

LC-Tec Holding AB

Informationsbroschyr

LC-Tec Holding AB har beslutat att genomföra en företrädesemission av units där du som aktieägare har företrädesrätt att delta.

Anmälan om teckning ska ske under perioden
6–20 maj 2022

Observera: Den som varken tecknar nya units eller säljer sina uniträtter kommer att förlora det värde uniträtterna bär. Det är därför viktigt att antingen teckna nya units innan den 20 maj 2022 eller att sälja sina uniträtter innan den 17 maj 2022.

Informationen i denna folder ("Foldern") är inte ett erbjudande att teckna värdepapper utan endast en förenklad beskrivning av Företrädesemissionen i LC-Tec Holding AB ("LC-Tec", eller "Bolaget") och innehåller inte all information som är väsentlig för ett investeringsbeslut. Foldern är inte ett prospekt och har inte upprättats i enlighet med bestämmelserna i lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument, Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG eller EU-kommissionens förordning (EG) nr 809/2004. Foldern har heller inte godkänts eller registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. För fullständiga villkor och ytterligare information om risker hänförliga till Bolaget och marknaden samt värdepapper som erbjuds hänvisas läsaren till den fullständiga bolagsbeskrivningen för företrädesemissionen ("Bolagsbeskrivningen") som tillhandahålls på Bolagets hemsida www.lc-tec.se samt på Partner Fondkommissionens hemsida www.partnerfk.se.

Sole Financial Adviser

FÖRETRÄDESEMISSIONEN I SAMMANDRAG

Företrädesrätt

Den som på avstämningsdagen den 4 maj 2022 är införd i aktieboken som aktieägare i Bolaget erhåller en (1) unirätt för varje innehavd aktie i Bolaget. Unirätter berättigar innehavaren att med företrädesrätt teckna units, varvid fyra (4) unirätter berättigar till teckning av en (1) ny unit. Endast hela units kan tecknas (dvs. inga fraktioner).

Teckningskurs

4,38 SEK per unit motsvarande 2,19 SEK per aktie.

Avstämningsdag för rätt till deltagande i Företrädesemissionen med företrädesrätt

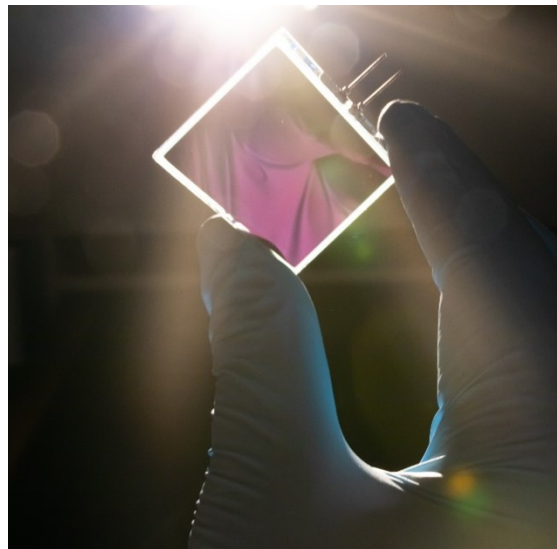
4 maj 2022.

Teckningsperiod

6 maj 2022 – 20 maj 2022.

Handel med unirätter

6 maj 2022 – 17 maj 2022.



BAKGRUND OCH MOTIV

Redan år 1988 grundades dåvarande LC-Tec Automation med syfte att utveckla och tillverka produktionsutrustning för LCD-tillverkning. 1992 grundades LC-Tec Displays i syfte att hitta nya användningsområden för den LCD-teknik som dåvarande VD Åke Hörnell utvecklat för användning i svets hjälmar med automatiskt nedbländande glas. År 1993 kom sedan LC-Tec Holding att bildas och år 2003 kom Koncernen att förvärva delar av amerikanska Vizta 3D och samma år kom Bolagets aktie att börja handlas på Nordic Growth Market Nordic SME Sweden.

LC-Tec är idag verksamt med sina lösningar inom optiska modulatorer på ett flertal marknader. LC-Tec säljer i första hand till företag, och kunderna finns framför allt utanför Sverige. Koncernen är specialiserad på optiska komponenter baserade på flytande kristallteknik ("LC") och har mer än 30 års erfarenhet av utveckling och tillverkning av olika LC-baserade produkter, inkluderande optiska slutare, varierbara filter, polarisationsmodulatorer och informationsdisplayer.

LC-tekniken möjliggör elektronisk kontroll av infallande ljus utan att ha rörliga delar, och produkterna används bland annat för visning av 3D-film på biografer, tillsammans med professionella videokameror och i smarta glasögon. I Bolagets lokaler i Borlänge finns tillgång till avancerade elektrooptiska laboratorier och en modern produktionsanläggning.

För att bredda kundbasen för optiska komponenter krävs större produktionskapacitet och lägre produktionskostnad än vad Bolaget har idag. Bolaget har därför i avsikt att fullgöra en satsning på ny produktionskapacitet som kan framställa optiska komponenter i högre precision och med lägre produktionskostnad än vad som kan framställas med nuvarande produktionskapacitet. Den ökade precisionen i optiska komponenter förväntas möjliggöra vidare expansion genom att de optiska komponenterna blir mer attraktiva för slutkunderna. Utöver att skapa finansiell uthållighet kommer emissionslikviden därför främst att användas för att införskaffa den produktionskapacitet som behövs för att möta marknadens efterfrågan under många år framöver.

VD HAR ORDET

2021 ökade vi försäljningen med mer än 20 procent från 2020! Affärsområdet Kamera fortsätter att växa. Under förra året levererade vi vårt patenterade ND-filter PolarView®, som integreras i exklusiva videokameror, till såväl befintliga som nya kunder. Vi har kunder som planerar för produktlanseringar under 2022 och 2023, varför vi nu behöver investera för att kunna möta ökade ordervolymer. LC-Tec kan som en av ytterst få tillverkare, möjligen den enda, erbjuda ett varierbart ND-filter, motsvarande det som Sony har i sina filter. Då andra kameraföretag inte vill vara sämre än Sony har vårt PolarView®-filter rönt mycket stor uppmärksamhet och på vår kundlista finns de flesta av världens ledande kameratillverkare.

Affärsområdet Smarta glasögon har också utvecklats väl, från de första stegen i en helt ny applikation till att idag vara vårt största affärsområde. Vi har etablerat samarbeten med flera tillverkare av smarta glasögon för användning inom såväl AR (Augmented Reality) som militära och medicinska applikationer. De olika applikationerna är marknadsmässigt ännu i sin linda, men var och en har potentiellt stora möjligheter till ökad försäljning.

Vi är stolta över vårt PolarView®-filter och är på väg att gå från prototyp och kvalificeringsor-der till reguljära leveranser. Under kommande år finns goda förutsättningar för betydande tillväxt genom ökade leveransvolymer.

För att förverkliga potentialen i de produkter och tjänster som LC-Tec byggt upp, behöver vi genomföra föreliggande nyemission. Det anskaffade kapitalet kommer ge oss möjlighet att hantera tillverkning av högre volymer. Vi ökar antalet anställda, implementerar ett effektivare produktionssystem, moderniserar maskinparken, blir ISO-certifierade och gör studier över hur vår produktion kan öka i kapacitet och bli mer effektiv. Vår spetskompetens, vårt kreativa lagarbete och vår unika produktionsanläggning i Borlänge skapar internationellt konkurrenskraftiga produkter som är attraktiva för ett flertal tillväxtmarknader.



Det är vår övertygelse att potentialen för LC-Tec är mycket stor, vilket ger goda förutsättningar för både ökat kundvärde och aktieägarvärde framöver. Jag önskar både befintliga och nya ägare varmt välkomna att delta i emissionen.

Borlänge den 5 maj 2022

Paula Bergman

VD, LC-Tec Holding AB

OM BOLAGET

LC-TEC I KORTHET

LC-Tec utvecklar och tillverkar olika typer av optiska slutare, varierbara filter och polarisationsmodulatorer. Produkterna används bland annat för visning av 3D-film på biografer, tillsammans med professionella videokameror, i smarta glasögon, samt inom olika forskningsområden där man vill optimera och styra ljusgenomsläpp. LC-Tec har också produkter för mikroskop och lasersvetsar.

LC-Tec grundades för 30 år sedan och är genom sin patenterade teknik världsledande inom en mycket specialiserad nisch. LC-Tec-koncernen är specialiserad på optiska komponenter baserade på flytande kristall (från engelskans liquid crystal "LC") teknik.

LC-Tec har två olika huvudpatentfamiljer, en för varierbara filter (PolarView®) och en för polarisationsmodulatorer (PolarSpeed®). Båda är baserade på flytande kristaller och beskriver tekniska designar som säkerställer en unik produktprestanda.

LC-Tecs djupa kunskaper inom området och möjligheter till kundpassning är högt uppskattat av kunderna. Det är även viktigt att ha den möjlighet till tillverkning i mindre serier som LC-Tecs flexibla tillverkningslinje innebär. När kunderna kommit fram till att man vill använda komponenter från LC-Tec krävs oftast en anpassning av kundernas produkter. Därefter sker en mindre serietillverkning som sedan kan skalas upp. Ledtiden och samarbetet som utvecklas med kunden, från första kontakt till serietillverkning, kan vara mycket lång.

Vid ordinarie leveranser tillverkar LC-Tec i egen regi mindre och medelstora volymer. För större volymer är det mer kostnadseffektivt att använda samarbetspartners. LC-Tec har goda relationer med ett antal samarbetspartners som kan nyttjas vid behov. Beträffande egen tillverkning är förädlingsvärdet högt och bruttomarginalerna goda. Vid stora volymer ökar intäkterna, men marginalerna blir också väsentligt lägre när det rör sig om tillverkning som utförs av partners.

Per dagen för denna Folder har LC-Tec ett stort antal prototyper ute hos diverse kunder. Bolaget har redan samarbete med ett flertal tillverkare av smarta glasögon för att utveckla skräddarsydda tekniska lösningar för respektive kunds produkt. Vidare sker regelbundna leveranser till ett flertal ledande kameratillverkare.

AFFÄRSOMRÅDEN

LC-Tec har i dagsläget fyra affärsområden indelade efter de olika marknader på vilka Bolaget är verksamma; Kamera, Smarta Glasögon, 3D samt Forskning och Utveckling (R&D).

Kamera

Inom affärsområdet Kamera utvecklar och producerar LC-Tec huvudsakligen så kallade varierbara ND-filter, som kan byggas in i kameror eller användas som en tillsats. LC-Tecs patenterade PolarView®-filter möjliggör elektronisk kontroll och fjärrstyrning, och ändringar mellan olika ljusnivåer sker med hög hastighet. Detta förenklar fotografering för fotografer och ökar möjligheten att skapa mer högkvalitativa filmer. Regelbundna leveranser sker till ett flertal ledande kameratillverkare. Dessutom har LC-Tec per dagen för denna Bolagsbeskrivning kontakt med en mängd potentiella nya volymkunder där optimering av filtret till deras produkter pågår. Kunder inom rubricerat affärsområde

integrerar filtret i avancerade videokameror och förekommer primärt inom filmindustrin, men Bolaget levererar även prototyper till ett flertal kunder utanför denna industri. Affärsområdet är prioriterat av Bolaget och under verksamhetsår 2021 uppgick försäljningen till 3,2 MSEK och växte med cirka 30 procent jämfört med föregående år.

Smarta Glasögon

Affärsområdet Smarta Glasögon utgör resultatet av flera års utveckling och är ett av Bolagets tillväxtområden. Affärsområdet utgörs av LC-Tecs PolarView®-teknik, en teknik som erbjuder högt ljusgenomsläpp som lämpar sig för användning i diverse smarta glasögon. Filtren kan exempelvis användas i avancerade dimbara sol- och sportglasögon, i medicinska glasögon, samt i AR-glasögon.

En viktig fördel med tekniken är att smarta glasögon som är utrustade med ljussensorer kan anpassa sig med hög hastighet efter rådande ljusförhållanden, något som maximerar bekvämligheten för användare. Inom detta affärsområde har LC-Tec etablerat samarbeten med ett flertal tillverkare av smarta glasögon för att utveckla skräddarsydda tekniska lösningar för respektive kunds produkt. Affärsområden prioriteras av Bolaget och har uppvisat en tillväxt i försäljning och ett växande antal kunder. Per dagen för Bolagsbeskrivningen är Smarta Glasögon Bolagets största affärsområde med en försäljning om 10 MSEK under verksamhetsåret 2021.

3D

Affärsområdet 3D utgörs av LC-Tecs patenterade 3D-komponent PolarSpeed®, som marknadsförs och distribueras exklusivt genom samarbetspartnern Lightspeed Design, Inc. (USA) och deras system DepthQ®. Baserat på LC-Tecs patenterade 3D-komponent PolarSpeed®-teknologi, styr polarisationsmodulatorerna DepthQ® och DepthQ® CineBright™ elektroniskt polariseringseffekten av ljus som passerar genom modulatorerna. PolarSpeed®-tekniken möjliggör blixtnabb 30µs-omkoppling i båda riktningar, kombinerat med en hög kontrast. Kombinationen av en polarisationsbevarande skärm och en stereoskopisk 3D-projektor med en lins möjliggör en visning för användare med hög ljusstyrka genom bekväma och lätta 3D-glasögon. Detta system används huvudsakligen för visning av 3D-filmer i biografer, och de flesta systemen levereras till distributörer i Europa och Mellanöstern.

Forskning och utveckling (R&D)

Affärsområdet Forskning och Utveckling (R&D) står för en mindre del av Bolagets försäljning, men utgör ett strategiskt viktigt affärsområde. Försäljningen av produkter är relativt begränsad, stadig, och sker till avdelningar för forskning och utveckling i flera olika branscher över hela världen, bland annat då LC-Tecs produktsortiment är brett och därigenom lämpligt för användning i många R&D-situationer. Huvudmålsättningen med Bolagets närvaro i detta mycket mångfacetterade segment är möjligheterna att tidigt identifiera nya potentiella applikationsområden för LC-tekniken. Här bedrivs samarbete med olika kunder för att optimera tekniken och därmed utvärdera olika nya applikationer. Genom att ha ett aktivt arbete inom detta område ökar möjligheterna att tidigt identifiera morgondagens produkter och säkerställa Bolagets långsiktiga tillväxt.

SÅ HÄR GÖR DU FÖR ATT TECKNA UNITS I BOLAGET

Villkor

För varje befintlig aktie i Bolaget som du innehar på avstämningsdagen får du en (1) uniträtt. Fyra (4) uniträtter ger rätt att teckna en (1) unit. Teckning kan även ske utan stöd av uniträtter, dock utan företrädesrätt.

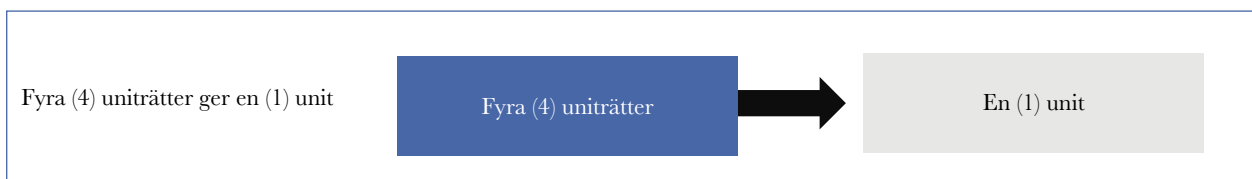
Teckningskurs	Avstämningsdag för rätt att erhålla uniträtter	Teckningsperiod	Handel med uniträtter
4,38 SEK per unit	4 maj 2022	6 maj 2022 - 20 maj 2022	6 maj 2022 - 17 maj 2022

Teckning av units med stöd av uniträtter

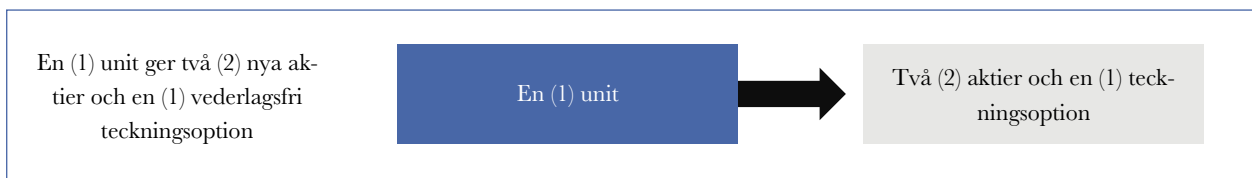
Du tilldelas uniträtter



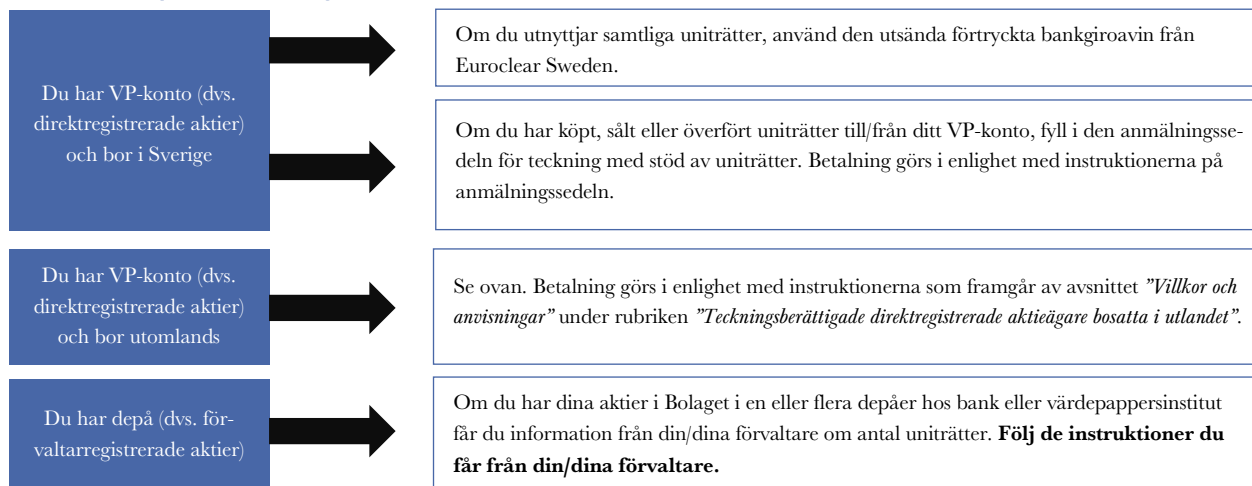
Så här utnyttjar du uniträtter



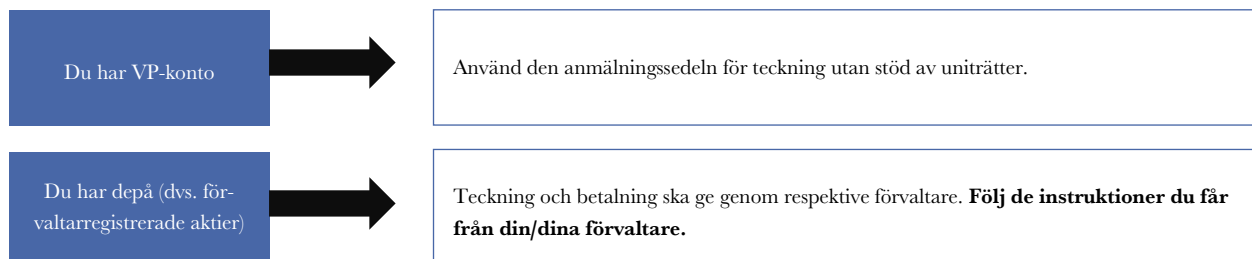
Vad varje unit innehåller



Är du direktregistrerad aktieägare eller har du aktierna hos förvaltare?



Teckning av units med stöd av uniträtter



Notera att vissa förvaltare kan ha kortare anmälningsstid. Kontrollera instruktionerna från respektive förvaltare.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

ERBJUDANDET

Företrädesemissionen genomförs genom utgivande av units. Totalt omfattar Erbjudandet högst 4 318 103 units. För varje aktie i Bolaget som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. Fyra (4) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. Teckning kan endast ske av hela units, det vill säga inga fraktioner. Vid full teckning i Erbjudandet tillförs Bolaget initialt cirka 18,9 MSEK före emissionskostnader.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen är den 4 maj 2022.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 4,38 SEK per unit. Courtage utgår ej.

TECKNINGSPERIOD

Anmälan om teckning av units genom utnyttjande av företrädesrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 6 maj 2022 – 20 maj 2022. Anmälan om teckning av units utan stöd av företrädesrätt ska ske under samma period. Observera att uniträtter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade uniträtter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på uniträtter måste de antingen utnyttjas för teckning av units senast den 20 maj 2022 eller säljas senast den 17 maj 2022.

Styrelsen för Bolaget äger rätt att genom offentliggörande av pressmeddelande meddela förlängning av den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske.

TECKNINGSOPTIONER

De teckningsoptioner som ges ut i Företrädesemissionen utges vederlagsfritt och ger innehavaren rätt att under perioden 11 september 2023 – 22 september 2023 för varje teckningsoption serie TO 4 teckna en (1) ny stamaktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 60 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie under perioden 23 augusti 2023 – 6 september 2023, dock lägst kvotvärdet och högst 6,00 SEK per aktie.

Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, vilket innebär att teckningsoptionsbevis inte kommer att utfärdas.

UTSPÄDNINGSEFFEKTER

Antalet aktier kommer, vid full teckning av units i Erbjudandet, att öka från 17 272 413 till 25 908 619, vilket innebär en utspädningseffekt uppgående till högst 8 636 206 aktier, motsvarande cirka 33,3 procent. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO 4 kommer antalet aktier öka från 25 908 619 till 30 226 722, motsvarande en utspädning om cirka 14,3 procent. Den totala utspädningseffekten inklusive full teckning av units och teckningsoptioner av serier TO 4 uppgår till cirka 42,9 procent.

KOSTNADER SOM ÅLÄGGS INVESTERARE

Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med uniträtter och BTU utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.

FÖRETRÄDESRÄTT OCH UNITRÄTTER

De som på avstämningsdagen den 4 maj 2022 är registrerade i den av Euroclear, för Bolagets räkning, förda aktieboken erhåller uniträtter i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. Innehavare av uniträtter äger företrädesrätt att teckna units i förhållande till det antal uniträtter som innehas och utnyttjas. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av units.

UNITRÄTTER

Rätten att teckna units utövas med stöd av uniträtter. För varje aktie i Bolaget som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. Fyra (4) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter sker på Nordic Growth Market Nordic SME Sweden under perioden 6 maj 2022 – 17 maj 2022. Bank eller annan förvaltare handlägger förmedling av köp eller försäljning av uniträtter. Den som önskar köpa eller sälja uniträtter ska därför vända sig till sin bank eller annan förvaltare. Vid sådan handel utgår normalt courtage.

Viktiga datum och information om uniträtter

Anmälan om teckning av units genom utnyttjande av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 6 maj 2022 – 20 maj 2022. Observera att uniträtter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade uniträtter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste de antingen utnyttjas för teckning av units senast den 20 maj 2022 eller säljas senast den 17 maj 2022. Observera att förfarandet vid ej utnyttjade uniträtter kan variera beroende på förvaltare och i vissa fall sker automatisk försäljning av uniträtter i det fall förvaltaren inte kontaktas i god tid före teckningsperiodens slut. För mer information om respektive förvaltares behandling av ej utövade uniträtter bör förvaltaren kontaktas direkt.

TECKNING OCH BETALNING MED STÖD AV UNITRÄTTER Direktregistrerade aktieägare bosatta i Sverige

De aktieägare som är bosatta i Sverige och på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktiebok erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi från Euroclear. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna uniträtter. Fullständig Bolagsbeskrivning kommer att finnas tillgänglig på Bolagets hemsida, www.lctec.com samt Partner Fondkommissions hemsida, www.partnerfk.se, för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto kommer inte att skickas ut.

Anmälan om teckning av units med stöd av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

1. Inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga, på avstämningsdagen erhållna, uniträtter utnyttjas för teckning av units ska endast den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Observera att anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningssedel

I det fall uniträtter förvärvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska särskild anmälningssedel användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Partner Fondkommission via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Särskild anmälningssedel ska vara Partner Fondkommission tillhanda senast kl. 15:00 den 20 maj 2022. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till

Partner Fondkommission
Ärende: LC-Tec
Lilla Nygatan 2, 411 09 Göteborg
Info@partnerfk.se

Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare

De aktieägare som på avstämningsdagen är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning ska avseende förvaltarregistrerade aktieägare ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare.

TECKNING AV UNITS UTAN STÖD AV UNITRÄTTER

Anmälan om teckning av units utan stöd av uniträtter ska ske under samma period som anmälan om teckning av units med stöd av uniträtter, det vill säga under perioden 6 maj 2022 – 20 maj 2022. Vid teckning av units utan företrädesrätt samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Partner Fondkommission hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (MiFiD II 2014/65/EU). För fysiska personer måste det nationella ID:t (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Partner Fondkommission ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Partner Fondkommission kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer. Genom undertecknande av anmälningssedel i Företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har

tagit del av Bolagsbeskrivningen, samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

Tilldelningsprinciper

Om inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska tilldelning av resterande units inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ske: i första hand till de som tecknat units med stöd av uniträtter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse för teckning av units utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som var och en av de som anmält intresse att teckna units utan stöd av uniträtter utnyttjat för teckning av units; i andra hand till annan som tecknat units i Företrädesemissionen utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som tecknaren totalt anmält sig för teckning av; och i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av units, i proportion till sådana garantiåtaganden. I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottnings.

Vänligen observera: Deltagare vars aktier är förvaltarregistrerade (depå), som vill öka sannolikheten att få tilldelning utan stöd av företrädesrätt genom att även teckna units med stöd av uniträtter, måste dock teckna units utan företrädesrätt genom samma förvaltare som de tecknat units med företrädesrätt. Annars finns det vid tilldelningen ingen möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat aktier såväl med som utan stöd av uniträtter.

Direktregistrerade aktieägare

Direktregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna units utan stöd av uniträtter ska vara Partner Fondkommission tillhanda senast kl. 15:00 den 20 maj 2022. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. Om betalning inte görs i tid, kan tilldelade units komma att överföras till annan. För det fall aktiekursen är lägre än teckningskursen är den som först tilldelats units betalningsskyldig för hela eller delar av mellanskillnaden.

Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare

Förvaltarregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna units utan stöd av uniträtter ska göras i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare. Besked om tilldelning och betalning avseende förvaltarregistrerade aktieägare sker i enlighet med rutiner från respektive förvaltare.

UTLÄNDSKA AKTIEÄGARE

Erbjudandet att teckna units i Bolaget i enlighet med villkoren i denna Bolagsbeskrivning, riktar sig inte till investerare som är bosatta eller har registrerad adress i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare bolagsbeskrivning, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Denna Bolagsbeskrivning, anmälningssedlar och andra till Företrädesemissionen hörande

handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare bolagsbeskrivning, registrering eller andra myndighetstillstånd.

Varken de uniträtter, BTU eller de nyemitterade aktier eller teckningsoptioner som omfattas av Erbjudandet enligt denna Bolagsbeskrivning 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. Därför får inga uniträtter, BTU eller aktier eller teckningsoptioner eller andra värdepapper utgivna av Bolaget överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på VP-konto med registrerade adresser i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare bolagsbeskrivning, registrerings- eller andra myndighetstillstånd inte att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet

Direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare Bolagsbeskrivning, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt) vilka äger rätt att teckna units i Företrädesemissionen och som inte har tillgång till en svensk internetbank kan vända sig till Partner Fondkommission på telefon eller mail enligt ovan för information om teckning och betalning.

BETALD TECKNAD UNIT

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av betalda tecknade units ("BTU") har skett på tecknarens VP-konto. Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller annan förvaltare får information från respektive förvaltare.

LEVERANS AV AKTIER OCH TECKNINGSOPTIONER

BTU kommer att ersättas av aktier och teckningsoptioner så snart Företrädesemissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTU att bokas ut från

respektive VP-konto och ersättas av aktier och teckningsoptioner utan särskild avisering. Sådan ombokning beräknas ske omkring vecka 23-24 2022.

UPPTAGANDE TILL HANDEL

De nyemitterade aktierna kommer att tas upp till handel på Nordic Growth Market NGM Sweden i samband med ombokningen av BTU. Sådan ombokning beräknas ske omkring vecka 23-24 2022. Aktierna i Erbjudandet är av samma slag som de värdepapper som redan är upptagna till handel på Nordic Growth Market Nordic SME Sweden.

RÄTT TILL UTDELNING

De aktier som emitteras genom Företrädesemissionen ger rätt till utdelning från och med den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter emissionsbeslutet.

INFORMATION OM BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

Den som tecknar units i Företrädesemissionen kommer att lämna uppgifter till Partner Fondkommission. Personuppgifter som lämnats till Partner Fondkommission kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtats från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Partner Fondkommission samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Partner Fondkommission. Partner Fondkommission tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Partner Fondkommission genom en automatisk process hos Euroclear.

ÖVRIG INFORMATION

Styrelsen för Bolaget äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in Erbjudandet att teckna units i Bolaget i enlighet med villkoren i Bolagsbeskrivningen. För det fall att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för tecknade units kommer Partner Fondkommission att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Partner Fondkommission kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Partner Fondkommission kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av units, med eller utan stöd av uniträtter, är oåterkalllig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av units. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälnings-sedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden 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 i så fall att återbetalas. Units som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.