

# LUXBRIGHT

## INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I LUXBRIGHT AB (PUBL)

Teckningstid 4 april – 19 april 2022



### Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag i enlighet med MiFID II om marknader för finansiella instrument, såsom implementerat i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland och Sverige, och drivs av en börs inom Nasdaq-koncernen. Emittenter på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som emittenter på reglerad marknad, såsom definierat i EU-lagstiftning och implementerat i nationell lagstiftning. De är istället föremål för mindre omfattande regler anpassade för mindre tillväxtföretag. Riskerna hänförliga till en investering i en emittent på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara högre än en investering i en emittent på den reglerade marknaden. Alla emittenter som har aktier upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. Bolagets Certified Adviser är FNCA Sweden AB.

# VIKTIG INFORMATION

## Vissa definitioner

Med ”Luxbright” eller ”Bolaget” avses, beroende på sammanhanget, LUXBRIGHT AB (publ), org. nr 556910-9837. Med ”Memorandum” avses detta informationsmemorandum. Med ”Företrädesemissionen” eller ”Erbjudandet” avses erbjudandet till Bolagets aktieägare att med företrädesrätt teckna aktier enligt villkoren i föreliggande Memorandum. Med ”Nasdaq First North Growth Market” avses, i enlighet med Europaparlamentets och Rådets direktiv (EU) 2014/65 (”MiFID II”), den multilaterala handelsplattformen och tillväxtmarknaden för små och medelstora företag som bedrivs av Nasdaq Stockholm AB. Med ”Euroclear” avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074. Hänvisning till ”SEK” avser svenska kronor, hänvisning till ”EUR” avser euro. Med ”K” avses tusen och med ”M” avses miljoner.

## Upprättande av Memorandumet

Memorandumet utgör inte ett prospekt eftersom Företrädesemissionen är undantagen prospektskyldighet då det belopp som tillförs Bolaget genom Företrädesemissionen understiger 2,5 MEUR. Med prospekt avses vad som definieras enligt bestämmelserna i Kommissions delegerande förordning (EU) 2019/980 samt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 (”Prospektförordningen”). Memorandumet har följaktligen inte granskats eller godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med Prospektförordningen.

## Viktig information till investerare

Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att prospekt upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Memorandumet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas till eller i något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle kunna strida mot lagar eller regleringar i det landet. Varken de teckningsrätter, betalda tecknade aktier (”BTA”) eller de nyemitterade aktier som omfattas av Erbjudandet enligt detta Memorandum har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer som är bosatta i eller har registrerad adress i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Memorandumet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter att prospekt upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd vidtas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Följaktligen får teckningsrätter, BTA eller nyemitterade aktier inte direkt eller indirekt, utbudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet ”Riskfaktorer”. När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget och Erbjudandet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Memorandum samt eventuella tillägg till detta Memorandum. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Memorandum. Om så ändå skulle ske ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Luxbright och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden.

## Rådgivare och emissionsinstitut

Swedish North Point Securities AB, org. nr 556416-2229 (”North Point”) är finansiell rådgivare, och MAQS Advokatbyrå AB, org. nr 556950-7733 (”MAQS Advokatbyrå”) är legal rådgivare till Bolaget i samband med Företrädesemissionen och har biträtt Bolaget i upprättande av Memorandumet. Då samtliga uppgifter i Memorandumet härrör från Bolaget, friskriver sig North Point, Nordic Issuing och MAQS Advokatbyrå från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Luxbright och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Memorandumet. Nordic Issuing AB, org. nr 559338-2509 (”Nordic Issuing”) är emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen.

## Twister och tillämplig lag

Twist i anledning av Erbjudandet, innehållet i Memorandumet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på Memorandumet och Erbjudandet.

## Marknad och viss framtidsinriktad information

Memorandumet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utvärdera av information som har offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Information i Memorandumet som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Memorandumet. 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 Memorandumet 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 Memorandumet, utöver vad som följer av tillämplig lagstiftning.

## Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Memorandumet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal och förekommer särskilt i avsnittet ”Utvald historisk finansiell information”. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

## Teckningsrätterna kan ha ett ekonomiskt värde

För att inte teckningsrätternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna aktier senast den 19 april 2022, eller senast den 12 april 2022 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av aktier. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

# INNEHÅLL

VIKTIG INFORMATION .....	2
INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER OCH MOTIV FÖR ERBJUDANDET .....	5
VILLKOR OCH ANVISNINGAR .....	6
VD HAR ORDET .....	11
MARKNADS- OCH VERKSAMHETSBESKRIVNING.....	12
RISKFAKTORER .....	16
UTVALD HISTORISK FINANSIELL INFORMATION .....	18
STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE.....	20
AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN.....	23
LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION .....	25
ADRESSER .....	26

## LUXBRIGHT I KORTHET

Luxbright bildades 2012 och är ett teknikföretag med fokus på att utveckla och kommersialisera en ny generations röntgenrör. Genom patenterad teknik erbjuder Bolaget innovativa röntgenrör, generatorer och framtida röntgensystem till internationella systemleverantörer för att kunna förbättra och skydda liv genom att möjliggöra skarpere röntgenbilder. Bolagets röntgenrör utgör ett kraftfullt, stabilt, och kostnadseffektivt alternativ till konventionella röntgenrör.

Luxbrights produkter ämnar lösa de problem som har kännetecknat röntgenmarknaden under mycket lång tid: begränsad bildupplösning, överflödigt värme, komplicerad röntgenrörsdesign och begränsad mobilitet av röntgensystem. Tekniken erbjuds i två primära marknadssegment: industriell non-destructive testing ("NDT") samt säkerhetsindustrin.

Bolaget erbjuder idag röntgenrör med mikrofokus som kan bidra till högre bildupplösning än traditionella röntgenrör. Utöver det är Bolaget i början av att utöka produktportföljen med röntgenrör innehållande kallkatod, vilket leder till röntgensystem med reducerad energikonsumtion som är både säkrare, kostnads-effektivt och mer miljövänligt.

# ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Extra bolagsstämman den 23 mars 2022 beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om att genomföra en nyemission med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare att teckna nyemitterade aktier i Luxbright. Totalt kommer högst 11 482 602 nya aktier emitteras inom ramen för Erbjudandet.

Den som på avstämningsdagen den 30 mars 2022 var registrerad som aktieägare i Luxbright äger rätt att med företräde teckna nya aktier i Företrädesemissionen och kommer att erhålla sju (7) teckningsrätter för varje innehavd aktie. Tjugo (20) teckningsrätter ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Luxbright. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av nya aktier.

## EMISSIONSBELOPP

Vid full teckning av företrädesemissionen tillförs bolagets cirka 25,2 MSEK före emissionskostnader.

## HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter planeras att ske på Nasdaq First North Growth Market market under perioden 4 april – 12 april 2022.

**Teckningskurs** 2,20 sek per aktie  
**Teckningstid** 4 april – 19 april 2022

## ISIN-KODER

<b>Aktie</b>	SE0015192075
<b>Teckningsrätt</b>	SE0017768674
<b>Betald tecknad aktie (BTA)</b>	SE0017768682

## FINANSIELL KALENDER

<b>Årsredovisning 2021</b>	vecka 19, 2022
<b>Årsstämma</b>	9 juni 2022
<b>Halvårsrapport</b>	19 augusti 2022



## INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER OCH MOTIV FÖR ERBJUDANDET

### INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Extra bolagsstämman i Luxbright beslutade den 23 mars 2022 att genomföra en nyemission med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. Företrädesemissionen omfattar högst 11 482 602 nya emitterade aktier som ska tecknas till en kurs om 2,20 SEK per aktie, vilket innebär att Bolaget tillförs cirka 25,2 MSEK vid full teckning. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 1,8 MSEK.

Företrädesemissionen är säkerställd till 100 procent genom teckningsförbindelser samt garantiåtaganden från ett antal större aktieägare i Luxbright. Rätten att erhålla teckningsrätter tillkommer de som på avstämningsdagen den 30 mars 2022 var registrerade som aktieägare i Bolaget. Teckning med stöd av teckningsrätter ska ske genom kontant betalning under perioden från och med den 4 april 2022 till och med den 19 april 2022.

Genom Företrädesemissionen kommer, vid full teckning, aktiekapitalet öka med cirka 1 435 325,53 SEK kronor och antalet aktier med 11 482 602. För befintliga aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen innebär detta vid full teckning en utspädningseffekt om cirka 25,9 procent av kapital och röster i Bolaget baserat på antal aktier och röster i Bolaget per dagen för detta Memorandum.

Härmed inbjuds aktieägarna i Luxbright samt allmänheten att teckna aktier i Bolaget, med eller utan företrädesrätt, i enlighet med villkoren i detta Memorandum.

### MOTIV FÖR ERBJUDANDET

Luxbright har beslutat att öppna en ny produktionsanläggning i Göteborg för tillverkning av kallkatod- och mikro-fokusrör för industriella tillämpningar. Med anläggningen får Bolaget full kontroll över produktionsprocessen och möjligheten att snabbare ta ut innovationer på marknaden.

Att starta produktion i Göteborg är ett viktigt strategiskt steg för Luxbright och ett bevis på Bolagets ovevkliga vilja att driva innovation av röntgenrör. Världen har förändrats snabbt de senaste åren och Luxbright ser nu stora fördelar att samla verksamheten i Sverige. En egen anläggning ger Bolaget möjligheter att fortsätta utöka och att arbeta mer effektivt med regionala partners för att uppnå Bolagets mål. Luxbright rör sig nu snabbt för att etablera Bolagets närvaro inom röntgenindustrin och att nå visionen att förse marknaden med de mest efterfrågade lösningarna för röntgenstrålning.

I januari 2022 meddelade Bolaget att man tagit fram en fungerande prototyp på ett röntgenrör med kallkatod. Ett kallkatodrör kan liknas vid röntgenbranschens LED och innebär flera fördelar, bland annat att det inte finns något behov av ett skrymmande och energislukande kylsystem. Det minskar direkt energiförbrukningen och har dessutom potentialen att göra systemen mindre och mer mobila.

Anläggningen i Göteborg, som blir utrustad med den senaste och effektivaste produktionstekniken, kommer att innebära snabbare produktionsutvecklingstakt samt kortare leveranstider för Bolagets kunder. För närvarande monterar Luxbright sina röntgenrör i Kina, befintliga anläggningar där kommer dock inte att påverkas av detta beslut. Så som vidare anges nedan har ett antal större aktieägare i Luxbright, meddelat att de genom teckningsåtaganden och garantiåtaganden tillser Företrädesemissionens genomförande och därigenom den finansiering som behövs för att genomföra satsningen.



# VILLKOR OCH ANVISNINGAR

## ERBJUDANDET

Extra bolagsstämman den 23 mars 2022 beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att genom en företrädesemission av aktier öka Bolagets aktiekapital med högst 1 435 325,529782 SEK genom företrädesemission av högst 11 482 602 aktier envar med ett kvotvärde om 0,125 SEK per aktie. Även allmänheten ges rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 25 261 724,40 SEK.

En (1) befintlig aktie berättigar till sju (7) teckningsrätter och tjugo (20) teckningsrätter ger innehavaren rätt att teckna en (1) aktie. Priset per aktie uppgår till 2,20 SEK.

## UTSPÄDNING

Företrädesemissionen medför, vid full teckning, en utspädning motsvarande cirka 25,93 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget. Utspädningen är baserad på antalet emitterande aktier vid upprättande av detta Memorandum.

## FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 30 mars 2022 var aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna aktier i Företrädesemissionen i relation till tidigare innehav varvid en (1) befintlig aktie ger sju (7) teckningsrätter. Tjugo (20) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.

## TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 2,20 SEK per aktie. Courtaget utgår ej.

## AVSTÄMNINGS DAG

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 30 mars 2022. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 28 mars 2022. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 29 mars 2022.

## TECKNINGSPERIOD

Teckning av aktier ska ske under tiden från och med den 4 april 2022 till och med den 19 april 2022. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter bokas bort från respektive aktieägares VP-konto utan särskild avisering från Euroclear. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En eventuell förlängning kommer att offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande senast den 19 april 2022.

## HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden 4 april 2022 till och med den 12 april 2022. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärfvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning senast den 19 april 2022 eller avyttras senast den 12 april 2022 för att inte förfalla värdelösa.



# EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

## DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE I EUROCLEAR

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 30 mars 2022 var registrerade hos Euroclear, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi. Information kommer att finnas tillgänglig på Nordic Issuings hemsida ([www.nordic-issuing.se](http://www.nordic-issuing.se)) och på Bolagets hemsida ([www.luxbright.com](http://www.luxbright.com)) för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

## FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning och betalning ska istället ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare. Observera att i det fall nyttjande av teckningsrätter sker via en bank respektive förvaltare bör detta ske tidigt i teckningstiden på grund av att respektive bank/förvaltare kan sätta olika tidsgränser för sista dag för teckning.

## TECKNING MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 19 april 2022. Teckning genom betalning ska göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller genom betalningsinstruktioner på anmälningssedeln för teckning med stöd av teckningsrätter enligt följande två alternativ:

### 1. Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi

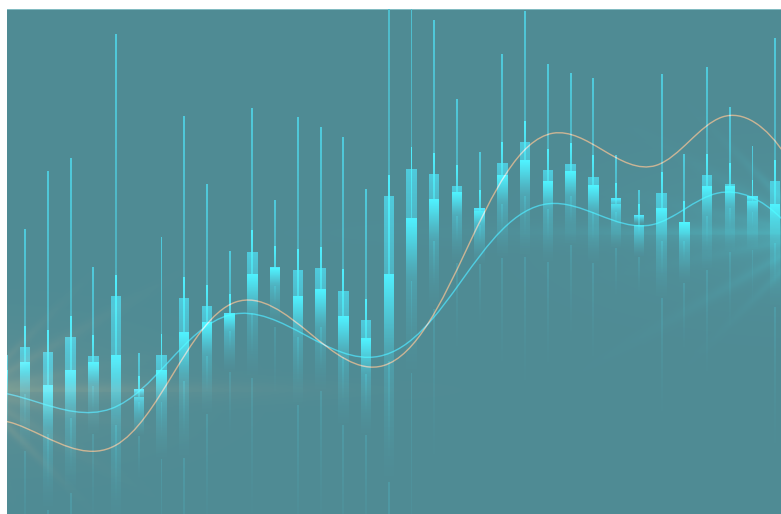
I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälningssedel för teckning med stöd av teckningsrätter ska då inte användas.

### 2. Anmälningssedel med stöd av teckningsrätter

I det fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, t.ex. genom att teckningsrätter förvärvas eller avyttras, ska anmälningssedeln för teckning med stöd av teckningsrätter användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska på anmälningssedeln uppge det antal teckningsrätter som utnyttjas, antal aktier som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningssedel för teckning med stöd av teckningsrätter kan erhållas från Nordic Issuings hemsida ([www.nordic-issuing.se](http://www.nordic-issuing.se)). Ifylld anmälningssedel ska i samband med betalning mejlas enligt nedan och vara Nordic Issuing tillhanda senast den 19 april 2022. Anmälan är bindande. Nordic Issuing förbehåller sig rätten att bortse från anmälningssedlar inkomna via postgång, då det inte kan garanteras att de mottas innan sista dagen i teckningstiden om de postas.

**Ärende:** Luxbright

**E-post:** [info@nordic-issuing.se](mailto:info@nordic-issuing.se)  
(inskannad anmälningssedel)



## TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Anmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt ska göras på anmälningssedeln ”Teckning utan stöd av teckningsrätter” som finns att ladda ned från Nordic Issuings hemsida ([www.nordic-issuing.se](http://www.nordic-issuing.se)) samt på Bolagets hemsida ([www.luxbright.com](http://www.luxbright.com)). Teckning kan även ske elektroniskt med digital signatur på [www.nordic-issuing.se](http://www.nordic-issuing.se).

För förvaltarregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt göras till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa. Teckning kan även ske genom anmälningssedeln ”Teckning utan stöd av teckningsrätter”. För att kunna återropa subsidiär företrädesrätt krävs det att teckningen utförs via förvaltaren då det annars inte finns någon möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat aktier såväl med som utan stöd av teckningsrätter.

Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank eller förvaltare som för kontot, om förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel ”Teckning utan stöd av teckningsrätter”, i det fall fler än en sådan anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas, och övriga sådana anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln ska vara Nordic Issuing tillhanda senast den 19 april 2022. Anmälan är bindande. Nordic Issuing förbehåller sig rätten att bortse från anmälningssedlar inkomna via postgång, då det inte kan garanteras att de mottas innan sista dagen i teckningstiden om de postas.

## TECKNING ÖVER 15 000 EUR

I det fall att teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR ska penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Nordic Issuing enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Observera att Nordic Issuing inte kan boka ut värdepapper, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Nordic Issuing tillhanda.





### TILDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

För det fall inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till annan som tecknat aktier utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid ska ske.

I första hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till sådana tecknare som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

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

I sista hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till emissionsgaranterna i förhållande till storleken av de ställda garantiåtagandena, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

### BESKED OM TILDELNING AV AKTIER TECKNADE UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota via e-post. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningsperiod och likvid ska enligt instruktion på avräkningsnotan senast tre bankdagar därefter. Notera att det inte finns någon möjlighet att dra beloppet från angivet VP-konto eller depå. Erlägg inte likvid i rätt tid kan aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning.

### AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore, Sydkorea eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt) och vilka äger rätt att teckna aktier i företrädesemissionen, kan vända sig till Nordic Issuing för information om teckning och betalning.

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore, Sydkorea eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Bolaget till aktieägare i dessa länder.



### BETALD TECKNAD AKTIE (BTA)

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

Aktieägare vilka har sitt innehav på depå hos bank eller förvaltare erhåller information från respektive förvaltare.

### HANDEL MED BTA

Handel med BTA äger rum på Nasdaq First North Growth Market från och med den 4 april 2022 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Tecknade aktier är bokförda som BTA på tecknarens VP-konto eller depå tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 27 april 2022.

### LEVERANS AV AKTIER

Så snart Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 27 april 2022, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. Observera att Företrädesemissionen kan komma att delregistreras hos Bolagsverket.

### OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Offentliggörandet av utfallet i Företrädesemissionen görs genom ett pressmeddelande planerat till den 22 april 2022, eller snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats. Bolaget kommer att publicera utfallet av Företrädesemissionen genom ett pressmeddelande.

### HANDEL MED AKTIEN

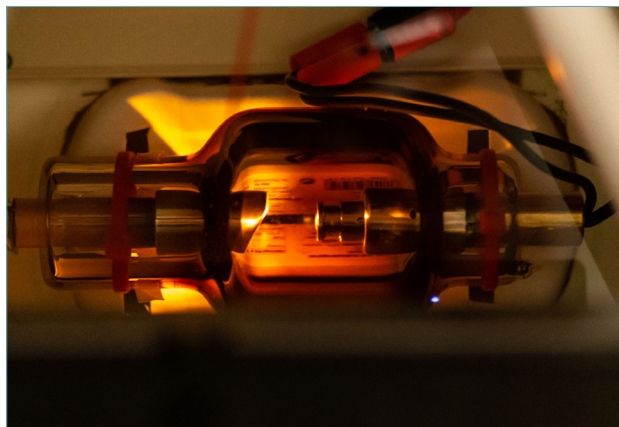
Aktierna i Bolaget är noterade på Nasdaq First North Growth Market. Aktierna handlas under kortnamnet "LXB" och har ISIN-kod SE0015192075. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTA till aktier sker.

### TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

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

### RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats av Bolagsverket. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.



## GARANTIÅTAGANDEN

Under februari 2022 ingick Luxbright avtal om garantiåtaganden med parterna i tabellen nedan. Garantiåtagandena har samordnats av Bolagets finansiella rådgivare North Point och uppgår till cirka 15,3 MSEK, motsvarande cirka 60,7 procent av Erbjudandet. Garantikompensation för detta åtagande uppgår till cirka åtta (8) procent av garanterat belopp, motsvarande totalt cirka 1,22 MSEK. Genom garantiåtagandet förpliktigar sig garantiåtagaren till Bolaget, i den utsträckning Företrädesemissionen inte nyttjas till 100 procent, att teckna aktier om ett belopp motsvarande beloppet för de icke utnyttjade teckningsrätterna. Garantiåtagandet har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande, varför det finns risk att åtagandet, helt eller delvis, inte kommer att infrias, se ”Teckningsförbindelser och garantiåtaganden i Företrädesemissionen är inte säkerställda” i avsnittet ”Riskfaktorer”.

Namn	Garantiåtagande (SEK)	Antal aktier	% av Erbjudandet
Lindeblad Ventures AB	5 363 303	2 437 865	21,2%
Quiq Holding AB	5 363 303	2 437 865	21,2%
Fabriken i Sparreholm AB	1 599 998	727 272	6,3%
Kurt Aronsson	1 012 000	460 000	4,0%
Carljohan Lagervall AB	2 000 020	909 100	7,9%
TOTALT	15 338 624	6 972 102	60,7%

## TECKNINGSÅTAGANDEN

Luxbright har erhållit teckningsåtaganden från ett antal befintliga aktieägare, vilka framgår av tabellen nedan, om totalt cirka 9,9 MSEK, motsvarande cirka 39,3 procent av Erbjudandet. Någon ersättning för lämnade teckningsåtaganden utgår inte. Nedan angivna teckningsåtaganden ingicks i februari 2022. Samtliga investerare som ingått teckningsåtaganden är garanterade full tilldelning i enlighet med respektive åtagande. Teckningsåtagandena har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande, varför det finns risk att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias, se ”Teckningsförbindelser och garantiåtaganden i Företrädesemissionen är inte säkerställda” i avsnittet ”Riskfaktorer”.

Namn	Teckningsförbindelse (SEK)	Antal aktier	% av Erbjudandet
Lindeblad Ventures AB	2 666 620	1 212 100	10,6%
Quiq Holding AB	2 342 780	1 064 900	9,3%
Fabriken i Sparreholm AB	1 750 760	795 800	6,9%
Kurt Aronsson	891 000	405 000	3,5%
AB Ergonor	561 660	255 300	2,2%
Carljohan Lagervall AB	437 690	198 950	1,7%
Bengt Josefsson Utveckling AB	427 570	194 350	1,7%
Petter Wingstrand	422 510	192 050	1,7%
T-Bolaget AB	422 510	192 050	1,7%
TOTALT	9 923 100	4 510 500	39,3%

## ÖVRIGT

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för aktier kommer överskjutande belopp återbetalas, belopp understigande 100 SEK återbetalas ej.

## EMISSIONSINSTITUT

Nordic Issuing AB agerar emissionsinstitut med anledning av Företrädesemissionen.



## VD HAR ORDET

MATS ALM – VD Luxbright AB

Omvärlden förändras snabbt och yttre faktorer påverkar både vår och många andra bolags verksamhet. Vi har efter en tids genomlysning fattat ett antal strategiska beslut som förändrar genomförandet av vår kommersialiseringsplan.

För att långsiktigt möta vår ambition inom produktion och leveransförmåga, och för möjligheten att nå en högre takt i produktutvecklingsarbetet, kommer vi att samla våra resurser under ett tak och utöka verksamheten i Sverige med en egen produktionskapacitet för mindre volymer. Detta skapar viktig närhet samt kontroll av produktionsprocessen för både prototyper och färdigutvecklade produkter.

Genom att samla förmågan i Sverige och samarbeta med regionala underleverantörer har vi som målsättning att ytterligare förbättra kvaliteten och att avsevärt öka leveransprecisionen. Planeringen har redan påbörjats och implementeringen av nya resurser beräknas inledas under tredje kvartalet 2022. Den strategiska inriktningen ”Made in Sweden” innebär också att bolaget flyttar till nya större produktionsanpassade lokaler i Göteborg.

Vi har också beslutat att organisera om med målet att rikta vår samlade kompetens ännu mer mot produktutveckling. Som ett led i detta pågående arbete kommer vi att utöka organisationen i Sverige. Samtidigt stärker vi vår kapacitet genom att implementera ytterligare utrustning för utveckling och testning som en naturlig del av projektet ”Made in Sweden”. Samtidigt som dessa förändringar stärker vår egen

förmåga är det fortsatt en del av vår utvecklingsstrategi att bilda partnerskap med viktiga bolag i branschen. Det skapar fler möjligheter för snabb tillväxt genom en ökad tillgång till kompetens, kapacitet och marknader.

Vårt produktutvecklingsarbete framåt fokuserar i första hand på nya varianter av mikrofokusrör i M-serien och tillhörande generatorer från olika OEM-leverantörer. En analys av konkurrenter visar på alltför dyra lösningar för den massmarknad vi har identifierat, och vi känner att vi med vår teknik är på rätt väg. Vår kallkatodteknik får nu också ökat fokus genom rekrytering av nyckelkompetenser och inte minst genom en lyckad första prototyp som producerades i slutet av året. Från marknaden ser vi ett tydligt intresse för lösningar baserade på kallkatod men även ett fortsatt ökat marknadsbehov av våra mikrofokusrör.

Vår satsning på att utveckla vår testutrustning har fallit mycket väl ut och gett viktiga insikter i produkternas prestanda och funktionalitet. Detta har varit avgörande för vår effektivisering av produktutvecklingen och vi vill nu ta ytterligare steg i samband med vår omlokalisering.

Vi ser fram emot 2022 med nya satsningar på ”Made in Sweden” och en återgång till mer normala affärskontakter. Jag känner stor tillförlit i att detta sammantaget kommer att leda till en ökad möjlighet att utveckla vår potential och säkerställa leveranser till förväntade nivåer under 2022.

## VERKSAMHETS- OCH MARKNADSBESKRIVNING

Luxbright grundades 2012 med ambitionen att revolutionera röntgenindustrin. Bolaget utvecklar patenterad teknik för röntgenrör som innehåller mikrofokus och kallkatod – två tekniker som kan lösa röntgenbranschens problem med låg bildupplösning, komplicerad röntgenrördesign och skrymmande kylsystem som ökar energitågängen och begränsar mobiliteten.

Bolaget har samarbetsavtal med ett antal strategiska kunder som tillverkar generatorer och annan röntgenutrustning. Den första försäljningen genomfördes under slutet av 2019. På sikt är ambitionen att växa från basen i röntgenrör och erbjuda hela röntgen-system genom att växa vertikalt i värdekedjan. Visionen är att förse marknaden med de mest efterfrågade lösningarna för röntgenstrålning. Bolaget har 13 anställda med huvudkontor i Göteborg och dotterbolag i Kina.

### TEKNIK OCH MARKNAD

Röntgen uppfanns 1895 och är idag en väl beprövad metod som i huvudsak används inom sjukvård, NDT och säkerhetssystem. De röntgenrör som idag dominerar marknaden bygger på William Coolidges varmkatod-teknik från 1913 som fungerar genom upphettning av ett tungstenfilament.

Sjukvård var det ursprungliga användningsområdet och segmentet är alltså störst med cirka 70–80 procent av marknaden. Varje segment kan delas in i undersegment och applikationer där kraven på röntgenkällan skiljer sig åt.

Inom NDT finns flera användningsområden, till exempel inom livsmedelsindustrin för att säkerställa att maten är fri från glas och laxen från ben. Inom elektronikindustrin används röntgen inom flera produktionssteg för att så tidigt som möjligt upptäcka defekta komponenter. Det ökar både effektiviteten och säkerheten genom att till exempel säkerställa att batterier inte exploderar.

### KALLKATODRÖR ADRESSERAR EN STOR OCH VÄXANDE MARKNAD

Det är den patenterade tekniken för kallkatodrör som Bolaget bedömer har potential att revolutionera röntgenindustrin. En bra liknelse är hur LED-tekniken har revolutionerat belysningsindustrin.

Dagens dominerande röntgenrörsteknik bygger på att en metalltråd hettas upp, precis som i en glödlampa, tills den ger ifrån sig elektroner. Bara en ytterst liten del av energin som tillförs blir till röntgenstrålning, resten blir till värme som måste ledas bort med ett stort och tungt kylsystem. Det gör röntgensystemen både energislukande och skrymmande.

Bolagets kallkatodteknik bygger på fältemission där nano-stänger av zinkoxid med skarpa spetsar avger elektroner, vilket kraftigt reducerar värmealstringen. Det sänker energiförbrukningen och gör att det inte finns något behov av ett stort kylsystem. Precis som för LED inom belysning öppnar det helt nya användningsmöjligheter.

Det kan till exempel vara bärbara och batteridrivna röntgenapparater för användning i ambulanser. Då kan vården inledas redan under transporten eller direkt vid ankomsten till sjukhuset. Bärbara röntgenapparater skulle också kunna underlätta tullens arbete med att hitta smuggelgods. En kontroll som skulle tagit en halvtimme kan göras på mindre än en minut. Kallkatodstekniken gör det också möjligt att pulsa strålningen, vilket leder till lägre stråldoser.

Användningsområdena är många och produktfördelarna stora. Bolaget vill revolutionera industrin och målsättningen är att framtidens röntgensystem ska innehålla kallkatods

rör från Luxbright. Precis som mikrofokusrören kommer kallkatodrörens inkoppling att passa i existerande system. Kallkatod kan adressera hela röntgenrörsmarknaden som 2021 uppgick till omkring 30 Mdr SEK. Marknaden förväntas växa med 5 procent per år och nå närmare 40 Mdr SEK 2026.



Prototyp av Luxbrights kallkatodrör tillverkad i december 2021.



## MIKROFOKUS FYLLER ETT STORT MARKNADSGAP

Mikrofokus används för att generera bilder med hög upplösning. Rör med mikrofokus kan uppnå en betydligt mindre fokuspunkt än vanliga rör och ju mindre fokuspunkt, desto bättre bildkvalitet. Problemet är att många lösningar för att uppnå mikrofokus är både komplexa och dyra, vilket begränsar teknikens användning.

Luxbrights patenterade teknik gör det möjligt att uppnå mikrofokus och hög prestanda på ett kostnadseffektivt sätt, vilket öppnar nya möjligheter. Dessutom är Bolagets mikrofokusrör byggda med en inkoppling som passar i existerande röntgensystem. Det gör att kunderna kan uppgradera sina systems prestanda genom att bara byta rör och låta hela värdekedjan ta del av fördelarna till minimal risk och utan att ta några uppstartskostnader.

Bolagets mikrofokusrör kan adressera cirka 30 procent av den totala marknaden för röntgenrör med applikationer inom industriell NDT, säkerhet samt delar inom medicinsk radiologi och forskning. Det motsvarar cirka 230 000 rör per år och ett värde mellan 2,3–4,6 miljarder SEK.

Bolagets fokus ligger dock i första hand på NDT och säkerhet då produkter för sjukvården, till skillnad från de andra segmenten, måste genomgå tidskrävande certifieringar. Bland de två är NDT den mest intressanta marknaden med en förväntad tillväxt på i genomsnitt 8 procent fram till 2025.

## VÄRDESKAPANDE AFFÄRSMODELL

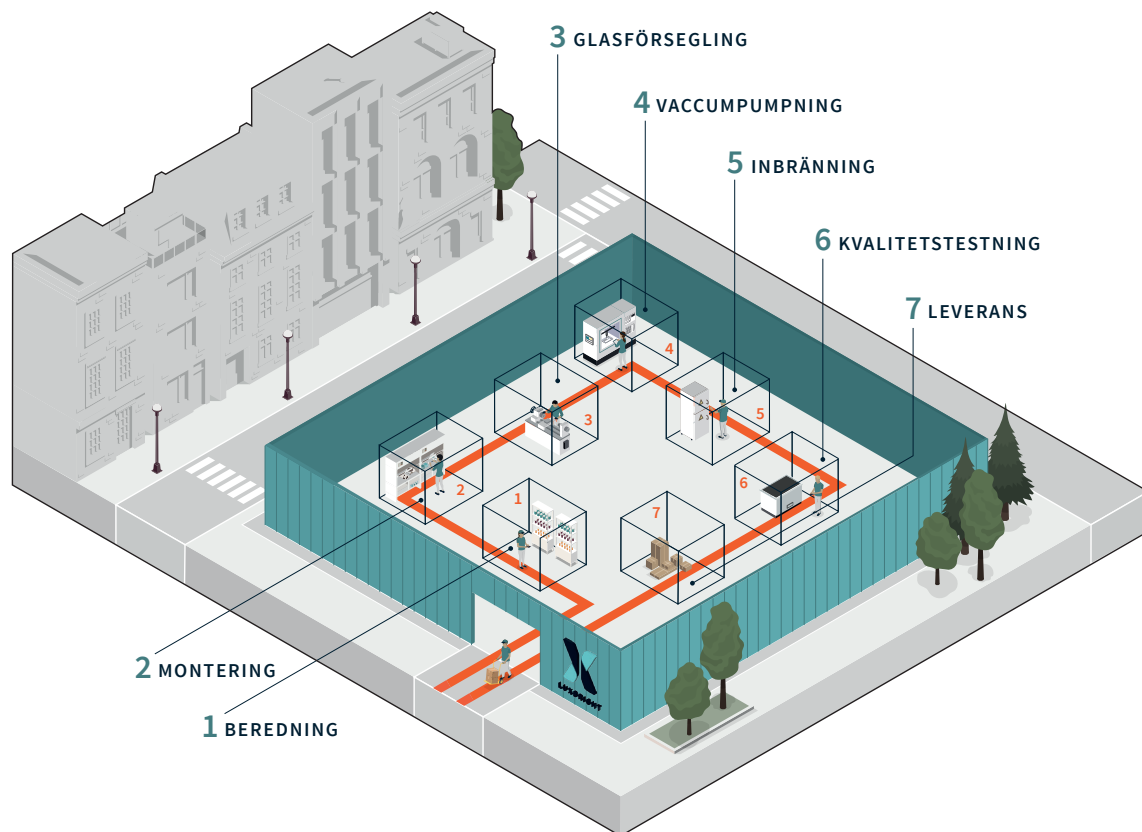
Bolaget utvecklar och marknadsför röntgenrör baserad på sin patenterade teknik. Tillverkning sker i egen regi i Kina och Sverige. Försäljningen sker via egen säljkår samt via partnerskap. Kallkatodrören är fortfarande under utveckling – Bolaget meddelade i januari att en fungerande prototyp tagits fram – och beräknas finnas på marknaden inom ett par år. På kort sikt ligger därför fokus för marknadsbearbetningen på mikrofokusrören.

Röntgenrören säljs på en internationell marknad till stora aktörer i värdekedjan som bygger röntgenapparater. Värdekedjan börjar med att ett röntgenrör monteras i en generator som sedan kombineras med en detektor. Detta byggs sedan ihop till ett röntgensystem av en systemintegratör.

En generatortillverkare kan nå flera systemintegratörer som slutligen installerar röntgensystemen hos slutanvändarna. Bolaget bearbetar därför och söker samarbeten med generatortillverkare för att maximera marknadsräckvidden.

Bland kunderna finns bland annat Mars Bioimaging och VJ Technologies. Mars Bioimaging var den första aktören på marknaden med färgade röntgenbilder i 3D och VJ Technologies är den näst största tillverkaren av generatorer i världen. VJ Technologies säljer tusentals röntgensystem varje år och har länge sökt efter röntgenrör med högre effekt och mikrofokus som Luxbright producerar.

Priserna på röntgenrör varierar kraftigt beroende på prestanda och vilken applikation de används i. Priset kan vara allt mellan 1 000 SEK och 1 MSEK. Tillverkningskostnaden är låg och som regel säljs därför röntgenrör med höga bruttomarginaler.



Satsningen på teknik, utrustning och personal görs för att stärka bolagets kapacitet i syfte att ytterligare utöka marknadsmöjligheterna inom befintliga affärsområden. Den drygt 600 kvadratmeter lokalen i Göteborg kommer att innehålla en produktionsenhet, renrum och labb samt inrymma företagens huvudkontor. Flyttprocessen kommer att påbörjas under andra kvartalet 2022.

## TILLVÄXTSTRATEGI

Luxbright har utformat en strategi för både kort- och långsiktig organiskt tillväxt.

### Kortsiktig plan – öka omsättningen av mikrofokusrör genom att ingå fler partnerskap med viktiga bolag i branschen.

Den största möjligheten för Bolaget finns inom kallkatod-produkter. För att skapa en enklare väg dit har Bolaget tagit det strategiska beslutet att börja sälja mikrofokusrör för att generera intäkter och kunder, men framför allt för att bygga relationer i branschen. Bedömningen är att en relativt liten egen säljstyrka räcker för att bearbeta de relevanta generatortillverkarna och därmed uppnå en stor räckvidd på marknaden. Modellen ger en stor operationell hävstång och låter Bolaget öka omsättningen utan att växa organisationen.

Bolaget adresserar den stationära röntgenmarknaden och ambitionen inom mikrofokus är att ta marknadsandelar både från dyrare lösningar med högre prestanda och äldre röntgenrör som har en lägre prestanda och en prisnivå mellan 10 000–20 000 SEK. Luxbright använder sig dock av en värdebaserad prisstrategi, och eftersom Bolagets mikrofokuslösning kan tränga igenom tätare material och ge skarpare bilder kan Bolaget ta ut högre priser.

För att möjliggöra effektivare samarbeten med regionala partners investerar Bolaget nu i en produktionsanläggning i Sverige utrustad med den senaste och effektivaste produktionstekniken. Den kommer att medföra kortare leveranstider för kunderna och snabbare produktutvecklingscykler. Anläggningen i Kina kommer inte att påverkas av satsningen.

### Långsiktig plan – göra en vertikal integration genom röntgenindustrins värdekedja

Bolagets långsiktiga ambition är att gå från att vara en komponenttillverkare till att erbjuda kompletta röntgenapparater genom vertikal integration i värdekedjan.

En röntgenapparat har ett betydligt högre pris än ett röntgenrör, vilket innebär att Bolagets potentiella marknad ökar för varje steg i värdekedjan. Luxbright har idag utvecklingssamarbeten med leverantörer och kunder för att utbyta idéer samt för att ta del av deras testresultat. På så sätt erhåller Bolaget viktig kunskap i värdekedjan som används för att utveckla nya produkter.

## KONKURRENS

Under de senaste åren har flera nya aktörer kommit in på marknaden för röntgenrör som därmed har blivit mer konkurrensutsatt. Det finns alltjämt betydande inträdesbarriärer i form av höga kostnader och stora initiala kapitalbehov samt strikta regler och säkerhetskoder för tillverkning som det krävs branscherfarenhet för att hantera. Tillsammans med konkurrensen väntas därför inflödet av nya aktörer att minska framgent. För differentierade lösningar som mikrofokus och kallkatod är konkurrensen lägre.

### KALLKATOD KAN FÅ FIRST-MOVER FÖRDEL

För röntgenrör med kallkatod är konkurrenssituationen lägre. Först att kommersialisera ett röntgensystem med kallkatod var Micro-X och Bolaget säljer idag fyra olika system som använder tekniken. En annan välfinansierad aktör som håller på att utveckla ett system är Nanox.

Det finns dock ingen aktör som tillverkar röntgenrör med kallkatod som passar in i existerande system. Luxbrights lösning är således unik och när produkten marknaden inom snar framtid kan den eventuellt få ett "first-mover-advantage". Den första aktören brukar kunna hålla högre priser jämfört med aktörer som kommer in senare. Den framtida marknaden kommer dock att vara stor och det kommer att finnas plats för flera aktörer.

### MIKROFOKUS – HÖG PRESTANDA OCH KOSTNADSEFFEKTIVITET ÖKAR ANVÄNDNINGEN

I närtid fokuserar Bolaget på röntgenrör med mikrofokus, där det globalt endast finns ett tiotal aktörer. Existerande lösningar är förhållandevis dyra vilket gör att det finns en öppning på marknaden för en aktör som kan erbjuda mikrofokusprestanda till ett mer överkomligt pris. Luxbright bedömer att det finns få aktörer som kan matcha Bolagets prestanda till samma pris. Därutöver är Bolagets lösning unik i att den passar i existerande system, vilket ytterligare sänker tröskeln för kunderna.

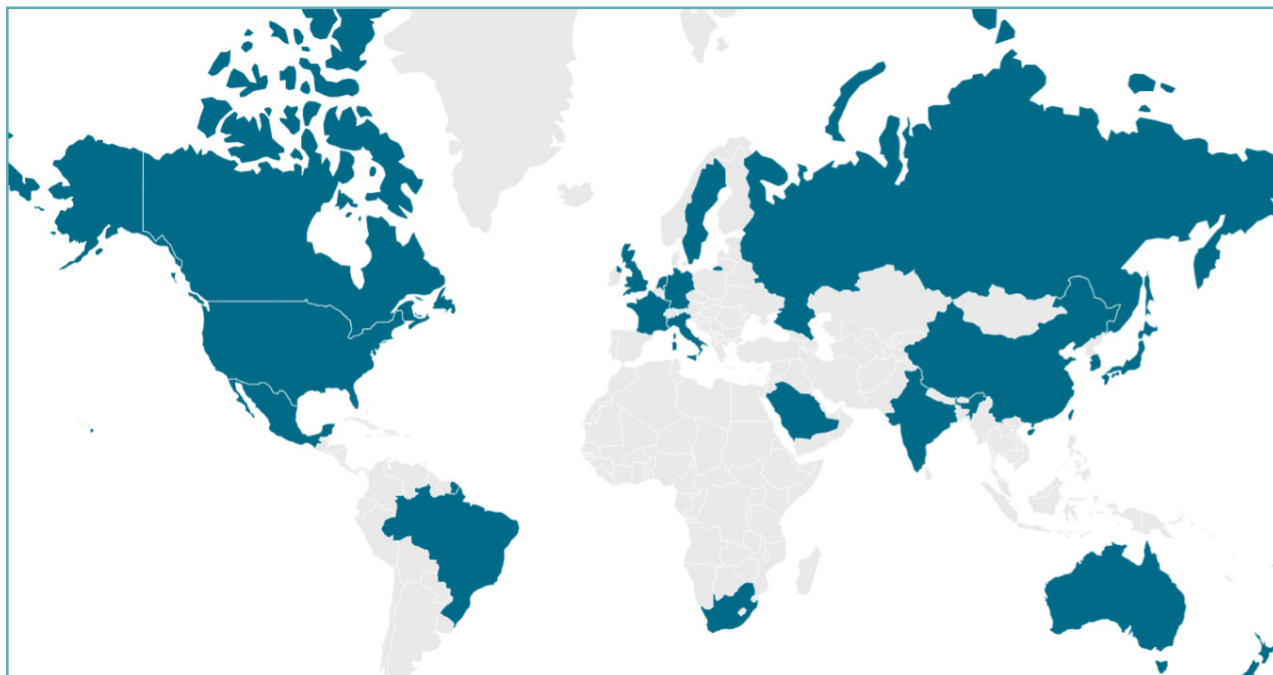
Ett exempel på konkurrent är Hamamatsu som säljer generatorer med mikrofokusrör integrerade. Systemintegratörer slipper då montera röret i generatoren vilket sparar tid, men det höga priset för paketet avskräcker många. Andra konkurrenter är Petrick GmbH, Lohmann X-ray, Superior X-ray Tube, samt OEM-bolag.

## PATENTPORTFÖLJ OCH IP-SKYDD

Luxbright har en dokumenterad IP-strategi och etablerade procedurer för hantering av anställningsavtal och äganderätt. Bolaget har tre olika patentfamiljer:

Samtliga tre patentfamiljer har gått igenom den internationella fasen (PCT, Patent Cooperation Treaty). För att försöka erhålla fullt beviljade patent har Bolaget fullföljt respektive PCT-ansökan med nationella ansökningar i 20 av Bolaget utvalda länder. 42 av dessa ansökningar är i dagsläget registrerade patent, medan 14 ansökningar fortfarande är i ansökningsstadiet.

Patentfamilj	Beskrivning
PCT/EP2015/078733	Ett elektroniskt styrande och mottagande element "Electron Antenna"
PCT/EP2015/052788	En röntgenenhet
PCT/EP2015/052789	En elektronutsändare för ett röntgenrör



Översiktsbild av de nationella ansökningar där patent är beviljade.

# RISKFAKTORER

En investering i värdepapper är förenad med risk. Luxbrights verksamhet påverkas, och kan komma att påverkas, av ett antal faktorer som inte helt kan kontrolleras av Bolaget. Det finns risker både vad avser omständigheter som är hänförliga till Luxbright och sådana som inte har något specifikt samband med Bolaget.

Nedan beskrivs, utan särskild rangordning och utan anspråk på att vara uttömmande, några av de riskfaktorer och omständigheter som anses vara väsentliga för Luxbrights verksamhet och framtida utveckling. Ytterligare risker som för närvarande inte är kända för Luxbright, eller som Bolaget för närvarande inte anser är väsentliga, kan också komma att få väsentlig betydelse för Luxbrights verksamhet, finansiella ställning och resultat. Sådana risker kan även leda till att Bolagets aktiekurs faller kraftigt och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering.

## RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS VERKSAMHET

### Risker relaterade till patent

Luxbright är i betydande utsträckning beroende av förmågan att erhålla och försvara patent för att skydda nuvarande och framtida innovationer. Bolaget har gjort betydande investeringar i sin patentportfölj och har i dagsläget lämnat in patentansökningar för tre olika patentfamiljer som har gått igenom den internationella fasen (PCT, Patent Cooperation Treaty). För att försöka erhålla fullt beviljade patent har Bolaget fullföljt respektive PCT-ansökan med nationella ansökningar i ett antal av Bolagets utvalda länder. Vissa av dessa ansökningar är i dagsläget registrerade patent, medan andra ansökningar fortfarande är i ansökningsstadiet. Det finns en risk att Bolagets sökta patent inte beviljas, att beviljade patent inte ger ett tillräckligt patentskydd eller att Bolagets patent upphävs i framtiden. Det finns vidare en risk att nya liknande produkter utvecklas av andra aktörer och att Bolagets immateriella rättigheter därmed blir förlagade eller kringgås. Det finns därutöver en risk att andra aktörers patent kan komma att begränsa möjligheten för Luxbright att fritt använda sin produkt, vilken kan försvåra eller förhindra fortsatt produktutveckling och framgångsrik kommersialisering av Bolagets produkter och således även Bolagets möjligheter att generera försäljningsintäkter i framtiden. Därtill finns en risk att Bolaget gör, eller påstås göra, intrång i tredje parts immateriella rättigheter.

Att driva en process om giltigheten av ett patent är vanligtvis förenat med stora kostnader. Luxbright är ett relativt litet bolag och det finns risk att konkurrenter har tillgång till större ekonomiska resurser och därmed bättre förutsättningar än Luxbright att driva sådana processer. Om Bolaget inte lyckas erhålla eller försvara sina immateriella rättigheter kan konkurrenter ges möjlighet att fritt utnyttja Bolagets immateriella rättigheter, vilket kan komma att påverka Bolagets förmåga att kommersialisera sin verksamhet negativt. Bolaget kan därutöver komma att drabbas av skadeståndsanspråk i det fall Luxbright gör intrång i en annan aktörs immateriella rättigheter.

### Risker relaterade till produktansvar och bristande produktkvalitet

Att hålla hög produktkvalitet är en viktig faktor inom det område där Bolaget är verksamt. Marknadsföring och försäljning av den typ av produkter som Bolaget erbjuder medför en betydande risk för krav grundade på produktansvar. Bristande kvalitet i och/eller utformning av Bolagets levererade produkter och/eller manualer/anvisningar/instruktioner som leder till skada på person eller egendom kan medföra att skadeståndsanspråk riktas mot Bolaget. Det finns en risk att den produktansvarsförsäkring som Bolaget tecknat inte täcker eventuella krav beträffande produktansvar som kan komma att framställas, exempelvis om ett produktansvarskrav inte omfattas av försäkringsskyddet eller om skadeståndskravet överstiger försäkringsbeloppet. Det finns därutöver en risk att Bolaget inte kan erhålla eller bibehålla sådant försäkringsskydd på för Luxbright acceptabla villkor.

Det finns även en risk att det uppstår problematik vid fastställandet av huruvida ett fel i röntgensystemet beror på Luxbrights produkt eller en annan komponent, och att ett sådant fastställande blir både tids- och kostnadskrävande för Bolaget. Eventuella tvister rörande produktansvar kan vara mycket kostsamma och kan leda till omfattande negativ publicitet för Bolaget. Om någon av ovan nämnda risker skulle realiseras skulle det kunna medföra betydande kostnader och ha en negativ inverkan på Bolaget och dess verksamhet, såväl anseendemässigt som finansiellt.

### Risker relaterade till beroendeställning av nyckelpersoners kompetensområden

Luxbrights verksamhet bygger på forskning och utveckling av avancerade högteknologiska produkter. Utvecklingen och forskning inom dessa områden kräver att Luxbrights medarbetare innehar adekvata utbildningar, erfarenheter och specialistkunskaper som är eftertraktade på arbetsmarknaden. Därmed baseras Luxbrights framgång till stor del på kompetensen hos Bolagets medarbetare och nyckelpersoner. Luxbrights förmåga att i framtiden fortsätta att identifiera och utveckla affärsmöjligheter är beroende av dess medarbetares och nyckelpersoners kännedom om och fackkunskaper inom det område som Bolaget bedriver sin verksamhet. Om nyckelpersoner väljer att avsluta sin anställning hos Luxbright, eller lämnar Bolaget av andra skäl, finns det en risk att Bolaget inte lyckas ersätta sådana individer på ett adekvat och tideffektivt sätt. Om detta skulle inträffa skulle det kunna medföra en negativ inverkan på Bolagets verksamhet.

### Risker relaterade till teknologisk utveckling och marknadsacceptans

Luxbright erbjuder avancerade röntgenrör och generatorer samt bedriver därutöver utveckling av nya röntgensystem. De röntgenrör med mikrofokus som Bolaget säljer i dagsläget står sig bra gentemot andra konkurrenter på marknaden, och de röntgenrör innehållande kallkatod som Bolaget har under utveckling kommer göra att Bolaget kan erbjuda röntgensystem med reducerad energikonsumtion som är både kostnadseffektivt och miljövänligt.

Den industri som Luxbright är aktiv inom genomgår stora förändringar, bland annat som ett led i den teknologiska utvecklingen på området. Det finns en risk att Bolagets lösningar ej får en bred marknadsacceptans, varvid marknaden kan komma att föredra andra prisnivåer eller annan prestanda/funktionalitet än vad Luxbright erbjuder. Det finns även en risk att konkurrerande lösningar som idag inte är kända kan komma att introduceras på marknaden.

Om ny konkurrerande teknologi skulle uppkomma inom Luxbrights verksamhetsområde, kan det medföra förändrad efterfrågan och preferenser hos Bolagets kunder. Det finns en risk att detta i sin tur leda till minskade intäkter och att Bolagets investerade kostnader inte kan återfås samt att Bolaget kommer behöva göra ytterligare investeringar för att utveckla nya teknologier. Om denna risk skulle materialiseras skulle det medföra ökade kostnader som gör att Bolaget inte kan genomföra sin affärsplan eller i värsta fall tvingas lägga ner sin verksamhet.



## FINANSIELLA RISKER

### Risker relaterade till rörelsekapital och lönsamhet

Bolagets produkter säljer per dagen för Memorandumet inte i sådan omfattning av Bolaget kan täcka sina kostnader. Fram till dess att Bolaget uppvisar lönsamhet kommer Luxbright således att vara beroende av kapital från andra källor, exempelvis genom ytterligare kapitalanskaffningar eller lånefinansiering.

Det finns en risk att efterfrågan och marknadsacceptansen blir mindre än vad Bolaget räknat med, vilket kan leda till att tidsperioden till dess att Luxbright uppnår lönsamhet förlängs eller att lönsamhet helt uteblir. För mer information om risker kopplad till otillräcklig likviditet se risken "Bolaget är i en kommersialiseringsfas och kan behöva ta in ytterligare kapital i framtiden" nedan. Om kommersialiseringen av Bolagets produkter försenas, fördröjas, helt uteblir eller inte når en hög grad av marknadsacceptans kan det få en väsentlig negativ inverkan på Luxbrights verksamhet och finansiella ställning och kräva att Bolaget erhåller ytterligare kapital för att kunna fortsätta bedriva sin verksamhet.

### Risker relaterade till framtida potentiella kapitalanskaffningar

Under den period som Luxbright bedrivit sin verksamhet har Bolaget genomfört flertalet kapitalanskaffningar i syfte att finansiera och expandera verksamheten samt utveckla produkter. Det finns en risk att Bolaget i framtiden inte kommer att ha tillräckligt med intäkter för att finansiera verksamheten och således tvingas söka extern finansiering för att kunna fortsätta bedriva verksamheten i den tillväxttakt som Bolaget planerar. Sådan finansiering kan komma från befintliga

aktieägare eller från tredje part genom offentliga eller privata finansieringsalternativ. Därvid kan marknadsförhållanden, den allmänna tillgängligheten på krediter, Bolagets kreditbetyg, samt osäkerhet och/eller störningar på kapital- och kreditmarknaderna påverka möjligheten och tillgängligheten till finansiering. Avtal om lån och annan finansiering kan behöva slutas till villkor som är sämre än för bolag med starkare intäktflöden än Luxbright. Det finns en risk för att nytt kapital inte kan anskaffas när det behövs, eller att tillgängligt kapital är otillräckligt eller endast kan erhållas på för Bolaget ofördelaktiga eller oacceptabla villkor. I det fall ytterligare kapital inte finns tillgängligt när det behövs, eller om detta är otillräckligt för att fullfölja Bolagets affärsplan, kan det även leda till att Bolaget tvingas genomföra omstruktureringar av hela eller delar av verksamheten eller i värsta fall likvidation eller konkurs, eller att Bolaget tvingas revidera sin affärsplan.

### Risker relaterade till valutarisker

Bolaget bedriver försäljning av sina produkter globalt. Redovisningsvalutan är svenska kronor. Detta innebär att Bolaget är exponerat för valutarisker eftersom växelkursfluktuationer kan påverka resultat och eget kapital. Bolagets valutarisk innefattar främst transaktionsrisker. Transaktionsrisk är risken för att växelkursförändringar påverkar Bolagets rörelseresultat och kassaflöde på grund av värdet av penningflöden denominerade i utländska valutor. Luxbrights största inflöden av utländska valutor utgörs av amerikanska dollar och härrör från försäljningen av produkter. Komponenter till Bolagets produkter betalas primärt i dollar. Detta innebär att Bolaget kontinuerligt är exponerat för transaktionsrisk.

## RISKER RELATERADE TILL ERBJUDANDET OCH BOLAGETS AKTIER

### Risk för utspädning vid framtida emissioner

Luxbright kan i framtiden komma att behöva ytterligare kapital för att finansiera sin verksamhet, se risken "Bolaget är i en kommersialiseringsfas och kan behöva ta in ytterligare kapital i framtiden" ovan. För det fall Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital, till exempel genom nyemission av aktier, finns det en även risk för att Bolagets aktieägares ägarandelar kan komma att spädas ut, vilket även kan påverka priset på aktierna. Om dessa risker skulle realiseras kan det få väsentlig negativ effekt på investerarens placerade kapital och/eller priset på aktierna.

### Risk för utebliven utdelning

Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och har historiskt inte lämnat någon utdelning. Någon vinstutdelning är inte heller planerad för de kommande åren, då eventuella vinstmedel planeras att återinvesteras i Bolaget. Bolagets resultat uppgick enligt bokslutskommunikén för 2021 preliminärt till -17 914 KSEK. Det är inte säkert att Bolaget, även när Bolaget uppnår stabil lönsamhet, kommer med förslag om vinstutdelning till aktieägarna. Möjligheten för Luxbright att i framtiden betala vinstutdelningar beror på ett antal olika faktorer, såsom framtida intäkter, finansiell ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital, kostnader för investeringar och andra faktorer. Luxbright kan komma att sakna tillräckligt med utdelningsbara medel och Bolagets aktieägare kan komma att inte besluta om att inte betala vinstutdelningar. En investerare i Bolagets aktier ska således vara medveten om att vinstutdelning helt kan komma att utebli.

### Risker relaterade till icke säkerställda teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Luxbright har erhållit teckningsförbindelser från befintliga aktieägare och styrelseledamöter om sammanlagt cirka 9,92 MSEK, motsvarande cirka 39,3 procent av Företrädesemissionen samt emissionsgarantier från befintliga aktieägare om cirka sammanlagt 15,33 MSEK motsvarande cirka 60,7 procent av Företrädesemissionen. Sammantaget omfattas Företrädesemissionen därmed av teckningsförbindelser samt garantiåtaganden om totalt 25,2 MSEK motsvarande 100 procent av emissionslikviden i Företrädesemissionen. Tecknings- och emissionsåtagandena är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, varför det finns en risk att åtagandena, helt eller delvis, inte infrias. Om inte samtliga eller delar av dessa åtaganden infrias finns det en risk för att Företrädesemissionen inte fulltecknas och att Bolaget således får in mindre kapital än planerat, vilket skulle inverka negativt på Bolagets finansiella ställning och ytterst tvinga Bolaget att revidera sin affärsplan.

## UTVALD HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

Nedan presenteras utvald historisk finansiell information för Luxbright avseende räkenskapsåren 2020 och 2021. Informationen för räkenskapsåret 2020 är hämtad från Bolagets reviderade årsredovisning och informationen för räkenskapsåret 2021 är hämtad från Bolagets oreviderade bokslutskommuniké. Årsredovisningen är upprättade i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Förutom Luxbright reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2020 har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

### ■ RESULTATRÄKNING

<i>Belopp i tusental kronor (KSEK)</i>	2021-01-01 -2021-12-31	2020-01-01 -2020-12-31
Nettoomsättning	729	1 365
Övriga rörelseintäkter	1 402	1 497
	<b>2 131</b>	<b>2 862</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>		
Handelsvaror	-139	-427
Övriga externa kostnader	-11 443	-7 707
Personalkostnader	-8 145	-6 845
Av- och nedskrivningar	-282	-115
Övriga rörelsekostnader	-36	-61
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-17 914</b>	<b>-12 293</b>
<b>Rörelsemarginal</b>	neg	neg
Summa finansiella poster	-92	-90
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-18 006</b>	<b>-12 383</b>
Skatt	-	-
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>-18 006</b>	<b>-12 383</b>

### ■ BALANSRÄKNING

<i>Belopp i tusental kronor (KSEK)</i>	2021-12-31	2020-12-31
<b>Tillgångar</b>		
Immateriella anläggningstillgångar	12 154	10 296
Materiella anläggningstillgångar	1 104	1 177
Finansiella anläggningstillgångar	2 150	
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>15 408</b>	<b>11 473</b>
Varulager		443
Kortfristiga fordringar	1 077	2 683
Kassa och bank	7 509	29 512
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>8 586</b>	<b>32 638</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>23 994</b>	<b>44 111</b>
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	20 630	38 636
Långfristiga skulder	1 098	1 806
Kortfristiga skulder	2 266	3 669
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>23 994</b>	<b>44 111</b>

## ■ FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

<i>Belopp i tusental kronor (KSEK)</i>	2021-01-01 -2021-12-31	2020-01-01 -2020-12-31
Ingående eget kapital	38 636	10 502
Periodens resultat efter skatt	-18 006	-12 383
Nyemission	-	2 469
Personaloptioner	-	69
Emissionskostnad	-	-8 813
Överkursfond	-	46 792
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>20 630</b>	<b>38 636</b>

## ■ KASSAFLÖDESANALYS

<i>Belopp i tusental kronor (KSEK)</i>	2021-01-01 -2021-12-31	2020-01-01 -2020-12-31
Resultat efter finansiella poster	-18 006	-12 383
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, av- och nedskrivningar av tillgångar	282	115
Förändring av rörelsekapital	582	-1 398
<b>Rörelsens kassaflöde</b>	<b>-17 142</b>	<b>-13 666</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 153	-3 420
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-708	40 263
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-22 003</b>	<b>23 177</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>29 512</b>	<b>6 335</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>7 509</b>	<b>29 512</b>

## ■ NYCKELTAL

	2021-01-01 -2021-12-31	2020-01-01 -2020-12-31
Genomsnittligt antal aktier, tusental	29 899	20 021
Resultat per genomsnittligt antal aktier efter skatt, SEK	-0,60	-0,62
Resultat per aktie efter skatt, SEK	-0,60	-0,41
Rörelsemarginal, %	neg	neg
EBITDA, KSEK	-17 632	-12 178
EBITDA marginal, %	neg	neg
Antal aktier, tusental	29 899	29 899
Eget kapital/aktie, SEK	0,7	1,3
Soliditet	86,0%	87,6%

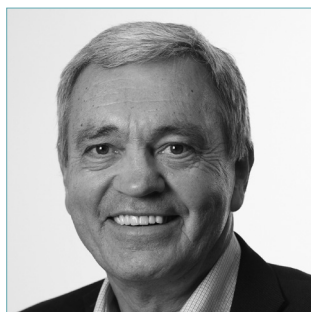
# STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

## STYRELSE

Av nedanstående tabell framgår Bolagets styrelseledamöter, året de först valdes in, ledamöternas befattning, om de anses vara oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledande befattningshavare och om de anses vara oberoende i förhållande till större aktieägare samt deras aktieinnehav i Bolaget per dagen för denna Memorandumet.

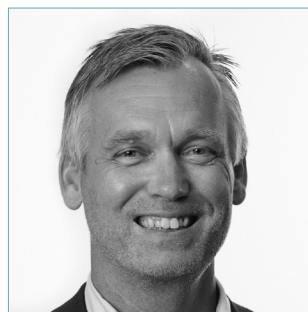
Namn	Befattning	Invalid	Innehav <sup>1</sup>	Oberoende i förhållande till:	
				Bolaget och ledande befattningshavare	Större aktieägare <sup>2</sup>
Anders Brännström	Styrelseordförande	2015	714 965 aktier indirekt via det helägda bolaget Ergonor AB	Ja	Ja
Staffan Hillberg	Styrelseledamot	2013	138 366 aktier	Ja	Ja
Qiu-Hong Hu	Styrelseledamot	2014	766 758 aktier och 151 120 teckningsoptioner	Nej	Ja
Mikael Högberg	Styrelseledamot	2019	Inga aktier eller teckningsoptioner i Bolaget per dagen för Memorandumet	Ja	Ja
Erik Lindeblad	Styrelseledamot	2021	3 966 666 aktier privat och indirekt via bolaget Lindeblad Venture AB	Ja	Nej
Linda Persson	Styrelseledamot	2021	Inga aktier eller teckningsoptioner i Bolaget per dagen för Memorandumet	Ja	Ja

Ytterligare personlig information om styrelseledamöterna, deras utbildning/bakgrund och erfarenhet samt andra övriga pågående uppdrag m.m. framgår av Bolagets hemsida med adress [www.luxbright.com/bolagsstyrning](http://www.luxbright.com/bolagsstyrning).



### ANDERS BRÄNNSTRÖM

Född 1945  
Styrelseledamot och  
styrelseordförande  
sedan 2016



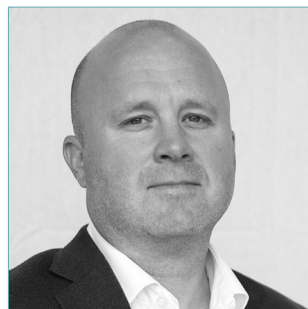
### STAFFAN HILLBERG

Född 1964  
Styrelseledamot  
sedan 2013



### QIU-HONG HU

Född 1959  
Styrelseledamot  
sedan 2014



### MIKAEL HÖGBERG

Född 1973  
Styrelseledamot  
sedan 2019



### ERIK LINDEBLAD

Född 1973  
Styrelseledamot  
sedan 2021



### LINDA PERSSON

Född 1978  
Styrelseledamot  
sedan 2021

<sup>1</sup> Avser eget och närstående fysiska och juridiska personers innehav samt innehav genom kapitalförsäkring.

<sup>2</sup> Med "större aktieägare" avses ägare som direkt eller indirekt kontrollerar tio procent eller mer av aktierna eller rösterna i Bolaget. Om ett företag äger mer än 50 procent av aktierna, andelarna eller rösterna i ett annat företag, anses det förstnämnda företaget indirekt kontrollera det senare företags ägande i det andra företaget.



## LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

I nedanstående tabell visas namn, födelseår, nuvarande befattning, det år personen blev en ledande befattningshavare samt aktieinnehav i Bolaget per dagen för Memorandumet.

Namn	Befattning	Antälld sedan	Innehav <sup>3</sup>
Mats Alm	Chief Executive Officer (CEO)	2018	160 000 aktier och 150 000 teckningsoptioner
Karin Dankis	Head of Development	2020	Inga aktier eller teckningsoptioner i Bolaget per dagen för Memorandumet.
Christopher Steele	Chief Operating Officer (COO)	2017	58 797 aktier privat och indirekt via bolaget Flicker Effect AB
Håkan Bengtsson	Chief Financial Officer (CFO)	2018	Inga aktier eller teckningsoptioner i Bolaget per dagen för Memorandumet.

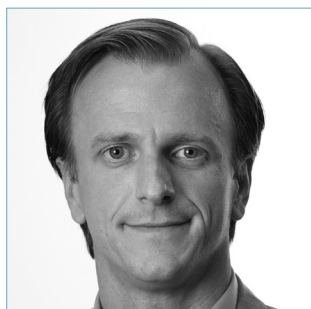
Ytterligare personlig information om de ledande befattningshavarna, deras utbildning/bakgrund och erfarenhet samt andra övriga pågående uppdrag m.m. framgår av Bolagets hemsida med adress [www.luxbright.com/bolagsstyrning](http://www.luxbright.com/bolagsstyrning).



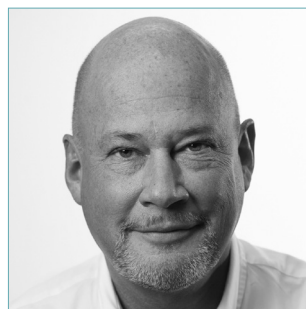
**MATS ALM**  
Född 1963  
CEO sedan 2018



**KARIN DANKIS**  
Född 1989  
Head of Development sedan 2020



**CHRISTOPHER STEELE**  
Född 1982  
COO sedan 2017



**HÅKAN BENGTTSSON**  
Född 1963  
CFO sedan 2018

<sup>3</sup> Avser eget och närstående fysiska och juridiska personers innehav samt innehav genom kapitalförsäkring.

# ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Inga styrelseledamöter eller medlemmar av ledningen har några familjeband till några andra styrelseledamöter eller medlemmar av ledningen.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna i Bolaget har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inklusive erkända yrkessammanslutningar) bundits vid, eller varit föremål för påföljd på grund av, brott, eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Arvid Wallgrens Backe 20, 413 46 Göteborg.

## Intressekonflikter avseende styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöters och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Som framgår av avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" har dock vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Luxbright genom innehav av aktier och teckningsoptioner.

## Ersättning till styrelsen och verkställande direktören

Arvoden och övrig ersättning till styrelseledamöterna, inklusive ordföranden, fastställs på årsstämma efter förslag från valberedningen.

På årsstämma den 10 juni 2021 beslöts att styrelsearvode ska utgå med 150 000 kronor till styrelseordförande och 75 000 kronor till övriga styrelseledamöter som inte är anställd i Bolaget.

Bolagets styrelseledamöter har inte rätt till några förmåner efter det att de avgått som medlemmar i styrelsen.

## Ersättningar under 2021

Nedanstående tabell visar ersättning som har utbetalats till styrelseledamöter och VD under räkenskapsåret 2021.

	Styrelsearvode (SEK)
<i>Styrelse</i>	
Anders Brännström, styrelseordförande	100 002
Staffan Hillberg, styrelseledamot	62 502
Qiu-Hong Hu, styrelseledamot	0 <sup>4</sup>
Mikael Högberg, styrelseledamot	62 502
Erik Lindeblad, styrelseledamot	37 500
Linda Persson, styrelseledamot	37 500
<b>Summa styrelse</b>	<b>300 006</b>
	<b>Total ersättning (SEK)</b>
<i>Verkställande direktören</i>	
Mats Alm	1 320 052

Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamöters eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

<sup>4</sup> Eftersom Qiu-Hong Hu är anställd som CSO (Chief Scientific Officer) har han inte erhållit styrelsearvode under räkenskapsåret 2021.

# AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

## ALLMÄN INFORMATION OM AKTIERNA I LUXBRIGHT

Aktierna i Bolaget är av samma aktieslag och är utfärdade i enlighet med svensk rätt och är denominerade i svenska kronor (SEK).

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 3 600 000 kronor och inte överstiga 14 400 000 kronor, och antalet aktier ska vara lägst 30 000 000 aktier och inte överstiga 120 000 000 aktier. Per dagen för Memorandumet uppgår Bolagets aktiekapital till 4 100 929,674378 kronor fördelat på 32 807 437 aktier. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Varje aktie har ett kvotvärde på 0,125 kronor. Bolagets aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet (ticker) LXB (ISIN-kod: SE0015192075).

Bolaget äger inte några egna aktier. Däremot innehar Bolaget 540 000 teckningsoptioner i enlighet med extra bolagsstämmas beslut den 30 oktober 2020 om inrättande av incitamentsprogram teckningsoptioner av serie av serie 2020/2023. Bolagets teckningsoptioner ska stå till styrelsens förfogande för att skapa incitament för ledande befattningshavare och anställda samt nyckelpersoner inom Bolaget.

## VISSA RÄTTIGHETER FÖRENADE MED AKTIERNA

Aktierna som omfattas av Erbjudandet är av samma slag. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Aktierna i Erbjudandet är fritt överlåtbara.

Varje aktie berättigar till en röst på bolagsstämmor och varje aktieägare är berättigad till ett antal röster motsvarande innehavarens antal aktier i Bolaget.

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation.

## FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Vid extra bolagsstämma i Luxbright den 23 mars 2022 beslutade aktieägarna att genomföra en emission av högst 11 482 602 aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Aktierna i Företrädesemissionen emitteras i enlighet med svensk rätt och valutan för Företrädesemissionen är svenska kronor (SEK).

Om Erbjudandet fulltecknas kommer Bolagets aktiekapital att öka från 4 100 929,674378 till 5 536 254,941660 kronor och antalet aktier att öka från 32 807 437 aktier till 44 290 039 aktier genom nyemission av högst 11 482 602 aktier. För befintliga aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen innebär detta en utspädning om högst cirka 25,9 procent vid fullteckning av Företrädesemissionen.

Registrering av Företrädesemissionen vid Bolagsverket beräknas ske omkring den 27 april 2022. Den angivna tidpunkten för registrering är preliminär och kan komma att ändras.

## ÄGARSTRUKTUR

Per den 31 december 2021 hade Luxbright 1 525 aktieägare. Nedan listas samtliga aktieägare med innehav överstigande fem (5) procent av aktierna eller röstetalet i Bolaget per den 31 december 2021 och inbegriper således inte aktier som tillkommit genom utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO1.

Aktieägare	Antal Aktier	Andel aktier och röster (%)
Lindeblad Venture AB	3 150 000	10,54
Nordnet		
Pensionsförsäkring AB	2 767 941	9,26
Fabriken i Sparreholm AB	2 070 000	6,92

Källa: Euroclear

## AKTIEÄGARAVTAL M.M.

Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal mellan Bolagets ägare. Styrelsen känner inte heller till några andra överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras. Luxbright har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen som de större aktieägarna besitter inte missbrukas. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag. Det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen över Bolaget.

## TECKNINGSOPTIONER, KONVERTIBLER M.M.

Utöver nedanstående teckningsoptionsbaserade incitamentsprogram har Bolaget inga andra utestående teckningsoptioner, personaloptioner, konvertibler eller likande finansiella instrument som kan berättiga till teckning av aktier eller på annat sätt påverka aktiekapitalet i Bolaget.

## Incitamentsprogram

Bolaget har för närvarande två pågående incitamentsprogram för ledande befattningshavare och styrelseledamöter som antogs 2016 respektive 2020. Incitamentsprogrammen beskrivs närmare nedan.

## Teckningsoptioner av serie 2016/2023

Bolagets styrelse beslutade den 15 juli 2016, med stöd av bemyndigandet från bolagsstämman den 13 maj 2016, att emittera högst 85 200 teckningsoptioner. Samtliga teckningsoptioner utfärdades till och tecknades av Bolagets dåvarande VD Gregory Carson. Därefter har 60 procent av teckningsoptionerna förvärvats av styrelseledamot Qiu-Hong Hu.

Efter att Bolaget den 28 mars 2018 beslutade om uppdelning av Bolagets aktier, varvid en aktie blev två aktier, berättigar varje teckningsoption innehavaren rätt att teckna två nya aktier i Bolaget. Teckningsperioden äger rum från och med den 1 januari 2023 till och med den 31 augusti 2023. Teckningskursen för aktierna uppgår efter uppdelningen till 15 SEK.

### Teckningsoptioner av serie 2020/2023

Extra bolagsstämman i Luxbright beslutade den 30 oktober 2020, att emittera högst 830 000 teckningsoptioner till ledande befattningshavare och anställda samt nyckelpersoner inom Bolaget. Teckningsperioden äger rum årligen sedan 2021 under perioden den 15 februari 2023 till och med den 28 februari 2023 samt under perioden den 1 september 2023 till och med den 30 september 2023. Under teckningsperioden har optionsinnehavaren rätt att teckna en ny aktie i Luxbright till en teckningskurs om 3,60 SEK per ny aktie.

Per den 31 december 2021 är 290 000 teckningsoptioner av serie 2020/2023 tilldelade ledande befattningshavare och nyckelpersoner.

### Utspädning

För det fall samtliga 915 200 teckningsoptioner (inkluderat både teckningsoptioner av serie 2016/2023 och teckningsoptioner av serie 2020/2023) utnyttjas för teckning av aktier medför det en utspädning om högst cirka 2,71 procent av det totala antalet utestående aktier och röster i Bolaget per dagen för Memorandumet (utan beaktande av Erbjudandet).

### CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

Aktierna i Luxbright är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register hanteras av Euroclear Sweden, Box 7822, 103 97 Stockholm. Aktierna är registrerade på person. Inga aktiebrev har utfärdats för Bolagets aktier.

### SKATTEFRÅGOR I SAMBAND MED ERBJUDANDET

Investorare i Erbjudandet bör uppmärksamma att skattelagstiftningen i investerarens medlemsstat och Bolagets registreringsland som är Sverige kan inverka på eventuella inkomster från värdepapperna. Investorare uppmanas att konsultera dennes oberoende rådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med en investering i Bolaget med anledning av Erbjudandet.

”Att rädda, skydda och förenkla människors liv genom avancerad röntgenteknologi.





# LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

## ALLMÄN BOLAGSINFORMATION

Luxbright AB (publ), org.nr. 556910-9837, är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Västra Götalands Län, Göteborgs kommun och bildades i Sverige den 19 november 2012 och vars nuvarande firma (tillika handelsbeteckning) registrerades samma dag. Bolagets huvudkontor och besöksadress är Arvid Wallgrens Backe 20, 413 46 Göteborg. Bolaget kan nås på telefonnummer +46 (0)31-7863740. Bolagets identifieringskod (LEI) är 894500CH4LVPCBIXKH91. Bolagets hemsida är [www.luxbright.com](http://www.luxbright.com).

Luxbright är moderbolag i en koncern med ett helägt kinesiskt dotterbolag, Suzhou Luxbright International Trading Co. Ltd, med säte i Suzhou, Kina. Koncernens operativa verksamhet bedrivs i det svenska moderbolaget Luxbright AB (publ).

## VÄSENTLIGA AVTAL

Luxbright har under de senaste tolv månaderna, räknat från dagen för Memorandumet, inte ingått några för verksamheten väsentliga avtal som ligger utanför ramen för Bolagets normala verksamhet.

## RÄTTSLIGA FÖRFARANDEN OCH SKILJEFÖRFARANDEN

Bolaget är inte, och har inte varit, part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden, eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets kännedom riskerar att bli inledda) under de senaste tolv månaderna, vilka kan få, eller under den senaste tolv månadersperioden haft, betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

## AVTAL OCH TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE PARTER

Närstående parter är ledande befattningshavare i Bolaget, det vill säga styrelsen och ledningen, samt dess familjemedlemmar. Avtal och transaktioner med närstående avser dessa personers transaktioner och avtal med Bolaget. Utöver (i) sedvanligt utformade konsultavtal som Bolaget på marknadsmässiga villkor träffat med vissa ledande befattningshavare, samt (ii) garantiåtagandet som Bolaget på marknadsmässiga villkor ingått med Lindeblad Ventures AB (vilket är ett bolag som ägs av närstående till Erik Lindeblad), har inga andra avtal eller transaktioner med närstående ägt rum under de senaste tolv månaderna, räknat från dagen för Memorandumet.

## RÅDGIVARE

North Point är finansiell rådgivare, Nordic Issuing agerar emissionsinstitut och MAQS Advokatbyrå är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet, vilka har biträtt Bolaget i samband med upprättandet av Memorandumet. Då samtliga uppgifter i Memorandumet härrör från Bolaget friskriver sig North Point, Nordic Issuing och MAQS Advokatbyrå från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta och indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Memorandumet.

## INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

North Point och Nordic Issuing erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet och MAQS Advokatbyrå erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Därutöver har North Point, Nordic Issuing och MAQS Advokatbyrå inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Som framgår ovan har ett antal befintliga aktieägare och styrelseledamöter har lämnat teckningsförbindelser om totalt cirka 9,92 MSEK, motsvarande 39,3 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för ingångna teckningsförbindelser. Därtill har ett antal befintliga aktieägare ingått avtal om garantiåtaganden i samband med Företrädesemissionen om totalt cirka 15,33 MSEK, motsvarande 60,7 procent av Företrädesemissionen. Kontant provision utgår enligt garantiavtalen om åtta (8) procent av garanterat belopp, motsvarande totalt cirka 1,22 MSEK. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Utöver ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, samt avseende emissionsgarantier att avtalad ersättning utbetalas, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

## ADRESSER

### FINANSIELL RÅDGIVARE

#### Swedish North Point Securities AB

Riddargatan 13 A  
114 51 Stockholm  
[www.northpointsec.com](http://www.northpointsec.com)

### LEGAL RÅDGIVARE

#### MAQS Advokatbyrå AB

Östra Hamngatan 24  
404 39 Göteborg  
[www.maqs.com](http://www.maqs.com)

### EMISSIONSINSTITUT

#### Nordic Issuing AB

Stortorget 3  
211 22 Malmö  
[www.nordic-issuing.se](http://www.nordic-issuing.se)

### REVISOR

#### Ernst & Young AB

Parkgatan 49  
411 38 Göteborg  
[www.ey.com](http://www.ey.com)

# LUXBRIGHT

#### Huvudkontor:

Luxbright AB  
Arvid Wallgrens backe 20  
413 46 Göteborg, Sverige  
[www.luxbright.com](http://www.luxbright.com)

#### Kina:

Suzhou Luxbright International Trading Co. Ltd.  
No. 265 Suzhou Avenue East Road  
Suzhou Industrial Park, Suzhou, China