INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I LC-TEC HOLDING AB

Notera att uniträtterna förväntas ha ett ekonomiskt värde
För att inte uniträtternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- Utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna nya units senast den 20 maj 2022, eller
- Senast den 17 maj 2022 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av nya units.

Observera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav tecknar nya units genom respektive förvaltare. Distribution av denna bolagsbeskrivning och teckning av nya units är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner, se "*Viktig information*".

Sole Financial Adviser

Partner Fondkommission

VIKTIG INFORMATION

Denna bolagsbeskrivning (”**Bolagsbeskrivningen**”) har upprättats med anledning av erbjudandet till befintliga aktieägare i LC-Tec Holding AB att med företrädesrätt teckna units i bolaget enligt villkoren i Bolagsbeskrivningen (”**Företrädesemissionen**” eller ”**Erbjudandet**”). I denna Bolagsbeskrivning avses med ”**Bolaget**”, ”**LC-Tec**” eller ”**Koncernen**”, beroende på sammanhang, LC-Tec Holding AB eller den koncern i vilken LC-Tec Holding AB är moderbolag. Med ”**Partner Fondkommission**” avses Partner Fondkommission AB. Med ”**Euroclear**” avses Euroclear Sweden AB. Hänvisning till ”**USD**” avser amerikanska dollar. Hänvisning till ”**EUR**” avser euro. Hänvisning till ”**SEK**” avser svenska kronor. Med ”**K**” avses tusen, med ”**M**” avses miljoner och med ”**Md**” avses miljarder.

BOLAGSBESKRIVNINGENS DISTRIBUTIONSOMRÅDE

Aktien är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt denna Bolagsbeskrivning vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare Bolagsbeskrivning, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Bolagsbeskrivningen får inte distribueras i Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, Hongkong, USA eller något annat land där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. För Bolagsbeskrivningen gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i denna Bolagsbeskrivning eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

UNDANTAG FRÅN PROSPEKTSKYLDIGHET

Denna Bolagsbeskrivning har inte granskats av Finansinspektionen. Bolagsbeskrivningen avseende nyemission är undantagen från prospektskyldighet enligt lag (2019:414) med kompletterande bestämmelser till EU:s prospektförordning. Enligt 2 kap. 1 § lag med kompletterande bestämmelser till EU:s prospektförordning behöver ett prospekt inte upprättas om det sammanlagda vederlaget för de värdepapper som erbjuds till investerare inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES) under en tid av tolv månader motsvarar högst 2,5 MEUR Bolagets erbjudande omfattas inte av lagstiftarens prospektkrav och har därför inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

FRAMÅTRIKTAD INFORMATION

Bolagsbeskrivningen innehåller vissa framåtriktade uttalanden och åsikter. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte relaterar till historiska fakta och händelser och sådana uttalanden och åsikter som rör framtiden och som, till exempel, innehåller formuleringar som ”tror”, ”beräkna”, ”förutser”, ”förväntar”, ”antar”, ”prognostiserar”, ”avser”, ”skulle kunna”, ”kommer att”, ”bör”, ”borde”, ”enligt uppskattningar”, ”har åsikten”, ”kan”, ”planerar”, ”potentiell”, ”förutsäger”, ”planlägger”, ”såvitt känt” eller liknande uttryck, där avsikten är att identifiera framåtriktade uttalanden. Detta gäller, framför allt, uttalanden och åsikter i Bolagsbeskrivningen som behandlar kommande ekonomisk avkastning, planer och förväntningar för Bolagets verksamhet och styrning, framtida tillväxt och lönsamhet samt den generella ekonomiska och juridiska miljön och andra frågeställningar som rör Bolaget. Framåtriktade uttalanden baseras på beräkningar och antaganden som görs på grundval av vad Bolaget känner till per dagen för Bolagsbeskrivningen. Sådana framåtriktade uttalanden påverkas av risker, osäkerheter och andra faktorer som kan leda till att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och rörelseresultat, kommer att skilja sig från de framåtriktade uttalandena, eller kommer inte att uppfylla de förväntningar som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden, eller visar sig vara mindre gynnsamma än resultaten som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden. På motsvarande sätt bör potentiella investerare inte sätta orimligt hög tilltro till dessa framåtriktade uttalanden och de rekommenderas starkt att läsa Bolagsbeskrivningen i sin helhet. Bolaget kan inte lämna garantier för den framtida riktigheten hos de presenterade åsikterna eller huruvida de förutspådda utvecklingarna faktiskt kommer att inträffa Efter dagen för publiceringen av Bolagsbeskrivningen kommer Bolaget inte, om det inte föreskrivs enligt lag, att uppdatera framåtriktade uttalanden eller anpassa dessa framåtriktade uttalanden efter faktiska händelser eller utvecklingar.

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Bolagsbeskrivningen innehåller information om Bolagets bransch inklusive marknadsdata och prognoser som har hämtats från ett flertal källor såsom branschpublikationer och andra aktörer. Bolaget bedömer att de externa källorna är tillförlitliga men kan inte garantera att de är korrekta och fullständiga. Utöver information från externa källor innehåller Bolagsbeskrivningen uppskattningar och bedömningar som är Bolagets egna. Dessa har inte verifierats av oberoende experter och Bolaget kan inte garantera att en extern aktör skulle göra motsvarande bedömningar.

FINANSIELL RÅDGIVARE

Bolaget har utsett Partner Fondkommission som finansiell rådgivare i samband med Transaktionen. Partner Fondkommission har assisterat Bolaget i samband med upprättandet av denna Bolagsbeskrivning. LC-Tec styrelse ansvarar för innehållet i denna Bolagsbeskrivning, varför Partner Fondkommission avstår från allt ansvar gentemot aktieägarna i Bolaget samt med avseende på andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av investeringar eller andra beslut helt eller delvis baserat på informationen i denna Bolagsbeskrivning med undantag för avsevärd oaktsamhet i frågor och formaliteter i Bolagsbeskrivningen som inte är relaterat till Bolaget eller beskrivningen av Bolagets verksamhet, mål etc., men är relaterat till kapitaliseringsprocessen.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Riskfaktorer 4
Inbjudan till teckning av units i LC-Tec Holding AB 9
Bakgrund och motiv 10
VD har ordet 11
Villkor och anvisningar 12
Så här gör du för att teckna units i Bolaget 16
Verksamhetsbeskrivning 17
Marknadsöversikt 22
Utvald finansiell information 25
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor 30
Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden 33
Legala frågor och kompletterande information 36
Adresser 37

Företrädesemissionen i sammandrag

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

Teckningskurs
4,38 SEK per unit

Avstämningsdag för rätt till deltagande i Företrädesrättsemissionen med företrädesrätt
4 maj 2022

Teckningsperiod
6 maj 2022 - 20 maj 2022

Handel med uniträtter
6 maj 2022 - 17 maj 2022

Övrig information

Kortnamn: LCT

ISIN-kod aktie: SE0000619371

LEI-kod: 549300YKX70LYIG61005

Finansiell kalender

Delårsrapport Q1 2022
11 maj 2022

Delårsrapport Q2 2022
23 augusti 2022

Delårsrapport Q3 2022
28 oktober 2022

Bokslutskommuniké 2022
24 februari 2023

Årsredovisning 2022
27 april 2023

RISKFAKTORER

En investering i värdepapper är förenad med risk. Inför ett eventuellt investeringsbeslut är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för LC-Tec och Bolagets akties framtida utveckling. Nedan beskrivs de risker som bedöms vara av betydelse för Koncernen, utan särskild rangordning. Det finns risker både vad avser omständigheter som är hänförliga till Koncernen och branschen, samt sådana som är av mer generell karaktär. Därtill finns det även risker förenad med en investering i Bolagets aktie. Vissa risker ligger inom Bolagets kontroll. Redovisningen gör inte anspråk på att vara fullständig och samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte förutses eller beskrivas i detalj, varför en samlad utvärdering även måste innefatta övrig information i Bolagsbeskrivningen, samt en allmän omvärldsbedömning.

Nedanstående risker och osäkerhetsfaktorer kan ha en väsentlig negativ inverkan på LC-Tecs verksamhet, finansiella ställning och/eller resultat. De kan även medföra att aktierna i Bolaget minskar i värde, vilket skulle kunna leda till att investerare förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital. Ytterligare risker som för närvarande inte är kända för Bolaget kan också ha en motsvarande negativ påverkan.

RISKER RELATERADE TILL VERKSAMHETEN OCH BRANSCHEN

LC-Tec är exponerad mot risker hänförliga till påverkan från Covid-19

Covid-19 har haft och kommer sannolikt fortsättningsvis att ha en negativ påverkan på den globala ekonomin samt delvis på Koncernens utveckling. Exempelvis har antalet besök på biosalonger som tillhandahåller visningar av 3D-filmer minskat som följd av påförda restriktioner i olika regioner. Det föreligger också risk att kunder försenar lansering av nya produkter innehållande LC-Tecs optiska komponenter, vilket leder till att intäkter skjuts på framtiden. I dagsläget är det svårt att bedöma de faktiska effekterna av Covid-19 på längre sikt och i vilken grad de kommer att påverka Koncernens kunder och verksamhet. En ökning av spridningen eller nya utbrott eller mutationer av Covid-19 samt en oförmåga att begränsa pandemin och dess verkningar skulle kunna ha en negativ påverkan på Koncernens förmåga att upprätthålla kontakter med kunder, leverantörer och partners, vilket sammantaget skulle kunna ha en negativ påverkan på Koncernens utveckling.

Valutarisk

I nuläget sker 96 procent av LC-Tecs försäljning i utländsk valuta, främst amerikanska dollar, medan produktionen är belägen i Sverige. Vidare sker även en del av Bolagets inköp i amerikanska Dollar och Euro. Detta innebär att Koncernen är exponerad mot valutarisk på transaktioner och jämförbarheten av Koncernens resultat mellan perioder kan påverkas av förändringar i valutakurser. LC-Tec vidtar i dagsläget inga åtgärder för valutasäkring, vilket gör att fluktuationer i växelkurser påverkar Koncernens omsättning och därmed resultat.

Beroende av kunder

Bolaget arbetar löpande med att få fler stora kunder för att minska beroendet av ett fåtal kunder och därigenom få jämnare intäktsströmmar. LC-Tec har dock i dagsläget ett begränsat antal kunder som står för en väsentlig del av Koncernens totala intäkter vilket medför ett stort beroende av enskilda kunder. Bolagets förmåga att fortsätta generera intäkter från nyckelkunder beror bland annat på Koncernens förmåga att upprätthålla starka relationer med dessa kunder. Skulle Koncernen inte lyckas göra detta, eller om någon av Bolagets kunder av annan anledning skulle välja en annan lösning än Koncernens eller väsentligt minska sitt kundengagemang skulle detta ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens intäkter och framtida lönsamhet.

Risker relaterade till Koncernens införsäljningsprocess

LC-Tecs införsäljningsprocess vid nyetablering av kunder kan vara lång och medföra betydande kostnader och risker. Innan en första order erhålls från kund tar Bolaget vanligtvis fram ett antal olika förslag som ska granskas av den potentiella kunden och godkännas innan kunden lägger en större order. Detta utgörs oftast av en iterativ process med ett antal prototypleveranser. Det kan vara svårt att på förhand avgöra hur lång tid denna införsäljningsprocess tar och om förhandlingen kommer att resultera i en kundorder. Om införsäljningsprocessen tar längre tid än beräknat, eller helt misslyckas, kan detta påverka Koncernens intjäningsförmåga och göra att intäkter från kunden kommer in senare än planerat eller helt uteblir, vilket skulle ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Beroende av samarbetspartners

LC-Tec bedriver merparten av sin försäljning direkt till slutkund. Koncernen bedriver dock en del av sin försäljning till kunder genom partners och är till viss del beroende av dessa för att kunna fortsätta och öka antalet kunder och försäljning. Bolaget har bland annat ett samarbetsavtal med Lightspeed Design, Inc för samtlig försäljning av Bolagets patenterade 3D-komponent PolarSpeed®. I det fall Lightspeed Design, Inc, eller en annan samarbetspartner, skulle välja att avsluta samarbetet med LC-Tec eller endast vilja fortsätta samarbetet på för Koncernen ofördelaktiga

villkor, skulle detta kunna ha en negativ inverkan på försäljningen av Koncernens produkter samt medföra lägre intäkter för LC-Tec.

Risker relaterade till produktutveckling

Det är viktigt för LC-Tecs fortsatta utveckling att konstant se till att produkterna är tillräckligt differentierade från konkurrenternas samt håller tillräckligt hög teknologisk standard så att konsumenter ser uppsida att fortsätta konsumera av LC-Tec. Det finns en risk att teknologisk utveckling hos konkurrerande verksamheter kan göra Koncernens produkter föråldrade, vilket gör att LC-Tec är beroende av produktutveckling för att bibehålla sin konkurrenskraft. Produktutveckling av denna karaktär kan vara resurskrävande och det föreligger en risk att bristande finansiella resurser, produktionstekniska resurser och/eller personalresurser förhindrar sådana satsningar, med konsekvens att Koncernen inte lyckas anpassa sina produkter till den allmänna tekniska utvecklingen alternativt att konkurrenters produkter eller teknologier överträffar Koncernens. Detta skulle kunna påverka kunders preferenser på ett för LC-Tecs ofördelaktigt sätt med minskade försäljningsintäkter som följd.

Det går inte att på förhand med säkerhet säga att utvecklingskostnader eller kapitalinvesteringar kommer leda till ökade intäkter eller lönsamhet. Ökade utvecklingskostnader eller kapitalinvesteringar i kombination med utebliven ökning av intäkter kan ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Beroende av leverantörer

LC-Tec införskaffar material för framställning av optiska komponenter från ett begränsat antal leverantörer. Om en sådan leverantör skulle lida av kapacitetsbegränsningar, förseningar, arbetstopp eller annan störning i produktionen skulle en sådan leverantör vara oförmögen att följa leveransschemat, vilket i sin tur skulle kunna leda till försenade intäkter, högre produktionskostnader än förväntat och förseningar vilket skulle skada Koncernens affärs- och kundrelationer. Vidare finns det en risk att Koncernens leverantörer ingår exklusiva avtal med Bolagets konkurrenter, av andra anledningar inte är villiga att fortsätta avtalat samarbete med Koncernen eller att de inte skulle vara villiga att fortsätta avtalat samarbete på för LC-Tec acceptabla villkor och att LC-Tec i ett sådant läge inte skulle kunna ersätta en sådan leverantör på ett tidsmässigt, kvalitativt eller ekonomiskt fullgott sätt. Detta skulle ha en negativ inverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Beroende av nyckelpersoner

LC-Tec består av en relativt liten organisation med anställda som besitter en hög grad av teknisk kunskap beträffande framställning av optiska komponenter baserat på flytande kristallteknologi som i sin tur medför ett beroende av enskilda nyckelpersoner och förmågan att i framtiden kunna identifiera, anställa och behålla kvalificerade och erfarna medarbetare. Förlust av en kvalificerad lednings- eller nyckelperson kan innebära att viktiga kunskaper går förlorade, att uppställda mål inte kan nås eller att genomförandet av Bolagets affärsstrategi påverkas negativt. Om befintliga nyckelpersoner lämnar Koncernen och om LC-Tec inte kan anställa kvalificerade och erfarna nyckelpersoner kan detta ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Sekretess och know-how

LC-Tec är beroende av know-how och bibehållen sekretess kring know-how för att bedriva sin verksamhet och tillverka konkurrenskraftiga produkter. Skulle LC-Tecs tillverkningsmetoder och teknik spridas till konkurrenter skulle detta kunna få konsekvenser då det potentiellt skulle kunna urholka Bolagets produkters värde. Om anställda, konsulter, kunder, rådgivare eller andra personer som anlitats skulle agera i strid med sekretessåtaganden avseende konfidentiell information, eller att konfidentiell information skulle avslöjas på annat sätt och utnyttjas av konkurrenter, skulle det kunna påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning väsentligt negativt.

Konkurrenter

LC-Tec är verksam främst på marknaden för utveckling och tillverkning av optiska komponenter baserat på flytande kristallteknologi. Konkurrensen på marknaden för optiska komponenter kännetecknas enligt Bolagets uppfattning av en stor spridning vad gäller olika teknologier, varianter och kombinationer av olika teknologier. LC-Tecs framtida tillväxt är beroende av Koncernens förmåga att behålla och förstärka sin marknadsposition samt att fortsätta att utveckla framgångsrika produkter för att möta kunders krav. Vissa av Koncernens nuvarande och potentiella konkurrenter har betydligt större resurser vad gäller finansiering, försäljningsorganisation och produktsortiment. Med hänsyn till konkurrenter på marknaden finns det en risk att LC-Tec inte kommer kunna vara en tillräckligt konkurrenskraftig partner till befintliga och nya potentiella kunder, som i sin tur skulle kunna ha en negativ inverkan på Koncernens omsättning och därmed en negativ påverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Det föreligger en risk att Bolaget inte genererar positivt resultat inom en överskådlig framtid

Koncernens verksamhet har historiskt sett inte genererat positiva ekonomiska resultat. Med hänsyn till att Bolaget ännu inte visar positiva resultat, de långa försäljningsprocesserna samt Bolagets behov av att fortsatt investera i processutveckling finns det risk för att Bolaget inte genererar positivt årsresultat inom en överskådlig framtid. Negativa eller otillräckliga resultat kan väsentligt försämra Bolagets möjligheter att finansiera produktutveckling, expansion, marknadsföring

och försäljning av produkter till nya och befintliga kunder eller ingå partneravtal för fortsatt utveckling och därmed ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Framtida finansiering

För att åstadkomma en ökning av Bolagets intäkter kommer det att krävas ökade försäljningsinsatser, utökad produktionskapacitet samt sänkt produktionskostnad. Oförmåga att uppnå nödvändig produktionskapacitet och produktionskostnad kan leda till att Bolagets framtida ekonomiska ställning påverkas negativt. Det finns en risk att Bolaget i framtiden inte kommer att ha tillräckliga finansiella medel för att finansiera den försäljning, utveckling- eller produktion som behövs för att upprätthålla en konkurrenskraftig position. Om Bolaget inte kan anskaffa tillräcklig finansiering eller fullfölja attraktiva affärsmöjligheter kan dessutom Bolagets förmåga att behålla konkurrenskraften i sitt erbjudande begränsas, vilket kan påverka Koncernens framtida verksamhet, ekonomiska ställning och lönsamhet. Det finns en risk att nytt kapital inte kan erhållas när det behövs eller på tillfredställande villkor eller att anskaffat kapital inte är tillräckligt för att finansiera verksamheten i enlighet med fastställda utvecklingsplaner och mål. Detta skulle kunna leda till att Koncernen tvingas begränsa sin utveckling eller i slutändan, upphöra helt med sin verksamhet. Om Bolaget väljer att anskaffa ytterligare finansiering genom att emittera aktier eller aktierelaterade instrument kan aktieägare som väljer att inte delta bli lidande på grund av utspädningseffekter. Samtidigt kan en eventuell skuldfinansiering, om tillgänglig för Bolaget, innehålla villkor som begränsar Koncernens flexibilitet. Felbedömningar avseende Bolagets framtida kapitalbehov kan innebära flera negativa konsekvenser för Koncernens framtida verksamhet, ekonomiska ställning och lönsamhet.

LEGALA OCH REGULATORISKA RISKER

Patent och immateriella rättigheter

LC-Tecs potentiella framgång är delvis beroende av patentskydd, varumärken och andra immateriella rättigheter. Det finns risk för att Koncernens patentportfölj och övriga immateriella rättigheter inte kommer att utgöra ett fullgott kommersiellt skydd vilket skulle kunna få en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Det finns en risk att nya tillverkningsmetoder eller produkter utvecklas av andra aktörer som kan medföra att Bolagets immateriella rättigheter ersätts eller kringgås, eller att Bolaget inte kan erhålla erforderligt patentskydd, vilket kan få en negativ påverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning. Det kommer alltid finnas en risk att konkurrenter kringgår Bolagets patent genom att utveckla liknande eller mer överlägsen teknik än den LC-Tec erbjuder. Att skydda Koncernen mot obehörig användning av dess produkter, teknik, varumärken och andra äganderätter kan vara kostsamt, tidskrävande och i vissa fall omöjligt och kan därmed negativt påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Tvister och rättsliga förfaranden

Tvister, anspråk, utredningar och rättsliga förfaranden kan leda till att Koncernen måste betala skadestånd eller upphöra med viss verksamhet. Koncernen kan involveras i tvister inom ramen för sin normala verksamhet och riskerar att bli föremål för rättsliga anspråk som rör patent och licenser eller andra avtal. Dessutom kan styrelseledamöter eller anställda bli föremål för brottsutredningar och brottmålsprocesser. Sådana tvister, anspråk, utredningar och rättsliga förfaranden kan vara tidskrävande, innebära avbrott i den normala verksamheten, gälla stora skadeståndsanspråk och leda till betydande kostnader. Vidare är det ofta svårt att förutse utgången av komplicerade tvister, anspråk, utredningar och rättsliga förfaranden vilket innebär att detta skulle kunna inverka negativt på Koncernens framtida verksamhet, ekonomiska ställning och lönsamhet.

Inom produktområdet 3D säljer LC-Tec Displays AB den patenterade polarisationsmodulatorn PolarSpeed® till det amerikanska företaget Lightspeed Design Inc. PolarSpeed® utgör grundkomponenten i Lightspeeds 3D-system DepthQ®, vilket de i sin tur via distributörer säljer för visning av 3D-filmer på den internationella biografmarknaden.

En av Lightspeeds produkter, DepthQ® CineBright® som har hög ljuseffektivitet och är avsedd för större biografdukar, är nu föremål för ett interimistiskt försäljningsförbud utfärdat av en domstol i Tyskland efter att en konkurrent har hävdat att produkten gör patentintrång. Rättsprocessen kan komma att dra ut på tiden, och för LC-Tec innebär detta minskad försäljning inom det aktuella produktområdet under en tidsperiod vars längd är svår att förutse. Förbudet gäller enbart DepthQ® CineBright® i Tyskland, och det konventionella DepthQ®-systemet med högre försäljningsvolymer omfattas överhuvudtaget inte.

Affärsområdet 3D utgör cirka 10 procent av Bolagets totala omsättning och bedöms därför vara mindre signifikant för Bolagets finansiella ställning. Ett negativt utfall om så skulle inträffa för rubricerad tvist bedöms enligt Bolaget inte resultera i några slagkraftiga effekter för Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget är för tillfället inte involverat i några rättsliga förfaranden med tredje part eller tillsyns- eller förvaltningsmyndigheter. Det finns dock en risk för att Bolaget kan komma att bli involverat i sådana framtida tvister relaterade till Koncernens pågående verksamhet. Sådana tvister kan röra sig om påstådda immateriella rättighetsintrång, vissa patents giltighet och andra kommersiella tvister. Tvister och anspråk

kan vara tidskrävande, störa verksamheten, avse betydande ekonomiska belopp eller principiellt viktiga frågor samt medföra betydande kostnader och få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Produktansvar

I det fall kunder upplever att Bolagets produkter inte fungerar på utlovat sätt eller når upp till kundens kvalitetskrav är Koncernen normalt skyldig att korrigera eller ersätta defekta produkter. Det finns vidare en risk att kunden kräver att Koncernen täcker kostnader som, förutom att ersätta produkten, demontering, montering och andra externa kostnader. Om någon av Koncernens produkter skulle orsaka skada på en person eller egendom skulle Bolaget kunna bli skadeståndsansvarigt. Hantering av produktansvar, utöver de som täcks av Koncernens försäkringar, skulle negativt kunna påverka Koncernens kostnader och lönsamhet.

RISKER RELATERADE TILL AKTIEN OCH FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Aktiekursens utveckling

En investering i Bolaget är förknippad med risk. Det finns inga garantier för att aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling. Aktiemarknaden kan generellt gå ned av olika orsaker såsom räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre konjunkturella förutsättningar, vilka Bolaget saknar möjlighet att påverka. Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer. Bolagets aktie kan påverkas på samma sätt som alla andra aktier av dessa faktorer, vilka till sin natur många gånger kan vara problematiska för aktieägare att förutse och skydda sig mot. Det finns också risk för att Bolagets aktiekurs i framtiden kan komma fluktuera kraftigt, bland annat till följd av delårsmässiga resultatvariationer, den allmänna konjunkturen och förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget. Därutöver kan aktiemarknaden i allmänhet reagera med extrema kurs- och volymfluktuationer som inte alltid är relaterade till eller proportionerliga i förhållande till det operativa utfallet hos enskilda bolag.

Utspädning i samband med framtida nyemissioner

Bolaget kan i framtiden komma att besluta om nyemission av ytterligare aktier för att anskaffa ytterligare kapital. Nyemissioner kan även komma att riktas till andra investerare än de befintliga aktieägarna. Alla sådana ytterligare nyemissioner riskerar att minska det proportionella ägandet och röstandelen för innehavare av aktier i Bolaget samt vinsten per aktie. En eventuell nyemission riskerar därtill att få en negativ effekt på aktiernas marknadspris.

Framtida utdelning

De nyemitterade aktierna medför rätt till utdelning först från och med den första avstämningsdag som infaller efter att Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket. LC-Tecs mål är att ge aktieägarna en hög totalavkastning, dels genom aktieutdelning, dels genom värdestegring i aktien. Under förutsättning att Bolagets långsiktiga utvecklingsmöjligheter och finansiell ställning beaktas samt att Bolagets kassaflöde är positivt är Bolagets utdelningspolicy att dela ut maximalt en tredjedel av vinsten efter skatt. Styrelsen föreslår utdelning till aktieägarna inför varje årsstämma i samband med avläggande av årsredovisningen. Beslut om utdelning fattas av årsstämman. Bolagets förmåga att betala utdelningar i framtiden och storleken på sådana eventuella utdelningar är beroende av Bolaget framtida resultat, finansiella ställning, kassaflöden, behov av nettorörelsekapital, investeringskostnader och andra faktorer. Det finns ingen garanti för att Bolaget kommer lämna någon utdelning till aktieägarna i framtiden. Tidpunkten för, och storleken på, eventuella framtida utdelningar förslås av styrelsen och beslutas på årsstämman.

Risker relaterat till handel i uniträtter

Den som på avstämningsdagen är registrerad som aktieägare i Bolaget erhåller uniträtter i relation till sitt befintliga aktieinnehav. Uniträtterna förväntas ha ett ekonomiskt värde som endast kan komma innehavaren till del om denne antingen utnyttjar dem för teckning av units senast den 20 maj 2022 eller säljer dem senast den 17 maj 2022. Efter den 20 maj 2022 kommer, utan avisering, outnyttjade uniträtter att bokas bort från innehavarens VP-konto, varvid innehavaren helt går miste om det förväntade ekonomiska värdet för uniträtterna. Både uniträtter och betalda tecknade units ("**BTU**") som, efter erlagd betalning, bokas in på VP-konto tillhörande dem som tecknat units kommer att vara föremål för tidsbegränsad handel på Nordic Growth Market Nordic SME Sweden. Handeln i uniträtter kan vara begränsad, vilket kan medföra problem för enskilda innehavare att avyttra sina uniträtter och därigenom innebära att innehavaren inte kan kompensera sig för den ekonomiska utspädningseffekt som Företrädesemissionen innebär. Sådana förhållanden skulle utgöra en risk för enskilda investerare. En begränsad likviditet kan också förstärka fluktuationerna i marknadspriset för uniträtter. Prisbilden för dessa instrument riskerar därmed att vara inkorrekt eller missvisande och värdet kan i sin helhet gå förlorad.

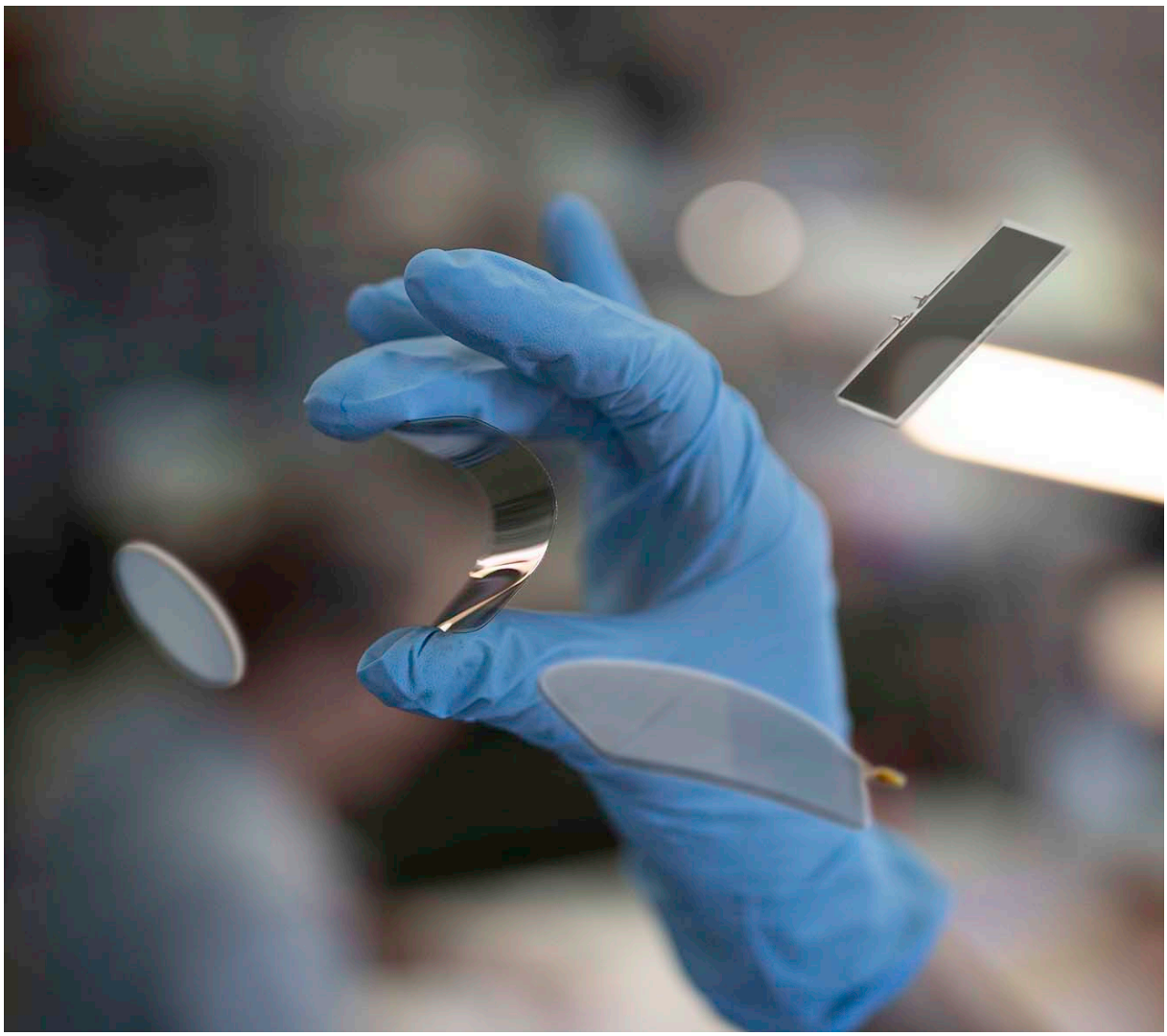
Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen drabbas av utspädning

Väljer aktieägare att inte utnyttja eller sälja sina uniträtter i förestående Företrädesemission i enlighet med det förfarande som beskrivs i denna Bolagsbeskrivning kommer uniträtterna att förfalla och bli värdelösa utan rätt till ersättning för innehavaren. Följaktligen kommer sådana aktieägares proportionella ägande och rösträtt i Bolaget att minska. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med maximalt 42,9 procent. Sådana aktieägare kompenseras inte för den utspädning av

Bolagets resultat per aktie som Företrädesemissionen innebär. Deras relativa andel av Bolagets eget kapital kommer också att minska. Om en aktieägare väljer att sälja sina outnyttjade uniträtter eller om dessa uniträtter säljs å aktieägarens vägnar finns det en risk att den ersättning aktieägaren erhåller för uniträtterna på marknaden inte motsvarar den ekonomiska utspädningen i aktieägarens ägande i Bolaget efter att Företrädesemissionen slutförts.

Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden

Vissa av Bolagets befintliga aktieägare och vissa styrelseledamöter och medlemmar i Bolagets ledning har åtagit sig att teckna sina pro rata-andelar i Företrädesemissionen. Sådana teckningsåtaganden uppgår till ca 5,8 MSEK. Ett antal investerare och externa garanter har lämnat garantiåtaganden avseende teckning av units i Företrädesemissionen som tillsammans med teckningsåtagandena uppgår till en nivå om ca 18,8 MSEK, motsvarande ca 99,6 procent av Företrädesemissionen. Garantiåtagandena har lämnats med sedvanliga villkor för teckning av units. Varken teckningsåtagandena eller garantiåtagandena är säkerställda genom exempelvis bankgaranti. Det finns en risk att en eller flera av de som lämnat teckningsåtaganden eller garantiåtaganden inte kommer att kunna uppfylla sina åtaganden. Uppfylls inte åtagandena skulle det inverka negativt på Bolagets möjligheter att framgångsrikt genomföra Företrädesemissionen.



INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I LC-TEC HOLDING AB

Härmed inbjuds aktieägarna i Bolaget att med företrädesrätt teckna units i Bolaget i enlighet med villkoren som följer av denna Bolagsbeskrivning.

Årsstämman den 12 maj 2021 fattade beslut att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen och längst intill tiden för nästa årsstämma, besluta om att öka Bolagets aktiekapital genom nyemission av units med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Den 27 april 2022 beslutade styrelsen att genomföra en nyemission av units med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("**Företrädesemissionen**"). Teckningskursen har satts till 4,38 SEK per unit, vilket motsvarar 2,19 SEK per aktie. Prissättningen av erbjudandet har fastställts av Bolagets styrelse i samråd med Partner Fondkommission, däribland rådande marknadsförhållanden och en bedömning av Bolagets historiska utveckling och framtidsutsikter. Samtliga teckningsoptioner som utgör del av erbjudandet utges vederlagsfritt.

Företrädesemissionen kommer att öka antalet aktier med högst 12 954 309 (inkl. aktier från TO 4) nya aktier, vilket motsvarar en ökning av aktiekapitalet om högst 1 317 9830,9 SEK (inkl. aktier från TO 4). Bolagets befintliga aktieägare har företrädesrätt att teckna nya units i förhållande till det antal aktier i Bolaget innehavaren sedan tidigare äger.

Avstämningsdag för fastställande av vilka aktieägare som är berättigade att teckna units med företrädesrätt är den 4 maj 2022. I den utsträckning units inte tecknas med företrädesrätt ska dessa erbjudas aktieägare och andra investerare till teckning i enlighet med vad som anges i avsnittet *"Villkor och anvisningar"*. Teckning av units ska ske från och med 6 maj 2022 till och med 20 maj 2022.

Den som på avstämningsdagen den 4 maj 2022 är införd i aktieboken som aktieägare i Bolaget erhåller en (1) uniträtt för varje innehavd aktie i Bolaget. Uniträtten berättigar innehavaren att med företrädesrätt teckna units, varvid fyra (4) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. Endast hela units kan tecknas (dvs. inga fraktioner). Vid full teckning kommer Bolaget att tillföras cirka 18,9 MSEK före avdrag för kostnader i samband med Företrädesemissionen. De nya aktierna medför samma rättigheter som de befintliga aktierna i Bolaget.

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer vid full teckning av units att få sin ägarandel utspädd med cirka 42,9 procent men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja sina uniträtter, i enlighet med vad som beskrivs i avsnittet *"Villkor och anvisningar"*. I övrigt hänvisar styrelsen till denna Bolagsbeskrivning som upprättats med anledning av Företrädesemissionen.

Styrelsen försäkrar härmed att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i denna Bolagsbeskrivning, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. I de fall information kommer från tredje man har informationen återgivits korrekt, och, såvitt styrelsen kan känna till och försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av tredje man, inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Styrelsen ansvarar för innehållet i Bolagsbeskrivningen.

Borlänge, 5 maj 2022

LC-Tec Holding AB

Styrelsen

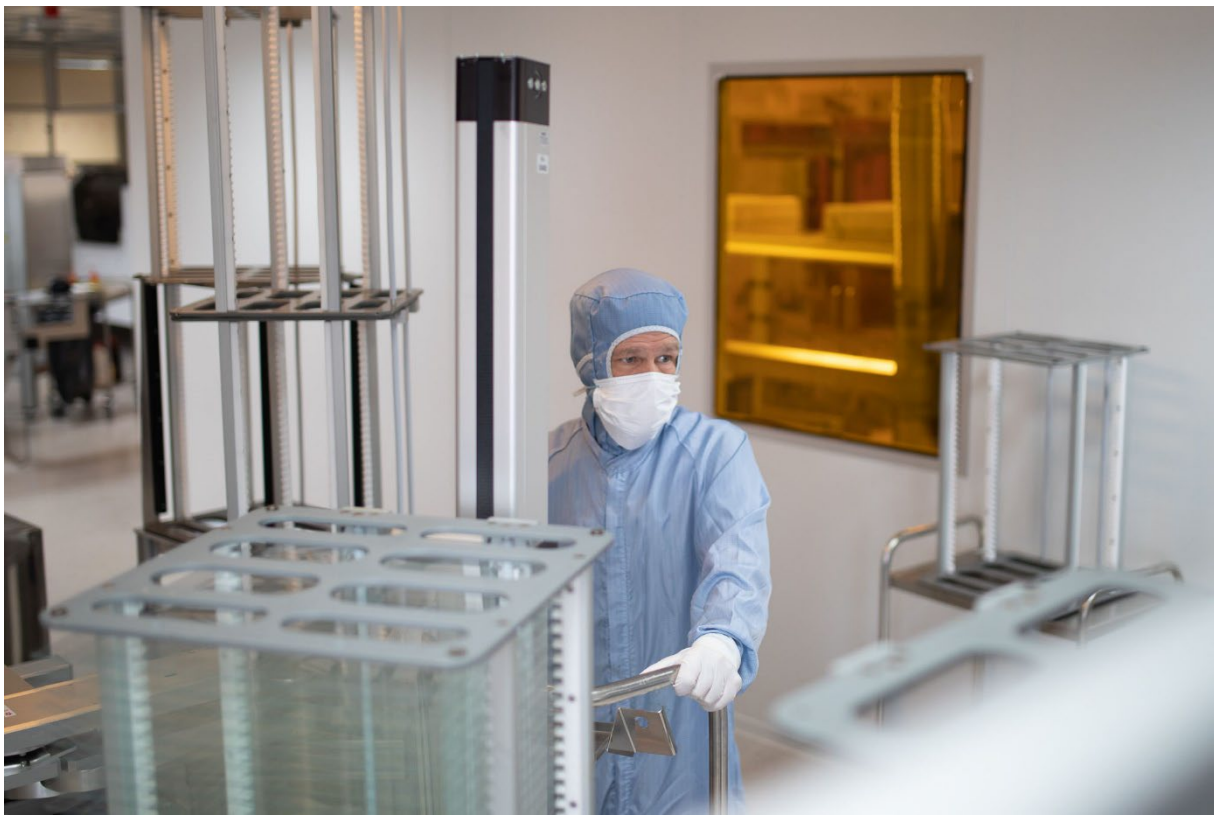
BAKGRUND OCH MOTIV

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 svetshjälmar 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, en satsning på 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% 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 kvalificeringsorder 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

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.

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.lc-tec.se 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 anmälningssede/
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 Identifyer). 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 lottning.

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.

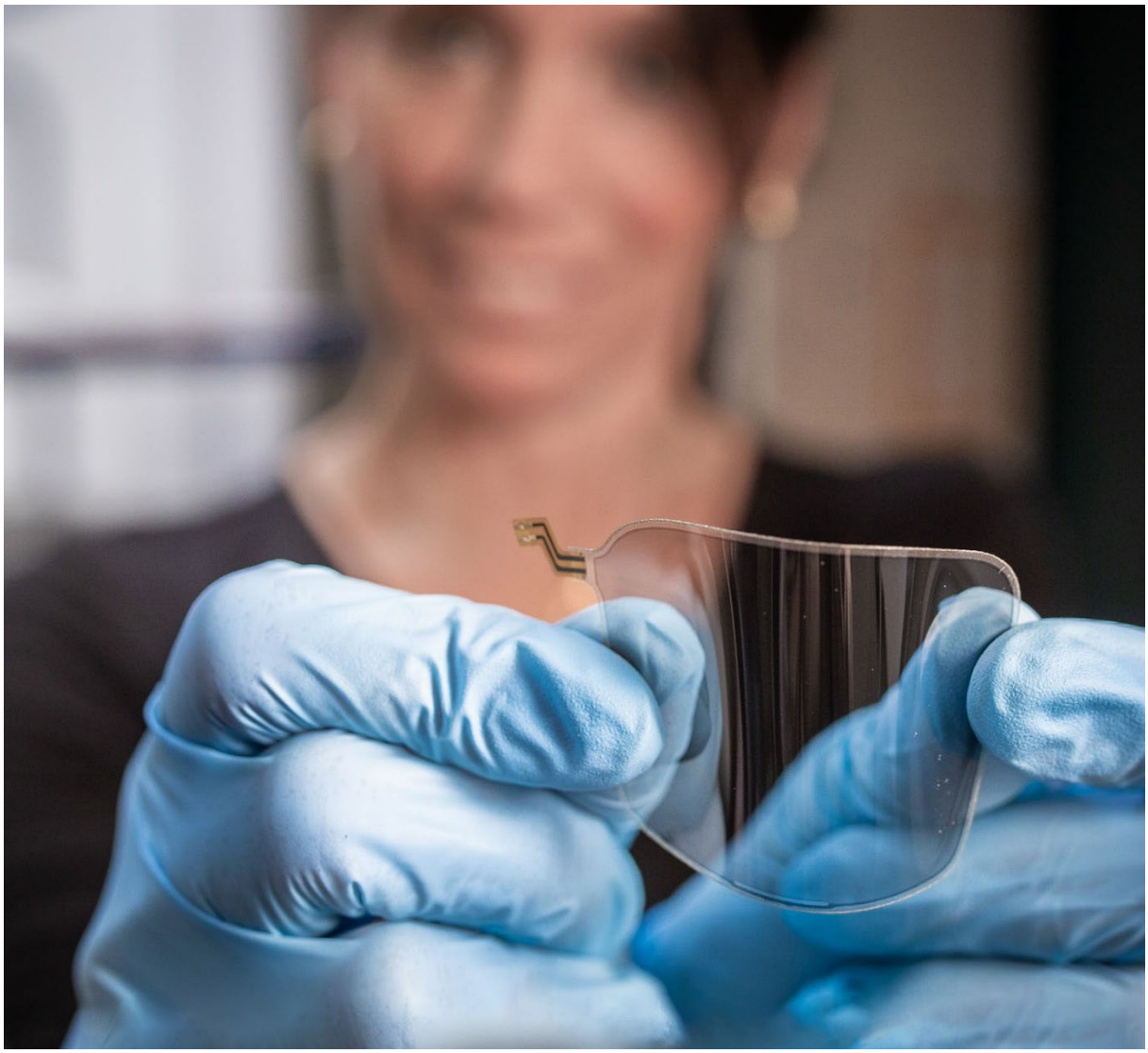
INFORMATION OM BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

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 oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av units. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar 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.



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

För varje befintlig aktie i Bolaget som du innehar den 4 maj 2022 erhåller du en (1) uniträtt	En (1) aktie i Bolaget →	En (1) uniträtt

Så här utnyttjar du uniträtter

Fyra (4) uniträtter ger en (1) unit	Fyra (4) uniträtter →	En (1) unit

Vad varje unit innehåller

En (1) unit ger två (2) nya aktier och en (1) vederlagsfri teckningsoption	En (1) unit →	Två (2) aktier och en (1) teckningsoption

Är du direktregistrerad aktieägare eller har du aktierna hos förvaltare?

Du har VP-konto (dvs. direktregistrerade aktier) och bor i Sverige →	Om du utnyttjar samtliga uniträtter, använd den utsända förtryckta bankgiroavin från Euroclear Sweden.
	Om du har köpt, sålt eller överfört uniträtter till/från ditt VP-konto, fyll i den anmälningssedeln för teckning med stöd av uniträtter. Betalning görs i enlighet med instruktionerna på anmälningssedeln.
Du har VP-konto (dvs. direktregistrerade aktier) och bor utomlands →	Se ovan. Betalning görs i enlighet med instruktionerna som framgår av avsnittet *"Villkor och anvisningar"* under rubriken *"Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet"*.
Du har depå (dvs. förvaltarregistrerade aktier) →	Om du har dina aktier i Bolaget i en eller flera depåer hos bank eller värdepappersinstitut får du information från din/dina förvaltare om antal uniträtter. **Följ de instruktioner du får från din/dina förvaltare.**

Teckning av units med stöd av uniträtter

Du har VP-konto →	Använd den anmälningssedeln för teckning utan stöd av uniträtter.
Du har depå (dvs. förvaltarregistrerade aktier) →	Teckning och betalning ska ge genom respektive förvaltare. **Följ de instruktioner du får från din/dina förvaltare.**

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

VERKSAMHETSBESKRIVNING

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.

I Bolagets lokaler i Borlänge finns en modern tillverkningsanläggning samt tillgång till avancerade elektrooptiska laboratorier med sofistikerad instrumentering för tester och utveckling. Här sker en unik tillverkning i renrumsmiljö av de olika optiska produkterna.

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 designer som säkerställer en unik produktprestanda.

En mindre, men viktig, del av LC-Tecs försäljning är standardiserade komponenter med olika egenskaper. Kunderna kommer oftast först i kontakt med LC-Tec vid mässor eller via internetsökning. De har då oftast behov av att få pröva om någon av LC-Tecs produkter kan åstadkomma det de vill uppnå. LC-Tec säljer också specialanpassade och skräddarsydda komponenter. Anpassning kan göras såväl vad gäller optiska prestandaegenskaper som geometrisk utformning.

LC-Tecs djupa kunnande inom området och möjligheter till kundanpassning 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 bolagsbeskrivning 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.

Bolaget för, per dagen för denna Bolagsbeskrivning såväl diskussioner som interaktioner med flertalet kunder som befinner sig i en så kallad kvalificeringsfas. Exempelvis levererar Bolaget i dagsläget återkommande till två kinesiska kunder, och tre ytterligare kunder som mottar leveranser av prototyper indikerar potentiell produktlansering under nästa år. Det är Bolagets bedömning att dessa kunder kommer medföra stor uppsida i form av en ökad försäljning när ordinarie leveranser av Bolagets produkter till dem påbörjas. Bolaget bedömer att man till dessa kunder kommer kunna leverera förhållandevis stora volymer.

LC-Tec har i dagsläget 29 anställda. Moderbolaget LC-Tec Holding AB är noterat på Nordic Growth Market Nordic SME Sweden.

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 blixtsnabb 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.

Övrig försäljning

Utöver ovan nämnda affärsområden har LC-Tec även en mindre andel övrig försäljning, primärt innefattande mindre volymer av produkter till, exempelvis, displayer och laser-svetsmikroskop. Dessa marknader har en relativt jämn försäljning.

MÅL OCH VISION

Vision

LC-Tecs vision är att vara den ledande lösningsleverantören av optiska komponenter baserade på LC-teknik.

Mission

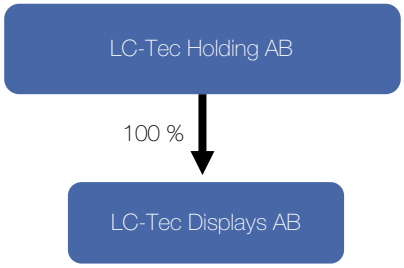
LC-Tecs uppdrag är att tillhandahålla LC-baserade produkter och relaterade tjänster som uppfyller den enskilda kundens unika behov och förväntningar. Genom vår kompetens och vårt engagemang är vi väl positionerade för att designa, tillverka och distribuera skräddarsydda lösningar med överlägsen prestanda till en global kundbas.

TEKNIKEN

LC-Tec har en unik teknik som är möjlig att använda i många olika produkter och som är relevant för flertalet olika marknader. ”LC” i LC-Tec står för ”Liquid Crystal”, på svenska översatt till flytande kristall. Flytande kristall är en typ av material som har en ordning trots att det är i vätskeform och det är denna ordning som utnyttjas i LC-Tecs produkter. Traditionellt hittar man LC-tekniken i bildskärmar, ”D:et” i LCD står för just ”Display”. LC-Tecs fokus är i stället avancerade optiska komponenter baserade på LC-teknik. LC-tekniken möjliggör elektronisk kontroll av infallande ljus utan att ha rörliga delar. Ljuset som flödar igenom dem kan kontrolleras elektriskt. Ett tunt lager av flytande kristaller, endast några få tusendels millimeter tjockt, innesluts mellan två substrat med olika funktionella lager, bland annat ett genomskinligt elektriskt ledande skikt. På detta sätt bildas ett filter för ljus. När en elektrisk spänning ansluts till dessa skikt ändras LC-materialets orientering vilket i sin tur medför att produktens ljusgenomsläpp också ändras. Man kan alltså blixtsnabbt ändra hur mycket ljus som passerar igenom filtret.

ORGANISATIONSSTRUKTUR

LC-Tec-koncernen bestod per datumet för denna bolagsbeskrivning av totalt två bolag, moderbolaget LC-Tec Holding AB (publ) och det helägda dotterbolaget LC-Tec Displays AB, som båda är belägna i Borlänge i Dalarna.



LC-Tec har per dagen för Bolagsbeskrivningen 29 anställda. Majoriteten av de anställda är operatörer, tekniker och ingenjörer. LC-Tec tillverkningslinje lämpar sig väl för små- och mellanskalig tillverkning, samt även för forskning och utveckling. Att kunna bedriva forskning och utveckling i en industriell miljö med de maskiner som används i den dagliga tillverkningen är en stor fördel då införandet av nyutvecklade processer och produkter underlättas avsevärt. Organisationen är indelad efter funktioner och har tre verksamhetslag, ett produktionslag, ett forsknings- och utvecklingslag, samt ett lag för produktionsanpassning. Produktionslaget är i sin tur uppdelat i tre undergrupper som var och en har ansvar för olika delar av processflödet. Det finns inga skarpa definierade gränser mellan de olika verksamhetslagen utan beroende på det arbete som ska utföras tillsätts projektgrupper med de personer som är bäst lämpade för att lösa varje aktuell uppgift. Tack vare personalens kompetens och engagemang kan LC-Tec erbjuda flexibla och kundanpassade lösningar med korta leveranstider.

HISTORIK

1988

- År 1988 grundades dåvarande LC-Tec Automation med syfte att utveckla och tillverka produktionsutrustning för LCD-tillverkning

1993

- LC-Tec Holding bildas år 1993. Bolaget blir koncernmoder till dotterbolaget LC-Tec Displays AB

1999-2003

- Bolaget uppför en tillverkningsenhet för produktion av linser för LCD-displayer
- Bolaget förvärvar år 2003 av amerikanska Vizta 3D. Samma år kom Bolagets aktie att börja handlas på den marknadsplats som hette NGM Nordic OTC, en föregångare till dagens marknadsplats NGM Nordic SME

2003-2010

- År 2004 byter Bolaget affärsmodell till att tillsammans med kunder bedriva produktutveckling av optiska linser inom LCD-området
- År 2007 förvärvar LC-Tec nuvarande verksamhet inom affärsområdet Asia från Hörnell Teknikinvest
- Samarbete med Lightspeed Technologies inleds år 2009
- År 2010 beslutar Bolaget att fokusera verksamheten mot 3D-området

2010-2022

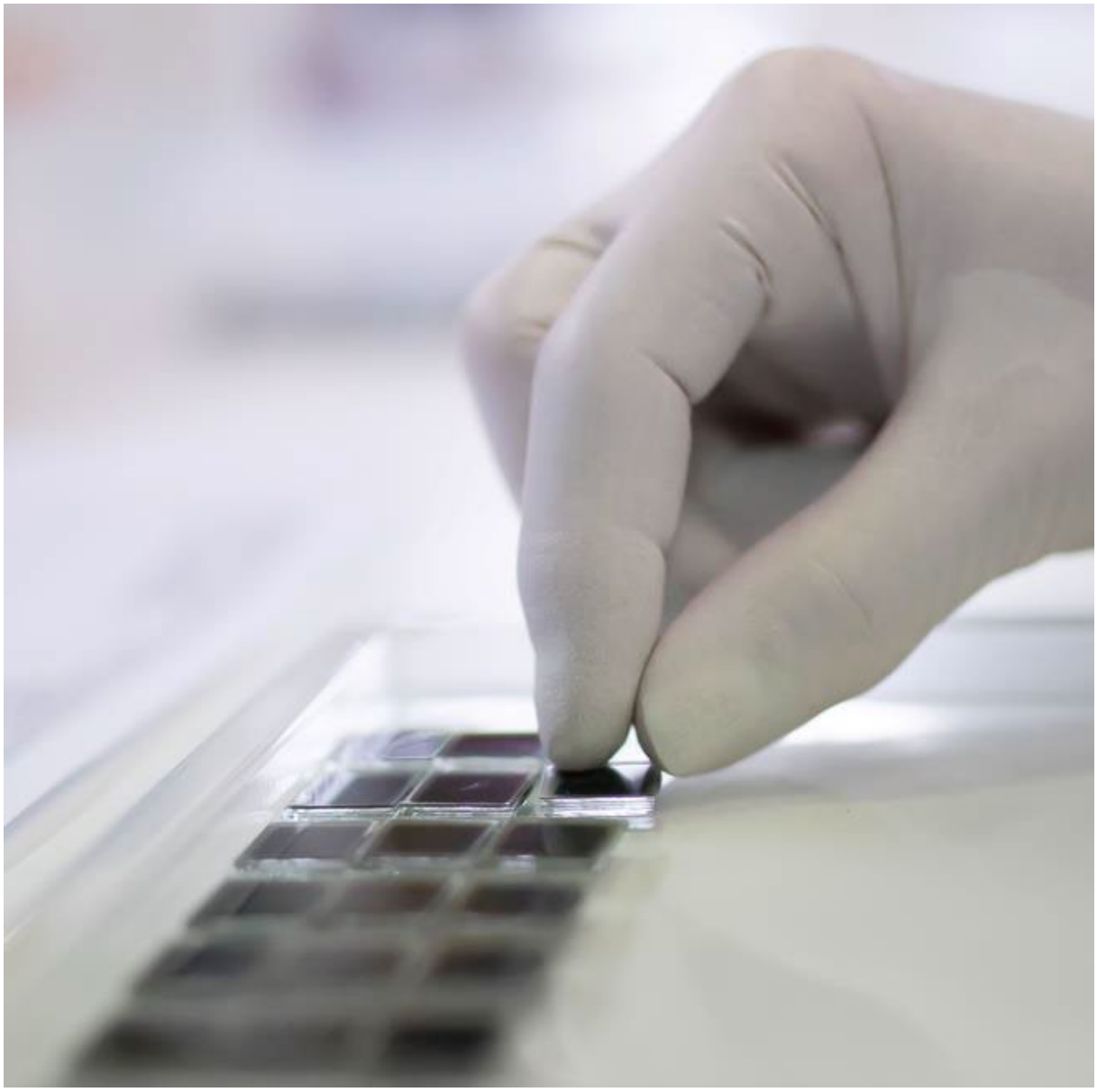
- 2010: Omfokusering från displayer till optiska komponenter
- 2011: Genombrott sker på 3D-marknaden
- 2012: God försäljning på 3D-marknaden och vidare fokusering
  - Första kamerakunden (övervakningskameror)
  - Större utvecklingsprojekt för multinationell kund avseende filter till AR-glasögon inleds
- 2013: Nytt affärsområde: Kamera
  - Kameraprojekt tillsammans med Samsung inleds
  - Fortsatt god försäljning (om än minskad jämfört med 2012) på 3D-marknaden
  - Standardiserat produktutbud och distributörer
- 2014: ND-filter
  - Fokusering på ND-filter för high-end videokameror inom kameraområdet
  - Patent beviljat för PolarView®-teknologin
- 2015: Fortsatt fokusering på kamera och ND-filter
  - Kartläggning av marknaden för smarta glasögon
- 2016: Produktutveckling ND-filter och nytt affärsområde: Smarta glasögon
  - Det nya affärsområdet Smarta glasögon definieras
- 2017: Första volymleveranser inom Kamera
  - Produktlansering och volymleveranser till Aputure
  - Vidare marknadsföring, PolarView ®-filtret uppmärksammat av världens kameratillverkare, LC-Tec utgör enda (av Bolaget enda kända) konkurrenter till Sony
- 2018: Fortsatt tillväxt och produktutveckling
  - Utveckling av andra generationens ND-filter för integrering inuti kameror
- 2019: Prototypleveranser sker till nya kunder (kameratillverkare och tillverkare av smarta glasögon)
- 2020: Förberedelse för ökade leveransvolymer
  - Ökade leveransvolymer från befintliga kunder inom kamera
  - Prototypkunder planerar för produktlansering av kameror med funktion motsvarande Sonys
- 2021: Satsning mot volymproduktion
  - Ökad försäljning på kameramarknaden

POTENTIELLA FRAMTIDA AFFÄRSOMRÅDEN

Ett användningsområde som på senare tid seglat upp som relevant för LC-Tecs teknik har visat sig vara laser- och ljusteknik inom medicinteknik. Det amerikanska marknadsledande företaget Sciton, Inc, som erbjuder sofistikerade behandlingsystem har genom att använda LC-Tecs produkter i skyddsglasögon som synkroniseras med systemet lyckats förbättra läkarnas utrustning ytterligare. Sciton lade under år 2021 sin första volymorder hos Bolaget.

Affärsområdet kamera är LC-Tecs huvudfokus för framtida produktutveckling och Bolaget utforskar möjligheterna till utveckling av en ny produktgrupp inom affärsområdet.

Denna produktgrupp utgörs av ett LC-baserat diffusionsfilter, även kallat mistfilter. Denna typ av effektfilter används främst vid filmning och är bland annat populära inom filmindustrin och skulle ytterligare öka företagets exponering mot denna marknad. I slutet av år 2021 lämnade Bolaget in en patentansökan till den amerikanska patent och varumärkesmyndigheten (USPTO), avseende denna nya produktgrupp. Det är Bolagets bedömning att en lyckad utveckling skulle ha goda möjligheter att introducera en ny produktgrupp för Bolaget.



PATENTPORTFÖLJ

LC-Tec har investerat ansenliga resurser i såväl teknisk som processmässig utveckling och Bolaget fortsätter att avsätta betydande resurser för att säkerställa sin position på marknaden. LC-Tec konkurrerar i huvudsak genom tekniskt avancerade produkter och säkerställer denna konkurrensfördel genom patent. Bolaget följer aktivt fastlagd patentstrategi för att skydda genomförda investeringar inom definierade kärnteknologier samt intellektuellt kapital.

Patentöversikt

PATENTNAMN	LAND	BEVILJANDEDATUM	UTGÅNGSDATUM
HIGH-SPEED LIQUID CRYSTAL POLARIZATION MODULATOR	USA	2011-09-20	2030-08-17
HIGH-SPEED LIQUID CRYSTAL POLARIZATION MODULATOR	USA	2012-05-22	2030-08-17
HIGH-SPEED LIQUID CRYSTAL POLARIZATION MODULATOR	Taiwan	2016-01-01	2031-08-15
HIGH-SPEED LIQUID CRYSTAL POLARIZATION MODULATOR	Kina	2015-09-16	2031-08-12
HIGH-SPEED LIQUID CRYSTAL POLARIZATION MODULATOR	EU		2031-08-12
HIGH-SPEED LIQUID CRYSTAL POLARIZATION MODULATOR	Hong Kong	2013-07-12	2031-08-12
HIGH-SPEED LIQUID CRYSTAL POLARIZATION MODULATOR	Mexico	2014-04-07	2031-08-12
HIGH-SPEED LIQUID CRYSTAL POLARIZATION MODULATOR	Sydkorea	2018-04-13	2031-08-12
HIGH-SPEED LIQUID CRYSTAL POLARIZATION MODULATOR	Singapore	2013-04-30	2031-08-12
OPTICAL POLARIZATION STATE MODULATOR ASSEMBLY FOR USE IN STEREOSCOPIC THREE-DIMENSIONAL IMAGE PROJECTION SYSTEM	USA	2014-09-02	2030-08-17
RAPID SWITCHING OPTICAL SHUTTER ALTERNATELY TRANSMITTING VISIBLE RADIATION AND NEAR INFRARED RADIATION	USA	2016-04-19	2033-01-19
RAPID SWITCHING OPTICAL SHUTTER ALTERNATELY TRANSMITTING VISIBLE RADIATION AND NEAR INFRARED RADIATION	USA	2016-04-19	2033-01-19
ENHANCED VISION SYSTEM IMPLEMENTED WITH OPTICAL SHUTTER ALTERNATELY TRANSMITTING VISIBLE RADIATION AND NEAR INFRARED RADIATION	USA	2016-01-05	2033-01-18
ELECTRO-OPTIC LIQUID CRYSTAL CAMERA IRIS PROVIDING ANGLE INDEPENDENT TRANSMISSION FOR UNIFORM GRAY SHADES	USA	2014-11-18	2033-09-23
HIGH CONTRAST ELECTRO-OPTIC LIQUID CRYSTAL CAMERA IRIS	Kina		2034-09-19
HIGH CONTRAST ELECTRO-OPTIC LIQUID CRYSTAL CAMERA IRIS	EU	2021-03-31	2034-09-19
HIGH CONTRAST ELECTRO-OPTIC LIQUID CRYSTAL CAMERA IRIS	Japan	2017-03-03	2034-09-19
HIGH CONTRAST ELECTRO-OPTIC LIQUID CRYSTAL CAMERA IRIS PROVIDING ANGLE INDEPENDENT TRANSMISSION FOR UNIFORM GRAY SHADES	USA	2018-07-03	2035-03-08
HIGH CONTRAST ELECTRO-OPTIC LIQUID CRYSTAL CAMERA IRIS	Schweiz	2021-03-31	2034-09-19
HIGH CONTRAST ELECTRO-OPTIC LIQUID CRYSTAL CAMERA IRIS	Sverige	2021-03-31	2034-09-19
HIGH CONTRAST ELECTRO-OPTIC LIQUID CRYSTAL CAMERA IRIS INCLUDING LIQUID CRYSTAL MATERIAL MIXED WITH A DYE TO IMPROVE ACHROMATIC PERFORMANCE	USA	2019-09-03	2033-09-23
HIGH CONTRAST LIQUID CRYSTAL LIGHT CONTROL DEVICE PROVIDING ANGLE INDEPENDENT VARIABLE TRANSMISSION OF INCIDENT LIGHT FOR UNIFORM GRAY SHADES	USA	2021-02-23	2033-09-23
ELECTRO-OPTIC GUEST-HOST LIQUID CRYSTAL VARIABLE TRANSMISSION FILTER WITH WIDE VIEWING ANGLE	Kina	2021-02-05	2037-03-05
ELECTRO-OPTIC GUEST-HOST LIQUID CRYSTAL VARIABLE TRANSMISSION FILTER WITH WIDE VIEWING ANGLE	EU	2020-04-22	2037-03-06
ELECTRO-OPTIC GUEST-HOST LIQUID CRYSTAL VARIABLE TRANSMISSION FILTER WITH WIDE VIEWING ANGLE	USA	2018-04-03	2037-03-06
ELECTRO-OPTIC GUEST-HOST LIQUID CRYSTAL VARIABLE TRANSMISSION FILTER WITH WIDE VIEWING ANGLE	Japan	2019-07-05	2037-03-06
ELECTRO-OPTIC GUEST-HOST LIQUID CRYSTAL VARIABLE TRANSMISSION FILTER WITH WIDE VIEWING ANGLE	Sverige	2020-04-22	2037-03-06
ELECTRO-OPTIC GUEST-HOST LIQUID CRYSTAL VARIABLE TRANSMISSION FILTER WITH WIDE VIEWING ANGLE	Schweiz	2020-04-22	2037-03-06
VIEWING DIRECTION INDEPENDENT SINGLE-LAYER, PIXELATED LIGHT DIMMING FILTER	USA	2020-12-22	2039-04-24
AUGMENTED REALITY HEADSET INCLUDING VIEWING DIRECTION INDEPENDENT SINGLE-LAYER, PIXELATED LIGHT DIMMING FILTER	USA	(Tillåten)	2039-04-24
VARIABLE LIGHT DIFFUSING FILTER FOR CAMERAS	USA	(Inväntas)	

MARKNADSÖVERSIKT

KORT OM BOLAGETS MARKNAD

LC-Tec är idag verksamt med sina lösningar inom optiska modulatorer på ett flertal marknader. Bolagets primära marknader kan grovt indelas i tre huvudområden vilka kommer att redovisas i detta avsnitt. Dessa marknader utgörs av marknaden för 3D-utrustning till biografkedjor, marknaden för avancerade kameror samt marknaden för AR (Augmented Reality). LC-Tec säljer i första hand till företag, och kunderna finns framför allt utanför Sverige.

Detta avsnitt innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till LC-Tecs verksamhet och den marknad på vilken Bolaget är verksam. Bolaget har återgivit tredjepartsinformation korrekt och, såvitt Bolagets styrelse känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av tredje part, har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Uttalanden grundar sig på styrelsens bedömning om inga andra grunder anges.

MARKNADEN FÖR UTRUSTNING TILL BIOGRAFKEDJOR

Marknaden för utrustning till biografkedjor är mycket specialiserad. Det finns ett fåtal företag som levererar utrustning för att kunna visa 3D-film. Tillsammans med samarbetspartnern Lightspeed Design har LC-Tec en etablerad position inom denna marknad som en av de större leverantörerna på global nivå, med högsta prestanda på sina produkter. Detta är den av Bolagets marknader som befinner sig i sitt mest mogna stadie och det stora genombrottet kom år 2010 med 3D-filmer på biografer, bland annat i samband med filmen Avatar. Biografmarknaden påverkades kraftigt av Covid-19 pandemin år 2020. Biljettintäkter från biofilmer på den globala marknaden uppgick till 12,0 MdUSD under 2020, jämfört med 42,2 MdUSD år 2019. Under perioden mellan 2016 och 2019 växte dock marknaden med en stadig årlig genomsnittlig tillväxt om cirka 2,5 procent.[1] LC-Tecs utrustning finns idag på mer än 3 500 salonger, främst fördelade över Asien, Europa och Mellanöstern. Marknaden har under senare år stabiliserats och börjar bli mättad, varför försäljningen väntas minska i detta område. Covid-19 pandemin påverkade också i stor utsträckning marknadens tillväxt negativt, då restriktioner hindrade konsumenter från att besöka biosalonger.

AVANCERADE KAMEROR

På marknaden för kameror inriktar sig LC-Tec mot avancerade kameror, huvudsakligen professionella filmkameror. Affärsområdet är fokuserat mot så kallade varierbara ND filter, som kan byggas in i kameror eller användas som en tillsats. Den globala marknaden för kameratillsatser värderades till cirka 36,6 MdUSD år 2021 och marknaden förväntas uppnå ett värde om cirka 63,1 MdUSD år 2027, med en årlig genomsnittlig tillväxt (CAGR) om cirka 8,7 procent under perioden.[2]

På marknaden för tillverkning av professionella filmkameror förekommer dels ett antal nischade företag, dels större globala kameratillverkarna som alla har exklusiva modeller i sina respektive produktprogram. LC-Tec säljer elektroniskt varierbara ND-filter på denna marknad. En av de större kameratillverkarna, Sony, har ett eget motsvarande filter. Detta har medfört att de flesta andra kameratillverkarna är intresserade av att inkludera filter från LC-Tec i sina kameror då LC-Tec är den enda kända fristående leverantören av denna typ av filter. Det är Bolagets uppfattning att marknaden har förutsättning att bli större än den för utrustning för visning av 3D-film, en marknad som tidigare varit bärande för LC-Tec under flera år.

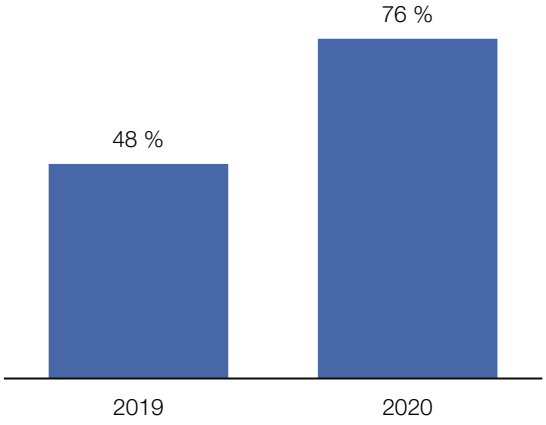
Enligt analyshuset Technavio väntas den globala marknaden för professionella videokameror att växa med ett värde om cirka 500 MUSD under perioden 2021 till och med 2025, motsvarande en CAGR om cirka 4 procent. Sett till geografiska regioner så är USA och Europa just nu ledande i form av marknadsvärde.[3] Detta förklaras med att flertalet av de största filmproducenterna inom genren är centrerade till dessa regioner. Marknaden i Asien förväntas dock också växa stadigt under kommande år, vilket förklaras av en ökad efterfrågan på filmer med högre bildkvalitet samt inslag av 3D-teknik i regionen, i kombination med en ökad efterfrågan på digital underhållning i takt med att internetuppkopplingen i flertalet länder i regionen blir allt bättre.[4]

Bolagets ND-filter kan användas av flertalet producenter av professionella kameror av mer avancerad modell, så kallade ”high-end”-kameror. I takt med att kvaliteten på de kameror som finns monterade i konsumenters smarta telefoner har ökat har ett skifte i marknaden skett mot att i större utsträckning rikta sig mot tv och filmindustrin.[5] Denna typ av high-end kameror används brett inom hela den globala tv- och filmindustrin och marknaden förutspås växa stabilt under kommande år då ökande investeringar sker i nya

[1] The Motion Picture Association- 2020 THEME Report
[2] Imarc Group – Camera Module Market
[3] Research and Markets – Film and Video Global Market Opportunities and Strategies to 2030: COVID-19 Impact and Recovery"
[4] Fortune Business Insights – Information Technology / Cinema Camera Market
[5] The Insight Partners - Digital Camera Market Forecast to 2028

generationer av avancerade digitalkameror[6], något som driver Bolagets försäljning inom affärsområdet Kamera. I en rapport från 2020 fastslog den amerikanska branschorganisationen The Motion Picture Association att den globala film- och tv-industrin värderades till över 80,8 MdUSD under året, där hemma/mobilunderhållning uppgick till 61,8 MdUSD. Marknaden för diverse prenumerationsbaserade tv-tjänster, där bland annat sportsändningar ingår, uppgick till 233,1 MdUSD under 2020. Den kraftigaste tillväxten på marknaden tillskrivs digitala streamingtjänster och

Andelen av den totala marknaden för hemmaunderhållning som utgörs av den digitala marknaden



hemmaunderhållning. Samma rapport lyfter att den globala digitala marknaden för streamingtjänster och hemmaunderhållning växte med 28 procent mellan år 2019 och 2020, vilket kan tolkas som att marknaden för tv-underhållning går fortsatt stark, trots det minskade antalet biografbesök under 2020. Under 2020 påverkades antalet biografbesök kraftigt men år 2019 fastslogs att 76 procent av den amerikanska och kanadensiska befolkningen besökte en biograf minst en gång under det senaste tolv månaderna.[7]

MARKNADEN FÖR AUGMENTED REALITY

Marknaden för Augmented Reality ("**AR**") håller på att utvecklas, växer stadigt och förväntas av de flertalet marknadsanalytiker bli mycket stor. Bland annat belyses aspekter så som de ökande möjligheterna för datalagring, bland annat genom diverse uppkopplade och smarta produkter, som en aspekt som väntas kunna driva och utveckla marknaden inom de kommande åren.[8] Detta då AR-produkter, så som AR-glasögon, kan möjliggöra användning, illustration och konceptualisering av denna data i realtid. AR-glasögon överlagrar en datorgenererad virtuell värld på det vanliga synfältet. AR tillåter användaren att befinna sig i den fysiska världen men överlagrar synfältet med digital information genom bärbara eller handhållna system. Exempelvis kan en AR-produkt visa sensoravläsningar och underhållsinstruktioner när användaren utför en reparation. AR-glasögon gör det möjligt för användarna att analysera den information som är relevant för omgivningen och tekniken för smarta glasögon har utvecklats avsevärt under de senaste åren. Då marknaden för AR-produkter utvecklas snabbt och det är Bolagets bedömning att affärspotentialen i marknaden är mycket god.

AR-tekniken har en mängd tillämpningsområden inom ett flertal olika branscher. En analys genomfört av Bain & Company pekar på ett antal av teknikens användningsområden. Olje- och gasbolag använder AR för att hantera fjärrdiagnostik och underhåll, eller för att skapa maskinunderstödda arbetsflöden, inom underhållning och media kan företag skapa upplevelser för konserter, evenemang, nyheter och resor och inom detaljhandeln kan konsumenter bläddra i virtuella butiker och showrooms, se interaktiva annonser och skyltar och till och med prova kläder.[9]

Ett användningsområde som spås stå för en stor del av marknadstillväxten för AR-produkter är sjukvården. Inom sjukvården kan sjukhus och läkare använda dessa verktyg för att erbjuda distansbesök och diagnostik, samt för att hjälpa till vid operationer eller för att träna och utbilda personal, AR-teknik inbyggd i smarta glasögon kan överlagra realtidsdata direkt från en scanner, vilket gör det möjligt för en läkare att utföra mer precisa operationer eller för en tandläkare att bygga exakta kronor eller bryggor.[10]

Sjukvårdssektorn har varit snabb med att inse fördelarna med AR-teknik, exempelvis inom utbildningsområdet. Sjukvårdspersonal måste lära sig och komma ihåg en stor mängd information om anatomi och hur kroppen fungerar. AR-applikationer kan bidra med stor hjälp inom sjukvårdsutbildningar genom att ge studenter möjlighet att visualisera och interagera med tredimensionella kroppsmodeller.

Det är dock inte bara vårdpersonal som drar nytta av AR-teknik. Det har också visat sig vara ett mycket användbart verktyg för patientutbildning, vilket gör att läkare kan hjälpa patienter att förstå kirurgiska ingrepp och hur mediciner fungerar. Idag använder kirurger flera tekniker för att visualisera området som de ska operera på. Med hjälp av AR-glasögon kan kirurger projicera tredimensionella representationer av patientens anatomi i kirurgens synfält,

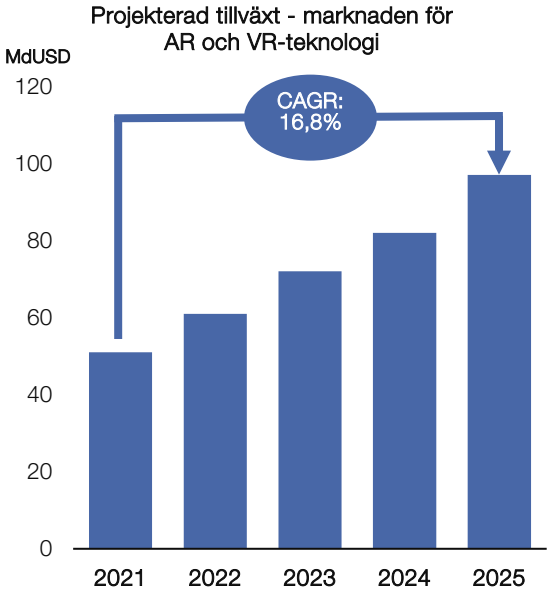
[6] Fortune Business Insights – Information Technology / Cinema Camera Market
[7] The Motion Picture Association- 2020 THEME Report
[8] Boston Consulting Group – Augumented and Virtual Reality
[9] Bain & Company – Augumented or Virtual Reality
[10] Alliance of Advanced BioMedical Engineering – Augumented Reality to Revolutionize Healthcare

något som med stor sannolikhet kommer förbättra kvaliteten av genomförda ingrepp och slutresultaten för patienterna.[11]

En praktisk tillämpning av AR som används idag är också så kallad ”ven-visualisering”. Många patienter är obekväma med att bli injicerade eller ta blodprov, upplevelsen är mycket värre när läkaren har svårt att hitta en ven och patienten måste "fastna" flera gånger. AR-teknik kan hjälpa dessa patienter och vårdpersonalen som utför ingreppen genom att projicera en karta över en patients vener på huden, vilket gör det lättare för läkaren att hitta venen första gången.[12]

Många företag, inklusive stora konsumentelektroniktillverkare, utvecklar nu denna typ av AR-baserade glasögon. Enligt en analys genomförd av McKinsey & Co förväntas marknaden växa till ett värde om cirka 97 MdUSD år 2025, motsvarande en CAGR om cirka 16,8 procent.[13]

De flesta konsumentelektronikföretagen utvecklar i dagsläget glasögon som ska kunna användas för AR. Några har gjort testlanseringar och fler har annonserats. I många fall kan filter från LC-Tec förbättra funktionen i dessa glasögon och



LC-Tec arbetar med flera av de aktuella, ledande företagen. Om det visar sig att LC-Tecs unika lösning är den optimala tekniken skulle detta vara ett viktigt genombrott och möjliga framtida serieleveranser skulle innebära väsentligt ökade volymer för LC-Tec.

KONKURRENSSITUATION

Konkurrenssituationen kan beskrivas generellt samt specifikt för de olika affärsområdena. Övergripande så finns det ett relativt litet antal leverantörer som är specialiserade på optiska komponenter av motsvarande typ som de som LC-Tec levererar. I Europa har LC-Tec inte identifierat någon direkt konkurrent som kan erbjuda liknade produkter som Bolaget tillhandahåller. I Asien och i USA finns det några mindre specialiserade leverantörer.

På marknaden för 3D-projektorsystem har LC-Tec huvudsakligen en konkurrent i det amerikanska bolaget RealD som konkurrerar med LC-Tecs samarbetspartner Lightspeed Design, Inc.

Inom Bolagets affärsområde Kamera består konkurrensen huvudsakligen av ett alternativt angreppssätt, nämligen fasta ND filter (fasta ND-filter är filter med bestämd ljusgenomsläpplighet, så att fotografen manuellt behöver byta filter, till skillnad mot LC-Tecs kontinuerligt variabla filter), som innebär begränsningar för fotografen. Förutom det variabla filter som Sony använder i sina kameror (och inte säljer till andra), så är LC-Tec den enda leverantör av kontinuerligt varierbara ND-filter, en teknologi som dessutom är väl skyddad av patent. Bland leverantörer av fasta ND-filter för professionella videokameror kan bland annat nämnas Edmund Optics, EKSMA Optics, VisiMax Technologies Inc, Dynasil, Omega Optical LLC, Lee Filters, Formatt Hitech, SRB Photographic, Cokin, Kenko Tokina Company, Schneider Kreuznach, Marumi Optical, The Tiffen Company LLC.

Inom området för smarta glasögon är marknaden än så länge i ett tidigt skede, och det är för tidigt att peka ut tydliga konkurrenter.

[11] Health Management, Volume 18 – Issue 1, 2018 – The future of augumented Reality in healthcare
[12] SpringWise - AR Medical tool helps locate veins for starting IVS
[13] McKinsey & Co – Augumented and Virtualreality: The promise and peril of immersive technologies

UTVALD FINANSIELL INFORMATION

Nedanstående utvalda finansiella information är hämtad från, och ska läsas tillsammans med, Bolagets reviderade finansiella rapporter för räkenskapsåren som avslutades den 31 december 2020 och 2021. Samtliga finansiella rapporter som införlivas i denna bolagsbeskrivning har upprättats i enlighet med BFNAR 2021:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) ("**K3**"). Samtliga belopp som anges är korrekt avrundade vilket ibland leder till att vissa summeringar inte stämmer.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

	Helår	
	2021	2020
SEK ('000)	Reviderat	Reviderat
Nettoomsättning	20 167	16 438
Övriga rörelseintäkter	2 160	1 651
Totala intäkter	**22 327**	**18 089**
Råvaror och förnödenheter	-9 297	-6 607
Övriga externa kostnader	-4 183	-4 430
Personalkostnader	-11 913	-9 549
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-221	-131
Övriga rörelsekostnader	-185	-751
Rörelseresultat	**-3 472**	**-3 379**
Resultat från finansiella anläggningstillgångar	2 000	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-111	-35
Resultat före skatt	**-1 583**	**-3 414**
Årets resultat	**-1 583**	**-3 414**

KONCERNENS BALANSRÄKNING

	31 december	
	2021	2020
SEK ('000)	Reviderat	Reviderat
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Patent	30	-
Summa immateriella anläggningstillgångar	30	-
Materiella anläggningstillgångar		
Maskiner och andra tekniska anläggningar	1 325	367
Inventarier	360	429
Pågående nyanläggningar	-	857
Summa materiella anläggningstillgångar	1 686	1 653
Finansiella anläggningstillgångar		
Andra långfristiga värdepappersinnehav	-	20
Uppskjutna skattefordringar	4 388	4 388
Summa finansiella anläggningstillgångar	4 388	4 408
Summa anläggningstillgångar	6 104	6 061
Omsättningstillgångar		
Varulager mm		
Färdiga varor och handelsvaror	3 304	3 770
Förskott till leverantörer	63	441
Summa varulager mm	3 367	4 211
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	2 551	2 550
Aktuella skattefordringar	0	177
Övriga kortfristiga fordringar	864	1 423
Summa kortfristiga fordringar	3 415	4 150
Kassa och bank	1 218	1 817
Summa omsättningstillgångar	8 000	10 178
SUMMA TILLGÅNGAR	14 104	16 239

KONCERNENS BALANSRÄKNING (forts)

	31 december	
	2021	2020
SEK ('000)	Reviderat	Reviderat
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		
Aktiekapital	1 757	1 757
Övrigt tillskjutet kapital	25 943	25 943
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-19 361	-17 778
Summa eget kapital	8 339	9 922
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	531	942
Summa långfristiga skulder	531	942
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	155	180
Förskott från kunder	111	1 151
Leverantörsskulder	1 421	975
Checkräkningskredit	420	0
Övriga kortfristiga skulder	542	1 020
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 583	2 049
Summa kortfristiga skulder	5 233	5 375
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	14 104	16 239

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

	Helår	
	2021	2020
SEK ('000)	Reviderat	Reviderat
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-1 583	-3 414
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.	-1 789	136
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.	177	128
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	**-3 195**	**-3 150**
Förändringar av rörelsekapitalet		
Förändringar varulager	844	-375
Förändringar kortfristiga fordringar	559	-1 990
Förändringar av kortfristiga skulder	-538	-92
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-2 330**	**-5 607**
Investeringsverksamheten		
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-253	-887
Amortering av fordran	2 000	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**1 747**	**-887**
Finansieringsverksamheten		
Amortering lån	-436	0
Upptagna lån	0	1 122
Förändring checkkredit	420	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-16**	**1 122**
Årets kassaflöde	-599	-5 372
Likvida medel vid årets början	1 817	7 189
Likvida medel vid årets slut	**1 218**	**1 817**

INVESTERINGAR OCH AVYTTRINGAR

LC-Tec har investerat ansenliga resurser i såväl teknisk som processmässig utveckling och Bolaget fortsätter att avsätta betydande resurser för att säkerställa sin position på marknaden. LC-Tec konkurrerar i huvudsak genom tekniskt avancerade produkter och säkerställer denna konkurrensfördel genom patent. Bolaget följer aktivt fastlagd patentstrategi för att skydda genomförda investeringar inom definierade kärnteknologier samt intellektuellt kapital. Bolaget har en modern tillverkningsanläggning med ett stort antal maskiner och instrument. Bolaget avser nu att investera i ytterligare utrustning för att öka såväl kapacitet som kvalitét. En större del av emissionslikviden skall användas för dessa investeringar.

RÖRELSEKAPITALUTLÅTANDE

LC-Tec anser att rörelsekapitalet efter tillskott från nyemissionen är tillräckligt under den närmaste tolvmånadersperioden från och med dagen för Bolagsbeskrivningen. Rörelsekapital avser Bolagets tillgång till likvida medel och andra tillgängliga tillgångar som behövs för att kunna betala dess betalningsförpliktelser i takt med att de förfaller till betalning under den kommande tolvmånadersperioden.

TENDENSER

Utöver det som beskrivs i avsnitten *"Riskfaktorer"* och *"Verksamhetsbeskrivning"* finns det per dagen för denna Bolagsbeskrivning inte några för Bolaget kända trender, tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter, under det innevarande räkenskapsåret. Utöver vad som anges i avsnitten *"Marknadsöversikt"* och *"Riskfaktorer"* känner inte LC-Tec till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som direkt, eller indirekt, skulle få en väsentlig inverkan eller skulle kunna väsentligt påverka Bolagets verksamhet.

FINANSIELL RISKHANTERING

För information om Bolagets hantering av finansiella risker, se avsnittet *"Riskfaktorer"*.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Enligt Bolagets bolagsordning skall styrelsen bestå av lägst 3 och högst 8 ledamöter. Styrelsen består för närvarande av 4 stämmovalda ledamöter. Bolaget har KPMG som revisor med Torbjörn Sjöström som huvudansvarig revisor. Nedan följer en presentation av styrelseledamöter, ledande befattningshavare och revisor.

Namn	Uppdrag	Oberoende till Bolaget	Oberoende till större ägare	Aktieinnehav i Bolaget[14]
Ingvar Andersson	Ordförande	Ja	Ja	300 000
Anders Björkman	Ledamot	Ja	Ja	0
Åke Hörnell	Ledamot	Ja	Nej	3 312 846[15]
Anna Weiner Jiffer	Ledamot	Ja	Ja	17 135

Ingvar Andersson

Född 1950. Styrelseledamot i LC-Tec sedan 2007, ordförande sedan 2011.

Utbildning: Civilingenjör, Teknologie doktor.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseordförande i Acosense AB. Styrelseledamot i Venture Solutions Sweden AB och Venture Solutions Korea AB samt i Hans E Olssons stiftelse. Likvidator i Anne och Ulf Stockevik AB. Ledamot av Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademin (IVA).

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Styrelseledamot i Aktiebolaget Chalmersinvest, Encubator Holding AB och Encubator AB.

Aktuellt innehav i LC-Tec: 300 000 aktier.

Anders Björkman

Född 1955. Styrelseledamot i LC-Tec sedan 2021.

Utbildning: Int. Marknadsekonom IFL (Institutet för Företagsledning).

Övriga nuvarande befattningar: Styrelsemedlem i Kaelus AB och Matelco AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): TommComm AB.

Aktuellt innehav i LC-Tec: 0 aktier.

Åke Hörnell

Född 1948. Styrelseledamot i LC-Tec sedan 1994.

Utbildning: Civilingenjör Elektroteknik Chalmers Tekniska Högskola, Göteborg.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot i Hörnell Teknikinvest AB, styrelseledamot och VD i Aketek Industries AB, styrelseledamot i AB Bröckeln.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Styrelseledamot i Hydropulsor AB och LCTec Asia Ltd.

Aktuellt innehav i LC-Tec: 3 312 846 aktier.

Anna Weiner Jiffer

Född 1971. Styrelseledamot i LC-Tec sedan 2014.

Utbildning: Civilingenjör med examen från Chalmers Tekniska Högskola, Göteborg.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseordförande i Beans in Cup AB, Beans in Cup Holding AB. Styrelseledamot i Serendipity AB, HållbarTillväxt Sverige AB, Railcare Group AB, Fortinova AB och Fortinova Fastigheter AB (publ).

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Styrelseledamot och interims-vd för Real Holding AB, Styrelseledamot i TidyApp AB, Berotec AB och Hejmo Kredit AB.

Aktuellt innehav i LC-Tec: 17 135 aktier.

[14] Avser ägande privat, via bolag och via närstående.
[15] Avser ägande privat, via bolag och via närstående.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Namn	Befattning	Födelseår	Anställd sedan	Aktieinnehav i Bolaget
Paula Bergman	VD	1971	2021	0
Britta Backlund	Process Manager	1973	1998	15 000
Jesper Osterman	CTO och Vice VD	1971	2010	50 000
Alexander Vigander	R&D Manager	1984	2020	10 000

Paula Bergman

Född 1971. VD sedan 2021.

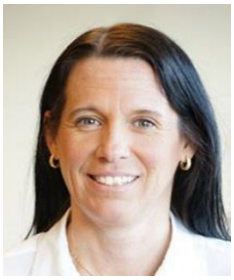
Utbildning: Elektroingenjör vid Uppsala universitet och Civilingenjörsutbildning Industriell Ekonomi vid Luleå Tekniska Universitet.

Bakgrund och erfarenhet: Har erfarenhet från flera ledande och strategiska befattningar i små och medelstora företag, samt från större koncerner som Siemens, Fortum och Scania.

Övriga nuvarande befattningar: VD i LC-Tec Displays AB.

Aktuellt innehav i LC-Tec: 0 aktier.

Britta Backlund



Född 1973. Process/Support-chef sedan 2020.

Utbildning: Kandidatexamen i Kemiteknik, Högskolan Dalarna.

Bakgrund och erfarenhet: Britta ansvarar för produktionsanpassning på LC-Tec. Hon har varit en del av företaget sedan 1998 och är expert på avancerade tillverkningsprocesser. Britta har omfattande erfarenhet av processutveckling samt av tekniköverföring till internationella volymtillverkare.

Övriga nuvarande befattningar: -

Aktuellt innehav i LC-Tec: 15 000 aktier.

Jesper Osterman

Född 1971. CTO sedan 2021.

Utbildning: Doktorexamen i teknikvetenskap, Uppsala universitet.

Bakgrund och erfarenhet: Med över 20 års internationell erfarenhet från LC-industrin började Jesper hos LC-Tec 2010 och utsågs till VD 2012. Jesper är huvuduppfinnaren av LC-Tecs PolarSpeed®- och PolarView®-patent.

Övriga nuvarande befattningar: Vice VD i LC-Tec Displays AB.

Aktuellt innehav i LC-Tec: 50 000 aktier.

Alexander Vigander

Född 1984. Forskning och utvecklingschef sedan 2020.

Utbildning: Civilingenjörsexamen i Materialteknik från KTH.

Bakgrund och erfarenhet: Alexander ansvarar för framtagning av nya produkter och identifiering av nya applikationsområden på LC-Tec. Han har stor erfarenhet av kundnära utveckling.

Övriga nuvarande befattningar: -

Aktuellt innehav i LC-Tec: 10 000 aktier.

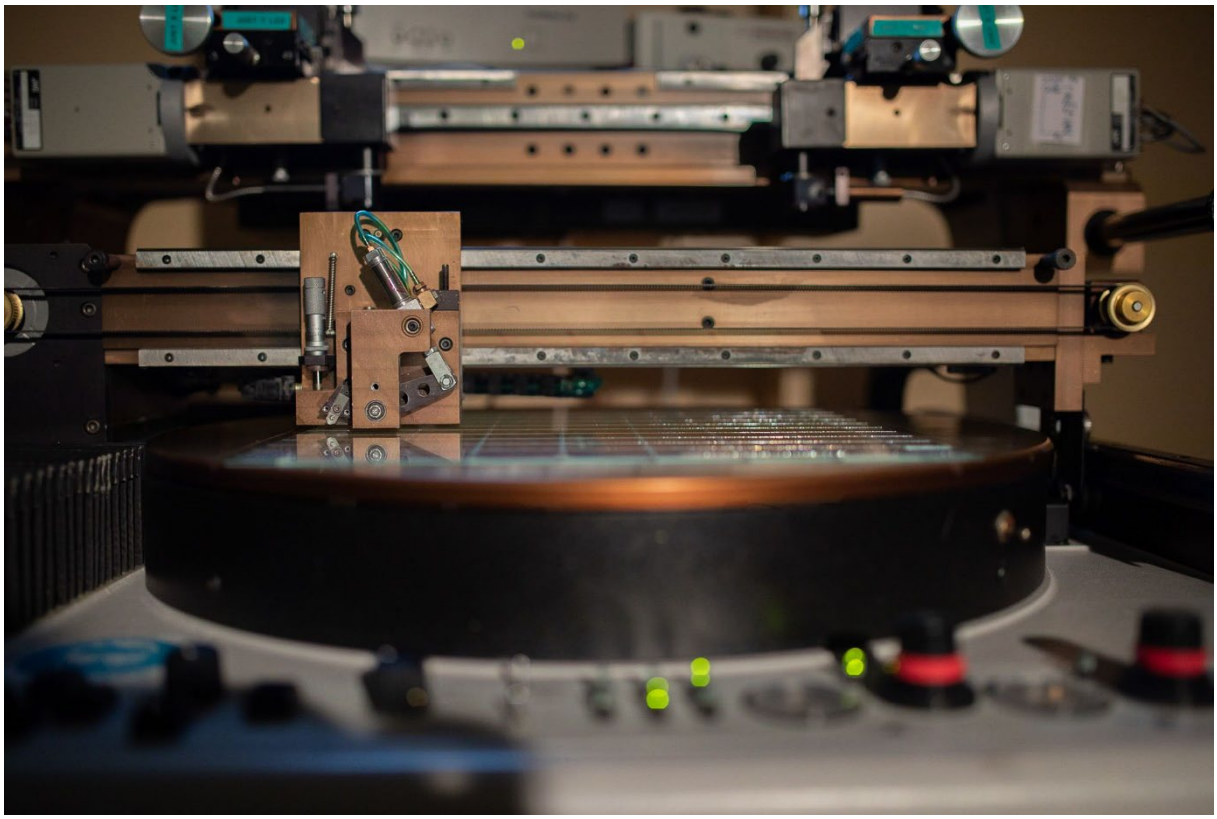
REVISOR

Bolagets revisor är KPMG. Torbjörn Sjöström (1959) har varit huvudansvarig revisor under hela den finansiella historiken som omfattas av denna Bolagsbeskrivning. Torbjörn Sjöström är auktoriserad revisor och medlem i FAR (den professionella sammanslutningen för auktoriserade revisorer i Sverige).

ÖVRIG INFORMATION OM STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Det förekommer inga familjeband mellan styrelseledamöterna och/eller de ledande befattningshavarna. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har dömts i något bedrägerirelaterat mål under de senaste fem åren. Ingen av de ovanstående personerna har under de senaste fem åren varit inblandade i någon konkurs, likvidation eller konkursförvaltning konkursförvaltning med undantag för Ingvar Andersson som är likvidator i för det vilande bolaget Anne och Ulf Stockevik AB. Styrelseledamot Åke Hörnell har tidigare innehaft roller som som VD, styrelseordförande och ledamot i Hydropulsor AB och har genom egna bolaget Hörnell Teknikinvest varit en huvudägare. Verksamheten i Hydropulsor såldes till det franska bolaget Metalvalue SAS 2015 och Hydropulsor blev då en större delägare i Metalvalue. Metalvalue gick sedan i konkurs. Hydropulsor delades upp i AB Bröckeln och AB Beizperr. AB Beizperr likviderades under 2020.

Det finns inte någon anklagelse och/eller sanktion utfärdad av myndighet eller yrkessammanslutning mot någon av dessa personer och ingen av dessa har förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett bolags förvaltnings-, lednings eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner hos ett bolag under de senaste fem åren. Det föreligger ingen potentiell intressekonflikt hos någon av styrelseledamöterna eller ledande befattningshavarna, således har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare något privat intresse som kan stå i strid med Bolagets intressen. Att vissa av styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna har ekonomiska intressen i Bolaget genom aktieinnehav framgår av uppräkningen ovan. Ingen av ovan nämnda styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har ingått avtal med Bolaget om förmåner efter uppdragets avslutande, utöver vad som annars framgår i denna Bolagsbeskrivning.



AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGAR-FÖRHÅLLANDEN

ALLMÄN INFORMATION

Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 1 000 000 SEK och inte överstiga 4 000 000 SEK, och antalet akter får inte understiga 10 000 000 och inte överstiga 40 000 000 aktier. Per dagen för denna Bolagsbeskrivning uppgår aktiekapitalet i Bolaget till 1 757 231,3 SEK fördelat på totalt 17 272 413 aktier.

Aktierna i Bolaget är utfärdade i enlighet med svensk rätt och är denominerade i svenska kronor (SEK). Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara.

UTSPÄDNING - FÖRETRÄDESEMISSIONEN

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.

Rösträtt

Varje aktie berättigar till en (1) röst på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädda aktier.

Företrädesrätt till nya aktier med mera

Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarens företrädesrätt.

Rätt till utdelning och överskott vid likvidation

Beslut om vinstutdelning beslutas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear Sweden. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt (ii) Bolagets och Koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den så kallade försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än styrelsen föreslagit eller godkänt.

Rätt till utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelningen är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Om aktieägare ej kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget.

Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Skattelagstiftningen i investerarens hemland kan dock påverka de eventuella intäkter som erhålls från aktier i Bolaget.

UTDELNINGSPOLICY

LC-Tecs mål är att ge aktieägarna en hög totalavkastning, dels genom aktieutdelning, dels genom värdestegring i aktien. Under förutsättning att Bolagets långsiktiga utvecklingsmöjligheter och finansiell ställning beaktas samt att Bolagets kassaflöde är positivt är Bolagets utdelningspolicy att dela ut maximalt en tredjedel av vinsten efter skatt. Styrelsen föreslår utdelning till aktieägarna inför varje årsstämma i samband med avläggande av årsredovisningen. Beslut om utdelning fattas av årsstämman.

AKTIEKAPITALETS UTVECKLING

Nedanstående tabell visar utvecklingen Bolagets aktiekapital sedan Bolagets bildande samt de förändringar i antalet aktier och aktiekapitalet som kommer att genomföras i samband förestående Företrädesemission.

Aktiekapitalets utveckling						
År	Händelse	Ökning aktier	Antal aktier	Ökning aktiekapital	Totalt aktiekapital	Kvotvärde
1994	Bolagsbildning	500	500	50 000	50 000	100
1996	Nyemission	20	520	2 000	52 000	100
1996	Nyemission	480	1 000	48 000	100 000	100
1996	Nyemission	500	1 500	50 000	150 000	100
1998	Nyemission	500	2 000	50 000	200 000	100
1999	Split 100:1	198 000	200 000	0	200 000	1,0
1999	Nyemission	100 000	300 000	100 000	300 000	1,0
1999	Nyemission	127 276	427 276	127 276	427 276	1,0
2000	Fondemission	0	427 276	1 709 104	2 136 380	5,0
2000	Nyemission	265 000	692 276	1 325 000	3 461 380	5,0
2001	Apportemission	40 000	732 276	200 000	3 661 380	5,0
2002	Nyemission	732 276	1 464 552	3 661 380	7 322 760	5,0
2002	Nedsättning	0	1 464 552	-5 858 208	1 464 552	1,0
2003	Nyemission	2 929 104	4 393 656	2 929 104	4 393 656	1,0
2004	Optionslösen	2 143 463	6 537 119	2 143 463	6 537 119	1,0
2004	Optionslösen	2 121 571	8 658 690	2 121 571	8 658 690	1,0
2007	Apportemission	4 250 000	12 908 690	4 250 000	12 908 690	1,0
2008	Nyemission	1 000 000	13 908 690	1 000 000	13 908 690	1,0
2010	Nyemission	8 663 723	22 572 413	8 663 723	22 572 413	1,0
2012	Nedsättning	0	22 572 413	-20 315 172	2 257 241	0,1
2012	Inlösen	-5 000 000	17 572 413	-500 000	1 757 241	0,1
2013	Inlösen	-300 000	17 272 413	-30 000	1 727 241	0,1
2013	Fondemission	0	17 272 413	30 000	1 757 241	0,102
2022	Nyemission	8 636 206	25 908 619	878 621	2 635 862	0,102

KONVERTIBLER, TECKNINGSOPTIONER, ETCETERA

Det finns inte några av Bolaget utestående teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade finansiella instrument i Bolaget, utöver vad som beskrivs under *"Incitamentsprogram"*.

STÖRRE AKTIEÄGARE

Per datumet för Bolagsbeskrivningen finns det enligt Bolagets kännedom inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent, eller mer än fem procent, av samtliga aktier eller röster i Bolaget utöver vad som framgår i tabellen nedan, som utvisar Bolagets tio största aktieägare. Tabellen avser ägandet per 31 mars 2022 och därefter kända förändringar. Det finns ingen kontrollerande aktieägare och Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av enskild part.

Namn	Antal aktier	Röster & kapital
K-Svets	6 751 481	39,1%
Åke Hörnell[1]	3 312 846	19,2%
Chalmers Ventures AB	1 605 926	9,3%
Magnus Nilsson	1 000 000	5,8%
Ulrick Havndrup	366 000	2,1%
Ingvar Andersson	300 000	1,7%
Daniel Gluch	239 161	1,4%
Lilla Kopparbergs AB	230 833	1,3%
Tom Karlsson	171 185	1,0%
Almi Företagspartner AB	153 878	0,9%
Övriga aktieägare	3 141 102	18,2%
Summa	**17 272 413**	**100,0%**

[1] Avser ägande privat och via närstående.

INCITAMENTSPROGRAM

Bolaget har incitamentsprogram för VD och vice VD som löper årsvis. Styrelsen fastställer mål, såväl kvantitativa som kvalitativa, inför varje verksamhetsår och bedömer utfallet efter verksamhetsåret. Maximalt utfall är 4 månadslöner. Styrelsen ser positivt på att ledning och personal är aktieägare, men det finns för närvarande inget optionsprogram eller annan typ av incitamentsprogram.

AKTIEÄGARAVTAL

Såvitt Bolagets styrelse känner till finns inga aktieägaravtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Bolagets styrelse känner inte heller till några avtal eller motsvarande överenskommelser som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

Aktierna i Bolaget är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier.

HANDEL MED AKTIEN

Bolagets aktier handlas sedan den 28 maj 2020 på Nordic Growth Market Nordic SME Sweden under kortnamnet LCT och med ISIN-kod SE0000619371.

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

ALLMÄNT, LEGAL KONCERNSTRUKTUR

Bolagets firma tillika handelsbeteckning är LC-Tec Holding AB och Bolagets LEI-kod är 549300YKX70LYIG61005. Bolagets organisationsnummer är 556480-7377 och Styrelsen har sitt säte i Borlänge. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag, anslutet till Euroclear Sweden AB och dess associationsform regleras av aktiebolagslagen.

VÄSENTLIGA AVTAL

Förutom ett stort antal sekretessavtal och andra normala rörelseavtal, kan nämnas avtal med LightSpeed Inc angående försäljning av utrustning för biografindustrin. Avtalet är exklusivt, och innebär delning av bruttomarginal.

PATENT OCH IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

LC-Tec använder patent, intern expertis, fortlöpande innovationer inom tekniska processer och företagshemligheter för att utveckla och upprätthålla konkurrenskraften. Koncernen har en internationell portfölj av immateriella rättigheter som inkluderar patent, varumärkesskydd, domännamn, företagshemligheter och know-how samt licensierade immateriella rättigheter. För mer information om Bolagets patent, vänligen se avsnittet *"Verksamhet"* under rubriken *"Patentöversikt"*.

MYNDIGHETSFÖRFARANDEN, RÄTTSLIGA FÖRFARANDEN OCH SKILJEFÖRFARANDEN

LC-Tec har inte, under de senaste tolv månaderna, varit föremål för några myndighetsförfaranden eller varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden, inklusive ännu inte avgjorda ärenden eller som enligt Koncernens kännedom riskerar att bli inledda, som kan få, eller under den senaste tiden har haft, betydande effekter på bolagens finansiella ställning eller lönsamhet.

FÖRSÄKRINGAR

Bolagets försäkringsskydd är enligt styrelsens bedömning tillfredställande med hänsyn till den verksamhet som bedrivs och riskerna denna medför. Försäkringsskyddet kan anpassas vid behov. Det finns emellertid inte någon garanti för att Bolaget inte kommer att ådra sig förluster som inte täcks av försäkringarna ovan.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE PARTER

Bolaget har inga transaktioner med närstående parter förutom normala styrelsearvoden och reseersättningar.

RÅDGIVARES INTRESSEN

Partner Fondkommission tillhandahåller finansiell rådgivning och andra tjänster till Bolaget. Partner Fondkommission har tillhandahållit och kan även i framtiden komma att tillhandahålla olika bank-, finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster för vilka Partner Fondkommission erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning.

TECKNINGSÅTAGANDEN OCH EMISSIONSGARANTIER

Teckningsåtaganden

I samband med Företrädesemissionen har Bolaget erhållit teckningsförbindelser från Bolagets styrelse och ledande befattningshavare som äger aktier i Bolaget, om totalt cirka 2 MSEK, motsvarande cirka 10 procent av Företrädesemissionen. Vidare har Bolaget erhållit teckningsförbindelser från befintliga investerare om totalt cirka 4 MSEK, motsvarande cirka 21 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsförbindelser.

Namn	Belopp (SEK)	% av emissionslikvid
Teckningsåtagare		
Magnus Nilsson	2 102 000	11,1%
Chalmers Ventures	1 767 000	9,3%
Åke Hörnell	1 000 000	5,3%
Ingvar Andersson	400 000	2,1%
Johan Österling via bolag	253 260	1,3%
Paula Bergman	100 000	0,5%
Anders Björkman	60 000	0,3%
Anna Weiner via bolag	50 000	0,3%
Jesper Osterman	50 000	0,3%
Alexander Vigander	20 000	0,1%
Mathias Carlsson	20 000	0,1%
Britta Backlund	10 000	0,1%
Emissionsgaranter		
AB Bröckeln	11 000 000	58,2%
John Andersson Moll	666 667	3,5%
Andreas Poike	333 333	1,8%
Hans Erik Forsell	333 333	1,8%
Henrik Nilsson	333 333	1,8%
Tellus Equity Partners AB	333 333	1,8%
Summa	18 832 259	99,6%
Emissionslikvid	18 913 291	100,0%

Emissionsgarantier

Bolaget har ingått avtal med ett antal investerare om emissionsgarantier uppgående till cirka 13 MSEK, motsvarande cirka 69 procent av Företrädesemissionen. Sammantaget omfattas Företrädesemissionen därmed av teckningsförbindelser och garantiåtaganden uppgående till cirka 19 MSEK, motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen. Garantiåtagandena har lämnats med sedvanliga villkor för teckning av units. Tilldelning av units till garanterna kommer ske i enlighet med vad som beskrivs i denna Bolagsbeskrivning.

Icke säkerställda åtaganden

Vare sig teckningsåtagandena eller garantiåtagandena som beskrivits ovan är säkerställda genom exempelvis bankgaranti. Det finns därmed ingen säkerhet som säkerställer att kapital finns tillgängligt för att uppfylla åtagandena. Det finns en risk att en eller flera av de som lämnat teckningsåtagande eller garantiåtagande inte kommer att kunna uppfylla sina åtaganden, se avsnitt *"Riskfaktorer"*.

ADRESSER

BOLAGET

LC-Tec Holding AB
Tunavägen 281
781 71 Borlänge
Tel: +46 (0) 243-79 40 70

FINANSIELL RÅDGIVARE

Partner Fondkommission AB
Lilla Nygatan 2
411 09 Göteborg
Tel. +46 (0)31-761 22 30

REVISOR

KPMG AB
Slaggatan 13
791 21 Falun
Tel. +46 (0) 23 666 22 00

KONTOFÖRANDE INSTITUT

Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63
111 64 Stockholm
Tel. +46 (0) 8-402 90 00