



INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I LUXBRIGHT AB (publ)

Teckningstid 26 juni – 10 juli 2024

Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market Sweden är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag i enlighet med direktiv om marknader för finansiella instrument 2014/65/EU, såsom implementerad i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland, Island 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 i stället 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 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 ”First North” avses, i enlighet med Europaparlamentets och Rådets direktiv (EU) 2014/65 (”MiFID II”), Nasdaq First North Growth Market, 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”, ”TSEK” och ”MSEK” avser svenska kronor, tusen svenska kronor respektive miljoner svenska kronor. Hänvisning till ”EUR” och ”MEUR” avser euro och miljoner euro. Hänvisning till ”USD” avser amerikanska dollar.

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 Kommissionens delegerade 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, ytterligare informationsmemorandum eller liknande dokument upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Memorandumet, anmälnings-sedeln och andra till Erbjudandet hänförliga handlingar 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, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, 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, ytterligare informationsmemorandum eller liknande dokument 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, utbjudas, 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

Nordic Issuing AB, org.nr 559338-2509 (”Nordic Issuing”) är emissionsinstitut 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 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.

Tvister och tillämplig lag

Tvist 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.

Marknads- och branschinformation

Detta Memorandum innehåller statistik, prognoser, data och annan information avseende marknader, marknadsstorlek, marknadspositioner och annan branschdata avseende Bolagets verksamhet och bransch. Såvitt Bolaget känner till och kunnat förvissa sig om genom jämförelse med annan av tredje man offentliggjord information har informationen som härrör från tredje man återgivits på ett korrekt sätt och inga uppgifter, vars utelämnande skulle göra den återgivna informationen vilseledande eller felaktig, har utelämnats. Marknadspublikationer och marknadsrapporter anger regelmässigt att informationen däri härrör från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att informationens korrekthet och fullständighet inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, eller fullständigheten av, den marknadsinformation som finns i detta Memorandum och som har hämtats eller härrör från externa publikationer eller rapporter. Marknadsdata och statistik kan vara framåtblickande, föremål för osäkerhet, kan komma att tolkas subjektivt och reflekterar inte nödvändigtvis faktiska eller framtida marknadsförhållanden. Sådan information och statistik kan vara baserad på marknadsundersökningar, vilka i sin tur är baserade på urval och subjektiva tolkningar och bedömningar, däribland bedömningar om vilken

VIKTIG INFORMATION forts.

typ av produkter och transaktioner som borde omfattas av den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna. Följaktligen bör potentiella investerare vara uppmärksamma på att marknadsinformationen samt de prognoser och uppskattningar av marknadsinformation som återfinns i detta Memorandum inte nödvändigtvis utgör tillförlitliga indikatorer på Bolagets framtida resultat.

Framåtriktad information

Memorandumet innehåller viss framåtriktad information som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundad på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Även om det är Bolagets bedömning att framåtriktad information i Memorandumet är baserad på rimliga överväganden, kan faktisk utveckling, händelser och resultat komma att väsentligen avvika från förväntningarna. Faktorer som kan medföra att Bolagets framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsad till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i detta Memorandum gäller endast per dagen för Memorandumets avgivande.

Information från tredje part

Memorandumet innehåller information som har hämtats från tredje part. All sådan information har återgivits korrekt. Även om Bolaget anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Såvitt Bolaget känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av tredje parter varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

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.

INNEHÅLL

VIKTIG INFORMATION	2
ERBJUDANDET I SAMMANDRAG.....	5
INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER OCH MOTIV FÖR ERBJUDANDET	6
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	7
VD HAR ORDET	11
VERKSAMHETS- OCH MARKNADSBESKRIVNING	12
RISKFaktorER	19
UTVALD HISTORISK FINANSIELLA INFORMATION	25
STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTINGSHAVARE	30
AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN ..	31
LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	33
ADRESSER	35



ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Styrelsen i Bolaget beslutade den 13 juni 2024, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 11 juni 2024, om att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Totalt kommer högst 16 766 639 nya aktier emitteras inom ramen för Erbjudandet.

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser från åtta av Bolagets största befintliga aktieägare för teckning av aktier i Företrädesemission med och utan företrädesrätt om sammanlagt 14,75 MSEK, motsvarande cirka 97,7 procent av Företrädesemissionen.

Den som på avstämningsdagen den 24 juni 2024 var registrerad som aktieägare i Luxbright äger rätt att med företräde teckna nya aktier i Företrädesemissionen och kommer att erhålla en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie. Elva (11) teckningsrätter ger rätt att teckna två (2) nya aktier i Luxbright. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av nya aktier i Luxbright.

Emissionsbelopp vid full teckning av Erbjudandet

cirka 15 MSEK före emissionskostnader

Teckningsperiod

26 juni – 10 juli 2024

Teckningskurs

0,90 SEK per aktie. Courtage utgår ej

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter planeras att ske på First North under perioden 26 juni – 5 juli 2024

Aktiens kortnamn

LXB

ISIN-kod för aktie

SE0015192075

ISIN-kod för teckningsrätt

SE0022419552

ISIN-kod för betald tecknad aktie (BTA)

SE0022419560



INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER OCH MOTIV FÖR ERBJUDANDET

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Styrelsen i Luxbright beslutade den 13 juni 2024, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 11 juni 2024, om en nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. Företrädesemissionen omfattar högst 16 766 639 nya aktier som ska tecknas till en kurs om 0,90 SEK per aktie, vilket innebär att Bolaget tillförs cirka 15 MSEK vid full teckning. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 500 TSEK.

Rätten att erhålla teckningsrätter tillkom de som på avstämningsdagen den 24 juni 2024 var registrerade som aktieägare i Bolaget. Teckning med stöd av teckningsrätter ska ske genom kontant betalning under perioden från och med den 26 juni 2024 till och med den 10 juli 2024.

Genom Företrädesemissionen kommer, vid full teckning, aktiekapitalet öka med 15 089 975,10 kronor och antalet aktier med 16 766 639. För befintliga aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen innebär detta vid full teckning en utspädningseffekt om cirka 15 procent av kapital och röster i Bolaget baserat på antal aktier och röster i Bolaget per dagen för Memorandumet.

Luxbright har erhållit teckningsförbindelser från åtta av Bolagets större aktieägare för teckning av aktier i Företrädesemission med och utan företrädesrätt om sammanlagt cirka 14,75 MSEK, motsvarande cirka 97,7 procent av Erbjudandet. Erhållna teckningsförbindelser är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

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

Luxbrights fokus är att utveckla och kommersialisera nya generationer av röntgenrör samt röntgenkällor. För att fortsätta kommersialiseringen är Luxbrights målsättning att förbättra och optimera produktionsprocessen samt utveckla förmågan att tillverka och testa nyckelkomponenter i Bolagets lokaler i Sverige. För att finansiera kommersialiseringen har styrelsen beslutat att genomföra Erbjudandet. Vidare bedömer styrelsen att Bolagets befintliga rörelsekapital inte är tillräckligt för att tillgodose de aktuella behoven under den kommande tolv månaders-perioden, varvid uppskattningsvis 60 % av emissionslikviden kommer att användas till detta. Bolaget har för avsikt att i huvudsak använda nettolikviden från Företrädesemissionen, till att investera i produktion, utveckling, försäljning och marknadsföring, stärka Bolagets finansiella ställning samt generella aktiviteter. Sammantaget bedömer styrelsen att Bolagets kapitalbehov samt dess innovationskrav och marknads-potential i befintlig teknologiplattform tydligt motiverar en kapitalisering genom nyemission av aktier med företräde för aktieägarna.

Erbjudandet omfattar högst 16 766 639 nyemitterade aktier. För det fall Erbjudandet fulltecknas kommer Bolaget att erhålla cirka 15 MSEK före avdrag för kostnader relaterade till Erbjudandet. Kostnaderna relaterade till Erbjudandet väntas uppgå till cirka 0,5 MSEK och nettolikviden från Erbjudandet beräknas således att uppgå till cirka 14,5 MSEK.

LUXBRIGHT AB (publ)
Styrelsen



VILLKOR OCH ANVISNINGAR

ERBJUDANDET

Styrelsen beslutade den 13 juni 2024, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 11 juni 2024, om att genomföra en nyemission av högst 16 766 639 aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Även allmänheten ges rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

De som på avstämningsdagen den 24 juni 2024 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen.

För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Teckningsrätterna berättigar innehavaren att teckna nya aktier med företrädesrätt, varvid elva (11) teckningsrätter ger rätt till teckning av två (2) nya aktier.

EMISSIONSVOLYM

Erbjudandet omfattar högst 16 766 639 aktier. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst ca 15 MSEK före emissionskostnader.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 0,90 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 24 juni 2024. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 19 juni 2024. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 20 juni 2024.

TECKNINGSTID

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske under tiden från och med den 26 juni 2024 till och med den 10 juli 2024. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En eventuell förlängning kommer att offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande senast den 10 juli 2024.

TECKNINGSRÄTTER

För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Teckningsrätterna berättigar innehavaren att teckna nya aktier med företrädesrätt, varvid elva (11) teckningsrätter ger rätt till teckning av två (2) nya aktier.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter äger rum på First North under perioden 26 juni 2024 till och med den 5 juli 2024. 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.

EJ UTNYTTJADE TECKNINGSRÄTTER

Teckningsrätter vilka ej sålts senast den 5 juli 2024 eller utnyttjas för teckning av aktier senast den 10 juli 2024 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokningen av teckningsrätter.

EMISSIONSREDOVISNING OCH TECKNING

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 24 juli 2024 var registrerade hos Euroclear, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi. Information kommer att finnas tillgänglig på Nordic Issuings hemsida (www.nordic-issuing.se) samt på Bolagets hemsida (www.luxbright.com). 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.

TECKNING MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 10 juli 2024. Teckning genom betalning ska göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller genom teckning på Nordic Issuings plattform enligt följande två alternativ:

1. Emissionsredovisning

(förtryckt inbetalningsavi från Euroclear)

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter önskas utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning.

2. Teckning via Nordic Issuing 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 förvärvats eller avyttrats, ska teckning med stöd av teckningsrätter göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/> och användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska logga in på plattformen och uppge det antal teckningsrätter som önskar utnyttjas, antal aktier som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Anmälan är bindande.

INFORMATION TILL BANKER/FÖRVALTARE AVSEENDE TECKNING

Första dagen i teckningstiden skickar Nordic Issuing ut mejl innehållandes Memorandumet, kort sammanfattning kring erbjudandet samt anmälningseddlar som samtliga banker/förvaltare kan använda för teckning med och utan stöd av teckningsrätter för sina underliggande kunder.

Nordic Issuing förbehåller sig rätten att bortse från anmälningseddlar inkomna via postgång, då det inte kan garanteras att de mottas innan sista dagen i teckningstiden om de postas.

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska istället ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare. Observera att när 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 UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning av aktier utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill

säga från och med den 26 juni 2024 till och med den 10 juli 2024. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningstiden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Anmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt ska göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.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. 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.

Ofullständig eller felaktigt ifylld teckning kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att anmäla en "Teckning utan stöd av teckningsrätter". Teckningen ska ske senast den 10 juli 2024. Anmälan är bindande.

TECKNING FRÅN KONTON SOM OMFATTAS AV SPECIFIKA REGLER

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.

TECKNING ÖVER 15 000 EUR

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

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, Ryssland, Belarus 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, Ryssland, Belarus 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.

Utän hinder av någon annan bestämmelse i detta Memorandum, den förtryckta emissionsredovisningen eller anmälningseddarna, förbehåller sig Bolaget rätten att tillåta vilken person som helst att ansöka om nya värdepapper i Företrädesemissionen om Bolaget är övertygad om att transaktionen i fråga är undantagen från eller inte omfattas av de lagar eller förordningar som ger upphov till begränsningarna i fråga.

TILLDELNING 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 lottnings.

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 lottnings.

BESKED OM TILLDELNING 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 erläggas senast tre (3) bankdagar därefter. Notera att det inte finns någon möjlighet att dra beloppet från angiven depå. Erläggas 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.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Offentliggörandet av utfallet i Företrädesemissionen är planerat till den 10 juli 2024, eller snarast möjligt efter teckningstiden avslutats. Bolaget kommer att publicera utfallet av Företrädesemissionen genom ett pressmeddelande.

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 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 First North från och med den 26 juni 2024 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 vecka 29/30.

LEVERANS AV AKTIER

Så snart Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 29/30, 2024, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

HANDEL I AKTIEN

Aktierna handlas på First North. 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.

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 på Bolagsverket. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

UTSPÄDNING

Vid full teckning i Företrädesemissionen kommer antalet aktier i Bolaget att högst öka med 16 766 639 aktier, från 92 216 516 aktier till 108 983 155 aktier, och aktiekapitalet öka med högst 2 095 829,900235 SEK, från 11 527 064,638793 SEK till 13 622 894,539028 SEK, motsvarande en maximal utspädningseffekt om cirka 15,38 procent av det totala antalet aktier respektive röster i Bolaget.



INFORMATION OM LEI- OCH NCI-NUMMER

Enligt det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 behöver alla investerare ha en global identifieringskod för att kunna genomföra värdepapperstransaktioner. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en så kallad Legal Entity Identifier (LEI) och fysiska personer ta reda på sitt National Client Identifier (NCI) för att kunna teckna aktier i Företrädesemissionen. Observera att det är tecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller NCI-nummer behövs, samt att Nordic Issuing kan vara förhindrad att utföra transaktionen åt personen i fråga om LEI-kod eller NCI-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver erhålla en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Instruktioner för det globala LEI-systemet finns på gleif.org. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NCI-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera medborgarskap eller något annat än svenskt medborgarskap kan NCI-numret vara någon annan typ av nummer. Den som avser teckna aktier i Företrädesemissionen uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NCI-nummer (fysiska personer) i god tid för att äga rätt att delta i Företrädesemissionen och/eller kunna tilldelas nya aktier som tecknas utan stöd av teckningsrätter.

TECKNINGSAÅTAGANDEN

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser från åtta av Bolagets största befintliga aktieägare, vilka framgår av tabellen nedan, för teckning av aktier med företrädesrätt i Företrädesemissionen om cirka 6,2 MSEK, motsvarande cirka 41,1 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har vissa av de parter som ingått teckningsförbindelser även åtagit sig att teckna aktier utan företrädesrätt i Företrädesemissionen till ett sammanlagt belopp om ytterligare cirka 8,5 MSEK, motsvarande ca 56,6 procent av Företrädesemissionen. Därmed har Bolaget erhållit teckningsförbindelser för teckning med och utan stöd av företrädesrätt om sammanlagt cirka 14,75 MSEK, motsvarande cirka 97,7 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för de teckningsförbindelser som ingåtts.

För det fall Företrädesemissionen övertecknas, avser styrelsen i Bolaget att besluta om en tillkommande riktad emission av aktier till de tecknare som inte kunnat tilldelas aktier i Företrädesemissionen. I en sådan riktad emission kommer styrelsen primärt att tillse att de som genom teckningsförbindelser åtagit sig att teckna aktier utan företrädesrätt i Företrädesemissionen tilldelas aktier i enlighet med ingångna teckningsförbindelser. 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 - med företrädesrätt (SEK)	Teckningsförbindelse - utan företrädesrätt (SEK)	Totalt belopp (SEK)	Andel av Erbjudandet
Lindeblad Venture AB	2 489 002,20	-	2 489 002,20	16,49 %
99M in West AB	2 377 534,50	-	2 377 534,50	15,76 %
T-bolaget AB	279 817,20	-	279 817,20	1,85 %
Petter Wingstrand	250 362,90	-	250 362,90	1,66 %
Kurt Aronsson	398 006,10	201 993,90	600 000	3,98 %
Bengt Josefsson Utveckling AB	245 174,40	509 825,60	755 000	5,00 %
Jonas Fredriksson	163 636,20	3 836 363,80	4 000 000	26,51 %
Magnus Fredriksson	4 908,60	3 995 091,40	4 000 000	26,51 %
TOTALT	6 208 442,10	8 543 274,70	14 751 716,80	97,76%

EMISSIONSINSTITUT

Nordic Issuing AB agerar emissionsinstitut med anledning av Företrädesemissionen.

ÖVRIGT

Styrelsen för Bolaget äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna nya aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Memorandumet.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för tecknade aktier kommer Nordic Issuing att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Nordic Issuing kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Nordic Issuing kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Teckning av nya aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier. En ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel/teckning kan komma att lämnas utan beaktande. Om likviden för tecknade aktier inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer att återbetalas. Om flera anmälningsedlar/teckningar av samma kategori inges kommer endast den anmälningsedel/teckning som senast kommit Nordic Issuing tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning av belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.



MATS ALM – VD Luxbright AB

VD HAR ORDET

Det är med stor glädje vi ser tillbaka på de senaste månadernas framgångar. Vår kommersiella satsning har varit framgångsrik på flera fronter. Vårt långsiktiga samarbete med det amerikanska bolaget VJ X-ray har inte bara lett till försäljning av vårt mikrofokusrör, utan även öppnat dörren för ett samarbete kring en ny röntgenkälla som Luxbright kan erbjuda marknaden. Vi levererar löpande rör och planerar en nylansering senare i höst. Våra lösningar möter behovet inom exempelvis batteritillverkning, och marknadens positiva respons på produkterna ger oss stark framtidstro för detta marknadsområde.

En annan viktig milstolpe i vår kommersialiseringsresa är samarbetet vi har inlett med Fisica Inc. (tidigare L3Harris). Vår satsning på Made in Sweden har gjort det möjligt för oss att tillverka Fisas kundspecifika rör här hos Luxbright. Med en stabil orderstock och långsiktighet i samarbetet är vi övertygade om att detta kommer att förbli en hörnsten i Luxbrights tillväxt. Kundrelationen med Fisica, Inc. belyser de värden Luxbright tillför genom att ha rätt resurser samlade under ett tak. Utveckling av förbättrade och nya produkter blir en naturlig del av samarbetet och sammantaget har ett långsiktigt partnerskap utvecklats.

Styrelsen i Luxbright har beslutat om en företrädesemission om cirka 15 miljoner kronor. Det är mycket glädjande att flera av våra långsiktiga ägare ställer sig bakom den fas Bolaget nu är i. Vi behöver rörelsekapital för att realisera potentialen i vår orderstock och för att fortsätta utveckla nya lösningar inom de områden där vi redan uppnått kommersiell framgång. I det nuvarande utmanande finansiella marknadsklimatet känns emissionsvillkoren och den höga teckningsgraden som en bekräftelse på stark framtidstro – en tro som delas av hela teamet på Luxbright.

Mats Alm, VD



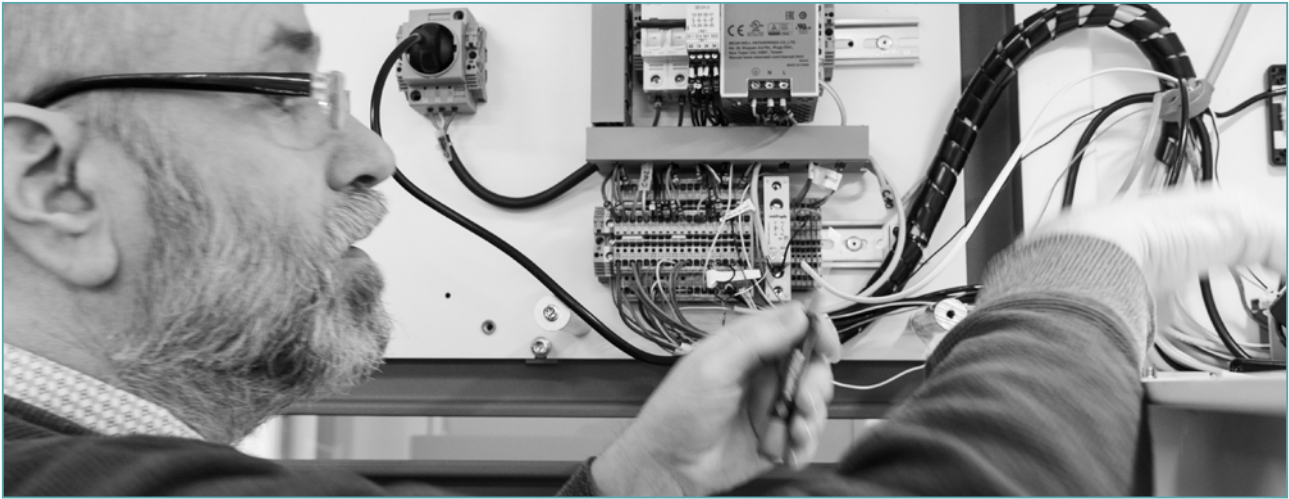
VERKSAMHETS- OCH MARKNADSBESKRIVNING

INTRODUKTION TILL BOLAGETS VERKSAMHET

Luxbright är ett teknikföretag som hjälper kunder att se det som inte syns. Med produkter och lösningar inom röntgen förbättrar Luxbright sina kunders röntgenapplikationer såsom industriell CT. Med avancerad tillverkningsteknik produceras högkvalitativa röntgenrör som tagits fram baserat på lång erfarenhet och spetskompetens. Luxbright har utveckling, produktion och verifiering samlad under samma tak.

Luxbright har, sedan sommaren 2022, sitt kontor och sin produktionsanläggning beläget i Västra Frölunda utanför Göteborg. Bolaget upprättade denna anläggning när verksamheten i Kina reducerades och resurser koncentrerades till Sverige. Tillverkningen i anläggningen är utrustad med den modernaste teknologin, inklusive ett renrum av ISO-klass 7. Placeringen av kontoret ger Bolaget stora fördelar gällande kontakt och kommunikation med nyckelleverantörer.

Bolaget har idag ett antal nyckelkunder och samarbetsavtal med en ledande, global tillverkare av röntgen-generatorer och röntgenkällor.



Luxbright har egenutvecklade system för att verifiera röntgenrörs prestanda. Med egen styrning av röntgengenerator och detektor utvärderas varje rör individuellt i en egenutvecklad mjukvara för bildanalys. Luxbright har personal med mångårig erfarenhet och kompetens i alla moment från generering av röntgenstråle till bildanalys.

MARKNADSBESKRIVNING

Röntgen uppfanns redan 1895 och är idag en väl beprövad metod som används inom sjukvård såväl som tillverknings-, och säkerhetsindustrin. Inom tillverkningsindustrin används röntgen för att kontrollera kvaliteten på produkter och processer. Det kan vara att analysera material, upptäcka sprickor eller andra avvikelser. En fördel med röntgen är att man kan analysera utan att förstöra provet vilket kallas oförstörande provning eller på engelska NDT – Non Destructive Testing. Även livsmedelsindustrin ökar sitt användande av röntgen för inspektion av livsmedelsproduktion. Inom säkerhetsindustrin ökar ständigt användandet och applikationerna. En orolig värld leder till större behov av säkerhet, kontroll och inspektion på fler platser i samhället. Sammantaget ökar marknaden för röntgenapplikationer och Luxbright ser ett ökat intresse av, och en bredare användning av, röntgen inom flertalet tillverkningsindustrier.

Ett röntgensystem består av flera kritiska ingående komponenter. Systemet består av ett röntgenskyddande kabinett som hanterar det objekt som skall inspekteras. Kabinettet innehåller de kritiska komponenterna såsom röntgenkälla, objektet som skall inspekteras och en detektor för bildgenerering. Röntgenkällan består i sin tur av en röntgengenerator och ett röntgenrör. Kabinettet, röntgenkällan och detektorn styrs av systemets mjukvara. Röntgenkällan genomlyser objektet med röntgen och skapar i fallet CT, Computed Tomography, mängder av tvärsnittsbilder av objektet som sedan fångas upp av detektorn. Mjukvaran lägger ihop tvärsnittsbilderna som nått detektorn, gör en matematisk rekonstruktion och ger sedan en fullständig digital tvilling av objektet i 3D för användaren att analysera.

Få företag i röntgenutrustningsbranschen utvecklar alla de ingående komponenter som behövs i ovan beskrivna värdekedja. Det är ofta en systemintegratör som sätter ihop kabinett, mjukvara och anpassar tekniken för specifika kundapplikationer. Röntgengeneratorer och röntgendetektorer är var för sig avancerad teknisk utrustning och har lett till att företag inriktat sig och blivit specialister på sin del. Röntgenröret, som tillsammans med en generator bildar röntgenkällan, är en central komponent i systemet och helt avgörande för bildkvaliteten. Det är i röntgenröret som röntgenstrålningen genereras som i sin tur ger systemet dess karakteristik och prestanda.

AFFÄRSMODELL

Bolagets nuvarande affärsmodell är att utveckla och sälja röntgenrör till generatortillverkare och systemleverantörer. Vissa rörmodeller är kommersiellt tillgängliga för ett flertal kunder medan andra är kundspecifika. Utöver detta kommer Luxbright inom kort att erbjuda kompletta röntgenkällor genom samarbete med generatortillverkaren VJ X-ray.

En viktig nyckelkund är Fisica, Inc (f.d. L3Harris), ett amerikanskt bolag som ingår i Kanders & Company, som Luxbright har ingått ett utvecklingsavtal med för att ta fram deras kundspecifika rör inom affärsområdet Applied Technologies (ATI). Avtalet fastställer utvecklingen för att färdigställa rördesign och tillverkningsprocess och därmed påbörja leveranser av inläggande ordrar. Utvecklingsavtalet fungerar även som ramavtal för utveckling av framtida rörmodeller. Luxbright har utöver utvecklingsavtalet enligt ovan under H1 2024 erhållit ordrar på kundspecifika rör. Det totala nuvarande ordervärdet på samarbetet med Fisica Inc. uppgår per dagen för Memorandumet till cirka 15 MSEK

Utvecklingsavtalet med Fisica är av stor betydelse för Luxbright och är en viktig milstolpe i tillväxtresan. Det understryker styrkan i vårt samarbete med Fisica och deras tillit till vår förmåga att leverera högkvalitativa, kundanpassade lösningar. Bolagets förmåga att anpassa och utveckla avancerade produkter för olika röntgenapplikationer gör Luxbright till en pålitlig partner för framtida projekt.

Luxbright har under året också skrivit ett samarbetsavtal med VJ X-ray Inc., ett amerikanskt bolag inom VJ Group-koncernen som är en tillverkare av röntgengeneratorer och röntgenkällor. Avtalet medför lansering av en röntgenkälla i Luxbrights varumärke och innebär dessutom försäljning av röntgenrör till VJ X-Ray.



I Luxbrights lokaler i Västra Frölunda finns ett renrum ISO klass 7 installerat. För tillverkning av röntgenrör är det viktigt att alla delkomponenter hanteras på rätt sätt och att de kan rengöras med kemikalier, i olika steg, avpassat för varje processsteg.

PRODUKTER

Röntgenrör

Luxbrights första produktserie, kallad MF-serien, är baserad på en konventionell varm filamentkatod. MF-serien är utvecklad för ett spänningsintervall på 40–160 kV och en fokuspunkt mellan 100–200 mikrometer. Luxbrights röntgenrör med mikrofokus ger en mindre fokuspunkt vid motsvarande effekt och spänning än motsvarande konventionella röntgenrör på marknaden. De genererar därmed bilder med en högre bildupplösning.

MF-serien utgörs i grund och botten av så kallade bi-polära röntgenrör vilket möjliggör installation utan att byta eller förändra andra komponenter. Röntgenröret kan enkelt kopplas in i existerande utrustning och fungerar i konventionella strömförsörjningsenheter även kallat generatorer ("plug-n-play"). Tillämpningsområden inkluderar stationär industriell CT-utrustning. Produktion av elektroniska komponenter t.ex. litiumjonbatterier, kretskort, och gjutna detaljer är några av applikationsområdena för mikrofokus.

Kapaciteten i Luxbrights produktion medger även tillverkning av kundspecifika röntgenrör. En väsentlig del av Bolagets produktion kommer att nyttjas till utveckling och produktion för Fisica Inc.enligt ovan, som är ett sådant exempel.

Röntgenkällor

Bolagets avtal med VJ X-ray medför även en lansering av en röntgenkälla i Luxbrights varumärke. Avtalet utgör ett viktigt steg i kommersialiseringen av Luxbrights produkter. Luxbright breddar sin produktportfölj med kompletta röntgenkällor utöver röntgenrör, vilket skapar möjligheter till större intäkter och försäljning till systemintegratorer. Luxbright kommer att jobba närmare kundernas applikationer vilket möjliggör fördjupade samarbeten och applikationsutveckling. Röntgenkällorna är utvecklade för industriell röntgen.

Förmågor

Röntgenrör är en tillverkningstekniskt mycket avancerad produkt. Enbart att uppnå grundläggande funktion och prestanda kräver noggranna materialval, precis design och höga krav på tillverkningen av de ingående komponenterna. I själva rörtillverkningen krävs hög renhet, avancerade värmebehandlingar

och flera unika tillverkningstekniker. Rätt design, tillverkningsmetod och recept avgör vilken prestanda och kvalitet som röret uppnår.

För att bestämma alla detaljer i ett röntgenrör och möta upp-satta krav, görs flera svåra avvägningar. Luxbright har bland annat investerat i dyrbar simuleringsmjukvara för att kunna optimera den tekniska designen och snabbare möta kraven från olika kunder och projekt. Med mjukvaran kan de viktigaste elektronoptiska fenomenen simuleras och analyseras vilket underlättar för att ta fram kritiska designparametrar. Tillsammans med avancerat labb och testutrustning har Luxbright en unik förmåga att snabbt svara på kunders behov och uppnå optimal prestanda.

Ett röntgenrörs prestanda och hållbarhet avgörs också av den vakuumnivå som kan uppnås i tillverkningen. Rätt vakuum kräver val av rätt ingående material, hög ytfinhet, rätt recept på värmebehandlingar, renhet och rätt pumpteknik. Luxbright förlägger en del av tillverkningen såsom montering i sitt eget ISO klass 7 renrum och uppnår därför klassledande renhet. Genom hårt arbete och envist processutvecklande samt användande av avancerad vakuumpumpteknik lyckas Luxbright tillverka röntgenrör med ultrahögt vakuum. Det ger produkter med bra prestanda och lång livslängd.

För att kunna erbjuda kundspecifika rör behöver man ha en förmåga att mäta och verifiera funktion och prestanda på röntgenrören. Luxbright har investerat i denna förmåga och har utvecklat egen hård- och mjukvara för syftet. Luxbright kan bland annat styra och reglera högspänningsaggregat på över 200 000 volt för att karakterisera sina röntgenrör. Luxbrights egna mjukvara för röntgenkaraktärisering och bildanalys är helt unik i sitt slag och möjliggör att Luxbright kan erbjuda produkter där bildkvaliteten är känd för varje enskilt rör.

Röntgenkaraktäriseringen ger också Luxbright en möjlighet att ständigt återkoppla till, och förbättra, produktionen. Det ger en kunskap om röntgensystemets funktion som helhet med röntgenkälla, detektor, bildtagning och bildanalys.

Att tillverka röntgenrör kräver sammantaget spetskompetens inom flera områden. Luxbright har lyckats utveckla de kompetenser som behövs för att vara ledande i utveckling och tillverkning av röntgenrör.



Ett viktigt moment i tillverkningen av röntgenrör är teknisk glasbläsning. I glassvarvarna läggs glas på metall (kovar) och glaskroppen formas till önskad längd och form.

Kallkatod och Eurostars-projekt

Bolaget utvecklar även röntgenrör med så kallad kallkatod. Kallkatod har potential att förbättra ett flertal egenskaper såsom lägre strålningsdos, högre bildupplösning och hög bildfrekvens. Dessutom ger kallkatod en möjlighet att omedelbart stänga av och sätta på röntgensystemet, vilket minskar förlusterna under uppvärmning och avkylning. Det möjliggör även portabla, strömsnåla röntgensystem.

Luxbright har erhållit projektfinansiering från Eurostars för ett gemensamt projekt tillsammans med det belgiska bolaget X-RIS, som är specialister på röntgenbildanalys och generatorer, för att utveckla kallkatodrör och den speciella generatorstyrningen som krävs för dessa rör. Projektet, som har en total budget på drygt 1,6 miljoner euro inklusive egenfinansiering, startade den 1 mars 2024 med titeln "Development and industrialization of an X-ray generator working with cold cathode and microfocus X-ray tubes". Luxbright kommer under projektets gång att tilldelas cirka 5 miljoner kronor i bidrag.

Eurostars-programmet, som stöttar innovativa projekt inom forskning och utveckling, har valt att finansiera detta projekt tack vare dess potentiella betydande bidrag till teknologins framkant. Genom att stödja små och medelstora företag som Luxbright och X-RIS, betonar Eurostars vikten av att främja teknisk utveckling och innovation. Genom detta samarbete syftar Luxbright och X-RIS till att sammanföra sin omfattande expertis för att utveckla nya röntgenkällor med kallkatodrör.

Patentportfölj och IP-skydd

Luxbright har tre patentfamiljer som alla har gått igenom den internationella fasen (PCT, Patent Cooperation Treaty). Med målet att erhålla fullt beviljade patent har Bolaget fullföljt respektive PCT-ansökan med nationella ansökningar i av Bolaget utvalda länder. Vissa av dessa ansökningar är i dagsläget registrerade patent, medan andra ansökningar är i ansökningsstadiet.



STRATEGI

Framtiden för Luxbright

Bolaget avser att skapa ytterligare en intäktskanal, förutom rörförsäljning, genom att växa i värdekedjan och erbjuda även röntgenkällor. Initialt sker detta i samarbete med VJ X-ray och generatordelen i röntgenkällan bygger på VJ X-rays teknik. Framöver är ambitionen att ta ett större ägande över hela röntgenkällan genom att t.ex. kunna utföra rörbyte och att egenutveckla delar av den mjukvara som används för att styra röntgenkällan. På sikt är det också tänkbart med egenutvecklad hårdvara.

Genom utvecklingssamarbeten med företag som gör röntgenkällor och generatorer stärks kontakterna med leverantörer, underleverantörer och kunder. Bolagets utvecklingssamarbeten grundas på ett utbyte av idéer med nämnda aktörer och andra parter med målsättningen att nå optimala lösningar gemensamt. Röntgenbranschen präglas av samarbeten mellan olika parter inom värdekedjan. Samarbeten gör att Luxbright erhåller ytterligare kunskap om hela värdekedjan och vad som efterfrågas. Luxbrights ambition är att äga rördesignen och att kontrollera specifikationer, testprotokoll och annan väsentlig kunskap om processen.

Primärt kommer Bolaget att fokusera på NDT, inklusive industriell CT. Luxbright ser en försäljnings- och tillväxtpotential inom detta segment där utvecklingskostnaderna samtidigt förväntas vara relativt låga tack vare begränsade regulatoriska krav till skillnad från den medicinska sidan.

Produkt- och utvecklingsstrategi

På kort sikt har Bolaget applicerat störst fokus på försäljningen av mikrofokusrör och på utveckling av kundspecifika rör. Att som kund byta till Luxbrights mikrofokusrör blir som en uppgradering av nuvarande system tack vare produktens plug-n-play-funktionalitet. Kundernas risk minimeras och uppstartskostnaden minskar, vilket talar för en snabbare tillgång till marknaden och därmed högre tillväxttakt.

Bolagets långsiktiga strategi bygger på att göra en vertikal integration i röntgenindustrins värdekedja. Det betyder att Bolaget kan utvecklas från att enbart vara komponenttillverkare av röntgenrör till att stegvis också erbjuda delsystem och eventuellt även kompletta röntgensystem. Bolaget har ambitionen att på lång sikt medverka till att i större utsträckning förändra och utveckla dagens röntgenindustri. Utvecklingsstrategiskt ämnar Bolaget bland annat att utvidga verksamheten i sin egen produktions- och testanläggning i Västra Frölunda för att forma en mer effektiv produktutvecklingsprocess samt utöka produktionens kapacitet i takt med att försäljningen av Bolagets produkter ökar.



Luxbright har gjort en större gasinstallation i verksamhetens lokaler för bl a vätgas. Rengöring och behandling i vätgasugn är en viktig process i framställandet av röntgenrör. Att sätta rätt recept är viktigt för att i slutändan uppnå rätt vakuumnivå och därmed rätt prestanda på röntgenrören.



Röntgenrörets ingående komponenter placeras i vätgasugn för att genomgå en rengöringsprocess. Under rätt temperatur och vätgasnivå tränger vätemolekyler in, tar bort oxidskikt och rengör metallen på djupet.

MARKNADSTILLVÄXT OCH TRENDER

Den totala marknaden för röntgenrör beräknades till cirka 1,7 miljarder röntgenrör, motsvarande cirka 3,5 miljarder USD, under 2024. Röntgenrörsmarknaden förväntas ha en hög tillväxt under den kommande femårsperioden med en genomsnittlig årlig tillväxt om cirka 4,2 procent fram till 2029. Marknadsvärdet förväntas då uppgå till cirka 4,27 miljarder USD. Utöver makroekonomisk koppling drivs tillväxten av teknikutveckling såväl som applikationsutveckling. Till följd av sådan teknik- och applikationsutveckling kan vissa applikationer och undersegment uppnå en betydligt högre tillväxttakt än andra under de kommande åren.

Den totala marknaden för röntgenrör med stationär anod, som i Luxbrights röntgenrör, motsvarar cirka 32 procent av den totala marknaden för röntgenrör.¹ Bolaget bedömer efter studerande av marknadsrapporter samt diskussioner med industriexperter och generatortillverkare, att Luxbrights adresserbara marknad, dvs den typ av röntgenrör som Luxbright fokuserar på, uppgår till cirka 230 000 röntgenrör per år.

Priset per röntgenrör varierar kraftigt och Bolaget har gjort bedömningen att röntgenrör kostar allt från cirka 100 EUR för röntgenrör som används i odontologiska applikationer till över 150 000 EUR för de allra dyraste röntgenrören som används i avancerade datortomografi (CT)-maskiner. Priserna på den typ av röntgenrör som Bolaget fokuserar på, vilket inkluderar olika typer av mikrofokusrör, varierar mellan cirka 1000 och 12 000 EUR. Om ett genomsnittspris på 3000 Euro antas innebär detta att bolagets adresserbara marknad för röntgenrör uppgår till cirka 690 MEUR.



Luxbright använder sig av avancerad pumpsteknik i flera steg för att uppnå ultrahögt vakuum i röntgenrör.

Tillväxten är, förutom dess makroekonomiska koppling, beroende av teknikutveckling såväl som applikationsutveckling. Till följd av sådan teknik- och applikationsutveckling kan vissa applikationer och undersegment uppnå en betydligt högre tillväxttakt än andra under de kommande åren.

Baserat på den erfarenhet Bolaget besitter inom röntgenbranschen, är det sannolikt med ytterligare utveckling av hur röntgen används, såsom spektral avbildning och faskontrastavbildning. Dessa betydande teknologiska framsteg inom röntgenteknologi kommer sannolikt kräva bättre bildupplösning, och därmed bättre röntgenrör och röntgendetektorer.

Marknadstrender inom NDT

Inom NDT ökar användningen av industriell CT mycket snabbt. Som tidigare nämnt är utveckling och kvalitetskontroller av litiumjonbatterier en starkt pådrivande faktor. Antalet bolag som erbjuder industriell CT ökar i snabb takt och de flesta av dessa bolag är potentiella kunder för Luxbright.

Ett annat exempel inom NDT där röntgen kan få ännu större betydelse är inom kompositmaterial. Användningen av kompositmaterial växer inom olika sektorer t.ex. flyg- och rymdindustri samt 3D-utskriften. En stor utmaning för NDT inom kompositindustrin är emellertid bristen på utbildade och erfarna operatörer.² Tillverkare av t.ex. industriella CT-maskiner introducerar därför mer lättanvända system som kräver minimal operatörskunskap för att genomföra tester och inspektioner. Automatiserade verktyg utvecklas med syfte att erbjuda förbättrade funktioner för detektering, vilket kan ersätta manuell testteknik.

Marknadstrender inom säkerhetsinspektion

Den starkaste tillväxten inom marknaden för säkerhets-scanning med röntgen kommer för närvarande från Asien som troligen kommer att bli den största marknaden, följt av USA och Europa. Tillväxten inom säkerhetsinspektion förväntas drivas av ökad frekvens av terroristhot, vilket ger ökad efterfrågan på flexibla och bärbara lösningar, omoderna kontrollstationer på flygplatser som är i stort sett oförändrade sedan 1970-talet när de utformades för att upptäcka metallobjekt (t.ex. pistoler och knivar), ökad migration som en del av en globaliserad ekonomi samt nationella och globala evenemang.³

¹ <https://www.newsnetmedia.com/story/47792058/X-ray>

² Mordor Intelligence. "Non-Destructive Testing Market: Growth, Trends, and Forecast (2020-2025)." 2019, www.mordorintelligence.com/industry-reports/global-non-destructive-testing-market-industry.

³ Mordor Intelligence. "X-Ray Security Scanner Market: Growth, Trends, and Forecast (2020 - 2025)." 2020, www.mordorintelligence.com/industry-reports/x-ray-security-scanner-market.



Tillverkning av röntgenrör består av många delmoment där varje processsteg är unikt för varje produkt. Delar av processen består av hantverksmässiga moment där precision är viktigt.

KONKURRENSSITUATION

Bolaget har identifierat att det globalt finns ett fåtal aktörer inom tillverkning och försäljning av röntgenrör. Utav dessa finns cirka tio företag som producerar mikrofokus röntgenrör och cirka fyra som producerar röntgenrör med kallkatod. Enligt Bolagets bedömning genom nämnda identifiering finns inga aktörer som idag tillverkar ett kallkatods röntgenrör med mikrofokus.

Såvitt Bolaget kan bedöma genom sin marknadsgranskning kan ingen av Luxbrights konkurrenter erbjuda den kombination av specifikationer som Luxbright tillhandahåller per dagen för Memorandumet. Med grund i denna marknadsgranskning särskiljer sig Bolaget från konkurrenter genom att erbjuda prisvärda mikrofokusrör som går att använda i traditionella röntgengeneratorer.

Följande bolag tillverkar främst röntgenrör som avses kunna vara konkurrerande till Bolagets produkter.

- Comet
- Hamamatsu
- Lohmann X-ray
- Micro X-ray Inc.
- Petrick GmbH
- Superior X-ray Tube Co

Exempel på stora aktörer på den globamarknaden som erbjuder kompletta system för röntgen inom NDT är t.ex. Nikon (Japan), Shimadzu (Japan), Waygate Technologies (USA) och Zeiss (Tyskland). Ett flertal av dessa stora bolag utvecklar sina egna rör för mikrofokus och industriell CT. Bolagen har konkurrenskraftiga strategier med innovation, produktutveckling och marknadsutveckling för att öka tillväxten på marknaden.



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 Luxbright 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. Varje risk betecknas med en uppskattad risknivå (låg/medel/hög) på en kvalitativ skala, samt i vissa fall även med specificerade kvantifikatorer.

AFFÄRS OCH VERKSAMHETSRELATERADE RISKER

Risker relaterade till teknologisk utveckling och marknadsacceptans

Luxbright bedriver utveckling av nya röntgenrör och Bolaget anser att de röntgenrör innehållande kallkatod som Bolaget har under utveckling kommer göra det möjligt för Luxbright att erbjuda röntgenlösningar med unik prestanda som är både kostnadseffektivt och möjliggörande av nya applikationer.

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.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till hög.

Risker relaterade till försenad kommersialisering av röntgenrör

Även om utvecklingen och designen av Luxbrights röntgenrör med kallkatod har kommit långt och försäljning/kommersialisering av Bolagets övriga produkter har inletts, är Bolaget alltjämt i en tidig kommersialiseringssfas. Luxbright har ännu inte gått med vinst och är därför, i högre utsträckning än ett etablerat bolag med mer etablerad försäljning, beroende av ett fortsatt framgångsrikt kommersialiseringarbete. Om kommersialiseringen av Bolagets röntgenrör försenas, fördröjas eller i någon del misslyckas skulle det kunna innebära fördröjd ytterligare intäktsgenerering och därmed ha en väsentlig negativ inverkan på Luxbrights verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till medel.

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.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till medel.

Risker relaterade till patent

Luxbright är i viss 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 Bolaget utvalda länder. Flera av dessa ansökningar är i dagsläget registrerade patent, medan vissa 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 förlegade 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.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till medel.

Risker relaterade till beroendeställning av nyckelpersoners kompetensområden

Luxbrights verksamhet bygger på forskning och utveckling av avancerade högteknologiska produkter. Vidare är Bolaget att betrakta som en liten organisation gällande antalet anställda. 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, såsom Mats Alm (verkställande direktör), Patrik Hallberg (CTO), Richard Palmqvist (produktionschef) och Göran Zelandier (COO).

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 tidedeffektivt sätt. Om detta skulle inträffa skulle det kunna medföra en negativ inverkan på Bolagets verksamhet.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till medel.

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 ”Risker relaterade till framtida potentiella kapitalanskaffningar”. 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.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till hög.

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 intäktsflöden 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.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till medel.

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 USD och EUR. Komponenter till Bolagets produkter betalas primärt i USD. Under år 2023 har kursen för en (1) EUR varit som lägst 11,0382 SEK (28 december 2023) och som högst 11,9872 SEK (18 september 2023) och kursen för en (1) USD har varit som lägst 9,9423 SEK (27 december 2023) och som högst 11,2277 SEK (28 oktober 2023). Detta innebär att Bolaget kontinuerligt är exponerat för transaktionsrisk.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till låg.

RISKER RELATERADE TILL AKTIEN

Risk för utspädning vid framtida emissioner

Luxbright kan i framtiden komma att behöva ytterligare kapital för att finansiera sin verksamhet, se risken ”Risker relaterade till framtida potentiella kapitalanskaffningar” ovan. Framtida emissioner kan föranledas av exempelvis Luxbrights kapitalbehov vid framtida investeringar eller för att kunna fortsätta bedriva verksamheten. 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. För det fall en emission genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare kommer aktieägarna inte ha någon möjlighet att skydda sig för utspädning. Om dessa risker skulle realiseras kan det få väsentlig negativ effekt på investerarens placerade kapital och/eller priset på aktierna.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till medel.

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 efter finansiella poster uppgick enligt årsredovisningen för 2023 till -25 375 128 SEK.

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.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till medel.

RISKER RELATERADE TILL FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Risker relaterade till icke säkerställda teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Luxbright har erhållit teckningsförbindelser från befintliga aktieägare om sammanlagt cirka 14,75 MSEK, motsvarande cirka 97,7 procent av Företrädesemissionen.

Teckningsförbindelserna 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.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till låg.



UTVALD HISTORISK FINANSIELLA INFORMATION

Nedan presenteras utvald historisk finansiell information för Luxbright avseende räkenskapsåren 2022 och 2023. Informationen för räkenskapsåren 2022 och 2023 är hämtad från Bolagets respektive reviderade årsredovisningar. Årsredovisningarna är upprättade i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Förutom Luxbright reviderade årsredovisning för räkenskapsåren 2022 och 2023 har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

■ BOLAGETS RESULTATRÄKNING FÖR RÄKENSKAPSÅREN 2023 OCH 2022

	Reviderat 2023-01-01 – 2023-12-31	Reviderat 2022-01-01 – 2022-12-31
Nettoomsättning	854 699	0
Aktiverat arbete för egen räkning	0	811 698
Övriga rörelseintäkter	98 201	549 356
	952 900	1 361 054
Rörelsens kostnader		
Handelsvaror	-3 651 575	-1 137 074
Övriga externa kostnader	-9 979 547	-10 844 107
Personalkostnader	-11 542 503	-9 731 466
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-1 485 510	-622 579
Nedskrivning av omsättningstillgångar utöver normala nedskrivningar	-200 000	0
Övriga rörelsekostnader	-128 129	-178 971
	-26 987 264	-22 514 197
Rörelseresultat	-26 034 364	-21 153 143
Resultat från finansiella poster		
Ränteintäkter och liknande resultatposter	682 120	63 787
Räntekostnader och liknande resultatposter	-22 884	-44 516
	659 236	19 271
Resultat efter finansiella poster	-25 375 128	-21 133 872
Resultat före skatt	-25 375 128	-21 133 872
Årets resultat	-25 375 128	-21 133 872

■ BOLAGETS BALANSRÄKNING FÖR RÄKENSKAPSÅREN 2023 OCH 2022

	Reviderat 2023-12-31	Reviderat 2022-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	9 052 652	9 052 652
Patent	3 994 032	3 887 341
Varumärken	372 765	372 765
	13 419 449	13 312 759
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>		
Inventarier, verktyg och installationer	7 064 229	4 670 737
	7 064 229	4 670 737
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>		
Andelar i koncernföretag	3 750 000	3 950 000
	3 750 000	3 950 000
Summa anläggningstillgångar	24 233 678	21 933 496
Omsättningstillgångar		
<u>Kortfristiga fordringar</u>		
Kundfordringar	833 144	125 000
Övriga fordringar	739 781	1 096 850
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	840 566	438 650
	2 413 491	1 660 499
Kassa och bank	14 039 490	7 598 404
Summa omsättningstillgångar	16 452 981	9 258 904
SUMMA TILLGÅNGAR	40 686 659	31 192 400

■ BALANSRÄKNING FORTSÄTTNING

	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
<u>Bundet eget kapital</u>		
Aktiekapital	11 527 064	5 536 255
Fond för utvecklingsutgifter	6 373 602	6 373 602
	17 900 666	11 909 857
<u>Fritt eget kapital</u>		
Fri överkursfond	154 161 919	122 170 547
Balanserad förlust	-113 000 917	-85 081 861
Årets resultat	-25 375 128	-21 133 872
	15 785 873	15 954 815
Summa eget kapital	33 686 539	27 864 672
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	206 024	206 024
Summa långfristiga skulder	206 024	206 024
Kortfristiga fordringar		
Skulder till kreditinstitut	0	382 316
Leverantörsskulder	1 380 189	1 390 780
Aktuella skatteskulder	8 988	27 149
Övriga skulder	3 546 065	172 715
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 858 853	1 148 743
Summa kortfristiga skulder	6 794 096	3 121 704
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	40 686 659	31 192 400

UTVALDA NYCKELTAL FÖR RÄKENSKAPSÅREN 2023 OCH 2022

TSEK om annat ej anges	1 januari – 31 december 2023	1 januari – 31 december 2022
Nettoomsättning	854	0
Resultat efter finansiella poster	-25 375	-21 134
Balansomslutning ¹	40 687	31 105
Antal anställda	10	8
Soliditet (%) ¹	82,8	89,3

1) Summa eget kapital i förhållande till summa tillgångar vid periodens slut. Soliditeten är ett mått som ger information, i syfte att möjliggöra för investerare att bedöma den finansiella stabiliteten i bolaget och bolagets förmåga att klara sig på lång sikt.

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 Memorandumet.

Namn	Befattning	Invald	Innehav ⁴	Oberoende i förhållande till:	
				Bolaget och ledande befattningshavare	Större aktieägare ⁵
Anders Brännström	Styrelseordförande	2015	1 270 265 aktier	Ja	Ja
Staffan Hillberg	Styrelseledamot	2013	172 366 aktier	Ja	Ja
Linda Persson	Styrelseledamot	2021	-	Ja	Ja
Erik Lindeblad	Styrelseledamot	2021	15 310 574 aktier	Ja	Nej
Mikael Andersson	Styrelseledamot	2023	14 529 379 aktier	Ja	Nej

Ytterligare personlig information om ledamöterna, deras bakgrund/erfarenhet samt andra övriga pågående uppdrag framgår av aktuell del av Bolagets hemsida, www.luxbright.com/bolagsstyrning.



ANDERS BRÄNNSTRÖM
Född 1945
Styrelseordförande
sedan 2015



ERIK LINDEBLAD
Född 1973
Styrelseledamot
sedan 2021



STAFFAN HILLBERG
Född 1964
Styrelseledamot
sedan 2013



MIKAEL ANDERSSON
Född 1978
Styrelseledamot
sedan 2023



LINDA PERSSON
Född 1978
Styrelseledamot
sedan 2021

⁴ Avser eget och närstående fysiska och juridiska personers innehav samt innehav genom kapitalförsäkring.

⁵ 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 företagens 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	Anställd sedan	Innehav ⁶
Mats Alm	Chief Executive Officer (CEO)	2018	250 000 aktier och 150 000 teckningsoptioner av serie 2020/2023
Håkan Bengtsson	Chief Financial Officer (CFO)	2018	-
Göran Zelande	Chief Commerical Officer (CCO)	2022	30 000 aktier och 100 000 teckningsoptioner av serie 2023/2026:1
Richard Palmqvist	Production Manager	2022	5 000 aktier och 100 000 teckningsoptioner av serie 2023/2026:1
Patrik Hallberg	Chief Technology Officer (CTO)	2023	3 500 aktier och 100 000 teckningsoptioner av serie 2023/2026:1

Ytterligare personlig information om de ledande befattningshavarna, deras bakgrund/erfarenhet samt andra övriga pågående uppdrag framgår av aktuell del av Bolagets hemsida <https://www.luxbright.com/bolagsstyrning>



MATS ALM
Född 1963
Chief Executive Officer (CEO)
sedan 2018



HÅKAN BENGTTSSON
Född 1963
Chief Financial Officer (CFO)
sedan 2018



GÖRAN ZELANDER
Född 1974
Chief Commerical Officer (CCO)
sedan 2022



RICHARD PALMQVIST
Född 1987
Production Manager
sedan 2022



PATRIK HALLBERG
Född 1980
Chief Technial Officer (CTO)
sedan 2023

⁶ 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, Hulda Lindgrens gata 6B, 421 31 Västra Frölunda.

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

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

På årsstämma den 11 juni 2024 beslöts att styrelsearvode ska utgå med fem (5) prisbasbelopp till styrelseordförande och två (2) prisbasbelopp 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.



AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

ALLMÄN INFORMATION OM AKTIERNA I LUXBRIGHT

Aktierna i Bolaget är av samma aktieslag, stamaktie 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 11 527 064,638793 kronor fördelat på 92 216 516 aktier. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Varje aktie har ett kvotvärde på cirka 0,125 kronor. Bolagets aktier handlas på First North under kortnamnet (ticker) LXB (ISIN-kod: SE0015192075).

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.

REGISTRERING

Registrering av Företrädesemissionen vid Bolagsverket beräknas ske omkring vecka 29, 2024. Den angivna tidpunkten för registrering är preliminär och kan komma att ändras.

ÄGARSTRUKTUR

Per den 31 december 2023 hade Luxbright 2 032 aktieägare.

Nedan listas samtliga aktieägare med innehav överstigande fem procent av aktierna eller röstetalet i Bolaget per den 31 december 2023.

Namn	Antal Aktier	Andel kapital och röster (%)
Lindeblad Venture AB	15 210 574	16,49
99M in west AB	14 529 379	15,76
Pension, Futur	8 204 402	8,90
Nordnet Pensionsförsäkring AB	6 623 847	7,18
Övriga aktieägare	47 648 314	51,67
Totalt	92 216 516	100%

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.

INCITAMENTSPROGRAM

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.

Luxbright har för närvarande ett (1) pågående incitamentsprogram för ledande befattningshavare, nyckelpersoner och anställda som antogs år 2023. Incitamentsprogrammen beskrivs närmare nedan.

Incitamentsprogram	Teckningskurs (SEK)	Antal teckningsoptioner	Antal nya aktier	Ökning av aktiekapitalet (cirka SEK)	Lösenpris (SEK)	Tid för aktieteckning	Utspädning (%)
2023/26:1 (ledande befattningshavare och anställda)	0,20	495 000	495 000	61 875	4	2026-05-01 – 2026-06-30	0,53
Totalt:		495 000	495 000	61 875			0,53

Teckningsoptioner av serie 2023/26:1

Extra bolagsstämman den 24 januari 2023 beslutade att emittera högst 670 000 teckningsoptioner av serie 2023/26:1 till ledande befattningshavare och anställda inom Bolaget. Totalt tecknades och tilldelades 495 000 teckningsoptioner av serie 2023/2026:1.

För det fall full nyteckning av aktier sker med stöd av samtliga utestående teckningsoptioner kommer antalet aktier i Bolaget öka med högst 495 000 aktier och Bolagets aktiekapital kommer öka med högst 61 875,000745 kronor, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,53 procent, baserat på antalet aktier per dagen för Memorandumet.

SKATTEFRÅGOR I SAMBAND MED ERBJUDANDET

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



LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

ALLMÄN BOLAGSINFORMATION

Bolagets firma (tillika kommersiella beteckning) är LUXBRIGHT AB (publ), med organisationsnummer 556910-9837 och har LEI-kod (identifikationsnummer för juridisk person) 894500CH4LVPCBIXKH91. Luxbright är ett svenskt publikt aktiebolag som registrerades vid Bolagsverket den 19 november 2012 och vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Styrelsen har sitt säte i Göteborgs kommun och verksamheten utgår från Sverige (Göteborg). Bolagets kontorsadress är Hulda Lindgrens gata 6B i Göteborg med telefonnummer +46 31 796 06 97 och Bolagets hemsida är www.luxbright.com, varvid det noteras att informationen på hemsidan inte ingår i Memorandumet såvida denna information inte införlivas i Memorandumet genom hänvisningar. Bolaget är ett avstämningsbolag och dess aktiebok förs av Euroclear. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551) och aktieägarnas rättigheter som är förknippade med ägandet av aktierna kan endast ändras i enlighet med nämnda regelverk.

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

Luxbright har under de senaste tolv månaderna 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) som har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

RÅDGIVARE OCH EMISSIONSINSTITUT

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 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.

LEGAL RÅDGIVARE

MAQS Advokatbyrå AB

Östra Hamngatan 24
411 09 Göteborg
www.maqs.com

EMISSIONSINSTITUT

Nordic Issuing AB

Stortorget 3
211 22 Malmö
www.nordic-issuing.se

REVISOR

Ernst & Young AB

Parkgatan 49
411 38 Göteborg
www.ey.com

LUXBRIGHT

HUVUDKONTOR:

Luxbright AB

Hulda Lindgrens gata 6b
421 31 Västra Frölunda, Sverige
www.luxbright.com

KINA

Suzhou Luxbright International Trading Co. Ltd.

No. 265 Suzhou Avenue East Road
Suzhou Industrial Park, Suzhou, China