

Styrelsens för LC-Tec Holding AB (publ) (nedan "LC-Tec") förslag till årsstämman

- **Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen**
- **Styrelsens förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet till täckande av förlust**
- **Styrelsens förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägare**
- **Styrelsens förslag till beslut om återställande av aktiekapitalet**
- **Styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att företa mindre justeringar av dessa beslut.**
- **Styrelsens redogörelse enl. enligt 20 kap. 13 § fjärde stycket ABL**

Bakgrund

Årsstämman i LC-Tec har den 16 maj d. å. beslutat att avyttra LC-Tec-koncernens aktier och andelar i LC-Tec Asia Ltd och EuroLCDs Sia till Hörnell Teknikinvest AB, nedan även endast kallat Teknikinvest, för ett vederlag uppgående till 5.000.000 aktier i LC-Tec Holding AB (publ). Betalning skulle ske genom inlösen av aktier från köparen av andelarna, Teknikinvest. Det beslutades samtidigt att minska bolagets aktiekapital med ett belopp som motsvarade kvotvärdet av de inlösta 5 miljoner aktierna. Det kunde dock vid det stämhotillfället konstateras att bolagets balansräkning innehöll ett antal poster, vars värde skulle påverkas av den överenskomna andelsförsäljningen, och att det därför inte skulle vara möjligt att slutföra den med Teknikinvest avtalade överlåtelsen utan justeringar av såväl årsredovisning som aktiekapital och bolagsordning. Bolagsstämman beslutade därför att årsstämman skulle fortsätta den 19 juni 2012 och att de beslut som på något sätt berodde av årsredovisningen skulle anstå till dess. Bolaget har därefter, som en följd av beslutet att fortsätta stämman, avvaktat med att verkställa det av stämman fattade minskningsbeslutet.

Till den fortsatta årsstämman har en omarbetad årsredovisning framtagits. Denna visar en betydande förlust. Styrelsen har på grund av detta kommit fram till att det inte är lämpligt att genomföra det tidigare fattade minskningsbeslutet så som detta fattats. I stället bör en större minskning av bolagets aktiekapital genomföras till täckande av de uppkomna förlusterna, och först därefter den minskning av aktiekapitalet genomföras, genom vilken de med Teknikinvest avtalade 5 miljoner aktierna indrages. Styrelsen har mot denna bakgrund föreslagit att stämman nu beslutar att frånfalla det den 16 maj d.å. fattade minskningsbeslutet och att för täckning av förlust minska aktiekapitalet med 20.815.171,70 kr till 1.757.241,3 kr utan indragning av aktier. Akties kvotvärde kommer därefter att vara 7,785 öre. Stämman föreslås därefter besluta om nedsättning av aktiekapitalet med ytterligare 389.245,3 kronor för återbetalning till aktieägaren Hörnell Teknikinvest AB, genom indragning av 5 miljoner aktier. Här efter föreslås att aktiekapitalet återställs till 1.757.241,3 kr genom att bolagets andelar i dotterbolaget LC-Tec Displays AB uppskrives. Efter att aktiekapitalet sålunda återställts, kommer akties kvotvärde att vara 10 öre.

Det ändrade beslutet avseende indragningen av aktier från Hörnell Teknikinvest AB påverkar inte det tidigare träffade avtalet om överlåtelse av aktier och därav beslutad minskning av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägarna genom indragning av på annat sätt än att de indragna aktierna nu har ett annat kvotvärde, och att därmed minskningen får annan påverkan på aktiekapitalet i bolaget.

Efter föreslagna minskningar kommer antalet aktier i bolaget att uppgå till 17.572.413, från tidigare 22.572.413 och aktiekapitalet kommer att vara 1.757.241,3 kr, i stället för tidigare 22.572.413 kronor.

Dessa förändringar i aktiekapitalet nödvändiggör att, innan beslut därom fattas, bolagsordningen anpassas.

Anledningen till att förslaget om indragning av aktier riktats mot endast aktieägaren Teknikinvest är att styrelsen gjort bedömningen att det inte skulle kunna vara av intresse för någon annan aktieägare att ta över de ifrågakvarande andelarna på för LC-Tec lika förmånliga villkor. Enligt styrelsens bedömning innebär således de samlade villkoren i affären med Hörnell Teknikinvest AB, att den inlösande aktieägaren Hörnell Teknikinvest AB *de facto* gynnar övriga aktieägare. Styrelsen bedömer vidare att en indragning, som minskar den andel aktier huvudägaren kontrollerar från över 50% till endast drygt 30%, dessutom i sig är gynnsam för samtliga aktieägare då den tidigare dominansen av en stor ägare minskar. Denna dominans har för LC-Tec visat sig inte vara uppskattad av aktiemarknaden.

Styrelsen föreslår således att årsstämman fattar beslut i enlighet med följande förslag.

Styrelsens förslag till beslut

p. 9 Förslag till ändring av bolagsordningen

För att möjliggöra den minskning av bolagets aktiekapital som föreslås under punkt 10 nedan, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att bolagsordningens aktiekapitalgränser skall ändras från nuvarande lägst 12 000 000 kronor och högst 48 000 000 kronor till lägst 1 000 000 kronor och högst 4 000 000 kronor.

Bolagsordningens § 4 skall därmed erhålla följande lydelse:

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet utgör lägst 1 000 000 kronor och högst 4 000 000 kronor.

p. 10 b Minskning av bolagets aktiekapital till täckande av förlust.

Styrelsen föreslår att stämman med fränfallande av det beslut om minskning av aktiekapitalet som fattades den 16 maj d.å. beslutar att bolagets aktiekapital, som för närvarande uppgår till 22.572.413 kronor, minskas med 20.815.171,70 kronor utan indragning av aktier, för täckande av förlust. Minskningen förutsätter att bolagsordningen ändrats i enlighet med styrelsens förslag enligt punkt 9 ovan. Efter minskningen av aktiekapitalet skall bolagets aktiekapital uppgå till 1.757.241,3 kronor, fördelat på sammanlagt 22.572.413 aktier. Varje aktie kommer således att erhålla ett kvotvärde om 7,785 öre. Idag är aktiens kvot-

värde 1 kr. - Förutom minskningen av bolagets aktiekapital kommer bolagets bundna egna kapital inte att påverkas av minskningen. Det bundna kapitalet kommer efter minskningen att utgöras av aktiekapital 1.757.241,30 kronor och reservfond 965.000 kronor, och således uppgå till 2.722.241,30 kronor.

p. 10 c Minskning av bolagets aktiekapital till för återbetalning till aktieägare.

Årsstämman i LC-Tec har den 16 maj d. å. beslutat att avyttra LC-Tec-koncernens aktier och andelar i LC-Tec Asia Ltd och EuroLCDs Sia till Hörnell Teknikinvest AB för ett vederlag uppgående till 5.000.000 aktier i LC-Tec Holding AB (publ). Betalning skulle ske genom inlösen av aktier från köparen av andelarna, Hörnell Teknikinvest AB. Det beslutades samtidigt att nedsätta bolagets aktiekapital med ett belopp som motsvarade kvotvärdet, 1 kr/aktie, av de inlösta 5 miljoner aktierna, vilket beslut nu frånfallits.

Styrelsen föreslår att stämman nu beslutar om minskning av LC-Tec:s aktiekapital med ett belopp om 389.245,3 kronor ("Minskningensbeloppet") för återbetalning till aktieägare på nedan angivna villkor.

Minskningen av aktiekapitalet skall ske genom inlösen av 5.000.000 aktier.

Rätt att fordra inlösen av aktier skall endast vara Hörnell Teknikinvest AB emot fullföljande av förvärv av det den 16 maj 2012 träffade avtalet, på i samband med avtalets ingående avtalade villkor.

Anmälan för inlösen skall ske under perioden den 19-30 juni 2012.

Inlösenkursen har beräknats till 2 kr 70 öre/aktie, vilket med 262,22 öre överstiger akties kvotvärde.

Valutan för de inlösta aktierna skall överlämnas omedelbart följande villkor uppfyllts:

- A. Bolagverket lämnat för inlösen ev. erforderligt tillstånd och
- B. Vederbörligen undertecknad anmälan om inlösen inkommit till Bolaget.

Som skäl för avvikelser från aktieägarnas lika rätt till inlösen samt grund för inlösenvärderingen anförs att beslutet fordrar medverkan från den ende och tänkbare köparen av LC-Tec:s andelar i LC-Tec Asia Ltd och EuroLCDs SIA. Inlösenkursen har fastställts på förslag av en av LC-Tec:s största aktieägare som inte är närstående till Teknikinvest och har godkänts av flera av de övriga storägarna och bolagets huvudbankförbindelse/kreditgivare. Till stöd för inlösenkursen har vidare en s.k. Fairness Opinion inhämtats. Styrelsen delar den uppfattning som kommit till uttryck i denna fairness opinion.

Beslutet om minskning skall vara villkorat av att bolagsstämmans tidigare beslut om överlåtelse enligt avtalet den 16 maj 2012 fullföljes.

Detta beslut om minskning innebär att bolagets bundna kapital minskar från 2.722.241 kronor till 2.332.996 kronor. Aktiekapitalet minskar från 1.757.241,3 kronor till 1.367.996 kronor och antalet aktier från 22.572.413 till 17.572.413.

För giltigt beslut enligt denna punkt fordras att beslutet biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

p. 10 d. Återställande av aktiekapitalet.

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att det bundna kapitalet i bolaget återställs genom att värdet av bolagets aktier i dotterbolaget LC-Tec Displays AB uppskrives med 14.485.000 kr till 14.585.000 kronor, och att av uppskrivningsbeloppet 389.245,3 kr överförs till aktiekapitalet och återstoden eller 14.095.755 kr föres till uppskrivningsfond. Aktiekapitalet kommer därefter att åter vara 1.757.241,3 kronor och bolagets bundna kapital kommer att uppgå till 16.817.996 kronor. Hela minskningen av det bundna kapitalet p g a beslutet under p. 10 c blir därmed återställd. Efter uppskrivningen kommer kvotvärdet att vara 10 öre/aktie.

Bemyndigande att företa vissa ändringar

Styrelsens föreslår vidare att bolagsstämman beslutar om bemyndigande för styrelsen eller den styrelsen utser att vidta de justeringar av förenämnda beslut som kan erfordras av registreringskäl.

Styrelsens yttrande enligt 20 kap 8 § aktiebolagslagen fogas här till, **Bilaga 2.**

Redogörelse enligt 20 kap. 13 § ABL

Såsom redogörelse enligt 20 kap. 13 § aktiebolagslagen får styrelsen anföra följande.

Bolaget avser genom minskningsförfarandet inlösa 5.000.000 aktier med ett kvotvärde om 7,785 öre till en kurs om 2 kr 70 öre per aktie. Värdet på de inlösta aktierna har bestämts att motsvara den senaste kurs till vilken aktier framgångsrikt emitterats. I övrigt hänvisas till vad ovan i detta förslag angivits. Någon annan rättighet eller förmån vinner inte bolaget.

Föreslaget minskningsförfarande innebär att bolaget i vederlag för de inlösta aktierna endast lämnar aktier i dotterbolaget LC-Tec Asia Ltd och intressebolaget EuroLCDs SIA. Någon annan rättighet eller förmån upplåts inte av bolaget. Vi har ovan under rubrikerna ”Bakgrund” och ”Styrelsens förslag till beslut” redovisat såväl de omständigheter som kan vara av betydelse vid bedömningen av värdet på de aktier som skall överlåtas till Teknikinvest som styrelsens bedömning av värdet på dessa.

Erbjudandet om inlösen riktar sig endast mot en av Bolagets aktieägare, Hörnell Teknikinvest AB, 556545-7008. Anledning till att inte alla aktieägare kan få aktier inlösta är att styrelsen bedömer att det endast är Teknikinvest som kan ha intresse av att på de angivna villkoren överta den egendom som lämnas i ersättning.

Till grund för transaktionen har träffats ett skriftligt avtal, där alla detaljer i inlösenöverenskommelsen redovisas. Avtalet finns tillgängligt för aktieägarna på Bolagets kontor och kommer att finnas tillgängligt vid bolagsstämman.

Den påverkan minskningen av aktiekapitalet får på bolagets aktiekapital och bundna kapital redovisas också ovan.

Den värdeöverföring till aktieägaren Hörnell Teknikinvest AB som inlösenförfarandet medför är enligt styrelsens uppfattning försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, och bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Det anförda gäller såväl vad avser moderbolaget som LC-Tec-koncernen i dess helhet.

Borlänge i juni 2012

LC-Tec Holding AB (publ) /Styrelsen/

Johan Österling
Ordförande

Åke Hörnell

Ingvar Andersson

Johan Othelius