakta din förvaltare för teckning.

Teckning kan även ske elektroniskt med BankID. Gå in på mangold.se/aktuella-emissioner/ och följ instruktionerna. Vid teckning av aktier utan företrädare samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Mangold hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018. För fysiska personer måste nationellt ID (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Mangold ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Mangold kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer.



BLACK edition V200 ovanifrån

TILDELNING VID TECKNING UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

För det fall inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionen högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter. Sådan tilldelning ska i första hand ske till tecknare som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning i förhållande till deras teckning med stöd av teckningsrätter i Företrädesemissionen och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I andra hand ska tilldelning av reserverande aktier ske till tecknare utan företrädesrätt i förhållande till tecknat önskemål.

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 tre dagar efter utsänd avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan tecknade aktier komma att överlätas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt denna Företrädesemission, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

BETALD TECKNAD AKTIE

Efter erlagd betalning kommer Euroclear att sända ut en avi som bekräftelse på att betalda tecknade aktier bokats in på VP-kontot. De nytecknade aktierna kommer att bokföras som BTA på VP-kontot till dess att de nya aktierna har registrerats hos Bolagsverket. Därefter kommer BTA att bokas om till vanliga aktier. Någon VP-avi utsänds ej i samband med denna ombokning.

HANDEL MED BTA

Handel med BTA beräknas ske på Nordic MTF under perioden från och med den 20 juni 2019 fram till dess att Företrädesemissionen har registrerats av Bolagsverket. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av BTA. ISIN-koden för BTA är SE0012740280.

RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna berättigar till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear.

VILLKOR FÖR ERBJUDANDETS FULLFÖLJANDE

Anmälan är bindande. Bolaget äger inte rätt att återkalla erbjudandet efter det att teckningsperioden inleds.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALL I ERBJUDANDET

Teckningsresultatet i Erbjudandet kommer att offentliggöras omkring den 9 juli 2019 genom ett pressmeddelande från Xavitech.

HANDEL MED AKTIER SOM OMFATTAS AV ERBJUDANDET

Xavitechs aktier av serie B är upptagna till handel på Nordic MTF. Efter att Bolagsverket registrerat de nya aktierna av serie B kommer även de att handlas på Nordic MTF. Sådan handel beräknas inledas omkring vecka 30 2019.



BLACK edition V1500 och V200

AFFÄRSIDÉ

Xavitech ska utveckla, sälja och marknadsföra innovativa mikropumpar för kunder med volymtillverkande produkter inom gas-, luft- och vätskeanalys samt specifika applikationer som efterfrågar passande flöden och tryck/vakuum. Xavitech erbjuder marknadsledande kvalitet till ett för kunden anpassat pris efter behov. Genom att utnyttja pumpens inbyggda intelligens skapar Xavitech konkurrenskraftiga system på en global marknad.

MÅLSÄTTNING

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

AFFÄRSMÅL

- Vara den ledande innovatören av intelligenta kostnadsbesparande mikropumpar med inbyggda styrfunktioner.
- Bli en av de ledande leverantörerna på volymmärknaden för mikropumpar för gasanalys inom medicintekniska-, miljötekniska- och industriella applikationer.
- Utöka återförsäljarnätverket för Bolagets produkter och tjänster globalt samt säkerställa att produkternas fördelar marknadsförs utifrån kundernas medvetna och omedvetna behov.

PATENT

Xavitech strävar efter att skydda den för Bolaget värdefulla teknologin och förbättringar av teknologin genom flera patent. Se inkluderad lista över de patent Xavitech besitter (sid. 31).

VARUMÄRKE

Xavitech är ett registrerat varumärke i Sverige, EU och USA. Därtill äger Bolaget varumärket X-life i Sverige.

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. Under 2017 tog Xavitech beslutet att utveckla pumparna med möjlighet till uppkoppling mot internet (IOT). Det skapar många nya möjligheter när internet får tillgång till pumpens information och funktion. Samtidigt får pumpen tillgång till den kollektiva informationen och processorkraften på internet.

TILLVERKNING OCH FÖRSÄLJNING

Xavitech har utvecklat en egen och unik mikropumpteknik. Bolaget bedriver tillverkning och försäljning av dessa pumpar i Härnösand. Bolaget har ett antal leverantörer som tillverkar komponenter utvecklade av Xavitech. Därefter har Xavitech en produktionsenhet som monterar och kalibrerar dessa komponenter till färdiga pumpar. Säljorganisationen består av egen direktförsäljning samt genom samarbeten med ett antal distributörer världen över.

ORGANISATION

Xavitechs organisation är anpassad för att klara den förväntade tillväxten i en ökad produktion. Xavitech arbetar med att alltid ha en effektiv produktionsenhet och anställer när tillväxt sker. Därtill arbetar Xavitech med inhyrda konsulter för utförande av specifika uppdrag. Medelantalet anställda under 2018 uppgick till 5,1 personer.

- 2018 Xavitech framställer en prototyp för NPWT som visas på Medica-mässan i Tyskland. Vidare tas en prototyp för ett utbytbart pumphus för både gas och vätskeapplikationer fram. De första IOT-kretskorten för att trådlöst kunna styra pumparna utprovas och demonstreras på Medica-mässan i Tyskland.
- 2017 Xavitech noteras på NGM Nordic MTF med kortnamnet: Xavi MTF B. Ny pumpmodell V100 prototyp utvecklad med medel från Horizon2020 projektet premiärvisas på Medica-mässan i Tyskland. Ny VD för Xavitech.
- 2016 Tecknar distributionsavtal i Korea, Australien och Italien. Lämnar in ansökan om listning av aktien på NGM Nordic MTF.
- 2015 Tecknar distributionsavtal i Tyskland och i England. Lanserar en helt ny och innovativ prismodell för Bolagets pumpar. Ingår i ett Horizon2020 utvecklingsprojekt och beviljas 2.5M i bidrag för att utveckla en mindre pump till detta projekt.
- 2014 Xavitech tecknar exklusivt distributionsavtal i Kina. Ny VD för Xavitech.
- 2012 Tecknade femårigt leveransavtal med en amerikansk medicinteknisk tillverkare samt order om 4,6 mkr. Bolaget erhöLL patent på pumpteknologin för den amerikanska marknaden. Xavitechs aktie ansluts till alternativa aktiemarknaden.
- 2010 Antalet bekräftade kunder för kommande serieproduktion ökar från 7 till 14 Bolaget tecknar för första gången årskontrakt med ett flertal kunder för serieleverans.
- 2009 Engångspumphus utvecklas och patentsöks. NASA installerar Xavitechs pumpar på rymdstationen ISS.
- 2008 Patentansökan för tryckmätningmetod lämnas in. Patentansökan för ljudlarmsmetod lämnas in. Omfattande kvalitetsförbättringar av produkter och produktion
- 2007 Varuprover av V1500 pump börjar säljas. Mindre serieleveranser till första kund kommer igång Svenskt patent erhålls. ISO-9000 certifiering klar.
- 2006 Varuprover av V200 pump börjar säljas. Internationell patentansökan, baserad på svensk patentansökan, lämnas in. Xavitech vinner Venture cup
- 2005 Bolaget bildas. Patentansökan lämnas in. Första prototypen ställs ut på mässan Medica.

FÖRSÄLJNING SAR BETET

Vår affärsmodell bygger på OEM-försäljning, där Xavitech säljer pumpar direkt till olika tillverkare som sedan integrerar tekniken i en slutprodukt. Fokusmarknader för den egna försäljningen är Europa och USA. Xavitech bedriver samtidigt ett aktivt arbete med att expandera sitt återförsäljarnätverk. Bolaget för samtal med flera intressanta partners på marknaderna i USA och östra Europa.

Affärsmodellen med OEM-försäljning har flera fördelar och stor potential, samtidigt som framgångarna är beroende av kundens kapacitet att marknadsföra och sälja produkten 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 och tydliga mål. Xavitech har metoder för att mäta och säkerställa säljorganisationens aktiviteter. Ett nära samarbete medför även att Xavitech kan ge bra service och support, vilket ofta bekräftas av våra kunder.

Xavitech växer med nya distributörer och kontakter på nya marknader. Bolaget ser en ökning av antalet förfrågningar och har en mängd försäljningsprojekt på gång. Processen från försäljning av ett första prov till lansering av en färdig produkt kan vara lång. En del projekt når inte ända fram, samtidigt som nya tillkommer. Ökningen av antalet pågående försäljningsprojekt bör dock fortsätta allt eftersom Bolaget tar in nya distributörer. Xavitechs pumpar finns idag i ett flertal produkter som är i lanseringsfasen. Inom det närmaste året är det främst satsningar inom miljömätinstrument, medicinteknik och olika industriella applikationer som förväntas ge försäljningsresultat.

PRISSTRATEGI

Xavitech har utvecklat en 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 pris känsligare marknaderna, till exempel för handhållna gasanalysinstrument. Xavitechs pump är den mest kostnadseffektiva på marknaden i sitt segment sett till pris/driftimme.

MARKNADSFÖRING

De flesta som kontaktar Xavitech och söker information om Bolagets produkter är antingen ingenjörer 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 i egen regi och tillsammans med distributörer. Mässorna är viktiga för att synas och att knyta kontakter. Vidare satsar Xavitech på en större interaktion i sociala medier, tex Insta-

gram, Facebook och LinkedIn, @xavitechab, för att nå ut med budskapet till potentiella kunder och investerare om fördelarna i Xavitechs produkter. Dessa verktyg ger Bolaget möjlighet att effektivt bygga ett starkt varumärke på en global marknad.

Xavitech är medlem i Höga Kusten Industrigrupp och samverkar med regionens ledande teknikföretag kring marknadsföring och rekrytering av teknisk kompetens.

APPLIKATIONER OCH MARKNAD

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

GASANALYS

Inom området gas analys erbjuder Xavitechs pumpteknologi stora fördelar. Den inbyggda mjukvaran ger flexibilitet och produktens marknadsledande livslängd är avgörande för att kunna verka konkurrenskraftigt. Ökade krav på applikationer inom säkerhet, miljömätning och hälsa från myndigheter och regeringar är en stor faktor för att marknaden för instrument och utrustning för gasanalys förväntas växa de närmaste åren.

MEDICINTEKNISK UTRUSTNING

Xavitech har sedan starten utvecklat pumpar med fokus på medicinteknik och är idag en etablerad leverantör inom flera medicintekniska applikationer. En skalbar pumpteknologi anpassad för medicinteknisk utrustning och en marknadsledande livslängd med unika möjligheter erbjuder en stor potential för betydligt större volymer framöver.

KAPNOGRAFI

Utrustning inom kapnografi är en växande marknad där Xavitechs pumpar har implementerats av ett flertal leverantörer. Pumptechnologin 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 % årligen och uppvisa ett totalt marknadsvärde på 615 miljoner USD till år 2020. Nya myndighetskrav i USA och Europa och det faktum att allt fler personer drabbas av andningssvårigheter är bidragande orsaker till att marknaden växer. En presenterad riktlinje från American Dental Association (ADA) säger att alla tandläkare som använder lugnande medel på patienter bör använda kapnografiutrustning. Detta kommer förhoppningsvis ge resultat på Xavitechs försäljning de kommande åren.

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.

NPWT

Xavitech utvecklar en medicinsktekniskt klassad pumpenhet avsedd för användning inom aktiv avancerad sårvård, NPWT. Det finns ett stort intresse på marknaden för nya leverantörer av denna teknik. De regulatoriska kraven för medicintekniska produkter är dock mycket komplicerad och Xavitech söker nu etablerade sårvårdsföretag för ett djupare samarbete att ta den prototyp som utvecklats till en färdig slutprodukt/system med plåster, slangar samt pumpenhet. Tidplanen för projektet har fått justerats och lösningen ligger några år framåt i tiden. Pumpenheten kommer att vara en av marknadens minsta sett till storlek. Den kommer att baseras på hållbar lösning med enkel användning och pålitliga funktioner som ligger i framkant av den utrustning som finns idag, där hänsyn har tagits till de nya hårdare regulatoriska kraven såsom ökad spårbarhet av varje individs funktionalitet över tid.

MILJÖ OCH LUFTRENING

Miljöteknik är en spännande marknad där Bolaget ser stora möjligheter att växa. Bolagets distributionspartner i Kina har med stor framgång sålt in Xavitech som pumpleverantör. För närvarande pågår ett flertal införsäljningsprojekt inom miljöområdet i Kina som tillsammans har en potential på en ökad omsättning av pumpar årligen. Den totala marknaden bedöms uppgå till 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 2.5 micron. 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"

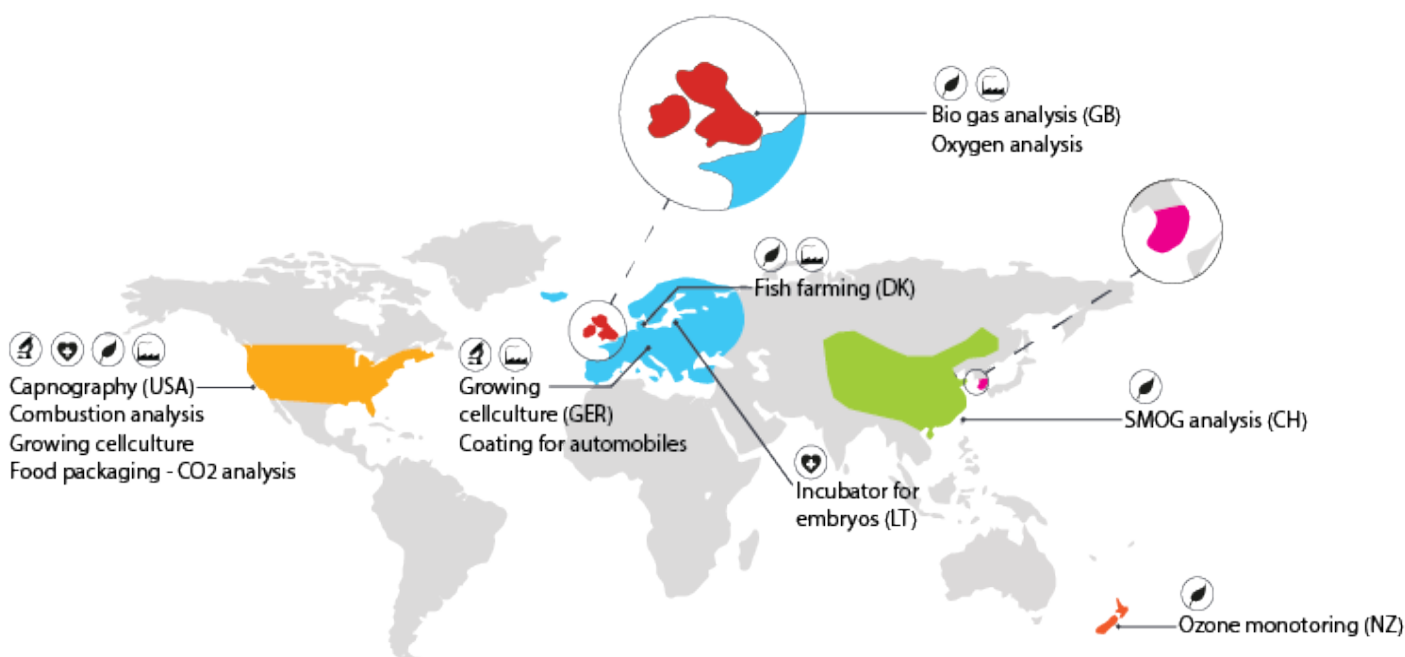
VOC (lättflyktiga organiska föreningar) är ett samlingsnamn på olika gaser som kommer från naturliga källor, främst från ofullständig förbränning av bensen, olja och trä samt från avdunstning av lösningsmedel från industrin.

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 och satsar enorma summor för att förbättra densamma.

För att kunna reducera utsläppen krävs en omfattande mätinsats. 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 fordonsägarna kan laga sina fordon i tid och till en lägre kostnad samtidigt som utsläppen blir mindre över tid.



Karta över applikationer som använder Xavitechs pumpar

MARKNADEN

Xavitech säljer idag sina mikropumpar på en global marknad, dvs att de har kunder i många länder över hela världen. De största marknaderna 2018 var USA, Storbritannien, Tyskland och Kina. Under 2019 satsar Xavitech på att öka sin närvaro i flera länder samt börja utvidga säljnätverket till nya territorier. Den största tekniska marknaden är som beskrivits ovan inom medicinteknik, miljöteknik och industriella applikationer. Det finns väldigt många nya applikationer som passar för Xavitechs produkter som inte har utprovats ännu. I det stora perspektivet är Xavitech än så länge en liten leverantör på en mycket stor marknad och det finns en mycket stor potential för bolaget att öka sina andelar med hjälp av ett större säljnätverk och en driven strategi för ökad försäljning.

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 Bolaget med livslängd, pris och kvalitet mot följande konkurrenter:

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

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. 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.

LICENSER

En fördel med att vara unik på marknaden är att Xavitechs teknologi även ger nya, stora konkurrensfördelar till kunder som använder Bolagets teknik i sina produkter. Vid ett flertal tillfällen har det uppstått en diskussion med kunder om exklusivitet och licens. Bolaget 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.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

STYRELSE

Enligt rådande bolagsordning skall styrelsen bestå av lägst tre och högst sju ledamöter, inräknat styrelsens ordförande. Härutöver kan högst fem suppleanter väljas.



Pontus Puljer, Ordförande
Född 1979, i styrelsen sedan 2015

Har en bakgrund med ledande befattningar inom främst bank, försäkring och telekom. Var 2015 med och startade Professionals Nord och är idag afärsschef och delägare i företaget som uteslutande jobbar med tillväxt för företag och verksamheter i Norrland. Driver eget bolag inom bland annat företags- och ledarskapsutveckling.

Antal aktier i Xavitech privat, genom bolag och genom närstående: 500 B-aktier

För närvarande består styrelsen av fyra ordinarie ledamöter. Bolagets styrelse väljs vid bolagsstämma. Valet av styrelse gäller perioden fram till och med nästkommande årsstämma.

Delägarskap över 10% de senaste fem åren:

Create your 4tune Sweden AB

Adress: Tegelbruksgatan , 853 57 Sundsvall
e-post: pontus.puljer@professionalsnord.se
Telefon: 072 050 24 37



Lars Save, Ledamot
Född 1954, i styrelsen sedan 2019

Lars är Civilingenjör från KTH. Startat och drivit stora som små företag och börskoncerner som VD, Ordf. och styrelseledamot. Verksamheterna har främst berört tjänsteföretag, men även producerande företag. Lars ägande i Amnode är både direkt och indirekt via bolag.

Antal aktier i Xavitech privat, genom bolag och genom närstående: 0 aktier.

Lars Save har avgivit teckningsförbindelse om 2 000 000 kronor.

Lars Save har ingått teckningsförbindelse att teckna minst 1 000 000 nya Xavitech aktier i emissionen vid behov.

Delägarskap över 10% de senaste fem åren:

Amnode AB
Saveit Management AB
Däckspecialisten i Huddinge AB
King in West AB
Nodeus Group AB
Risk Assesment Sweden QXZ AB
Imladris AB
Am Stacke Mattssons AB
Membit Members Only AB
Ide-Data Marketing AB
Alfanode AB

Adress: Ludvigsbergsvägen 5, 852 34 Sundsvall
e-post: lars.save@saveit.se
Telefon: 070 590 18 22



Johan Stenberg, Ledamot
Född 1977, i styrelsen sedan 2005

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

Antal aktier i Xavitech privat, genom bolag och genom närstående: 411 815 B-aktier.

Johan Stenberg har ingått teckningsförbindelse att teckna minst 411 815 nya Xavitech aktier i emissionen vid behov.

Delägarskap över 10% de senaste fem åren:

Hernö Gin AB
Peckas Naturodlingar AB
Vileum AB
Xavitech AB
Irellitsed AB

Adress: Näs 257, 871 93 Härnösand
e-post: johan@vileum.com
Telefon: 0704-827700



Mats Berlin, Ledamot
Född 1966, I styrelsen sedan 2019

Har en bred erfarenhet från IT- och bank- och försäkringsbranschen. Grundade 2003 Itello som är Sveriges ledande leverantör av system till pensions- och försäkringsbranschen.

Antal aktier i Xavitech privat, genom bolag och genom närstående: 178 778 B-aktier

Delägarskap över 10% de senaste fem åren:

Itello AB
Nordberlin AB
Anvien AB

Adress: Slagrutevägen 19, 182 34 Danderyd
e-post mats.j.berlin@gmail.com
Telefon 070 531 71 98

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE



Henrik Sjöström, Verkställande direktör
Född 1974, I Bolaget sedan 2017

Henrik tog över som vd för Xavitech 2018. Han kommer att leda Xavitech framåt med ökat fokus på marknadsföring, försäljning, lönsamhet och ett bredare produktutbud. Civilingenjör med inriktning inom industriell ekonomi och marknadsföring. Lång erfarenhet av ledarskap och försäljning.

Antal aktier i Xavitech privat, genom bolag och genom närstående: 600

Antal teckningsoptioner: totalt 20 000, för godkännande av Bolagstämma 18/5 2018. Se mer under Teckningsoptioner nedan.

Delägarskap över 10% de senaste fem åren:

T9 Consulting AB

Adress: Betesvägen 28, 871 53 Härnösand
e-post: henrik.sjostrom@xavitech.se
Telefon: 070-639 54 78

REVISOR

Auktoriserade revisorn Johan Lindström har varit bolagets revisor/huvudansvarig revisor sedan årsstämman 2009. Johan är medlem i FAR och adress till Johan är Vangstagatan 50, 871 62 Härnösand. Johan är verksam vid Revecon Revision AB. Adressen till Revecon Revision AB är Varvsgatan 10, 871 45 Härnösand.

BOLAGSSTYRNING

Styrelsen väljs av bolagsstämma. Samtliga ledamöter är valda till nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag. Vid årsstämma kan även revisionsbolag eller revisor väljas. Val av revisor sker normalt med längre förordnande än ett år.

Bolaget utser inte någon valberedning. Enskilda aktieägare framlägger förslag till styrelseledamöter eller andra valbara befattningshavare till Bolagets styrelse inför upprättande av kallelse till bolagsstämma.

Den verkställande direktören utses av styrelsen och har främst ansvar för Bolagets löpande förvaltning och den dagliga driften. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och VD anges i arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för VD. Verkställande direktören ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten samt är föredragande av materialet på styrelsesammanträden.

Den verkställande direktören skall vidta de åtgärder som är nödvändiga för att Bolagets bokföring utförs enligt lag. Bolaget är inte skyldigt att tillämpa Svensk Kod för Bolagsstyrning och har ej åtagit sig att frivilligt följa den. Bolaget utser inga särskilda kommittéer eller utskott för revisions- eller ersättningsfrågor.

ERSÄTTNING TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ersättning till styrelsens ordförande och ledamöter beslutas av bolagsstämman. För verksamhetsåret 2018 erhöll styrelseledamöter och VD ersättning enligt nedanstående tabell. Det föreligger inga ekonomiska åtagande gentemot någon styrelseledamot eller annan befattningshavare i Bolaget efter det att förordnandet eller anställningen upphört.

	2018	2017
Henrik Sjöström (VD)	451 124	0
Johan Stenberg	98 400	56 000
Pontus Puljer	45 500	42 000
Marcus Johansson	34 125	0
Fg års ledamöter & VD	0	456 362
	629 149	554 362

De ledamöter som är anställda av företaget erhåller inget styrelsearvode

INTRESSEKONFLIKTER OCH NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Det föreligger ingen intressekonflikt mellan någon styrelseledamöternas eller den ledande befattningshavarens plikter gentemot Bolaget, deras privata intressen och/eller andra plikter.

ENGAGEMANG I ANDRA BOLAG

Namn	Bolag	Befattning	Från år	Till år	
Mats Berlin	Itello AB	LE	2003	2017	
	Nordberlin AB	LE	1986		
	Anvien AB	LE	2016		
Henrik Sjöström	T9 Consulting AB	LE	2016		
	Pontus Puljer	Create your 4tune Sweden AB	LE		2014
Johan Stenberg	Vileum AB	LE	2010		
	Härnö Gin AB	LE	2011		
	Peckas Naturodlingar AB	SO	2015		
	Fastigheter AB	SO	2017		
	Irellisted AB	LE	2015		2016
	Gussjö fastighets aktiebolag				
Lars Save	Kläppfast AB	LE	2011	2015	
	Docu Nordic Holding AB	LE	2014	2017	
	Amnode AB	LE, SO	2010		
	Membit Members Only	LE, SO	2010		
	Technode group AB	LE, VD, SO	2010		
	Safenode AB	LE, SO	2010		

ÖVRIG INFORMATION OM STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några familjerelationer eller andra närstående relationer till någon annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har varit inblandad i konkurs, likvidation eller konkursförvaltning. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har varit inblandad i bedrägerirelaterad rättslig process de senaste fem åren. Ej heller har någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare varit inblandad i någon rättsprocess av väsentlig karaktär med anledning av konkurs.

Det har under de fem senaste åren inte funnits några anklagelser och/eller sanktioner från myndighet eller organisation som företräder viss yrkesgrupp och som är offentligrättsligt reglerad mot någon av dessa personer och ingen av dem har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett företags förvaltnings-, lednings-, eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner hos emittent. Ingen av ovan nämnda ledande befattningshavare eller styrelseledamöter har av myndighet eller domstol förhindrats att handla som medlem av någon emittents styrelse eller ledningsgrupp under de senaste fem åren.

Lars Save forts.	Samnode AB	LE	2008	
	Garmin Sweden Techno- logy AB	LE, SO	2009	2018
	Comformics AB	LE	2015	
	Stockfjord Invest	LE, SO	2008	2015
	Alfanode AB	LE	2008	
	Membit AB	LE	2014	2015
	Empir Group AB	Extern VD	2015	
	King In West AB	LE	2006	
	Saveit Management AB	LE	1986	
	Nodeus Group AB	LE, SO, VD	2013	
	Orginalbagarn	LE, SO	2017	2018
	Xavitech AB	LE	2019	
	Skawen Holdning	LE, SO	2019	

ICKE SVENSKA ENGAGEMANG

Risk Information Group	LE
AS, Norge	
Nodebis Aps, Danmark	LE, SO

Utöver ovanstående engagemang har Lars suttit i ett flertal styrelser och varit VD i ett flertal bolag som är dotterbolag till ovanstående bolag.

I ovanstående förteckning ingår pågående eller under de senaste fem åren avslutade styrelseuppdrag i andra aktiebolag, i enlighet med utdrag ur Näringslivsregistret hos Bolagsverket, per den 15 juni 2019.

Befattningsförkortningarna betyder följande; LE (ledamot), SO (styrelseordförande) och VD (verkställande direktör). Eventuella uppehåll i styrelseengagemang i ett visst bolag kan ha förekommit.

Redovisningsprinciper

Årsredovisning upprättas med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 (K3). Rörelsens kostnader redovisas enligt funktionsindelad resultaträkning.

Siffror från 2017 och 2016 avser endast Bolaget. Siffror från 2018 avser koncernen.

RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGAR**Resultaträkningar**

	2018	2017	2016
Nettoomsättning	3 745 378	4 476 311	3 505 423
Kostnad för sålda varor	-1 601 279	-1 669 212	-1 265 361
Bruttoresultat	2 144 099	2 807 099	2 240 062
Försäljningskostnader	-1 372 384	-2 114 041	-1 402 550
Administrationskostnader	-1 288 632	-1 215 869	-590 279
Forsknings- och utvecklingskostnader	-1 612 287	-1 553 851	-1 195 869
Övriga rörelseintäkter	439 834	1 015 434	203 659
Rörelseresultat	-1 689 370	-1 061 228	-744 977
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	4 497	4 115	210
Räntekostnader och liknande resultatposter	-99 503	-115 417	-119 409
	-95 006	-111 302	-119 199
Resultat efter finansiella poster	-1 784 376	-1 172 530	-864 176
ÅRETS RESULTAT	-1 784 376	-1 172 530	-864 176

ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR*Immateriella anläggningstillgångar*Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten
Patent och varumärken

	2018	2017	2016
	1 013 669	648 518	902 838
	788 118	971 475	1 126 597
	1 801 787	1 619 993	2 029 435

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer

	224 623	208 588	122 141
--	---------	---------	---------

Finansiella anläggningstillgångar

Andra långfristiga fordringar

	32 000	2 000	2 000
--	--------	-------	-------

Summa anläggningstillgångar

	2 058 410	1 830 581	2 153 576
--	------------------	------------------	------------------

OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR*Varulager mm*

Råvaror och förnödenheter

	1 174 065	1 025 933	995 311
--	-----------	-----------	---------

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar

	421 399	659 085	205 209
--	---------	---------	---------

Aktuella skattefordringar

	15 130	11 293	18 201
--	--------	--------	--------

Övriga kortfristiga fordringar

	151 204	153 773	112 239
--	---------	---------	---------

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	125 752	162 637	71 883
--	---------	---------	--------

Summa kortfristiga tillgångar

	713 485	986 788	407 537
--	----------------	----------------	----------------

Kassa och bank

	2 747 042	572 418	2 629 842
--	-----------	---------	-----------

Summa omsättningstillgångar

	4 634 592	2 585 139	4 032 685
--	------------------	------------------	------------------

SUMMA TILLGÅNGAR

	6 693 002	4 415 720	6 186 261
--	------------------	------------------	------------------

EGET KAPITAL

Aktiekapital

	890 166	763 000	763 300
--	---------	---------	---------

Fond för utvecklingsuppgifter

	449 723	0	0
--	---------	---	---

Överkursfond

	5 271 010	2 035 072	2 899 248
--	-----------	-----------	-----------

Balanserat resultat

	-449 723	0	
--	----------	---	--

Periodens resultat

	-1 784 376	-1 172 530	-864 146
--	------------	------------	----------

Summa eget kapital

	4 376 800	1 625 542	2 798 072
--	------------------	------------------	------------------

Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut

	221 600	555 200	722 000
--	---------	---------	---------

Övriga långfristiga skulder

	979 167	916 668	791 670
--	---------	---------	---------

Summa långfristiga skulder

	1 200 767	1 471 868	1 513 670
--	------------------	------------------	------------------

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut

	333 600	333 600	400 200
--	---------	---------	---------

Förskott från kunder

	30 768	2 324	42 216
--	--------	-------	--------

Leverantörsskulder

	50 578	223 135	152 088
--	--------	---------	---------

Övriga kortfristiga skulder

	69 916	111 475	218 851
--	--------	---------	---------

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	630 573	647 776	1 061 164
--	---------	---------	-----------

Summa kortfristiga skulder

	1 115 435	1 318 310	1 874 519
--	------------------	------------------	------------------

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

	6 693 002	4 415 720	6 186 261
--	------------------	------------------	------------------

KASSAFLÖDESANALYS

	2018	2017	2016
Den löpande verksamheten			
Resultat före finansiella poster	-1 689 370	-1 061 228	-744 977
Avskrivningar	379 573	568 618	593 53
Realisationsvinst	0	-60 000	0
Erhållen ränta	4 497	4 115	210
Erlagd ränta	-99 503	-115 417	-119 409
Betald skatt	-5 732	6 908	-2 405
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-1 410 535	-657 004	-273 047
Förändring av rörelsekapital			
Förändring av varulager och pågående arbete	-148 132	-30 622	-5 278
Förändring av kundfordringar	237 686	-453 876	-99 847
Förändring av kortfristiga fordringar	41 349	-132 288	-77 526
Förändring av leverantörsskulder	-172 556	71 047	45 869
Förändring av kortfristiga skulder	9 730	-435 657	-208 566
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 442 458	-1 638 400	-618 395
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-507 741	-82 573	-110 392
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-69 661	-163 051	0
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-30 000	0	0
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	60 000	-2 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-607 402	-185 624	-112 392
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	4 535 634	0	2 585 413
Amortering	-333 600	-233 400	-52 800
Teckningsoptioner	22 450	0	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 224 484	-233 400	2 53 613
ÅRETS KASSAFLÖDE	2 174 624	-2 057 424	1 801 826
Likvida medel vid periodens början	572 418	2 629 842	828 016
Likvida medel vid årets slut	2 747 042	572 418	2 629 843

UTDRAG UR ÅRSREDOVISNINGEN 2018 OCH BOKSLUTSKOMMUNIKÉ FÖR 2018

NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen minskade under året med ca 16% 3 745 Tkr (4 476 Tkr). De främsta anledningarna till det är att några av våra befintliga kunder har sålt färre av sina produkter än förväntat samtidigt som Xavitech har lagt stora resurser på utveckling och resurserna inte har räckt till att fokusera tillräckligt på inarbetning av nya kunder och samples. Även vår distributör i Kina upplevde en tillfällig nedgång av förväntade nya kunder som köper pumpar för testning under Q2 och Q3.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet för året uppgick till -1 689 Tkr (-1 061 Tkr), vilket till största del beror på ökade utvecklingskostnader i både moderbolag och dotterbolag samt en lägre försäljning än fjolåret.

BRUTTOMARGINAL

Koncernens bruttomarginal för 2018 uppgick till 57 % (63%) Bruttomarginalen är beroende av olika valutors upp- och nedgång men den stora skillnaden mot fjolåret är att fördelningen av lönekostnaderna har justerats i jämförelse med tidigare år. Ytterligare en faktor är att kostnaden för ingående elektronikkomponenter har stigit då det för närvarande råder en global brist på kondensatorer och dylikt.

ORDERINGÅNG

Orderingången uppgick till 4 296 Tkr (4 391 Tkr), vilket är en nedgång med 2% från fjolåret.

ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

Övriga rörelseintäkter under året uppgick till 439 Tkr (1 015 Tkr) för koncernen. Skillnaden från fjolåret beror mestadels på uteblivna intäkter från Horizon2020 projektet.

INVESTERINGAR

Immateriella anläggningstillgångar uppgick i utgången av året till 1 801 Tkr (1 620 Tkr). Ökningen beror på aktivering av utvecklingsutgifter i dotterbolaget för utveckling av NPWT pumpenheten.

Materiella anläggningstillgångar uppgick i utgången av året till 224 Tkr (208 Tkr).

KASSAFLÖDE

Kassaflöde för året uppgick till 2 174 Tkr. Det positiva kassaflödet kommer från den emission Xavitech gjorde under Q1 2018.

RÖRELSEKAPITAL OCH BELÅNING

De kortfristiga skulderna uppgick i utgången av året till 1 115 Tkr (1 318 Tkr).

De långfristiga skulderna uppgick till 1 200 Tkr (1 472 Tkr). Xavitech har under året amorterat 333 Tkr på ett lån till Norrlandsfonden. Kvarstående förutbetalda intäkt för deltagande i Horizon2020 projektet uppgick till 217 Tkr (217 Tkr).

Styrelsen bedömer att befintligt rörelsekapital är tillräckligt för den närmaste tolv månadersperioden. Detta givet att Bolagets verksamhet bedrivs med nuvarande fokus och att Bolagets försäljning när de förväntade nivåerna för perioden. Det kan dock inte uteslutas att Bolaget behöver öka kapitalet för att kunna investera i stora produktionsökningar eller genomföra större investeringar.

HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

En prototyp för ett utbytbar pumpshus till våra pumpar har färdigställts och har skickats till en kund inom segmentet vätskepumpar för tester och utvärdering. För räkenskapsåret 2018 avser styrelsen föreslå att ingen utdelning lämnas.

EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDNING

Emissionslikviden skall användas till följande:

ca 70 %, minst 4 mkr, av likviden skall möjliggöra investeringar i återförsäljarnätverk, produktutveckling med kort återbetalningstid samt säkra den tekniska kompetensen och teknologin för långsiktig tillväxt.

ca 30 % av likviden skall möjliggöra för moderbolaget att komplettera mikropump verksamheten med nya affärer med nettobidrag till koncernens kassaflöde.

PÅGÅENDE INVESTERINGAR

Bolaget har inte inlett eller gjort utfästelser om några större investeringar.

VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR EFTER SENASTE RAPPORTPERIOD

Inga väsentliga förändringar som påverkar Bolagets ställning har skett sedan senast avgivna ekonomiska rapporten förutom den nu pågående nyemissionen.

UTDRAG UR ÅRSREDOVISNINGEN 2017 OCH BOKSLUTSKOMMUNIKÉ FÖR 2017

NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen ökade under året med ca 28 % 4 476 Tkr (3 505 Tkr). Ökningen kommer från en bredare kundbas som tillkommit via företagets distributörer och en ökad direktförsäljning till befintliga kunder.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet för året uppgick till -1 061 Tkr (-745 Tkr). Resultatet påverkades av en kundförlust om 346 Tkr samt av noteringskostnader.

BRUTTOMARGINAL

Bruttomarginalen för året uppgick till 63 % (64%), vilket är en marginell nedgång mot föregående år och är resultatet av en sjunkande dollarkurs under året.

ORDERINGÅNG

Orderingången uppgick till 4 391 Tkr (3 350 Tkr). Den ökade orderingången kommer från Xavitechs distributörer samt flertalet av Xavitechs kunder

ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

Övriga rörelseintäkter uppgick till 1 015 Tkr (204 Tkr). Ökningen från 2016 beror mestadels på intäkter från Horizon2020 projektet.

INVESTERINGAR

Immateriella anläggningstillgångar uppgick i utgången av året till 1 620 Tkr (2 029 Tkr).

Materiella anläggningstillgångar uppgick i utgången av året till 208 Tkr (122 Tkr).

KASSAFLÖDE

Kassaflödet för året uppgick till -2 057 Tkr (1 802 Tkr).

Det ökade negativa kassaflödet beror på mer bundet kapital i ökade kundfordringar, investeringar i anläggningstillgångar, justeringen av kundfordringar på grund av den potentiella förlusten till Apnicure, samt att bolaget fortsätter att amortera på lån till Norrlandsfonden. Bolaget har utöver kassan även en outnyttjad checkkredit på 1Mkr.

RÖRELSEKAPITAL OCH BELÅNING

- De kortfristiga skulderna uppgick i utgången av året till 1 318 Tkr (1 874 Tkr).
- De långfristiga skulderna uppgick till 1 472 Tkr (1 514 Tkr).
- Xavitech har under året amorterat 233 Tkr på ett lån till Norrlandsfonden
- Kvarstående förutbetalda intäkt för deltagande i Horizon2020 projektet uppgick till 271 Tkr (761 Tkr)

HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

2018 började starkt med en ramorder till en återkommande kund på drygt 500 Tkr i början av Januari

För räkenskapsåret 2017 avser styrelsen föreslå att ingen utdelning lämnas.

UTDRAG UR ÅRSREDOVISNING 2016

NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen ökade med cirka 16 % till 3 505 Tkr under 2016 (3 026 Tkr). Flera kunder har lanserat produkter som använder Xavitechs teknik och försäljningen inom Bolagets växande distributörsnätverk ökar stadigt. Omsättningen uppgick till största del (93%) av försäljning av Bolagets pumpar och dess kringkomponenter. Bolagets distributörer ökade och uppgick till 13% av försäljningen av pumpar och dess kringkomponenter under 2016 (5%). I nettoomsättningen ingår även upparbetade intäkter avseende det EU finansierade Horizon2020 projektet och bidrag på personal. Övriga rörelseintäkter är frakter, valutakursvinster och övriga bidrag.

RÖRELSERESULTAT

Resultatet har förbättras 2016 med 47 % till -864 Tkr under 2016 (-1 636 Tkr). Den ökade nettoomsättningen, minskade operativa kostnader och att viss utvecklingstid har bokförts mot det EU finansierade Horizon2020 projektet är de främsta anledningar till det förbättrade resultatet.

BRUTTOMARGINALEN

Bruttomarginalen för 2016 uppgick till 64 % vilket är en förbättring mot föregående år (57%). Det är positivt att bruttomarginalen ökar samtidigt som försäljningen till distributörer växer. Det påvisar även att Bolagets prismodell fungerar i enlighet med förväntningarna. Kostnaden för såld vara har minskat 2016 till 1 265 Tkr (1 303 Tkr). Detta beror på att produktionsstakten varit högre på en mer effektiv produktionsorganisation.

ORDERINGÅNGEN

Orderingången ökade 2016 till 3 350 Tkr (2 391). Detta beror på att fler kunder har kommit i serieproduktion vilket medför större orders. 2014 hade Bolaget en högre orderingång, detta berodde på att Bolaget har en stor kund för Kapnografiutrustning som det året hade en högre försäljningstakt än 2016. Detta berodde främst på att de utvecklade och lanserat en uppdaterad version av deras produkt. Denna lansering drog ut på tiden vilket medförde minskad försäljning under året. Förhoppningar är dock goda nu när produkten är lanserad och säljs över hela världen.

MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Det materiella anläggningstillgångarna har minskat mellan räkenskapsåren 2015 (210 Tkr) och 2016 (122 Tkr). Detta på grund av att de investeringar Bolaget gjort skrivs av enligt plan på 5 år och att inga nya investeringar i verktyg eller inventarier gjorts under perioden.

IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och patent skrivs av enligt plan på tio år. De balanserade utgifterna för utvecklingsarbeten uppgick till 903 Tkr i utgången av 2016 (1 184 Tkr). De totala immateriella tillgångarna uppgick till 2 029 Tkr i utgången av 2016 (2 425 Tkr).

OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR

Bolaget har fått en förskottutbetalning för sitt deltagande i ett Horizon2020 projekt. Denna utbetalning har bokförts som förutbetalda intäkter under kortfristiga skulder. Den förutbetalda intäkten uppgick till 761 Tkr 2016-12-31. Bolagets varulager består av ett visst lager av färdiga produkter samt de råvaror och förnödenheter som behövs för att producera Bolagets produkter. Varulagret uppgick till 995 Tkr (990 Tkr). Bolagets varulager är på en acceptabel nivå för att säkerställa kundleveranser samt för att dra nytta av volympriser vid inköp. Bolagets kassa uppgick till 2 630 Tkr 2016-12-31. Bolaget har även en checkkredit på 1 000 Tkr.

RÖRELSEKAPITAL OCH BELÅNING

Xavitech genomförde en nyemission under 2016 med ett övertecknat resultat. Emissionslikviden gav de finansiella resurser som krävdes för att fortsätta arbetet med att bygga upp ett effektivt återförsäljarnätverk.

Bolaget har lån från två långivare: Norrlandsfonden och en aktieägare. Bolaget har amorteringsfritt till 30 april 2017 hos Norrlandsfonden. Lånet till aktieägaren är amorteringsfritt till vidare, men avsikten är amortera dessa lån samtidigt med en amorteringstid om 4 år. Styrelsen ser inga aktuella behov för upptagande av nya lån.

Kassaflöde

Bolaget genomförde en nyemission under 2016 vilket tillförde 2 585 Tkr efter emissionskostnader till Bolagets egna kapital. Bolaget har också under merparten av 2016 fått godkännande av lånefinansiärer om amorteringsfrihet vilket varit positivt för kassaflödet. Amorteringarna uppgick till 53 Tkr (221 Tkr).

Pågående investeringar

Bolaget hade 2016 inte inlett eller gjort utfästelser om några större investeringar.

Väsentliga förändringar efter senaste rapportperiod
Inga väsentliga förändringar som påverkar Bolagets ställning har skett sedan senast avgivna ekonomiska rapport.

AKTIEINFORMATION

Aktierna i Xavitech har emitterats i enlighet med svensk lagstiftning och är denominerade i svenska kronor (SEK). Enligt rådande bolagsordning kan två aktieslag, A-aktier (högst 6 709 600) st, med två röster per aktie, och B-aktier (högst 6 709 600) st, med en röst per aktie, utges. Före nyemissionen uppgår aktiekapitalet i Xavitech till 890 166,30 kr, fördelat på 2 967 221 aktier. Bolaget har givit ut två aktieslag, enligt följande fördelning:

Aktieslag:	Antal utgivna:	Röstvärde:	Röster:
A-aktier	500 000	2,0	1 000 000
B-aktier	2 467 221	1,0	2 467 221
Summa:	2 967 221		3 467 221

Samtliga aktier är fullt betalda. Xavitechs bolagsordning anger att aktiekapitalet skall uppgå till lägst 503 220,00 kr och högst 2 012 880,00 kr, samt att antalet aktier skall uppgå till lägst 1 677 400 och högst 6 709 600 st.

RÄTTIGHETER SOM ÅTFÖLJER BOLAGETS AKTIER

Vid bolagsstämman röstar varje aktieägare i kraft av det röstetal som medföljer innehavda aktieslag. 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 bolagsstämman bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje aktie ger lika rätt till andel i 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.

Aktierna i Xavitech är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte heller förekommit något offentligt uppköpserbjudande under innevarande eller föregående räkenskapsår.

CENTRALT AKTIEREGISTER OCH ISIN-NUMMER

De utgivna aktierna i Xavitech är registrerade i elektronisk form i enlighet med avstämningsförbehåll i bolagsordningen. Inga fysiska aktiebrev förekommer således. Aktieboken förs av Euroclear Sweden AB, med adress Box 191, 101 23, Stockholm.

BOLAGETS REGISTRERADE AKTIER HAR FÖLJANDE ISIN-KODER:

A-aktier SE0003088533
B-aktier SE0003088541

UTDELNINGSPOLICY

Av Bolagets utdelningspolicy framgår att en årlig utdelning om 50 % av EBT skall ske om bolagets situation så tillåter. Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämman efter förslag från styrelsen. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad i den

av Euroclear förda aktieboken. Bolaget samtliga aktier berättigar till utdelning. Utbetalning av kontant utdelning sker via Euroclear Sweden AB. Någon utdelning har hittills inte lämnats under företagets historia. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget. Inga begränsningar i möjligheter till utdelning föreligger förutom vad som följer av lagstiftning och redovisningsregler.

TECKNINGSOPTIONER

Bolaget har under 2017 utgivit teckningsoptioner till VD och en nyckelperson. Antalet överlätna optionsrätter uppgår till det maximala antalet 30.000 st som överläts till efter en marknadsmässig prissättning. Om optionsrätterna utnyttjas fullt ut medför de en ökning av aktiekapitalet med 9.000 kronor. Optionsrätterna gavs ut i tre serier, Serie TO1, TO2 och TO3. En optionsrätt enligt serie TO1 och TO2 ger rätt att teckna en ny B-aktie för 20 kronor. En optionsrätt enligt serie TO3 ger rätt att teckna en ny B-aktie 24 kronor. Optionsrätterna enligt serie TO1 kan utnyttjas för aktieteckning under tiden 1 januari 2020 till 1 januari 2021. Optionsrätterna enligt serie TO2 och TO3 kan utnyttjas för aktieteckning under tiden 1 januari 2021 till 1 januari 2022.

KONVERTIBLA LÅN

Bolaget har inte upptagit några konvertibla lån.

BEMYNDIGANDEN

Vid årsstämman den 11 april 2019 bemyndigades styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden till nästa årsstämma, besluta om och genomföra nyemission av aktier eller optioner sammanlagt högst till ett belopp som ryms inom aktiekapitalets gränser. Styrelsens beslut om nyemission skall kunna ske med avvikelser från aktieägares företrädesrätt. Utgångspunkten för emissionskursens fastställande skall, i huvudsak, vara aktiens marknadsvärde i anslutning till respektive emissionstillfälle.

HANDEL MED BOLAGETS AKTIER

Bolagets B-aktier handlas på Nordic MTF under kortnamnet XAVI MTF B. Handeln i Bolagets aktier kan följas i realtid på www.ngm.se.

MARKNADSPLATSEN

Nordic MTF är en multilateral handelsplattform för listning och handel i aktier och aktierelaterade värdepapper tillhörande Nordic Growth Market NGM AB. En multilateral handelsplattform (en MTF, Multilateral Trading Facility) är en handelsplattform i enlighet med MiFID (Markets in Financial Instruments Directive). En investerare bör ha i åtanke att aktier och aktierelaterade värdepapper som är listade på Nordic MTF inte är börsnoterade och att Bolaget därför inte omfattas av samma regelverk till skydd för aktieägare som börsnoterade bolag.

På Nordic MTF gäller således inte lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, eller Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandard-

er (IFRS). Det är också möjligt att under vissa förutsättningar notera aktier eller aktierelaterade värdepapper på en MTF utan att prospektskyldighet föreligger enligt lag (1991:980) om handel med finansiella instrument. På Nordic MTF gäller inte heller Svensk kod för bolagsstyrning.

Däremot gäller Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk samt kollegiet för svensk bolagsstyrnings "Takeoverregler för vissa handelsplattformar".

Handeln på Nordic MTF sker i Nordic Growth Markets egenutvecklade handelssystem, Elasticia, vilket innebär att samtliga Nordic Growth Markets medlemmar kan handla i aktierna.

Information om handeln, marknadsdata, distribueras i realtid till bland annat Bloomberg, Thomson Reuters, Infront och ledande internetportaler med finansiell inriktning. Realtidsmarknadsdata finns också tillgänglig utan kostnad på www.ngm.se.

På Nordic MTF ansvarar Nordic Growth Market NGM AB, en av Sveriges två börser med tillstånd från Finansinspektionen, för övervakningen av såväl de listade bolagens informationsgivning som handeln i bolagens aktier.

AKTIEÄGARAVTAL

Styrelsen i Bolaget känner inte till några i kraft varande aktieägaravtal mellan aktieägare och i Bolaget, vilka skulle kunna påverka inflytandet i Bolaget.

AKTIEKAPITALET UTVECKLING

År	Transaktion	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Totalt antal aktier	Aktiekapital	Aktiens nominella värde	Teckningskurs
2005	Bolagets bildande	100 000		100 000	100 000	1 kr	
2006	Nyemission	107 500		107 500	107 500	1 kr	30,00kr
2006	Omstämpling	95 800	11 700	107 500	107 500	1 kr	
2006	Nyemission	95 800	38 100	133 900	133 900	1 kr	250,00kr
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	25,00kr
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	17,50kr
2013	Nyemission	958 000	1 285 258	2 243 258	672 977	0,3kr	22,00kr
2013	Omstämpling	850 000	1 393 258	2 243 258	672 977	0,3kr	
2016	Nyemission	850 000	1 693 333	2 543 333	763 000	0,3kr	10,00kr
2016	Omstämpling	500 000	2 043 333	2 543 333	763 000	0,3kr	
2018	Nyemission	0	423 888	2 967 221	890 166	0,3kr	12,00kr
2019	Föreliggande nyemission*	0	2 967 221	5 934 442	890 166	0,3kr	2,00kr

*Förutsatt att föreliggande nyemission blir fulltecknad.



Orange edition V200

STÖRSTA AKTIEÄGARNA PER DEN 31 DECEMBER 2018*

Ägarstruktur	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Röster (%)	Kapital (%)
King Invest AB	500 000		28,84%	16,85%
Johan Stenberg med bolag		411 815	11,88%	13,88%
Poularde AB (Norrlandspojarna AB)		357 869	10,32%	12,06%
CBLDN-BARCLAYS BANK (SUISSE)		263 375	7,60%	8,88%
Almi Invest Mitt AB		135 829	3,92%	4,58%
Mats Berlin		178 778	5,16%	6,03%
Övriga ägare		997 081	28,76%	33,60%
Totalt	500 000	2 467 221	100%	100%

*I tiden efter 31 december 2018 har Johan Stenberg med bolag avyttrat samtliga A-aktier till King Invest AB. Detta är den enda större förändringen av ägarbilden, sedan årsskiftet, som styrelsen är medveten om.

ALLMÄN BOLAGSINFORMATION

Xavitech AB, med organisationsnummer 556675-2837, registrerades vid Bolagsverket den 26 januari 2005 under samma firma. Bolagets associationsform är aktiebolag och regleras av Aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget är publikt. Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än Aktiebolagslagen vad gäller förändring av aktieägares rättigheter. Aktierna i Bolaget är fritt överlåtbara. Styrelsens säte är registrerat i Härnösands kommuns kommun, Västernorrlands läns län. Huvudkontorets adress är:

Xavitech AB
Industrigatan 17
87153 Härnösand

BOLAGSSTRUKTUR OCH AKTIEINNEHAV

Xavitech AB äger ett dotterbolag Xavitech Medical AB, där utvecklingen av NPWT-produkten bedrivs.

VÄSENTLIGA AVTAL

Bolaget är deltagare i ett projekt inom ramen för Horizon2020. Detta är ett projekt delvis finansierat av EU och Xavitech har beviljats ett bidrag om ca 2,5Mkr för att utveckla en mindre pump baserat på Bolagets teknik. Xavitech har således ingått ett avtal med ett Europeisk konsortium för att utveckla de produkter där Xavitechs pump är en bidragande komponent. Projektet startade september 2015 och kommer att avslutas under 2019. Xavitech fick i starten ett förskott som uppgick till 119 109 Euro. Detta redovisas i balansräkningen under "Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter". Xavitechs utvecklingsarbete relaterat till detta projekt avräknas mot detta förskott. I utgången av 2018 uppgick dessa förutbetalda intäkter till 217 310 Kr.

FÖRSÄKRINGAR

Bolaget har ett försäkringsprogram som styrelsen bedömt vara anpassat till Bolagets verksamhet. Försäkringsskyddet är föremål för löpande översyn.

TVISTER OCH RÄTTSLIGA FÖRHÅLLANDEN

Bolaget har inte varit part i något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande som vid något tillfälle har eller har haft betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Bolagets styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle vara under uppsegling.

RÅDGIVARES INTRESSEN

Mangold Fondkommission är Bolagets emissionsinstitut i samband med föreliggande transaktion. Mangold äger inga aktier i Xavitech och kommer vare sig köpa eller förmedla försäljning av Bolagets värdepapper.

Mangold har inte medverkat vid utformningen av föreliggande transaktion. Mangold medverkan består i detta specifika uppdrag enbart av administrativa tjänster.

Mangold har inga ekonomiska intressen i Xavitech, eller i utfallet av föreliggande transaktion, men kan i framtiden komma att leverera aktuella tjänster av liknande slag till Bolaget.

INVESTERINGAR ÖVERSTIGANDE FEM PROCENT AV ERBJUDANDET

Utöver vad som anges på sidan 6 gällande garantiåtaganden är styrelsen inte medveten om intentioner från någon investerare att teckna sig för fem procent eller mer i föreliggande nyemission.

TILLSTÅND OCH LICENSER

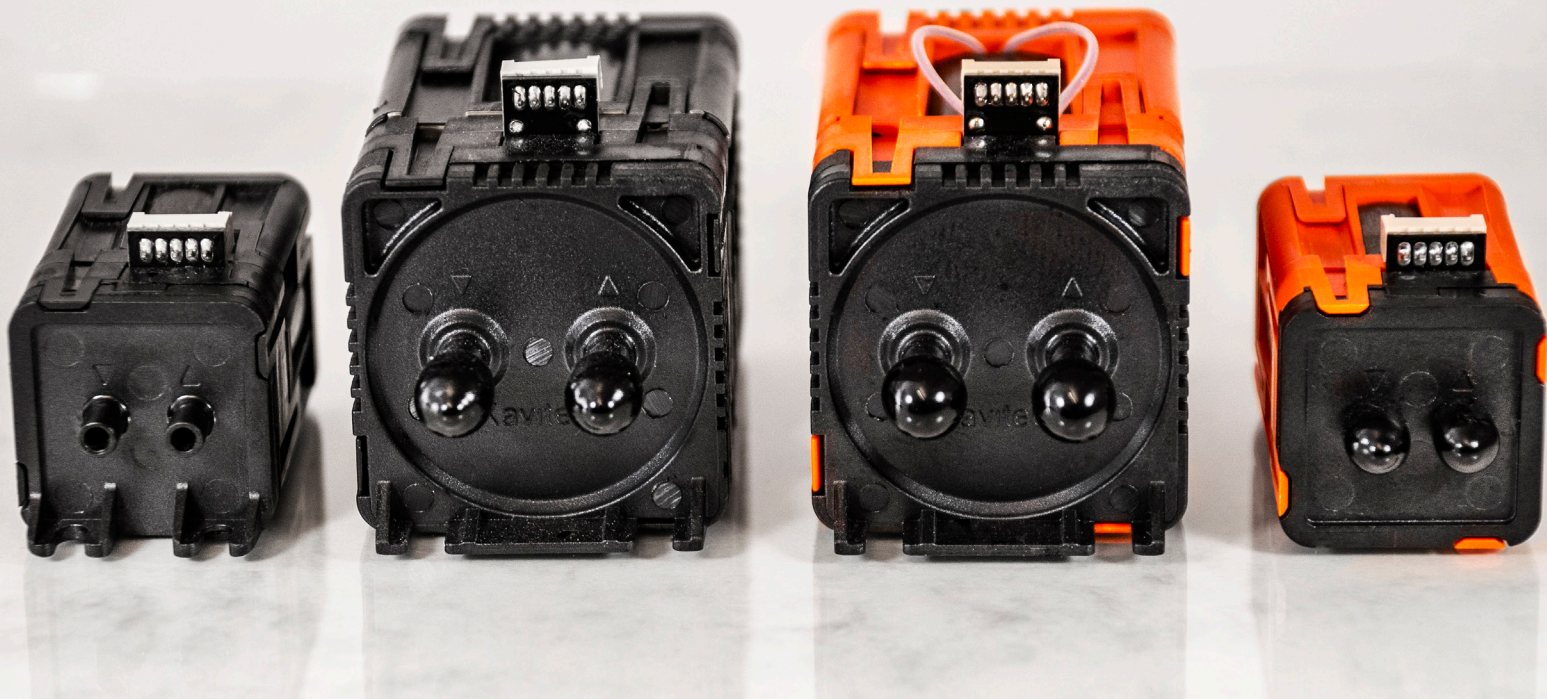
Bolaget är inte beroende av några tillstånd eller licenser för att bedriva den aktuella verksamheten.

INNEHAVDA PATENT

Bolaget innehar ett antal innovativa patent och Bolagets produkter är marknadsledande när det kommer till kvalitet och funktionalitet.

SKATTEFRÅGOR

Transaktioner i Xavitechs värdepapper kan komma att medföra skattemässiga konsekvenser för innehavaren. Innehavare av värdepapper i Bolaget rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls preliminär skatt på utdelningar med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear, eller av förvaltaren om innehavet är förvaltarregistrerat. Xavitech ansvarar inte för att innehålla källskatt.



BLACK edition V200 och V1500, Orange edition P1500 och P200

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 electromag- netic pump	SE 529328 Godkänd	EP 1948931 Godkänd (Validerad i Schweiz, Danmark, Tyskland, Spanien, Frankrike, Storbritan- nien, Italien, Nederlän- derna)	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 (Validerad i Schweiz, Tyskland, Frankrike, Storbri- tannien, Sverige)		US 8596997 Godkänd	ZL20098- 0159295.4 Godkänd	PI0924832-3 Ännu ej behandlad	8641/ DELNP /2011 Ej be- handlad

§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 styrsystem 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 avvikelser 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 Ärenden 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.

XAVITECH AB
INDUSTRIGATAN 17
871 53 HÄRNÖSAND
0611 55 61 00
WWW.XAVITECH.COM

