

Inbjudan att teckna aktier i XRF Analytical AB (publ)

MultiScat®
– revolutionerande programvara för materialanalys

Välkommen att teckna aktier i XRF Analytical

XRF ANALYTICAL GÅR NU IN I EN EXPANSIV FAS med fokus på att marknadsföra den nya generationen MultiScat nationellt och internationellt. Likviden från bolagets nyemission ska användas för att påbörja den här processen. Inom bolaget känner vi en stor tillförsikt inför den fortsatta utvecklingen och vi är övertygade om att XRF Analytical kommer att ta en stor del av världsmarknaden i framtiden. Vårt mål är en lönsam verksamhet för våra kunder och för våra aktieägare.

Fram till hösten 2006 finansierades verksamheten med kapital tillskjutet av grundarna samt av såddfinansiering

från bland annat Almi Företagspartner och Innovationsbron. För att fullfölja pågående utveckling och inleda marknadsföring av bolagets produkt krävdes ett större kapitaltillskott och hösten 2006 genomfördes en emission riktad till allmänheten. I juni 2007 upptogs bolagets B-aktie till handel på AktieTorget. Ytterligare en emission genomfördes under sommaren 2008. I dag har bolaget drygt 600 aktieägare. Bolagets värde den 15 april 2010 uppgick till cirka 33 MSEK, räknat efter senaste betalkurs på AktieTorget.

Marknadens bästa lösning för materialanalys

Att analysera materialinnehåll handlar om kvalitetssäkring. För företag inom järn- och metallsektorn, prospektering, gruvor, mineral- och cementindustri är materialanalys en mycket viktig och tidskrävande process. XRF Analytical har utvecklat en av marknadens bästa lösningar för röntgenbaserad materialanalys. Genom vår unika patenterade teknik blir mätprocessen både effektivare och mer noggrann.

XRF Analytical AB grundades 2002 för att vidareutveckla teorier om röntgenbaserad materialanalys. Bolaget är specialister på utveckling av programvaror för att kvantifiera och analysera digitala mätdata från våglängdsdispersiva röntgenspektrometrar. Bolagets affärsidé är att utveckla, producera och sälja programvaror för röntgenspektrometrar avsedda för analys och identifiering av oorganiska substanser.

Väsentligt kortare kalibreringstider med MultiScat

XRF Analyticals huvudprodukt är analysprogramvaran MultiScat. Produkten levereras som en komplett enhet, MultiScat® Modul, med hårdvara och installerad analysprogramvara och ansluts till kundens röntgenspektrometer. Efter analys av ett prov med okänd sammansättning får man via MultiScat fram vilka specifika grundämnen som finns i provet samt i vilka koncentrationer.

En röntgenspektrometer måste alltid kalibreras innan den tas i bruk. Empiriska mätningar har varit grunden för utvärderingen av röntgentekniken men nu kan man med hjälp av MultiScat beräkna de verkliga fysikaliska effekterna. Konsekvenserna blir en betydligt kortare kalibreringstid på en till två dagar i jämförelse med flera veckor eller månader för att kalibrera med traditionella metoder. För ett stålverk som måste kalibrera för varje material som produceras innebär MultiScat en betydande tidsvinst.

Nytt omarbetat användargränssnitt

Introduktionen av den nya generationen MultiScat är det viktigaste steget hittills i bolagets utveckling. Produkten har genomarbetats och förändrats på många viktiga punkter och uppdaterats med ett helt nytt användargränssnitt som gör den enklare att använda. Dessutom har vi utvecklat en rad kraftfulla egenskaper med automatiserade funktionaliteter som ger kunden många fördelar. MultiScat är försedd med en flerspråkig avancerad databas med moduler för rapportgenerator, statistik och grafik etc. Vi har också introducerat en webbaserad lösning som gör att våra kunder kan koppla upp sig direkt till vårt supportcenter. Genom ett speciellt styrprogram kan vi sedan on-line lösa uppkomna frågor eller problem hos kunden. Denna lösning är inte möjlig i traditionella programvaror och vi ser också denna som en stor potentiell intäktsmöjlighet.

Global marknad med stor potential

Den globala marknaden är mycket stor med uppskattningsvis 20 000 våglängdsdispersiva spektrometrar i drift runt om i världen hos producerande företag inom järn, stål, mineral, prospektering, cement och gruvindustrin. I ett pågående utvecklingsprojekt i samarbete med universitetet i Bologna sker ett arbete med att anpassa programvaran till användning även för energidispersiva spektrometrar. Med slutfört projekt kommer den potentiella marknaden att flerdubblas för MultiScat. Hittills har åtta MultiScat levererats.

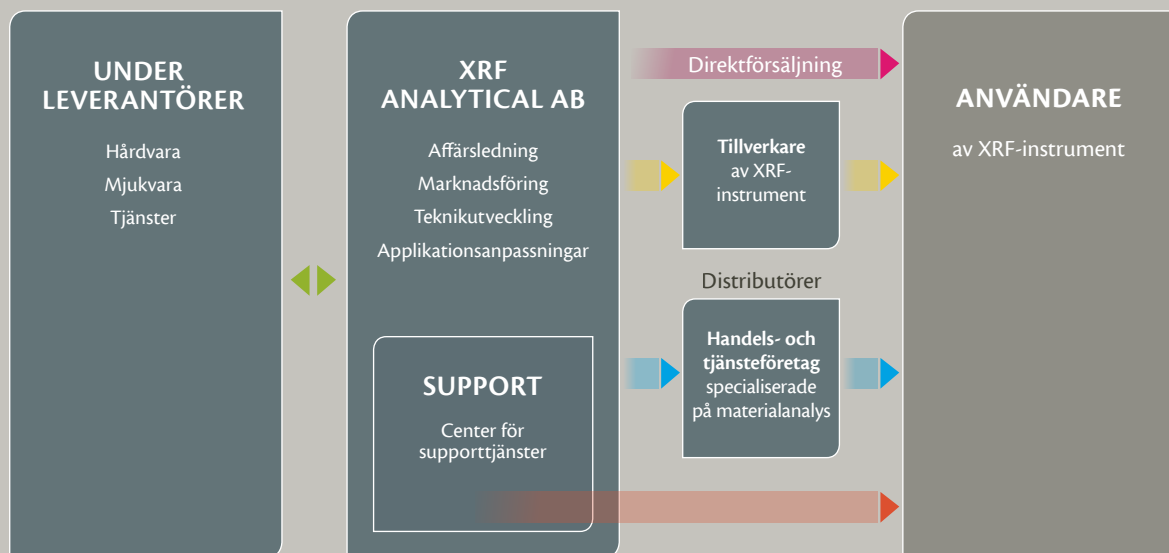
Internationellt patent

XRF Analytical har ett beviljat patent som rör kalibreringsprocessen. Ytterligare en patentansökan ligger för behandling hos patentmyndigheter i olika länder.



"Vår framtidsvision är att MultiScat ska vara det självklara valet av programvara vid all röntgenbaserad materialanalys."

Affärsmodellen



- ▶ Komponenter, programmeringstjänster m.m. köps från underleverantörer.
- ▶ Direktförsäljning till användare på hemmamarknaden i Norden och norra Europa.
- ▶ Försäljning genom tillverkare av röntgenspektrometrar (XRF-instrument) samt utanför hemmamarknaden genom utvalda distributörer. Globala marknaden för XRF-instrument domineras av sex tillverkare.
- ▶ Utvalda distributörer utgörs av handels- och tjänsteföretag specialiserade på materialanalys.

- ▶ Supporttjänster, klient/server via internet.
- Användare är materialanalyslaboratorier med utrustning för röntgenspektrometri (XRF) och med behov att fastställa grundämnen i ett undersökt prov och deras koncentration. Laboratorierna är oftast kopplade till företag inom metall-, gruv- och cementindustrin men kan även utgöras av fristående kontraktslaboratorier. Globalt finns cirka 13 000 användare med sammanlagt cirka 20 000 XRF-instrument.

VD:s kommentarer

MULTISCAT är i tekniskt hänseende mer avancerad än de konkurrerande produkter som funnits på marknaden under många år. Vi vet också att analyslaboratorier kan arbeta väsentligt effektivare och uppnå högre noggrannhet i analysarbetet med vår teknik än med traditionella metoder. De klassiska metoderna är tidsödande och kräver ett högt kunnande av operatören för att ge ett optimalt resultat. Oftast anlitar företagen utomstående experter för kalibrering och kontroll av sina spektrometrar. MultiScat kräver betydligt mindre kunskaper av operatören än vad andra programvaror gör.

Med sikte på den internationella marknaden har bolaget tagit fram en webbaserad lösning som innebär att kunden kan kopplas upp sig direkt till vårt supportcenter. Med ett speciellt styrprogram kan våra experter sedan ställa diagnos, genomföra en kalibrering eller ge annan teknisk/analytisk support oavsett var kunden befinner sig. Denna möjlighet är helt unik inom branschen och kommer att medföra betydande fördelar för kunden samtidigt som den kommer att utgöra en viktig intäktskälla för bolaget.

Lars Kumbrandt, VD



Erbjudandet i sammandrag

MED HÄNVISNING TILL ÅRSSTÄMMANS BEMYNDIGANDE från den 26 maj 2009 har styrelsen den 21 april 2010 beslutat genomföra dels en företrädesemission, dels en till allmänheten riktad nyemission. Översiktligt innebär emissionerna:

- Utgivande av 1 299 375 aktier av serie B med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Innehav av fyra aktier, oavsett serie, ger rätt att teckna en ny aktie av serie B. Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för rätt till deltagande i emissionen är den 28 april.
- Utgivande av högst 500 000 aktier av serie B i en till allmänheten riktad emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Avvikelsen från företrädesrätten motiveras av en önskan att bredda ägandet i bolaget och därigenom bidra till en mer likvid i handel i bolagets aktier.
- Teckningskurs i emissionerna är kr 4,30 per aktie.
- Teckningsperiod är från 3 maj 2010 till och med 21 maj 2010.
- Handel i teckningsrätter sker från 3 maj 2010 till 18 maj 2010.

Ovanstående betecknas Erbjudandet. Vid fullteckning av Erbjudandet tillförs XRF Analytical cirka 7,7 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 0,7 MSEK.

Därutöver har styrelsen, under förutsättning av nytt bemyndigande vid årsstämman den 6 maj 2010, fattat beslut om en option att emittera ytterligare högst 400 000 aktier av serie B för att täcka en eventuell överteckning i samband med Erbjudandet.

Garantier

Kurt Johansson, styrelseledamot och en av huvudaktieägarna har förbundit sig, dels att teckna 155 812 aktier hänförliga till företrädesrätt på grund av nuvarande aktieinnehav, dels att inom ramen för företrädesemissionen teckna ytterligare upp till 867 444 aktier i den mån aktierna inte tecknas av andra. Företrädesemissionen är härigenom garanterad till cirka 78 %. Kurt Johansson äger rätt att erlægga del av teckningslikvid genom kvittning mot lånefordringar som han har hos Bolaget.

Motiv och syften

Vid full teckning enligt Erbjudandet tillförs Bolaget kontant cirka 5,8 MSEK efter emissionskostnader och efter kvittning enligt ovan. Härav åtgår 1,2 MSEK för återbetalning av tillväxtlån från Almi. Resterande medel räcker för verksamheten i cirka ett år. Medlen möjliggör intensifierad satsning på marknadsföring samt fortsatt produktutveckling där framtagning av analysprogramvara för energidispersiva röntgenspektrometrar är prioriterat.

Hänvisning till emissionsmemorandum

I separat memorandum lämnas en mer utförlig beskrivning av Bolaget samt redogörelse för emissionerna. Investeringar i aktier är förenade med risktagande. I memorandumet beskrivs risker förknippade med Bolaget och dess aktier. Innan ett investeringsbeslut fattas skall riskerna beaktas tillsammans med övrig information i memorandumet. Detta finns från 3 maj 2010 tillgängligt för nedladdning på www.xrfanalytical.com. På begäran kan memorandumet sändas per post. Kontaktuppgifter till Bolaget framgår på baksidan av foldern.

Informationsträffar

I samband med emissionerna genomförs informationsträffar på nedanstående platser. Vid träffarna ges möjlighet till enklare förtäring. Då antalet platser är begränsat är det av yttersta vikt att anmälan sker så snart som möjligt.

Göteborg

Måndag 17/5 kl 17:30–20:00
Hotell Eggers, Drottningtorget

Stockholm

Tisdag 18/5 kl 17:30–20:00
Arnoldshuset Konferens, Birger Jarlsgatan 20

Uppsala

Onsdag 19/5 kl 17:30–20:00
Clarion Hotel Gillet, Dragarbrunnsgatan 23

Anmälan till informationsträff sker per e-post senast kl 12.00 två arbetsdager innan respektive tillfälle. Sänd anmälan till martin@xrfanalytical.com, med vald stad samt namn på deltagaren och med kontaktuppgifter.

XRF ANALYTICAL AB PBL

Adress: Box 36, 749 06 Örsundsbro
Besöksadress: Enköpingsvägen 11

Telefon: 0171-46 08 10
Fax: 0171-46 08 15

www.xrfanalytical.com
E-post: sales@xrfanalytical.com

Organisationsnummer: 556632-9305
Säte: Enköping

