

TC TECH

THERMAL CYCLIC TECHNOLOGIES
OF SWEDEN

Inbjudan till teckning av aktier i TC TECH Sweden AB (publ)

Företrädesemission 2018



NOTERA ATT TECKNINGSRÄTTERNA KAN HA ETT EKONOMISKT VÄRDE

För att inte teckningsrätternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna nya aktier senast den 12 december 2018, eller
- senast den 10 december 2018 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av nya aktier.

Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare som önskar teckna aktier ska kontakta sin bank eller förvaltare.



ARCTIC
SECURITIES

Vissa definitioner

Med "TC TECH" eller "Bolaget" avses TC TECH Sweden AB (publ), org. nr 556852-1883. Med "Prospektet" avses föreliggande prospekt. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet att teckna nya aktier enligt villkoren i Prospektet. Med "Övertilldelningsemmissionen" avses möjlighet att för styrelsen, i enlighet med erhållet bemyndigande, att under förutsättning att Företrädesemissionen blir fulltecknad besluta om att emittera ytterligare 715 000 nya aktier. Med "Arctic Securities" avses Arctic Securities AS, filial Sverige, org. nr 516408-5366. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor, hänvisning till "EUR" avser euro och hänvisning till "USD" avser amerikanska dollar. Med "k" avses tusen och med "M" avses miljoner.

Upprättande och registrering av

Prospektet

Prospektet har upprättats i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument samt Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004 av den 29 april 2004 om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG ("Prospekt-direktivet"). Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

All information som lämnas i Prospektet bör noga övervägas, i synnerhet med avseende på de specifika förhållanden som framgår i avsnittet "Riskfaktorer" och som beskriv vissa risker som en investering i TC TECHs aktier kan innebära. Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta Prospekt är gjorda av styrelsen i TC TECH och är baserade på kända marknadsförhållanden. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet. Erbjudandet att teckna aktier enligt Prospektet riktar sig inte, direkt eller

indirekt, till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet får inte distribueras i eller till land där distributionen eller Erbjudandet enligt Prospektet förutsätter ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land.

Varken teckningsrätter, betalda tecknade aktier ("BTA") eller de nyemitterade aktierna har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess senaste lydelse och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong eller Kanada eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får teckningsrätter, BTA eller aktier inte direkt eller indirekt, utbudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

Tvist

Tvist med anledning av Erbjudandet, innehållet i Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på Prospektet och Erbjudandet.

Marknadsinformation och viss framtidsinriktad information

Prospektet innehåller viss historisk marknadsinformation. I det fall information har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen har återgivits korrekt. Såvitt Bolaget känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra informationen felaktig eller missvisande i förhållande till de ursprungliga källorna. Bolaget har emellertid inte gjort

någon oberoende verifiering av den information som lämnats av tredje part, varför fullständigheten eller riktigheten i den information som presenteras i Prospektet inte kan garanteras. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget.

Information i Prospektet som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i Prospektet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått. Bolaget lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning

Presentation av finansiell information

Viss finansiell information och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Finansiell rådgivare

Finansiell rådgivare till Bolaget är Arctic Securities som biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Arctic Securities från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet. Arctic Securities är även emissionsinstitut avseende Erbjudandet.

Innehållsförteckning

Sammanfattning	4
Risikfaktorer	16
Inbjudan till teckning av aktier i TC TECH Sweden AB (publ)	19
Bakgrund och motiv	20
VD har ordet	22
Villkor och anvisningar	24
Så här gör du för att teckna aktier	28
Marknadsöversikt	29
Verksamhetsbeskrivning	32
Historik	38
Utvald finansiell information	39
Kommentarer till den finansiella utvecklingen	42
Eget kapital, skulder och annan finansiell information	43
Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden	46
Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer	48
Legala frågor och kompletterande information	54
Bolagsordning	59
Vissa skattefrågor i Sverige	60
Ordlista	62
Adresser	63

Villkor för Företrädesemissionen i sammandrag

Emissionsbelopp

cirka 30 MSEK.

Företrädesrätt och teckningsrätter

Den som på avstämningsdagen den 23 november 2018 är registrerad som aktieägare i TC TECH äger rätt att med företräde teckna aktier i Företrädesemissionen och kommer att erhålla en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie. Sex (6) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av nya aktier.

Övertilldelningsemission

Under förutsättning att Företrädesemissionen blir fulltecknad kan styrelsen besluta om tilldelning av ytterligare högst 715 000 nya aktier, motsvarande cirka 10 MSEK.

Teckningskurs

14 SEK per aktie.

Teckningstid

28 november - 12 december 2018.

Tecknings- och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsåtaganden om cirka 19 MSEK, motsvarande cirka 63 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget erhållit garantiåtaganden om cirka 11,0 MSEK, motsvarande cirka 37 procent av Företrädesemissionen. Tecknings- och garantiåtaganden uppgår därmed till 100 procent av Företrädesemissionen.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter sker på Nasdaq First North under perioden 28 november – 10 december 2018.

ISIN-koder

Aktien	TCT	SE0007603170
Teckningsrätt	TCT TR	SE0011984699
Betald tecknad aktie	TCT BTA	SE0011984707

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2018	21 februari 2019
Delårsrapport Q1 2019	25 april 2019

Exempel

En aktieägare har 4 800 aktier i TC TECH på avstämningsdagen den 23 november 2018. Aktieägaren erhåller 4 800 teckningsrätter. Teckningsrätterna kan utnyttjas för teckning av 800 nya aktier för 14 SEK per ny aktie. Totalt ska således 11 200 SEK erläggas för de nya aktierna. Efter Företrädesemissionen äger aktieägaren 5 600 aktier i TC TECH.

Sammanfattning

Sammanfattningen består av informationskrav uppställda i "Punkter". Punkterna är numrerade i avsnitten A–E (A.1–E.7). Denna sammanfattning innehåller alla de Punkter som krävs i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa Punkter inte är tillämpliga för alla typer av prospekt kan det finnas luckor i Punkternas numrering. Även om det krävs att en Punkt inkluderas i sammanfattningen för aktuella värdepapper och emittent, är det möjligt att ingen relevant information kan ges rörande Punkten. Informationen har då ersatts med en kort beskrivning av Punkten tillsammans med angivelsen "ej tillämplig".

A - Introduktion och varningar

A.1	Varning	Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i de värdepapper som erbjuds ska baseras på en bedömning av Prospektet i sin helhet från investerarens sida. Om yrkande avseende uppgifterna i Prospektet anförs vid domstol kan den investerare som är kärande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna vid översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare i övervägandet att investera i de värdepapper som erbjuds.
A.2	Samtycke	Ej tillämplig. Erbjudandet omfattas inte av finansiella mellanhänder.

B – Information om emittenten

B.1	Firma och handelsbeteckning	Bolagets firma och handelsbeteckning är TC TECH Sweden AB (publ), org. nr 556852-1883.
B.2	Säte och bolagsform	TC TECH har sitt säte i Stockholms kommun. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag bildat i Sverige enligt svensk rätt och bedriver sin verksamhet enligt svensk rätt. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551).
B.3	Verksamhet	<p>TC TECH utvecklar, tillverkar och säljer system som används för replikering av nanostrukturer i plastprodukter för, i första hand, bildskärmsindustrin. Grunden i verksamheten är en egenutvecklad och patenterad induktionsteknik som gör det möjligt att mycket snabbt och precist hetta upp och kyla ned material. Bolagets teknologi återspeglas i namnet TC TECH som är en förkortning av Thermal Cycling Technologies.</p> <p>TC TECH fokuserar på produkter för tillverkning av den platta eller film av plast som används för att fördela ljuset i belysningsmodulen i bildskärmen även kallad LGP (Light Guide Plate) och produkter inom angränsande applikationsområden såsom bioteknik. Bolaget erbjuder ett komplett system med matare och tillskärare av plastfilm – roll to sheet. Systemet har en press som pressar ihop två induktionsaggregat där tryck, upphettning och nedkylning kan styras med hög precision.</p> <p>Bolaget bedriver utveckling både i egen regi och i samarbete med olika partners för att på så sätt få tillgång till bästa kompetensen och en skalbarhet i produktutvecklingen. Sedan Bolagets start 2011 har betydande resurser investerats i att förfinas teknologin och färdigställa produkter. Fortsatt utveckling för att förstå marknadens framtida krav sker kontinuerligt i nära samarbete med kunder. Utveckling sker främst kring hur prestanda, användarvänlighet och produktivitet kan förbättras ytterligare.</p>

B.3	Verksamhet	Tillverkning av komponenter till Bolagets system sker hos underleverantörer och sammansättning sker delvis via kontraktstillverkare. En viss montering samt test och utprovning sker idag hos TC TECH. I takt med att leveranserna ökar effektiviseras produktionen där underleverantörer tar en större andel av tillverkningsprocessen.																																							
B.4a	Trender	<p>De största marknadssegmenten för bildskärmar utgörs av mobiltelefoner, datorer (bärbara och stationära), surfplattor och TV-apparater. Därutöver finns ett stort antal mindre marknadssegment såsom bildskärmar i bilar, spelterminaler, navigatörer, mediaspelare, kameror, etc. Tillväxten varierar beroende på segment. Tidigare har det varit en hög tillväxt inom TV där introduktionen av nya teknologier har drivit försäljningen. Det dominerande och snabbast växande segmentet för närvarande är inom mobiltelefoner. Introduktionen av smarta telefoner med stora skärmar har medfört en kraftig tillväxt och resulterat i att segmentet utgör det överlägset största användningsområdet för bildskärmar.</p> <p>Utrustningsindustrin, dit TC TECH hör, drivs främst av teknikutveckling kring nya modeller av bildskärmar. Nya modeller kräver nya tillverkningsmetoder och därmed ny produktionsutrustning. Det blir allt vanligare med större och tunnare displayer i smartphones och surfplattor, vilket är positivt för Bolaget. Den totala displayindustrin värderas till cirka 116 mdr USD¹. TC TECH uppskattar att marknaden för LGP uppgår cirka fem procent av den totala marknaden, motsvarande 50 mdr SEK.</p> <p>Introduktionen av LED som ljuskälla i bildskärmar har ökat effektiviteten samtidigt som skärmens tjocklek och produktionskostnad har minskat något men inte så mycket som LED-tekniken möjliggör. Detta beror på att dagens produktionsteknologier inte kan producera tunna LGPs kostnadseffektivt. TC TECHs teknologi möjliggör tunnare och bättre LGP med ökad bildkvalitet. Resultatet är högkvalitativa och tunnare bildskärmar till lägre produktionskostnad. Dessutom kan energiförbrukningen reduceras.</p> <p>¹ Global Display market by Display Type – Global Opportunity Analysis and Industrial Forecast, 2018-2025, Allied Market Research, 2018.</p>																																							
B.5	Koncernstruktur	Ej tillämplig. TC TECH ingår inte i någon koncern.																																							
B.6	Ägarstruktur	<p>Bolagets 10 största aktieägare per den 30 september 2018 framgår av tabellen nedan.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Aktieägare</th> <th>Antal aktier</th> <th>Kapital och röster</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Cimon Enterprise AB</td> <td>5 550 000</td> <td>43,2 %</td> </tr> <tr> <td>Länsförsäkringar Blekinge</td> <td>736 000</td> <td>5,7 %</td> </tr> <tr> <td>Anders Lönnner</td> <td>500 000</td> <td>3,9 %</td> </tr> <tr> <td>Menitia AB</td> <td>386 000</td> <td>3,0 %</td> </tr> <tr> <td>Länsförsäkringar Kalmar Län</td> <td>323 900</td> <td>2,5 %</td> </tr> <tr> <td>Jörgen Brandt</td> <td>309 488</td> <td>2,4 %</td> </tr> <tr> <td>CT Intressenter AB*</td> <td>305 000</td> <td>2,4 %</td> </tr> <tr> <td>Cimon AB</td> <td>300 000</td> <td>2,3 %</td> </tr> <tr> <td>Göran Hedenfalk</td> <td>251 833</td> <td>2,0 %</td> </tr> <tr> <td>Försäkringsbolaget Avanza Pension</td> <td>250 909</td> <td>2,0 %</td> </tr> <tr> <td>Övriga</td> <td>3 942 953</td> <td>30,7 %</td> </tr> <tr> <td>Totalt</td> <td>12 856 083</td> <td>100,0 %</td> </tr> </tbody> </table> <p>Källa: Euroclear. *Bolaget har informerats om att CT Intressenter AB har avyttrat 70 000 aktier till styrelseledamot Sven Löfquist efter den 30 september 2018.</p>	Aktieägare	Antal aktier	Kapital och röster	Cimon Enterprise AB	5 550 000	43,2 %	Länsförsäkringar Blekinge	736 000	5,7 %	Anders Lönnner	500 000	3,9 %	Menitia AB	386 000	3,0 %	Länsförsäkringar Kalmar Län	323 900	2,5 %	Jörgen Brandt	309 488	2,4 %	CT Intressenter AB*	305 000	2,4 %	Cimon AB	300 000	2,3 %	Göran Hedenfalk	251 833	2,0 %	Försäkringsbolaget Avanza Pension	250 909	2,0 %	Övriga	3 942 953	30,7 %	Totalt	12 856 083	100,0 %
Aktieägare	Antal aktier	Kapital och röster																																							
Cimon Enterprise AB	5 550 000	43,2 %																																							
Länsförsäkringar Blekinge	736 000	5,7 %																																							
Anders Lönnner	500 000	3,9 %																																							
Menitia AB	386 000	3,0 %																																							
Länsförsäkringar Kalmar Län	323 900	2,5 %																																							
Jörgen Brandt	309 488	2,4 %																																							
CT Intressenter AB*	305 000	2,4 %																																							
Cimon AB	300 000	2,3 %																																							
Göran Hedenfalk	251 833	2,0 %																																							
Försäkringsbolaget Avanza Pension	250 909	2,0 %																																							
Övriga	3 942 953	30,7 %																																							
Totalt	12 856 083	100,0 %																																							

B.7	Utvald finansiell information	<p>I detta avsnitt presenteras utvald finansiell information för TC TECH avseende räkenskapsåren 2016, 2017 och perioden 1 januari – 30 september 2018 med jämförelsesiffror för samma period 2017.</p> <p>Informationen för räkenskapsåret 2016 och 2017 är hämtad från Bolagets reviderade årsredovisningar, vilka har upprättats i enlighet med Bokföringsnämndens allmänna råd Årsredovisning och koncernredovisning K3 (BFNAR 2012:1) och Årsredovisningslagen. Uppgifter motsvarande oreviderade räkenskaper för perioden 1 januari – 30 september 2018 har hämtats från Bolagets delårsrapport, vilken upprättats i enlighet med Bokföringsnämndens allmänna råd koncernredovisning K3 (BFNAR 2012:1) och Årsredovisningslagen. Utvald finansiell information avseende räkenskapsåren 2016 och 2017 utgör sammandrag ur årsredovisningarna för respektive år varvid viss information presenteras i anpassat format för att överensstämna med formatet för delårsrapporterna.</p> <p>Nedanstående sammandrag av Bolagets räkenskaper bör således läsas tillsammans med TC TECHs reviderade årsredovisningar med tillhörande noter för räkenskapsåren 2016 och 2017 samt den oreviderade informationen i Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2018, vilka har införlivats i Prospektet genom hänvisning.</p> <table border="1" data-bbox="510 1075 1412 1792"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Resultaträkning i sammandrag kSEK</th> <th colspan="2">1 jan - 30 sep</th> <th colspan="2">1 jan - 31 dec</th> </tr> <tr> <th>2018</th> <th>2017</th> <th>2017</th> <th>2016</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nettoomsättning</td> <td>-</td> <td>3 141</td> <td>3 141</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Förändring av lager och pågående arbete</td> <td>1 996</td> <td>853</td> <td>-970</td> <td>1 574</td> </tr> <tr> <td>Aktiverat arbete för egen räkning</td> <td>5 742</td> <td>1 663</td> <td>3 922</td> <td>2 854</td> </tr> <tr> <td>Övriga rörelseintäkter</td> <td>148</td> <td>26</td> <td>26</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>Summa rörelsens intäkter</td> <td>7 886</td> <td>5 683</td> <td>6 119</td> <td>4 429</td> </tr> <tr> <td>Råvaror och förnödenheter</td> <td>-2 033</td> <td>-2 474</td> <td>-423</td> <td>-2 095</td> </tr> <tr> <td>Övriga externa kostnader</td> <td>-11 974</td> <td>-5 793</td> <td>-11 655</td> <td>-8 334</td> </tr> <tr> <td>Personalkostnader</td> <td>-8 572</td> <td>-7 536</td> <td>-10 150</td> <td>-9 677</td> </tr> <tr> <td>Avskrivningar och nedskrivningar</td> <td>-7 240</td> <td>-5 480</td> <td>-7 542</td> <td>-7 069</td> </tr> <tr> <td>Summa rörelsens kostnader</td> <td>-29 819</td> <td>-21 283</td> <td>-29 770</td> <td>-27 175</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>-21 933</td> <td>-15 600</td> <td>-23 651</td> <td>-22 746</td> </tr> <tr> <td>Resultat från finansiella poster</td> <td>-106</td> <td>-68</td> <td>-133</td> <td>-70</td> </tr> <tr> <td>Resultat före skatt</td> <td>-22 039</td> <td>-15 668</td> <td>-23 785</td> <td>-22 816</td> </tr> <tr> <td>Skatt på periodens resultat</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat</td> <td>-22 039</td> <td>-15 668</td> <td>-23 785</td> <td>-22 816</td> </tr> </tbody> </table>	Resultaträkning i sammandrag kSEK	1 jan - 30 sep		1 jan - 31 dec		2018	2017	2017	2016	Nettoomsättning	-	3 141	3 141	-	Förändring av lager och pågående arbete	1 996	853	-970	1 574	Aktiverat arbete för egen räkning	5 742	1 663	3 922	2 854	Övriga rörelseintäkter	148	26	26	1	Summa rörelsens intäkter	7 886	5 683	6 119	4 429	Råvaror och förnödenheter	-2 033	-2 474	-423	-2 095	Övriga externa kostnader	-11 974	-5 793	-11 655	-8 334	Personalkostnader	-8 572	-7 536	-10 150	-9 677	Avskrivningar och nedskrivningar	-7 240	-5 480	-7 542	-7 069	Summa rörelsens kostnader	-29 819	-21 283	-29 770	-27 175	Rörelseresultat	-21 933	-15 600	-23 651	-22 746	Resultat från finansiella poster	-106	-68	-133	-70	Resultat före skatt	-22 039	-15 668	-23 785	-22 816	Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	Periodens resultat	-22 039	-15 668	-23 785	-22 816
Resultaträkning i sammandrag kSEK	1 jan - 30 sep			1 jan - 31 dec																																																																																		
	2018	2017	2017	2016																																																																																		
Nettoomsättning	-	3 141	3 141	-																																																																																		
Förändring av lager och pågående arbete	1 996	853	-970	1 574																																																																																		
Aktiverat arbete för egen räkning	5 742	1 663	3 922	2 854																																																																																		
Övriga rörelseintäkter	148	26	26	1																																																																																		
Summa rörelsens intäkter	7 886	5 683	6 119	4 429																																																																																		
Råvaror och förnödenheter	-2 033	-2 474	-423	-2 095																																																																																		
Övriga externa kostnader	-11 974	-5 793	-11 655	-8 334																																																																																		
Personalkostnader	-8 572	-7 536	-10 150	-9 677																																																																																		
Avskrivningar och nedskrivningar	-7 240	-5 480	-7 542	-7 069																																																																																		
Summa rörelsens kostnader	-29 819	-21 283	-29 770	-27 175																																																																																		
Rörelseresultat	-21 933	-15 600	-23 651	-22 746																																																																																		
Resultat från finansiella poster	-106	-68	-133	-70																																																																																		
Resultat före skatt	-22 039	-15 668	-23 785	-22 816																																																																																		
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-																																																																																		
Periodens resultat	-22 039	-15 668	-23 785	-22 816																																																																																		

B.7 forts.
Utväld finansiell
information

Balansräkning i sammandrag			
kSEK	2018-09-30	2017-12-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	21 029	20 152	21 385
Materiella anläggningstillgångar	8 409	6 977	4 655
Finansiella anläggningstillgångar	-	-	-
Summa anläggningstillgångar	29 438	27 129	26 040
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager och pågående arbete	3 223	1 227	3 571
Rörelsefordringar	1 360	1 881	923
Likvida medel	2 354	11 590	14 801
Summa omsättningstillgångar	6 937	14 698	19 296
Summa tillgångar	36 375	41 827	45 336
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	23 045	31 780	5 631
Räntebärande skulder	7 694	4 600	4 615
Ej räntebärande skulder	5 636	5 447	5 090
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	36 375	41 827	45 336

Kassaflödesanalys i sammandrag				
kSEK	1 jan - 30 sep		1 jan - 31 dec	
	2018	2017	2017	2016
Kassaflöde från löpande verksamheten	-12 999	-9 974	-16 182	-17 945
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9 541	-3 908	-7 923	-6 286
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	13 304	19 684	20 894	13 321
Periodens kassaflöde	-9 236	5 802	-3211	-10 911
Likvida medel vid periodens början	11 590	14 801	14 801	25 711
Likvida medel vid periodens slut	2 354	20 603	11 590	14 801

Nyckeltal				
	1 jan - 30 sep		1 jan - 31 dec	
	2018	2017	2017	2016
Resultat per aktie, SEK	-1,81	-1,42	-2,12	-2,22
Resultat per aktie vid full utspädning, SEK	-1,81	-1,42	-2,12	-2,22
Eget kapital per aktie, SEK	1,79	3,59	2,84	3,32
Antal aktier vid periodens slut, antal	12 856 083	11 623 283	11 638 283	10 738 250
Genomsnittligt antal aktier, antal	12 186 962	11 067 105	11 208 361	10 287 377
Rörelsemarginal, %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Soliditet, %	63 %	81 %	76 %	79 %
Likvida medel, kSEK	2 354	20 603	11 590	19 296
Antal anställda, antal	13	12	12	11

<p>B.7</p>	<p>forts. Utvald finansiell information</p>	<p>Definitioner</p> <p>Soliditet Eget kapital i procent av balansomslutningen. TC TECH använder sig av det alternativa nyckeltalet soliditet eftersom det visar hur stor del av balansomslutningen som utgörs av eget kapital och har inkluderats för att investerare ska kunna bedöma Bolagets kapitalstruktur.</p> <p>Rörelsemarginal Rörelseresultat i procent av periodens nettoomsättning. TC TECH använder sig av det alternativa nyckeltalet rörelsemarginal för att visa hur stor del av Bolagets resultat är hänförlig till rörelsens verksamhet.</p> <p>Genomsnittligt antal aktier Vägt genomsnitt av antalet utestående aktier under perioden.</p> <p>Resultat per aktie Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier.</p> <p>Eget kapital per aktie Redovisat eget kapital i Bolaget dividerat med antal utestående aktier.</p> <p>Medelantal anställda Antalet anställda omräknat till heltidstjänster och räknat vid periodens slut.</p> <p>Väsentliga händelser under perioden som den historiska finansiella informationen omfattar</p> <ul style="list-style-type: none"> • Den 22 juni 2017 genomförde TC TECH en riktad nyemission om 20 MSEK. • Den 20 maj 2018 genomförde TC TECH en riktad nyemission om 14 MSEK. • Under Q3 2018 erhöll TC TECH en finansiering om 9 MSEK från Bolagets huvudaktieägare. <p>Väsentliga händelser efter den 30 september 2018</p> <ul style="list-style-type: none"> • TC TECH meddelar att Bolaget erhållit slutgodkännande av produktionssystemet för volymproduktion av högpresterande LGP:er till LCD-bildskärmar som levererades till en kund i Taiwan i juli. Det är en viktig milstolpe för Bolaget som nu har en slutgodkänd produkt i Asien för masstillverkning av ultratunna plastprodukter med nanostrukturmönster. • TC TECH meddelar att Bolaget har tecknat avtal med en kund i Taiwan om leverans av ett andra TCP 150-system, inklusive roll-to-sheet-matning (RtS), för produktion av högpresterande LGP:er till LCD-skärmar. Leveransen beräknas påbörjas i december 2018 och avräknas senast under det första kvartalet 2019. • TC TECH meddelar att Bolaget har erhållit en avsiktsförklaring från en kinesisk tillverkare av högkvalitativa LGP:er till LCD-skärmar om beställning innan årsskiftet av ett TCP 150-system med roll-to-sheet-matning (RtS) • Styrelsen i TC TECH har, villkorat av godkännande vid extra bolagsstämma, beslutat att genomföra en företrädesemission av aktier som vid full teckning tillför Bolaget cirka 30 MSEK före emissionskostnader samt eventuell Övertilldelningsemmission om upp till cirka 10 MSEK.
------------	---	--

B.7	forts. Utvald finansiell information	<ul style="list-style-type: none"> Aktieägarna i TC TECH kallades till extra bolagsstämma fredagen den 16 november 2018 klockan 13:00. <p>Utöver ovanstående har det inte förekommit några väsentliga förändringar avseende TC TECHs finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan den 30 september 2018.</p>
B.8	Utvald proforma-redovisning	Ej tillämplig. Prospektet innehåller ingen proformaredovisning.
B.9	Resultatprognos	Ej tillämplig. Prospektet innehåller ingen resultatprognos eller beräkning av förväntat resultat.
B.10	Anmärkningar från Bolagets revisor	Ej tillämplig. Inga anmärkningar förekommer i revisionsberättelsen avseende den historiska finansiella informationen som införlivats i Prospektet genom hänvisning.
B.11	Rörelsekapital	<p>Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för TC TECH aktuella behov under den kommande tolv månadersperioden. Mot bakgrund av ovanstående har extra bolagsstämma beslutat om genomförandet av Företrädesemissionen om cirka 30 MSEK före emissionskostnader samt Övertilldelningsemmissionen om cirka 10 MSEK. Bolagets rörelsekapitalunderskott för den kommande tolv månadersperioden uppgår till cirka 18,5 MSEK. Per den 30 september 2018 uppgick Bolagets likvida medel till 2,3 MSEK, vilket inklusive upptagna lån är tillräckligt för drift av verksamheten fram till slutet av 2018.</p> <p>Bolaget har erhållit tecknings- och garantiåtaganden om 100 procent av Företrädesemissionen. Teckningsåtaganden om cirka 19 MSEK, motsvarande cirka 63 procent av Företrädesemissionen har erhållits från Bolagets större aktieägare (däribland CIMON Enterprise AB) samt samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare. CIMON Enterprise AB avser att delvis betala genom kvittning av utestående lån till Bolaget.</p> <p>Resterande del av Företrädesemissionen, cirka 11 MSEK har garanterats av Anders Lønner, Länsförsäkringar Blekinge, Länsförsäkringar Kalmar och CT Intressenter. Dessa parter erhåller 1 procent i garantiersättning på garanterat belopp.</p> <p>Skulle den förväntade emissionslikviden inte inflyta som planerat - trots föreliggande tecknings- och garantiåtaganden upp till 100 procent av Företrädesemissionen - kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter, som ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller finansiering tillsammans med en eller flera samarbetspartners, alternativt att driva verksamheten i lägre takt än beräknat, tills dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Fokus kommer i det fall att riktas på de aktiviteter som bedöms som absolut nödvändiga för att bevara det värde som skapats i Bolaget. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas finns en risk att Bolaget i väsentlig grad skulle tvingas revidera gällande utvecklingsplaner, vilket skulle kunna försena Bolagets projekt. I förlängningen finns risk att, för det fall alla finansieringsmöjligheter misslyckas, att Bolaget skulle kunna försättas i konkurs.</p>

C – Information om de värdepapper som erbjuds

C.1	Aktieslag	Aktier i TC TECH med ISIN-kod: SE0007603170
C.2	Valuta	Aktierna är denominerade i svenska kronor (SEK).
C.3	Antal aktier och nominellt värde	Antalet aktier i TC TECH uppgår till 12 856 083, envar med ett kvotvärde om 0,08 SEK. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda.
C.4	Rättigheter avseende aktierna	Aktierna är denominerade i SEK och har emitterats i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551). TC TECH är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdas. Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda. Varje aktie berättigar till en (1) röst på TC TECHs bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Varje aktie ger lika rätt till andel av Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar.
C.5	Aktiernas överlåtbarhet	Ej tillämplig. Det föreligger inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier i TC TECH.
C.6	Upptagande till handel på en reglerad marknad	Ej tillämplig. TC TECHs aktier handlas på Nasdaq First North, vilket inte är en reglerad marknad. De nyemitterade aktierna kommer att bli föremål för handel på Nasdaq First North.
C.7	Utdelningspolitik	Ej tillämplig. TC TECH är ett tillväxtbolag och har hittills inte genomfört någon aktieutdelning. Någon aktieutdelning är inte heller planerad för de kommande åren. I framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan aktieutdelning bli aktuell.

D – Risker

D.1	Huvudsakliga risker avseende Bolaget eller branschen	<p>De risker som är relaterade till Bolagets verksamhet och bransch inkluderar bland annat följande huvudsakliga risker:</p> <p>Marknadsrisk TC TECHs försäljningsmöjligheter är relaterade till investeringarna inom bildskärmsindustrin och påverkas därför av konjunktur- och investeringscykler i industrin. En minskad investeringsvilja inom bildskärmsindustrin kan försvåra TC TECHs möjligheter att sälja sina produkter.</p> <p>Kunder Antalet tillverkare av bildskärmar och LGP är begränsat till antalet, vilket medför en hög kundkoncentration för Bolaget. Ett uteblivet intresse att investera i TC TECHs system från en eller flera viktiga kunder kan få en negativ effekt på Bolagets försäljningsmöjligheter.</p> <p>Produktkvalitet Bristande kvalitet i TC TECHs produkter skulle kunna medföra att skadeståndsanspråk riktas mot Bolaget, vilket i sin tur skulle kunna ha en negativ effekt på Bolagets finansiella ställning. Vidare finns en risk att bristande produktkvalitet resulterar i minskad efterfrågan på Bolagets produkter och därmed utebliven försäljning.</p> <p>Konkurrenter TC TECH verkar på en konkurrensutsatt marknad där de flesta konkurrenter är företag med större ekonomiska resurser än Bolagets. Det finns en risk att konkurrenter genomför omfattande satsningar inom Bolagets område, vilket skulle kunna ha en negativ påverkan på TC TECHs försäljningsmöjligheter. Vidare finns det konkurrerande bildskärms teknologier där TC TECHs produktionsutrustning inte är tillämplig. Ett exempel är OLED som inte använder sig av LGP för att sprida ljuset i bildskärmen. Om konkurrerande bildskärms teknologier blir mer utbredda kan TC TECHs försäljningsmöjligheter påverkas negativt.</p> <p>Medarbetare TC TECH är ett bolag av begränsad storlek. Flera av de anställda är nyckelpersoner som är viktiga för verksamheten varför Bolaget riskerar att förlora kritisk kompetens om en eller flera nyckelpersoner väljer att lämna Bolaget. Det är viktigt att Bolaget uppfattas som en attraktiv arbetsgivare för att Bolaget ska lyckas behålla viktiga medarbetare och ha möjlighet att rekrytera kvalificerade medarbetare. Det finns en risk att Bolaget inte lyckas i sin ambition och att kvalificerade medarbetare inte kan behållas eller rekryteras vilket skulle kunna ha negativa effekter på Bolagets försäljning och framtida produktutveckling.</p>
-----	--	---

D.1	forts. Huvudsakliga risker avseende Bolaget eller branschen	<p>Kunder Antalet tillverkare av bildskärmar och LGP är begränsat till antalet, vilket medför en hög kundkoncentration för Bolaget. Ett uteblivet intresse att investera i TC TECHS system från en eller flera viktiga kunder kan få en negativ effekt på Bolagets försäljningsmöjligheter.</p> <p>Immateriella rättigheter TC TECH är beroende av egenutvecklade metoder och produkter. Flertalet av Bolagets produkter och komponenter skyddas av patent. Det kan dock inte uteslutas att konkurrenter kopierar Bolagets teknologi. Att driva rättsprocesser för att skydda de immateriella rättigheterna riskerar att både bli kostsamt och ta ledningens fokus från Bolagets verksamhet.</p>
D.3	Huvudsakliga risker avseende de värdepapper som erbjuds.	<p>De risker som är relaterade till Bolagets aktie och Företrädesemissionen inkluderar bland annat följande huvudsakliga risker:</p> <p>Fluktuationer i kursen för Bolagets aktie Att investera i aktier är alltid förknippat med risk. Både aktiemarknadens generella utveckling och aktiekursens utveckling för specifika bolag är beroende av en rad faktorer, vilka enskilda bolag inte har någon möjlighet att påverka. Vidare bör det beaktas att både resultatvariationer och begränsad likviditet i aktien kan medföra fluktuationer i aktiens kurs och vara till nackdel för investerare.</p> <p>Handelsplats Aktierna i TC TECH är upptagna till handel på Nasdaq First North. Nasdaq First North är en alternativ marknadsplats (multilateral trading facility) som ägs av Nasdaq. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på Nasdaq First North regleras av ett särskilt regelverk och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad, utan ett mindre omfattande regelverk anpassat till företrädesvis mindre bolag och tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North är mer riskfylld än en investering i ett börsnoterat bolag.</p> <p>Handel med teckningsrätter Teckningsrätter kommer att handlas på Nasdaq First North under perioden från och med den 28 november 2018 till och med den 10 december 2018. Det är inte säkert att det utvecklas en aktiv handel i teckningsrätterna eller att tillräcklig likviditet kommer att finnas. Om en sådan marknad utvecklas kommer kursen på teckningsrätterna bl.a. bero på kursutvecklingen för utestående aktier i Bolaget och kan bli föremål för större volatilitet än kursen för sådana aktier. En låg likviditet och hög volatilitet i teckningsrätterna kan medföra att det blir svårare att köpa eller sälja teckningsrätterna.</p>

E – Information om Erbjudandet

E.1	Emissionsbelopp och emissionskostnader	Vid full teckning av Företrädesemissionen tillförs Bolaget 30 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till 2,1 MSEK.
E.2a	Bakgrund och motiv	<p>Styrelsens bedömning är att Bolaget nu är redo att intensifiera marknadsföring och försäljning till ett flertal större aktörer inom LGP marknaden. Målet är att med multipla leveranser etablera Bolaget som en stabil utrustningsleverantör och därmed skapa en grund för att dra full nytta av den stora ekonomiska potential som nu är inom räckhåll att förverkligas. Samtidigt är det väsentligt att fortsätta produktutvecklingen för att bredda Bolagets marknadspotential både inom LGP marknaden och angränsande applikationsområden.</p> <p>Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under de kommande tolv månaderna. Mot bakgrund av ovanstående genomförs nu Företrädesemissionen om 30 MSEK före emissionskostnader samt Övertilldelningsemmissionen om upp till 10 MSEK. Bolagets rörelsekapitalunderskott för den kommande tolv månadersperioden uppgår till cirka 18,5 MSEK. Per den 30 september 2018 uppgick Bolagets likvida medel till 2,3 MSEK, vilket inklusive upptagna lån är tillräckligt för drift av verksamheten fram till slutet av 2018.</p> <p>Bolaget har erhållit teckningsåtaganden om cirka 19 MSEK, motsvarande cirka 63 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget erhållit garantiåtaganden om cirka 11,0 MSEK, motsvarande cirka 37 procent av Företrädesemissionen. Tecknings- och garantiåtaganden uppgår därmed till 100 procent av Företrädesemissionen. Målsättningen är att använda likviden som rörelsekapital för att säkerställa Bolagets expansion och att kunna säkerställa resurser för att kapitalisera på intressanta möjligheter inom angränsande applikationsområden. Vid fullteckning och efter kvittning (10,7 MSEK) och avdrag för emissionskostnader¹ ska resterande 17,2 MSEK d.v.s. nettolikviden fördelas enligt följande procentsats och prioriteringsordning. 70 procent av nettolikviden avses användas till rörelsekapital, 20 procent till marknadsförings- och försäljningsaktiviteter samt 10 procent till produktutveckling. Eventuell ytterligare emissionslikvid från Övertilldelningsemmissionen avses användas till rörelsekapital för att accelerera Bolagets marknadsexpansion.</p> <p>¹ Emissionskostnaderna beräknas uppgå till 2,1 MSEK.</p>
E.3	Villkor i sammandrag	<p>Företrädesrätt till teckning Den som på avstämningsdagen den 23 november 2018 är registrerad som aktieägare i TC TECH äger rätt att med företrädare teckna aktier i Företrädesemissionen. Innehav av sex (6) aktier berättigar till teckning av (1) ny aktie. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av nya aktier.</p> <p>Teckningskurs Teckningskursen är 14 SEK per aktie. Courtage utgår ej.</p> <p>Avstämningsdag Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla teckningsrätter var den 23 november 2018. Sista dag för handel med TC TECHs aktie med rätt att erhålla teckningsrätter var den 21 november 2018. Aktien</p>

E.3	forts. Villkor i sammandrag	<p>handlas exklusive rätt att erhålla teckningsrätter från och med den 22 november 2018.</p> <p>Teckningsrätter För varje aktie i TC TECH som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Sex (6) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.</p> <p>Teckningstid Anmälan om teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 28 november – 12 december 2018.</p> <p>Handel med teckningsrätter Handel med teckningsrätter sker på Nasdaq First North under perioden 28 november - 10 december 2018.</p> <p>Handel med BTA Handel med BTA kommer att ske på Nasdaq First North från och med den 28 november 2018 fram till dess att Bolagsverket har registrerat Företrädesemissionen.</p>
E.4	Intressen och eventuella intressekonflikter	<p>TC TECHs finansiella rådgivare och emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen är Arctic Securities. Arctic Securities har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank-, finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt TC TECH för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. Advokatfirman Delphi är TC TECHs legala rådgivare i samband med Företrädesemissionen.</p> <p>Utöver ovanstående parterns intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.</p>
E.5	Säljare av värdepapper och avtal om lock-up	<p>Ej tillämplig. Erbjudandet omfattar nyemitterade aktier. Det förekommer inte några begränsningar i aktieägares möjligheter att efter Företrädesemissionens genomförande avyttra aktier i Bolaget under viss tid.</p> <p>Det förekommer heller inte några överlåtelsebegränsningar under viss tid (s.k. lock up-avtal).</p>
E.6	Utspädnings-effekt	<p>Vid fullteckning i Företrädesemissionen och om Övertilldelningsemmissionen nyttjas till fullt ökar aktiekapitalet med högst 228 614,40 SEK, från 1 028 486,64 SEK till högst 1 257 101,04 SEK, genom nyemission av högst 2 857 680 antal aktier, envar med ett kvotvärde om 0,08 SEK. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med högst 18,2 procent av kapitalet och rösterna (beräknat som antalet nya aktier till följd av Företrädesemissionen dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter fulltecknad Företrädesemission och Övertilldelningsemmission).</p>
E.7	Kostnader som åläggs investerare	<p>Ej tillämplig. Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med teckningsrätter och BTA utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.</p>



Roll-To-Sheet - Automatisk in- och utmatning av plastfilm till TCP 150

Risikfaktorer

En investering i aktier är alltid förenad med risk. Ett antal faktorer utanför TC TECHs kontroll, liksom ett flertal faktorer vars effekter Bolaget kan påverka genom sitt agerande, kan komma att få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat- och finansiella ställning, vilket kan medföra att värdet på Bolagets aktier minskar och att en aktieägare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Även andra risker och osäkerheter som för närvarande är okända för Bolaget eller som för närvarande inte betraktas som avgörande, kan också komma att inverka negativt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning, resultat eller aktiekurs. Ordningsföljden i riskbeskrivningen är inte sammanställd efter betydelse och den är inte avsedd att rangordna sannolikheten för att de olika omständigheterna skulle kunna inträffa och ger heller ingen indikation på hur stor inverkan riskerna skulle kunna ha på Bolagets verksamhet, finansiella ställning, resultat eller aktiekurs. Vid en bedömning av Bolagets framtida utveckling är det viktigt att beakta och bedöma dessa riskfaktorer. Nedan beskrivs, utan inbördes rangordning och utan anspråk på att vara heltäckande, de riskfaktorer och betydande omständigheter som anses vara väsentliga för Bolagets verksamhet och framtida utveckling. Ytterligare risker och osäkerhetsfaktorer som för närvarande inte är kända för Bolaget kan komma att utvecklas till viktiga faktorer som påverkar Bolagets resultat eller finansiella ställning

Verksamhets- och branschrelaterade risker

Marknadsrisk

TC TECHs försäljningsmöjligheter är relaterade till investeringarna inom bildskärmsindustrin och påverkas därför av konjunktur- och investeringscykler i industrin. En minskad investeringsvilja inom bildskärmsindustrin kan försvåra TC TECHs möjligheter att sälja sina produkter.

Kunder

Antalet tillverkare av bildskärmar och LGP är begränsat till antalet, vilket medför en hög kundkoncentration för Bolaget. Ett uteblivet intresse att investera i TC TECHs system från en eller flera viktiga kunder kan få en negativ effekt på Bolagets försäljningsmöjligheter.

Produktkvalitet

Bristande kvalitet i TC TECHs produkter skulle kunna medföra att skadeståndsanspråk riktas mot Bolaget, vilket i sin tur skulle kunna ha en negativ effekt på Bolagets finansiella ställning. Vidare finns en risk att bristande produktkvalitet resulterar i minskad efterfrågan på Bolagets produkter och därmed utebliven försäljning.

Forskning och utveckling

TC TECH har investerat resurser i forskning och utveckling och kommer även framöver att göra så. Det finns en risk att Bolaget fattar felaktiga investeringsbeslut avseende produktutveckling, vilket skulle hämma Bolagets utveckling och resultera i vikande försäljning och resultat.

Partners

På viktiga geografiska marknader, så som Kina, Taiwan och Japan, samarbetar Bolaget med agenter och distributörer. Det finns en risk att dessa samarbeten inte utvecklas som förväntat eller avbryts helt, vilket kan få negativa effekter på Bolagets försäljningsutveckling och resultat.

Konkurrenter

TC TECH verkar på en konkurrensutsatt marknad där de flesta konkurrenter är företag med större ekonomiska resurser än Bolagets. Det finns en risk att konkurrenter genomför omfattande satsningar inom Bolagets område, vilket skulle kunna ha en negativ påverkan på TC TECHs försäljningsmöjligheter. Vidare finns det konkurrerande bildskärmsteknologier där TC TECHs produktionsutrustning inte är tillämplig. Ett exempel är OLED som inte använder sig av LGP för att sprida ljuset i bildskärmen. Om konkurrerande bildskärmsteknologier blir mer utbredda kan TC TECHs försäljningsmöjligheter påverkas negativt.

Produktion

Produktionen av Bolagets produkter är beroende av ett antal leverantörer och partners. Det finns en risk att underleverantörerna inte klarar av att leverera de produkter som Bolaget eller dess kunder efterfrågar eller levererar produkter med bristande kvalitet, vilket skulle kunna påverka Bolagets försäljning och resultat negativt.

Valutarisker

TC TECHs kunder återfinns i Asien och försäljning sker uteslutande i utländsk valuta och då företrädesvis i USD och EUR. Växelkurserna relativt svenska kronan tenderar att fluktuera över tiden och det finns en risk att framtida fluktuationer kan komma att ha en negativ påverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Medarbetare

TC TECH är ett bolag av begränsad storlek. Flera av de anställda är nyckelpersoner som är viktiga för verksamheten varför Bolaget riskerar att förlora kritisk kompetens om en eller flera nyckelpersoner väljer att lämna Bolaget. Det är viktigt att Bolaget uppfattas som en attraktiv arbetsgivare för att Bolaget ska lyckas behålla viktiga medarbetare och ha möjlighet att rekrytera kvalificerade medarbetare. Det finns en risk att Bolaget inte lyckas i sin ambition och att kvalificerade medarbetare inte kan behållas eller rekryteras vilket skulle kunna ha negativa effekter på Bolagets försäljning och framtida produktutveckling.

Immateriella rättigheter

TC TECH är beroende av egenutvecklade metoder och produkter. Flertalet av Bolagets produkter och komponenter skyddas av patent. Det kan dock inte uteslutas att konkurrenter kopierar Bolagets teknologi. Att driva rättsprocesser för att skydda de immateriella rättigheterna riskerar att både bli kostsamt och ta ledningens fokus från Bolagets verksamhet.

Risker relaterade till internationell verksamhet

Bolagets verksamhet är utsatt för risker till följd av att produkterna marknadsförs i olika länder. Därmed kan det framtida resultatet påverkas av en rad faktorer, bland annat skatte- eller ekonomiska pålagor på Bolaget och förändringar i ett lands politiska eller ekonomiska förhållanden, exempelvis handelsrestriktioner och krav på import- eller exportlicenser samt otillräckligt skydd av immateriella rättigheter. Det finns en risk att Bolagets verksamhet kommer att påverkas negativt av denna typ av faktorer.

Risker relaterade till aktien och Företrädesemissionen

Fluktuationer i kursen för Bolagets aktie

Att investera i aktier är alltid förknippat med risk. Både aktiemarknadens generella utveckling och aktiekursens utveckling för specifika bolag är beroende av en rad faktorer, vilka enskilda bolag inte har någon möjlighet att påverka. Vidare bör det beaktas att både resultatvariationer och begränsad likviditet i aktien kan medföra fluktuationer i aktiens kurs och vara till nackdel för investerare.

Handelsplats

Aktierna i TC TECH är upptagna till handel på Nasdaq First North. Nasdaq First North är en alternativ marknadsplats (multilateral trading facility) som ägs av Nasdaq. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på Nasdaq First North regleras av ett särskilt regelverk och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad, utan ett mindre omfattande regelverk anpassat till företrädesvis mindre bolag och tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North är mer riskfylld än en investering i ett börsnoterat bolag.

Framtida utdelning

Framtida utdelningar och storleken på sådana utdelningar är bland annat beroende av TC TECHs framtida verksamhet, framtidsutsikter, resultat, finansiella ställning, utdelningsbara medel, kassaflöde, rörelsekapitalbehov samt generella finansiella och legala restriktioner. Det finns flera risker som kan komma att påverka Bolagets verksamhet negativt och det är inte säkert att Bolaget kan prestera resultat som möjliggör utdelning.

Handel med teckningsrätter

Teckningsrätter kommer att handlas på Nasdaq First North under perioden från och med den 28 november 2018 till och med den 10 december 2018. Det är inte säkert att det utvecklas en aktiv handel i teckningsrätterna eller att tillräcklig likviditet kommer att finnas. Om en sådan marknad utvecklas kommer kursen på teckningsrätterna bl.a. bero på kursutvecklingen för utestående aktier i Bolaget och kan bli föremål för större volatilitet än kursen för sådana aktier. En låg likviditet och hög volatilitet i teckningsrätterna kan medföra att det blir svårare att köpa eller sälja teckningsrätterna.

Inbjudan till teckning av aktier i TC TECH Sweden AB (publ)

Vid den extra bolagsstämman i TC TECH den 16 november 2018 godkändes styrelsens beslut från den 31 oktober 2018 om nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Innehav av sex (6) aktier på avstämningsdagen den 23 november 2018 berättigar till teckning av en (1) aktie till en teckningskurs om 14 SEK. Teckningstiden löper under perioden 28 november – 12 december 2018.

Vid full teckning av Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 30 MSEK före emissionskostnader¹. Aktiekapitalet ökar med högst 171 414,40 SEK, från 1 028 486,64 SEK till högst 1 199 901,04 SEK, genom nyemission av högst 2 142 680 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,08 SEK. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med högst 14,3 procent av kapitalet och rösterna men har möjlighet att sälja sina teckningsrätter för att, helt eller delvis, erhålla kompensation för utspädningen.

I syfte att tillmötesgå en eventuell överteckning i Företrädesemissionen godkände den extra bolagsstämman den 16 november 2018 styrelsens beslut från den 31 oktober 2018, även nyemission av ytterligare 715 000 aktier till en teckningskurs om 14 SEK per ny aktie genom Övertilldelningsemmissionen. Nyttjandet av Övertilldelningsemmissionen är villkorad av att Företrädesemissionen fulltecknas och kommer vid fullt nyttjande att tillföra Bolaget en ytterligare emissionslikvid om 10 MSEK. Övertilldelningsemmissionen innebär en ökning av aktiekapitalet om högst 57 200,00 SEK, motsvarande en ökning av aktiekapitalet om ytterligare cirka 4,6 procent jämfört med aktiekapitalet efter Företrädesemissionen. Beslut om tilldelning avseende Övertilldelningsemmissionen sker senast den 18 december 2018.

Vid full teckning i Företrädesemissionen och om Övertilldelningsemmissionen nyttjas till fullo kommer antalet aktier i Bolaget uppgå till högst 15 713 763 varav, vilket motsvarar en ökning av aktiekapitalet om totalt 228 614,40 SEK. Utspädningseffekten vid full teckning av både Företrädesemissionen och Övertilldelningsemmissionen blir 2 857 680 aktier motsvarande cirka 18,2 procent av det totala antalet aktier i Bolaget efter Företrädesemissionen och Övertilldelningsemmissionen.

För det fall inte samtliga nya aktier tecknas med stöd av företrädesrätt ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier som tecknats utan företrädesrätt. Sådan fördelning ska ske enligt följande turordning: 1) i första hand till aktietecknare som utnyttjat teckningsrätter i Företrädesemissionen, i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning; 2) i andra hand till övriga tecknare i förhållande till tecknat belopp; 3) i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av aktier, i proportion till sådana garantiåtaganden; 4) i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Bolaget har erhållit tecknings- och garantiåtaganden upp till 100 procent av Företrädesemissionen. TC TECH har erhållit teckningsåtaganden om cirka 19,0 MSEK, motsvarande cirka 63,3 procent av Företrädesemissionen, från Bolagets större aktieägare, däribland styrelse och ledande befattningshavare. Likviden från CIMON Enterprise AB kommer att kvittas mot under hösten utbetald brofinansiering. Resterande del av Företrädesemissionen, cirka 11,0 MSEK har garanterats av Anders Lönner, Länsförsäkringar Blekinge, Länsförsäkringar Kalmar och CT Intressenter. Dessa parter erhåller 1 procent i ersättning för sina åtaganden.

Härmed inbjuds aktieägarna i TC TECH att med företrädesrätt teckna aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet.

Stockholm den 27 november 2018

TC TECH Sweden AB (publ)

Styrelsen

¹ Emissionskostnaderna avseende Företrädesemissionen beräknas uppgå till 2,1 MSEK.

Bakgrund och motiv

TC TECH är ett innovativt teknikbolag vars verksamhet baseras på en patenterad induktionsteknik som gör det möjligt att mycket snabbt och precist replikera nanostrukturer i polymerer. Inledningsvis har TC TECH valt att fokusera på system för tillverkning av LGP:er till bildskärmar, men tekniken lämpar sig väl även för såväl andra applikationsområden som material.

Bolaget färdigställde i februari 2018 specifikationen till en ny, uppgraderad version av sitt produktionssystem för industriell tillverkning av ultratunna och högprecisa LGP:er med modellbeteckningen TCP150 HPE. Det uppgraderade systemet baserades på genomförd testnings- och optimeringsfas med två system av en tidigare version som levererats i Taiwan. I början av juli 2018 levererades det första uppgraderade systemet till kund i Taiwan, och den 8 oktober meddelades att det slutgodkänts av kunden. I och med detta är produkten marknadsklar och används nu kommersiellt av kunden. Senare i oktober 2018 meddelades även att beställning erhållits av ytterligare ett uppgraderat system till kund i Taiwan.

TC TECH tar i och med slutgodkännandet av produktionssystemet ett avgörande steg framåt. Bolaget är nu leverantör av en kommersiellt ledande produkt inom tillverkning av avancerade tunna LGP:er, vars marknad TC TECH uppskattar till cirka fem procent av den totala displayindustrin som värderas till 116 mdr USD¹. LGP-marknaden skulle då värderas till cirka 50 mdr SEK.

Styrelsens bedömning är att Bolaget nu är redo att intensifiera marknadsföring och försäljning till ett flertal större aktörer inom LGP marknaden. Målet är att med multipla leveranser etablera Bolaget som en stabil utrustningsleverantör och därmed skapa en grund för att dra full nytta av den stora ekonomiska potential som nu är inom räckhåll att förverkligas. Samtidigt är det väsentligt att fortsätta produktutvecklingen för att bredda Bolagets marknadspotential både inom LGP-marknaden och angränsande applikationsområden.

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under de kommande tolv månaderna. Mot bakgrund av ovanstående genomförs nu Företrädesemissionen om 30 MSEK före emissionskostnader² samt Övertilldelningsemmissionen om upp till 10 MSEK. Bolagets rörelsekapitalunderskott för den kommande tolv månadersperioden uppgår till cirka 18,5 MSEK. Per den 30 september 2018 uppgick Bolagets likvida medel till 2,3 MSEK, vilket inklusive upptagna lån är tillräckligt för drift av verksamheten fram till slutet av 2018. Bolaget har erhållit teckningsåtaganden om cirka 19 MSEK, motsvarande cirka 63 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget erhållit garantiåtaganden om cirka 11,0 MSEK, motsvarande cirka 37 procent av Företrädesemissionen. Tecknings- och garantiåtaganden uppgår därmed till 100 procent av Företrädesemissionen.

Målsättningen är att använda likviden som rörelsekapital för att säkerställa Bolagets expansion och att kunna säkerställa resurser för att kapitalisera på intressanta möjligheter inom angränsande applikationsområden.

Vid fullteckning och efter kvittning (10,7 MSEK) och avdrag för emissionskostnader² ska resterande 17,2 MSEK d.v.s. nettolikviden fördelas enligt följande procentsats och prioritetsordning. 70 procent av nettolikviden avses användas till rörelsekapital, 20 procent till marknadsförings- och försäljningsaktiviteter samt 10 procent till produktutveckling. Eventuell ytterligare emissionslikvid från Övertilldelningsemmissionen avses användas till rörelsekapital för att accelerera Bolagets marknadsexpansion.

För att uppnå maximal effekt av marknadsförings- och försäljningsaktiviteter planerar TC TECH att rikta sig till såväl LGP- och komponenttillverkare som andra aktörer högre upp i tillverkningskedjan för LCD-bildskärmar och produkterna som de används i, inklusive de största globala tillverkarna av hemelektronikprodukter. Inom biotekniksektorn finns en efterfrågan på högkvalitativa plastdetaljer som möjliggör effektivare analyser av exempelvis blodprov. Dessa detaljer kan med fördel tillverkas med Bolagets nuvarande produkter och samarbeten har inletts med potentiella kunder inom detta applikationsområde.

¹ Global Display market by Display Type – Global Opportunity Analysis and Industrial Forecast, 2018-2025, Allied Market Research, 2018.

² Emissionskostnaderna avseende Företrädesemissionen beräknas uppgå till 2,1 MSEK.

Inom produktutveckling kommer Bolaget främst att fokusera på produkter för tillverkning av LGP:er i syfte att öka produktiviteten och därmed kundnyttan. Utvecklingen inriktas också på att ytterligare förbättra marginalen genom ett DFM-arbete (Design for Manufacturing) som både sänker produktkostnaden och Bolagets ledtider vilket minskar rörelsekapitalbehovet och ökar marginalen. Produktutvecklingen omfattar även applikationsarbete där processen anpassas till olika kunders specifika behov och applikationsområden, vilket även omfattar angränsande marknader såsom bioteknik.

Om TC TECH genomför den ovan beskrivna offensiva satsningen är styrelsen övertygad om att Bolaget har goda förutsättningar att redan under de kommande 12 månaderna uppnå betydande framgångar på vägen mot att bli en stark, svensk industriaktör med god intjäningsförmåga.

Styrelsen för TC TECH är ansvarig för innehållet i Prospektet. Härmed försäkras att styrelsen för TC TECH har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm den 27 november 2018

TC TECH Sweden AB (publ)

Styrelsen

VD har ordet

Under de senaste åren har vi på TC TECH arbetat intensivt för att nå marknaden med vårt system för volymtillverkning av ultratunna och högprecisa LGP:er som används i LCD-skärmar i bland annat mobiltelefoner. Att utifrån en teknologiplattform skapa en färdig industriell produkt som fungerar under krävande förhållanden är dock en uppgift med många utmaningar, oavsett hur innovativ och välpatenterad teknikplattformen är. Det har vi, våra samarbetspartners och Bolagets aktieägare fått uppleva under resans gång. Att lösa dessa tekniska utmaningar har kostat både tid och resurser, och det har varit oerhört värdefullt att under denna period känna ett starkt stöd från såväl vår huvudägare som många mindre aktieägare.

Lika prövande som resan mot marknad har varit, lika glädjande är det att konstatera att vi tillsammans nu har nått detta avgörande delmål i TC TECHs historia. Vårt första system med beteckningen TCP150 HPE slutgodkändes under oktober 2018 av kund i Taiwan, och det används nu i kommersiell drift för tillverkning av LGP:er. Senare under oktober meddelade vi även att beställning erhållits av ytterligare ett system till kund i Taiwan.

Dessa framsteg innebär att vi nu har en mycket spännande tid framför oss, då vi nu kan satsa betydligt mer kraftfullt och offensivt än tidigare på marknadsförings- och försäljningsaktiviteter för att få maximal utväxling av vår framgångsrika produktutveckling. Med tanke på de konkurrensfördelar vi har, kombinerat med att LCD-skärmtillverkare nu är öppna för innovativa och kostnadseffektiva lösningar som kan hjälpa dem att behålla sin marknadsdominans trots konkurrens från OLED-skärmar, befinner sig TC TECH i en mycket gynnsam position. Villigheten att testa och implementera nya lösningar gör att vi har goda möjligheter att relativt snabbt bli en marknadsledande leverantör av produktionssystem för tillverkning av ultratunna och högprecisa LGP:er. Denna positiva bild stöds av besök från flera potentiella kunder hos TC TECH under de senaste månaderna för att testa vårt system med specialtillverkade matriser. Resultaten har varit bra och lett till pågående affärsförhandlingar. Siktet är inställt på att omsätta dessa förhandlingar till fler order inom kort.

Utöver tillverkning av LGP:er finns andra applikationsområden där vårt system har stora konkurrensfördelar och kan användas redan idag utan större modifieringar. Det kanske mest lovande är precis replikerade plastdetaljer till analysprodukter för bland annat blodprover inom biotekniksektorn. Vi har genomfört framgångsrika tester under realistiska förhållanden med potentiella kunder inom detta segment, och utifrån pågående diskussioner ser vi mycket positivt på möjligheten att under 2019 ta den första viktiga ordern inom detta applikationsområde.

Samtidigt som vi nu upplever glädjen av att kunna visa upp och sälja en färdig produkt på marknaden är det mycket viktigt att även växla upp vår marknadsföring och produktionskapacitet. Stora möjligheter finns inom vidareutveckling av vårt nuvarande produktionssystem för plastdetaljer, både när det gäller ännu mer avancerad mönster och anpassningar mot olika applikationer. Vi skall därför optimera vår affär genom produktivitetsförbättringar, sänkta produktionskostnader och kortare ledtider.

För ett optimalt och offensivt utnyttjande av de möjligheter som nu ligger framför oss, inom såväl försäljning, produktionskapacitet som produktutveckling, genomför TC TECH Företrädesemissionen samt en eventuell Övertilldelningsemission i enlighet med styrelsens förslag. Min och hela Bolagets förhoppning är att såväl gamla som nya aktieägare delar vår entusiasm inför möjligheten att tillsammans, och med goda ekonomiska förutsättningar, utveckla TC TECH vidare i högt tempo på vägen mot att bli en stark, svensk industriell aktör med god intjäningsförmåga.

Varmt välkommen att teckna aktier i Företrädesemissionen.

Alexander Luiga
Verkställande direktör



Villkor och anvisningar

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 23 november 2018 var registrerad som aktieägare i TC TECH äger rätt att med företräde teckna aktier i Företrädesemissionen. Innehav av sex (6) aktier berättigar till teckning av en (1) ny aktie. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av nya aktier.

Teckningskurs

Teckningskursen är 14 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla teckningsrätter var den 23 november 2018. Sista dag för handel med TC TECHs aktie med rätt att erhålla teckningsrätter var den 21 november 2018. Aktien handlas exklusivt rätt att erhålla teckningsrätter från och med den 22 november 2018.

Teckningsrätter

Rätten att teckna aktier utövas med stöd av teckningsrätter. För varje aktie i TC TECH som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Sex (6) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter sker på Nasdaq First North under perioden 28 november – 10 december 2018. Bank eller annan förvaltare handlägger förmedling av köp eller försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller annan förvaltare. Vid sådan handel utgår normalt courtage.

Teckningstid

Anmälan om teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 28 november – 12 december 2018. Observera att teckningsrätter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på teckningsrätterna måste de antingen utnyttjas för teckning av aktier senast den 12 december 2018 eller säljas senast den 10 december 2018. Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande senast den 12 december 2018.

Teckning och betalning med stöd av teckningsrätter

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi från Euroclear. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto kommer inte att skickas ut.

Anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen.

Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

1. Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska 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. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningssedel

I det fall teckningsrätter förvärfvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal teckningsrätter 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 Arctic Securities via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Särskild anmälningssedel ska vara Arctic Securities tillhanda senast kl. 15.00 den 12 december 2018. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Arctic Securities
Emissionsavdelningen/TC TECH
Biblioteksgatan 8
111 46 Stockholm
Telefon: +46 8 446 860 70
E-post: subscription@arctic.com
Webbplats: www.arctic.com/secse

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 utan stöd av teckningsrätter

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske under samma period som anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter, det vill säga under perioden 28 november – 12 december 2018.

För det fall inte samtliga nya aktier tecknas med stöd av företrädesrätt ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier som tecknats utan företrädesrätt. Sådan fördelning ska ske enligt följande turordning:

1. i första hand till aktietecknare som utnyttjat teckningsrätter i Företrädesemissionen, i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning;
2. i andra hand till övriga tecknare i förhållande till tecknat belopp;
3. i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av aktier, i proportion till sådana garantiåtaganden;
4. i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Direktregistrerade aktieägare

Direktregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedel som ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Arctic Securities med adress enligt ovan. Anmälningssedel kan beställas från Arctic Securities via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Anmälningssedeln ska vara Arctic Securities tillhanda senast kl 15.00 den 12 december 2018. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna 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.

Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare

Förvaltarregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare.

Utländska aktieägare

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som önskar delta i Företrädesemissionen ska sända den förtryckta inbetalningsavin, i det fall samtliga erhållna teckningsrätter utnyttjas, eller särskild anmälningssedel, om ett annat antal teckningsrätter utnyttjas, tillsammans med betalning till adress enligt ovan. Betalning ska erläggas till Arctic Securities bankkonto i DNB med följande kontouppgifter:

Bank: DNB (Den Norske Bank)
IBAN-nummer: SE229190000091954995034
SWIFT: DNBASESXXXX

Observera att till följd av restriktioner i värdepapperslagstiftningen riktar sig Företrädesemissionen inte till personer som är bosatta eller har registrerad adress i USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, Hongkong, Kanada eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Aktieägare med registrerad adress i något av dessa länder uppmanas att kontakta Arctic Securities för att erhålla likvid från försäljning av erhållna teckningsrätter, efter avdrag för försäljningskostnader, som dessa innehavare annars hade varit berättigade till. Utbetalning av sådan försäljningslikvid kommer inte att ske om nettobeloppet understiger 200 SEK.

Betald tecknad aktie (BTA)

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 aktier (BTA) har skett på tecknarens VP-konto. Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller annan förvaltare får information från respektive förvaltare.

Handel med BTA

Handel med BTA kommer att ske på Nasdaq First North från och med den 28 november 2018 fram till dess att Bolagsverket har registrerat Företrädesemissionen. Denna registrering beräknas ske vecka 52 2018.

Leverans av aktier

BTA kommer att ersättas av aktier så snart Företrädesemissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTA att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier utan särskild avisering. Sådan ombokning beräknas ske vecka 1 2019. De nyemitterade aktierna kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North i samband med att Företrädesemissionen registreras av Bolagsverket.

Rätt till utdelning

De nyemitterade aktierna berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att aktierna har förts in i Bolagets aktiebok.

Övrig information

Styrelsen för TC TECH äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in Erbjudandet att teckna aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet. En teckning av nya aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier. 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. Om flera anmälningssedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel som senast kommit Arctic Securities tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

Offentliggörande av Företrädesemissionens utfall

Utfallet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 18 december 2018.

Övertilldelningsmissionen

Utöver de aktier som omfattas av Företrädesemissionen har bolagsstämman vid extra bolagsstämman den 16 november 2018 godkänt styrelsens beslut att emittera ytterligare högst 715 000 nya aktier. Nyttjande av Övertilldelningsemissionen är villkorad av att Företrädesemissionen fulltecknas. Rätt att teckna de nya aktierna ska med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt tillkomma de som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter i Företrädesemissionen men som inte kunnat tilldelas aktier i Företrädesemissionen. Styrelsen ska ha rätt att besluta om och i vilken utsträckning tilldelning ska ske inom ramen för den riktade emissionen. Vid tilldelning ska följande principer tillämpas:

I första hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till dem som på avstämningsdagen den 23 november 2018 var registrerad aktieägare i Bolaget och som anmält sitt intresse för teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter. Om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som var och en äger den 23 november 2018, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand ska tilldelning av aktier ske till övriga som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. Om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning, och i den mån att detta inte kan ske, genom lottning.

Vid fullt nyttjande av Övertilldelningsemissionen motsvarar de ytterligare aktier som emitteras 4,6 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget, beräknat efter Företrädesemissionen och Övertilldelningsemissionen. Beslut om tilldelning av Övertilldelningsemissionen sker senast den 18 december 2018.

Så här gör du för att teckna aktier

Så här tecknar du aktier med företrädesrätt

1. Du tilldelas teckningsrätter

För varje aktie i TC TECH du innehar på avstämningsdagen den 23 november 2018 erhåller du en (1) teckningsrätt.



2. Så här utnyttjar du dina teckningsrätter

Sex (6) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie för 14 SEK per ny aktie.



För dig som har VP-konto

Om du har dina aktier i TC TECH på ett VP-konto framgår antalet teckningsrätter som du har erhållit på den förtryckta emissionsredovisningen från Euroclear.

Om du utnyttjar samtliga teckningsrätter ska den förtryckta emissionsredovisningen från Euroclear användas.

I det fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras eller om du av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal teckningsrätter ska du fylla i och skicka in "Särskild anmälningsedel" som kan erhållas från Arctic Securities via telefon, e-post eller www.arctic.com/secse.

För dig som har depå hos bank eller annan förvaltare

Om du har dina aktier i TC TECH på en depå hos bank eller annan förvaltare får du information från din förvaltare om antalet teckningsrätter som du har erhållit.

För att teckna aktier, följ instruktioner som du får från din förvaltare.

Så här tecknar du aktier utan företrädesrätt

För dig som har VP-konto

Fyll i anmälningsedel för teckning av aktier utan företrädesrätt som finns att ladda ned på www.tctech.se samt på www.arctic.com/secse.

Anmälningssedeln ska vara Arctic Securities tillhanda senast den 12 december 2018.

Om du blir tilldelad aktier får du en avräkningsnota som ska betalas enligt anvisningar på denna.

För dig som har depå hos bank eller annan förvaltare

Intresseanmälan att teckna aktier ska göras genom din bank eller annan förvaltare.

För att teckna aktier, följ instruktioner som du får från din förvaltare.

Marknadsöversikt

Nedan följer en översiktlig beskrivning över de marknader vilka TC TECH är verksam inom. Viss information har inhämtats från externa källor och Bolaget har återgett sådan information korrekt i Prospektet. Även om Bolaget anser dessa källor vara tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Såvitt Bolaget känner till, och kan försäkra sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av den tredje part varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. För definitioner av termer se avsnittet "Definitioner och ordlista".

Produktområden

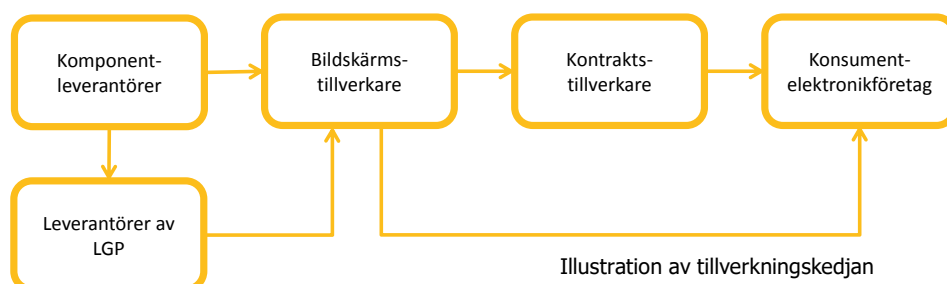
TC TECH utvecklar och tillverkar system som används för replikering av nanomönster i olika typer av plastprodukter. TC TECH har en patenterad egenutvecklad induktionsteknik, som kompletterad med en patenterad aktiv kylning och en patenterad pressteknologi gör den unik. Behovet av replikering av nanomönster bedöms vara i kraftig tillväxt inom flera områden. TC TECH har inledningsvis inriktat sig på produktionsutrustning för LGP. LGP är en plastskiva eller plastfilm som sprider och fördelar ljuset från ljuskällan bakom bildskärmen. I dagens avancerade bildskärmar utgörs ljuskällan av en list med LED-lampor som är monterad vid sidan av bildskärmen. För att distribuera ut ljuset jämnt över bildskärmen används en LGP.

Inom detta område verkar TC TECH på massmarknaden för konsumentelektronik med produktionssystem för komponenter till bildskärmar. Det gäller bildskärmar för alla typer av tillämpningar, t ex kontrollpaneler, smartphones, surfplattor, datorer, TV och i fordon. Volymen kan räknas i antal bildskärmar och för 2017 uppgick den till över 3 mdr enheter fördelat på ca 1,9 mdr mobiltelefoner, 423 miljoner surfplattor, 262 miljoner PC¹, ca 260 miljoner TV-skärmar² och ca 250 miljoner skärmar i fordon³.

Ett närliggande applikationsområde utgörs av plastdetaljer inom bioteknik-området för analys av t ex. glykos eller för diagnos genom detektion av cancerceller. TC TECHs teknik kan användas inom detta område och andra polymera tillämpningar som kräver effektiv tillverkning med krav på en fin yta och tunna detaljer. Tekniken lämpar sig även för att värma och härda metall snabbt och TC TECH har nyligen publicerat information om ett patent som godkänts för partiell härdning av metall, ett växande område inom bl.a. bilindustrin.

Värdekedja inom konsumentelektronik

Bolagets potentiella kunder inom konsumtionselektronik utgörs dels av bolag som tillverkar komponenter till bildskärmar, och dels av bolag som specialiserat sig på tillverkning av LGP. I slutändan av tillverkningskedjan finns ett begränsat antal bolag som tillverkar kompletta bildskärmar, vilka i sin tur levererar till de stora konsumentelektronikaktörerna såsom Apple, Sony, Microsoft, Lenovo, Panasonic m fl. Mellan bildskärmstillverkarna och konsumentelektronikbolagen återfinns vanligtvis kontraktstillverkare som Foxconn, Flextronic och Sanmina men även företag fokuserade som underleverantörer av displayenheter i bildskärmar, som Tianma och Coretronic. En betydande aktör i branschen är Samsung som är ett av de ledande konsumentelektronikbolagen men också en stor aktör inom komponenttillverkning. Även koreanska LG är aktiv inom flera steg i tillverkningskedjan. Drivande i utvecklingen av bildskärmar är konsumentelektronikbolagen som efterfrågar bildskärmar med bättre upplösning och lägre energiförbrukning som dessutom bör vara så tunna som möjligt för att ta upp mindre plats i slutprodukten. Vidare finns en kontinuerlig press på att sänka produktionskostnaderna.



¹ Worldwide device shipments, Gartner, 2018.

² Demand Correction Forecast for LCD TV Panels in Q1, EPS News, 2018.

³ 2017 automotive display panel market review and supplier outlook, IHS, 2018.

Teknikutveckling inom bildskärmstillverkning

Introduktionen av LED som ljuskälla i bildskärmar har ökat effektiviteten samtidigt som skärmens tjocklek och produktionskostnad har minskat något men inte så mycket som LED-tekniken möjliggör. Detta beror på att dagens produktionsteknologier inte kan tillverka tunnare LGPs kostnadseffektivt. TC TECHs teknologi möjliggör tunnare och bättre LGP med ökad bildkvalitet. Resultatet är högkvalitativa och tunnare bildskärmar till lägre produktionskostnad vilket innebär minskad energiförbrukningen.

De etablerade produktionsmetoderna sker med system som levereras av bolag verksamma inom tryckeriutrustning eller aktörer med generella produkter för tillverkning av plastdetaljer. Dessa bolag är vanligtvis större internationella koncerner och har inte produkter som är utvecklade enbart för LGP-tillverkning.

Den dominerande bildskärmsteknologin på marknaden är LCD-skärmar där belysningen sker med LED-lampor och ljuset sprids med LGP. Det finns andra bildskärmsteknologier såsom Quantum dots som använder LGP och OLED som inte använder sig av LGP för att sprida ljuset i bildskärmen. Även Mikro LED diskuteras som en möjlig teknik för framtiden, men fortfarande återstår många produktionstekniska utmaningar att lösa för att klara massproduktion.

Det pågår en ständig utveckling inom dessa olika bildskärmsteknologier, gemensamt är att även om alla teknikerna inte använder light guide plates, så behövs oftast någon typ av mönstrad film för att få en förbättrad kvalitet av bildåtergivning. TC TECHs teknik lämpar sig även för tillverkning av den typen av mönstrade filmer. Det är TC TECHs bedömning att med hjälp av nya så kallade High Precision LGP kommer LCD-skärmar även fortsättningsvis att dominera i marknaden baserat på kostnadsfördelar och prestanda.



TC TECHs potentiella kunder inom bildskärmstillverkning

TC TECHs potentiella kunder, dvs komponenttillverkarna och aktörerna specialiserade på LGP, utgörs av omkring 15 bolag i Korea, Taiwan, Kina och Japan. Bland de potentiella kunderna återfinns exempelvis Raygen, Heesung, Tianma och R.O.E som levererar komponenter till större bildskärms- och produktintegratörer som Samsung, LG, Innolux, AUO, BOE, Japan Display och Sakai Display Products. Marknadsandelen varierar mellan stora och små displayer (där stora displayer avser 10 tum och uppåt, dvs främst displayer för datorer och TV) och små displayer som främst omfattar displayer till telefoner, surfplattor, bilar, klockor etc.

Även om aktörerna är relativt få till antalet är strukturen i branschen komplex där vissa aktörer, som exempelvis Samsung, dels köper från externa aktörer, dels har egen produktion. Det finns även ägarkopplingar mellan flera av aktörerna. Vidare är det vanligt att aktörer som är konkurrenter när det gäller slutkomponenten är kunder till varandra när det gäller delkomponenter. Slutmarknaden utgörs av den globala bildskärmsmarknaden. En kvantifiering för TC TECH är det sammanlagda värdet av displayindustrin vilken år 2017 beräknades vara värd cirka 116 mdr USD och beräknas växa med 7,4 procent årligen till 2025.¹ De största marknadssegmenten för bildskärmar utgörs av mobiltelefoner, datorer (bärbara och stationära), surfplattor och TV-apparater. Därutöver finns ett stort antal mindre marknadssegment såsom bildskärmar i bilar, spelterminaler, navigatörer, mediaspelare, kameror, etc. Tillväxten varierar beroende på segment. Tidigare har det varit en hög tillväxt inom TV där introduktionen av nya teknologier har drivit försäljningen. Det dominerande och snabbast växande segmentet för närvarande är inom mobiltelefoner. Introduktionen av smarta telefoner med stora skärmar har medfört en kraftig tillväxt och resulterat i att segmentet utgör det överlägset största användningsområdet för bildskärmar.

Utrustningsindustrin, dit TC TECH hör, drivs främst av teknikutveckling kring nya modeller av bildskärmar. Nya modeller kräver nya tillverkningsmetoder och därmed ny produktionsutrustning. Det blir allt vanligare med större och tunnare displayer i smartphones och surfplattor, vilket är positivt för Bolaget. Den totala displayindustrin värderas till cirka 116 mdr USD¹. TC TECH uppskattar att marknaden för LGP uppgår till cirka fem procent av den totala marknaden, motsvarande cirka 50 mdr SEK.

TC TECHs potentiella kunder inom bioteknik och andra områden

Tekniken att tillverka LGP är även användbar för tillverkning av detaljer inom bioteknik. Tekniken är utan anpassning applicerbar på olika produkter där man med hjälp av ingående nanomönster tillverkar analytiska system eller gör system för kliniska diagnoser, som tex detektion av cancerceller. Plastmaterialen kan vara gemensamma med bildskärmsindustrins optiska kvalitéer, då många analyser sker med ljus som reflekteras i objektet med nanomönster, vilket ger ett avläsbart mätresultat. Även andra polymera material används och TC TECH har med framgång testat och utvärderat olika typer av material som kan vara aktuella. Området uppvisar stark tillväxt och TC TECH bedömer att på valda områden kan tekniken appliceras och få en kostnadseffektiv produktion som uppfyller de krav som finns på marknaden.

Andra områden med nanomönster är på produkter för att få en vattenavvisande yta, där naturens mönster på blad varit förebild och vilket utgör ett exempel där TC TECHs teknik kan appliceras.

TC TECH har även erhållit ett patentgodkännande med titeln "Method and arrangement for metal processing". TC TECHs teknikplattform gör det möjligt att med hjälp av induktion (elektromagnetism) hetta upp, forma och kyla ned plastdetaljer och andra material med hög precision. Det godkända patentet utökar den grundläggande användningen av elektromagnetism i teknikplattformen till att även gälla metall.

¹ Global Display market by Display Type – Global Opportunity Analysis and Industrial Forecast, 2018-2025, Allied Market Research, 2018.

Verksamhetsbeskrivning

Affärsidé

TC TECH utvecklar, tillverkar och marknadsför produktionslösningar för tillverkning av avancerade polymera komponenter för nya generationer av bildskärmar och övrig konsumentelektronik.

Mål

Att utveckla och erbjuda patenterade lösningar för tillverkning av LGP (högprecisions ljusledande plastfilm) och liknande produkter av hög kvalitet. TC TECH befinner sig i en kommersialiseringsfas och ska under de närmaste åren etablera Bolagets system på marknaden för tillverkning av LGP till bildskärmar. Bolaget återger inte kvantifierade mål i omsättning, sålda system eller ordervärde.

Vision

TC TECHs vision är att etablera Bolagets system som världsstandard för tillverkning av avancerade polymera produkter för olika områden som konsumentelektronik, medicinteknik och fordon.

Affärsmodell

TC TECH säljer färdiga system som direkt kan sättas i produktion. Försäljning sker i huvudsak tillsammans med agenter och distributörer i Taiwan/Kina, Korea och Japan. Agenterna i Taiwan/Kina och Korea är etablerade aktörer med verksamhet inom elektronikindustrin och bioteknik i respektive land. I Japan sker försäljning via en distributör med lång erfarenhet av att arbeta med elektronikindustrin. På övriga marknader sker direkta kontakter med kunderna eller i samarbete med andra aktörer. Kunder kan också teckna serviceavtal för underhåll och uppgraderingar.

Kort om TC TECH

TC TECH utvecklar, tillverkar och säljer system som används för replikering av nanostrukturer i plastprodukter för, i första hand, bildskärmsindustrin. Grunden i verksamheten är en egenutvecklad och patenterad induktionsteknik som gör det möjligt att mycket snabbt och precist hetta upp och kyla ned material. Bolagets teknologi återspeglas i namnet TC TECH som är en förkortning av Thermal Cycling Technologies.

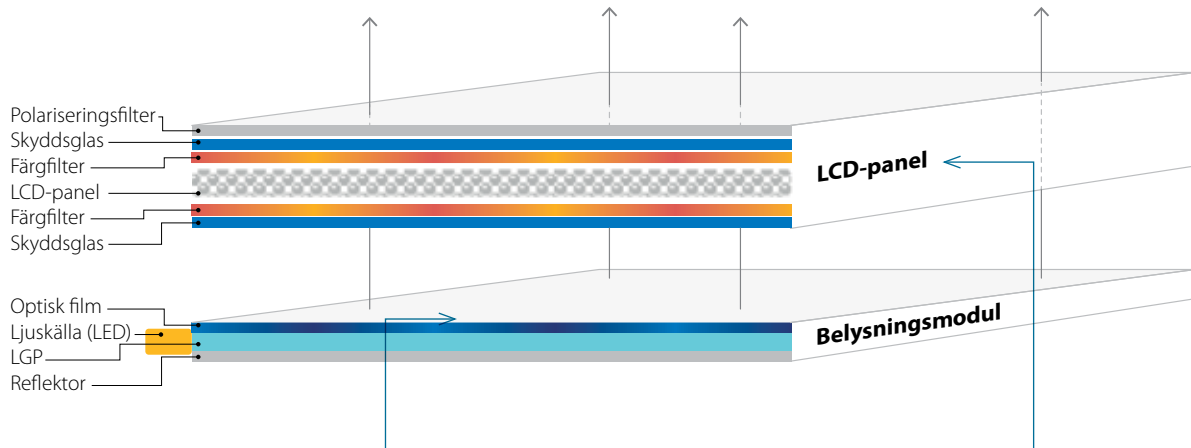
TC TECH fokuserar på produkter för tillverkning av LGP (Light Guide Plate) och produkter inom angränsande applikationsområden såsom bioteknik. Bolaget erbjuder ett komplett system med matare och tillskärare av plastfilm – roll to sheet. Systemet har en press som pressar ihop två induktionsaggregat där tryck, upphettning och nedkylning kan styras med hög precision.

Bolaget bedriver utveckling både i egen regi och i samarbete med olika partners för att på så sätt få tillgång till bästa kompetensen och en skalbarhet i produktutvecklingen. Sedan Bolagets start 2011 har betydande resurser investerats i att förfina teknologin och färdigställa produkter. Fortsatt utveckling för att förstå marknadens framtida krav sker kontinuerligt i nära samarbete med kunder. Utveckling sker främst kring hur prestanda, användarvänlighet och produktivitet kan förbättras ytterligare. Tillverkning av komponenter till Bolagets system sker hos underleverantörer och sammansättning sker delvis via kontraktstillverkare. En viss montering samt test och utprovning sker idag hos TC TECH. I takt med att leveranserna ökar effektiviseras produktionen där underleverantörer tar en större andel av tillverkningsprocessen.



LGP i bildskärmar

Dagens platta bildskärmar som baseras på LCD eller liknande teknologi består vanligtvis av två delar, en LCD-panel och en belysningsmodul. Belysningsmodulen ligger längst bak och lyser upp LCD-panelen som genererar bilden. Bilden illustrerar, något förenklat, de ingående komponenterna i en bildskärm.



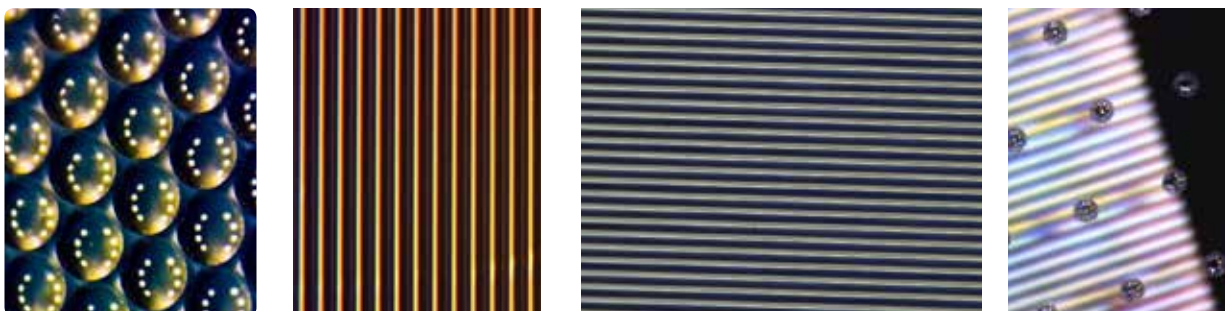
Belysningsmodulen består av en ljuskälla bestående av LED-lampor som löper längs med ena kanten på skärmen. Ljuset strålar ut genom LGP (Light Guide Plate, ljusledande plastskiva eller film) som leder ljuset framåt och uppåt till LCD-panelen. Bakom LGP sitter en reflektor som reflekterar det ljus som går nedåt från LGP. Syftet med LGP är att distribuera ljuset jämnt över bildskärmen så att ljusstyrkan är enhetlig över skärmen.

LCD-panelen är den enhet som genererar bilden och består av LCD-kristaller, ett antal filter (i realiteten fler lager än i illustrationen) som påverkar ljuset samt skyddsglas. Den totala tjockleken på bildskärmen varierar beroende på skärmstorlek. För en bildskärm på 5–6 tum, som är vanligt på smartphones, är den totala tjockleken på skärmen drygt 1 mm. För en TV på 55 tum är den totala tjockleken 5–10 mm.

För att optimera ljusflödet i LGP innehåller den reflektorer, vilka är små gropar eller upphöjningar vars syfte är att reflektera ljuset uppåt och in i LCD-panelen. Reflektorerna placeras i ett mönster där avståndet mellan groparna minskar ju längre ifrån ljuskällan de sitter. Mönstren varierar och kan vara mer eller mindre avancerade och antalet reflektorer kan variera från ett hundratal till över tiotusen per kvadratcentimeter. En LGP för en femtumsskärm med ett avancerat mönster kan innehålla över 500 000 reflektorer. Med mer avancerade mönster med reflektorer i nanostorlek kan bättre ljusledande förmåga uppnås. Samtidigt ställer ett avancerat mönster större krav på tillverkningsprocessen.



Bilden visar hur ljuset kan spridas i en LGP



Bilder i hög förstoring med exempel på olika mönster

TC TECHs industriella system

TC TECHs teknologi lämpar sig väl för behandling av plast och Bolaget har identifierat LGP som ett inledande passande tillämpningsområde. Vid tillverkning av LGP med TC TECHs teknologi pressas en plastskiva mellan två induktionsaggregat. På aggregaten sitter s.k. matriser med det mönster som skall överföras till plastskivan. I processen hettas plasten på några enstaka sekunder upp till önskad temperatur som vanligtvis är runt 225 grader varvid plasten blir mjuk och mönstret överförs. Direkt efteråt kyls plastskivan på samma korta tid ned till rumstemperatur.

Matriserna som överför mönstret till LGP är en central del vid tillverkning av LGP. Matriserna och mönstren utvecklas av TC TECHs kunder och anpassas till produkterna. Även vissa slutkunder, dvs konsumentelektronikföretagen, är involverade i utvecklingen av mönster och matriser. TC TECH samarbetar med både bildskärmtillverkare och andra aktörer i industrin kring utveckling av matriser i syfte att främja utvecklingen av mer avancerade mönster.

Genom att temperaturen kan ändras snabbt och med stor noggrannhet uppnås hög kvalitet i tillverkningsprocessen. Temperaturen avviker inte över plastens utbredning, vilket innebär att det inte uppstår spänningar i plasten som därmed inte blir skev eller spröd. Sammantaget har TC TECHs tillverkningsmetod en rad fördelar:

- *Det går att tillverka avancerade mönster med ett mycket stort antal reflektorer/mönster där det inte finns någon begränsning i formen på reflektorn/mönstret.*
- *LGP blir hållbar och gulnar inte över tiden.*
- *Reflektorn/mönstret kan göras tunnare med bibehållen effekt, vilket ger mindre materialåtgång och tunnare slutprodukt.*
- *Processen är snabb och möjliggör därmed en låg produktionskostnad.*

Sammantaget är det möjligt att på ett effektivt sätt tillverka LGP och andra produkter med hög kvalitet. För tillverkarna av bildskärmar och, i slutändan, tillverkarna av den slutliga produkten, innebär TC TECHs produktionsmetod följande fördelar med LGP:

- *Bättre ljusspridning genom LGP bidrar till bättre upplösning i bildskärmen.*
- *Det går att dra ned effekten på ljuskällan med bibehållen ljusstyrka i bildskärmen, vilket drar ned bildskärmens energiförbrukning och sänker kostnaderna.*
- *Det går att använda tunnare LGP, vilket minskar tjockleken och vikten på skärmen.*
- *Med högre kvalitet på LGP minskar behovet av ljusfilter i bakljusmodulen och LCD-panelen, vilket bidrar ytterligare till minskad vikt och tjocklek på bildskärmen och därmed sänker kostnaden.*
- *Sammantaget gör TC TECHs tillverkningsmetod det möjligt att tillverka avancerade LGP som möjliggör bildskärmar med bättre prestanda. Den viktigaste fördelen med TC TECHs tillverkningsmetod jämfört med befintliga teknologier är replikeringsnoggrannheten med hög produktionsstakt. Cykeltiden för att producera ett ark med avancerade LGP är kort samtidigt som TC TECHs system tar upp begränsad yta. TC TECHs metod är den enda, av Bolaget kända, som kombinerar möjligheten att tillverka LGP med avancerade mönster i nano-skala med en hög produktionsstakt.*



Konkurrerande tillverkningsmetoder

Det finns idag ett antal etablerade metoder att tillverka LGP varav formsprutning och valsning är de vanligaste:

- *Screentryck – mönstret trycks på LGP med traditionell teknik för screentryck. Cykeltiden är relativt kort men utrustningen är kostsam och tar stor plats. Tekniken klarar enbart av att trycka enkla mönster med låg upplösning.*
- *Laseretsning – mönstret skrivs ut med laser. Metoden möjliggör avancerade mönster men produktionsprocessen är långsam och kostsam och lämpar sig ej för storskalig produktion.*
- *Valsning – LGP pressas igenom uppvärmda valsar varvid mönstret pressas in. Metoden möjliggör hög produktionstakt men kan inte hantera avancerade mönster.*
- *Formsprutning – LGP gjuts i en form som innehåller mönstret. Metoden är väl etablerad men långsam och kan inte hantera avancerade mönster i tunna LGP.*

Inom tillverkning av produkter för bioteknik används idag olika typer av nanoimprint lithography (NIL) av vilket TC TECHs teknik är en del av. Tillverkningsmetoderna som används kännetecknas av betydligt längre cykeltider än TC TECHs, med en begränsad storlek. Oftast sker tillverkningen med en vätska som härdas med hjälp av UV ljus eller en kombination av värme och UV ljus. För enklare biotech produkter används även formsprutning och valsning, med samma begränsningar som dessa tekniker har vid tillverkning av LGP.

TC TECHs teknik baseras på patent som gör det möjligt att tillverka tunnast LGP på marknaden, med mönster i nanonivå. Därför bedömer styrelsen för TC TECH att Bolaget besitter den effektivaste tekniken på marknaden inom tillverkning av LGP - en teknik som möjliggör produktion av nästa generations LGP med avancerade mönster på ett kostnadseffektivt sätt. Tekniken motsvarar även väl kraven för produktion av utvalda produkter inom bioteknik, där TC TECHs teknik med hög effektivitet framgångsrikt kan konkurrera, varav formsprutning och valsning är de vanligaste:

	TCP 150	Screentryck	Laseretsning	Valsning	Formsprutning
Nano-mönster	Ja	Nej	Låg produktivitet	Dålig kvalitet	Begränsad
Ner till 0,2 mm i tjocklek	Ja	Nej	Nej	Ja	Nej
Dubbelsidiga mönster	Ja	Nej	Ja, men långsam process	Dålig kvalitet	Ja
Upp till 55 tum i skärmstorlek	Ja	Ja	Ja	Ja	Nej
Cykeltid	20 sekunder	30 sekunder	3 minuter	40 sekunder	30 sekunder
Ytbehov	2 m ²	100 m ²	3 m ²	20 m ²	30 m ²

Tabell redogörande för konkurrerande tillverkningsmetoder samt Bolagets bedömning av dess egenskaper.



Produkter

Baserat på sin teknologi för uppvärmning med induktion har TC TECH utvecklat två produktsystem för produktion av LGP och även andra plastprodukter. Båda systemen använder samma tekniska plattform och delar flera komponenter, vilket underlättar tillverkningen. Vidare använder båda systemen samma mjukvaruprogram för styrning. Systemen består av en press som pressar ihop två induktionsaggregat där tryck, upphettning och nedkylning kan styras med hög precision.



TCP 150 klarar att tillverka LGP på upp till 15 tum och lämpar sig väl för produktion av LGP för mobiltelefoner och andra bärbara produkter. Systemen innehåller en egenutvecklad och patenterad servo-elektrisk press med upp till 60 ton i tryck, krafttillförsel på 70 kW samt tillhörande verktyg. Vid produktion av LGP på fem tum kan nio LGP få plats på samma ark.

TCP 1000 är anpassad för produktion av LGP på upp till 55 tum och innehåller en hydraulisk press med upp till 230 ton i tryck, krafttillförsel på 500 kW samt tillhörande verktyg. Vid produktion av mindre produkter kan flera enheter tillverkas på samma ark.

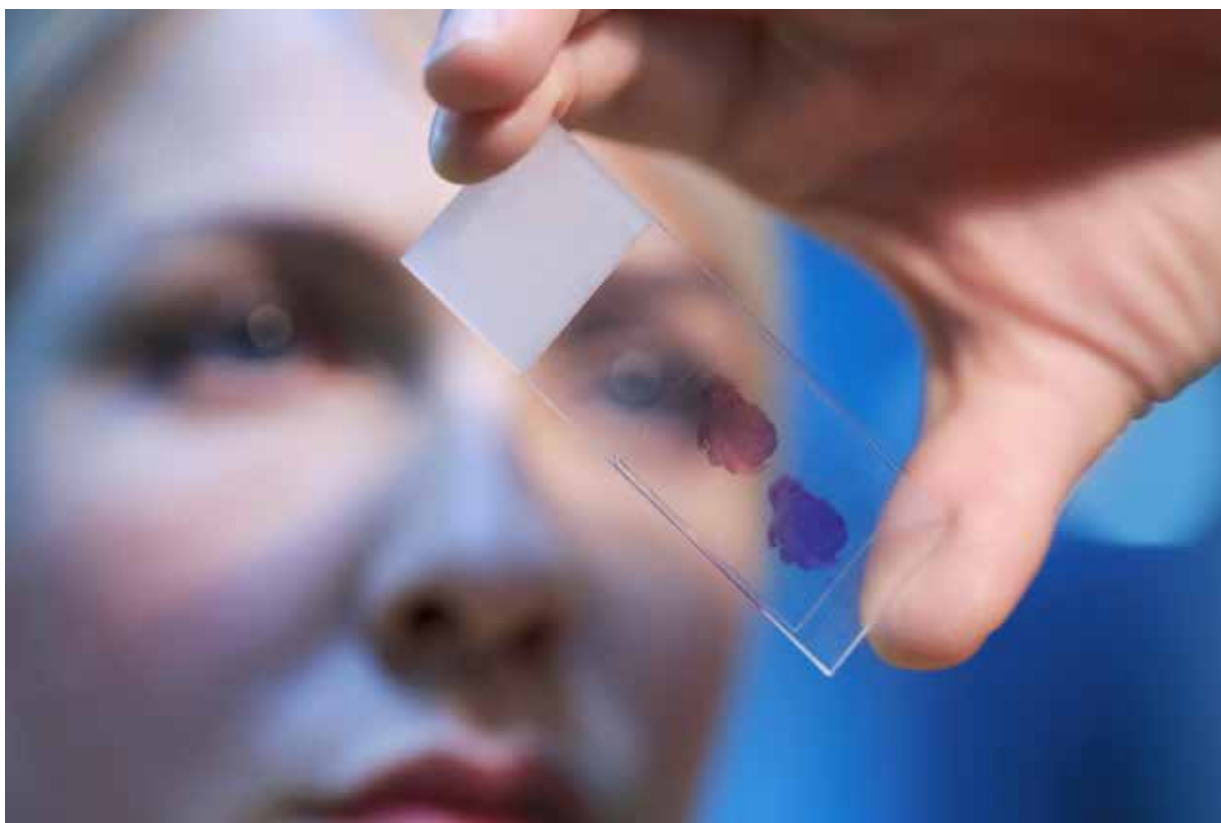
Produktionen av LGP kan antingen ske manuellt eller vara automatiserad. Vid manuell produktion matas plastskivorna in och ut ur systemet för hand. Automatisering kan ske genom att en industrirobot hanterar in- och utmatning av plastskivor eller genom att mekaniska matare kopplas till systemet. Ett system är tillräckligt för att hantera produktion av prototypserier eller för produktion till bildskärmar med begränsad volym. För att exempelvis kunna producera LGP till en femtumsskärm med en förväntad volym på cirka femtio miljoner enheter per år bedömer TC TECH att det behövs ett tiotal enheter av TCP 150.

Tillverkning av komponenter till Bolagets system sker hos underleverantörer och sammansättning sker delvis via en kontraktstillverkare. En viss montering samt test och utprovning sker idag hos TC TECH. I takt med att leveranserna ökar finns det dock möjligheter att effektivisera produktionen där underleverantörer tar en större andel av tillverkningsprocessen.

Forskning- och utveckling

Sedan TC TECH grundades 2011 har betydande resurser investerats i att förfinas Bolagets teknologi och färdigställa produkterna. Omkring 49 MSEK har investerats i utveckling åren 2011– 2017. Tidigare, när verksamheten låg under M2 Engineering AB, investerades omkring 60 MSEK i utveckling av teknologin. Bolaget fortsätter att investera resurser i forskning och utveckling i syfte att stärka Bolagets kompetens samt utveckla nya produkter. Ett stort fokus läggs på att öka kunskapen kring nanomönster på LGP och biotekniska produkter. Genom att tillämpa mer avancerade mönster kan exempelvis en LGP göras tunnare, lättare och mer effektiv och därmed bidra till minskad energiförbrukning. Inom utvalda biotekniska tillämpningar kan TC TECHs teknik möjliggöra kostnadseffektiv produktion där befintliga tillverkningsteknikers långa cykeltider och begränsad effektivitet i tillverkningen tidigare varit begränsande.

Tjockleken på LGP begränsas idag av tjockleken på ljuskällan, dvs LED-lamporna längs med kanten på LGP. För att tillverka LGP ned mot 0,2 mm tjocklek krävs att de är något tjockare i den kant som ligger an mot ljuskällan. Effektiviteten i LGP kan ökas ytterligare genom att använda mönster med ett mycket stort antal reflektorer som placeras i asymmetriska och icke-linjära mönster. Introduktionen av alltmer avancerade mönster ökar kraven på noggrannhet i tillverkningen, vilket gynnar TC TECH.



Framtida tillämpningsområden

Bolaget avser att fortsätta att utveckla sitt befintliga system och nå ut till fler kunder. Utöver detta så har TC TECHs teknologi även fler tillämpningsområden där utvecklingen pågår. Bland annat har lovande prover på skal för läsplattor och mobiltelefoner tagits fram. Andra områden som har jämförbara behov är tunnväggiga förpackningar inom förpackningsindustrin samt ljusledare och reflektorer till solenergi som bedöms av Bolaget kunna bli en framtida stor marknad. Inom metallbearbetning kan Bolagets teknik användas för partiell härdning av stål genom snabb och precis uppvärmning och kontrollerad avkyllning. Tillämpning passar även väl för SMC (sheet molded components), dvs fiberarmerade plaster. Dessa är framtidsområden som bland annat bilindustrin driver.

Historik

2011	<ul style="list-style-type: none">- TC TECH Sweden AB startade sin verksamhet den 9 maj 2011 efter ett förvärv av tillgångarna i TC TECH Stockholm AB av koncernbolaget Avalon Innovation AB i slutet av 2010.- I december genomfördes en nyemission om 2 MSEK.
2012	<ul style="list-style-type: none">- Ett lån från Almi upptogs om 1 MSEK.- Verksamheten flyttade till större och mer ändamålsenliga lokaler.
2013	<ul style="list-style-type: none">- Bolagets största ägare CIMON Enterprise AB bidrog med finansiering under året genom b.l.a. villkorade aktieägar tillskott om 4 MSEK.
2014	<ul style="list-style-type: none">- Bolaget förbättrade skyddet av produktportföljen med nya patent.- CIMON Enterprise AB bidrog fortsatt till finansieringen genom villkorade aktieägartillskott om 1,5 MSEK.
2015	<ul style="list-style-type: none">- I augusti 2015 genomfördes en kvittningsemission riktad till huvudägaren CIMON Enterprise AB, varigenom 26 MSEK av Bolagets reversskuld till CIMON kvittades mot 4 000 000 nya aktier i Bolaget.- I augusti 2015 emitterades 500 000 teckningsoptioner inom ramen för ett incitamentsprogram för vissa anställda och styrelsemedlemmar. Teckningsoptionerna har tre års löptid, och teckningskursen uppgår till 14 SEK per aktie.- Under oktober månad erhöll Bolaget sin första order, från en kund i Taiwan.- Den 30 oktober fattade en extra bolagsstämma i TC TECH beslut att genomföra en nyemission av aktier riktad till allmänheten, i syfte att sprida aktieägandet och därmed skapa förutsättningar att uppta aktien till handel på Nasdaq First North. Erbjudandet omfattade 3 500 000 aktier till emissionskursen 8,50 SEK.- Den 19 november avslutades teckningsperioden inför noteringen. Spridningsemissionen hade då övertäcknats med ca 300 procent.- Den 30 november noterades Bolaget på Nasdaq First North.
2016	<ul style="list-style-type: none">- Det första av de två produktionssystem som Bolaget levererat till Taiwan verifierades och slutgodkändes.- Det andra produktionssystemet uppnår samma kvalitetsstatus och kompletterades med en Roll-to-Sheet-utrustning, en produktutveckling som utvecklas i nära samarbete med kund.- Den 26 maj 2016 tillträdde Alexander Luiga som ny VD.
2017	<ul style="list-style-type: none">- Den 20 februari meddelade TC TECH att det första produktionssystemet som Bolaget levererat till Taiwan verifierats och slutgodkänts i fullskalig produktion.- Den 21 april meddelade TC TECH att Bolagets nya automatiseringsutrustning för Roll-to-Sheet mattning (RtS) har godkänts av kund och att en RtS därmed omgående skeppas till Taiwan för installation under maj månad.- Den 31 maj tillträdde Tommy Nee som ny CFO.- Den 22 juni genomfördes en riktad nyemission om 20 MSEK.- Den 8 november kommunicerade TC TECH att Bolagets patent gällande active intermediate blivit godkänt i Kina och Japan.
2018	<ul style="list-style-type: none">- TC TECH erhåller besked om patentgodkännande i Taiwan av Bolagets patentansökan med titeln "Device and method for heating a Mould or Tool". Godkännandet i Taiwan följer tidigare godkännanden i Japan och Kina för samma patentfamilj inom elektromagnetism.- TC TECH färdigställer ny version av sitt produktionssystem för LGP till LCD-skärmar.- Björn Hallare utsågs till Bolagets chief operating officer (COO) efter att ha varit interim-COO sedan hösten 2017.- TC TECH erhöll besked om patentgodkännande i Sverige för Bolagets patentansökan med titeln "Method and arrangement for metal processing",- TC TECH levererade ett uppgraderat produktionssystem för volymtillverkning av LGP:er till bildskärmar till en taiwanesisk kund.- Den 20 maj genomfördes en riktad nyemission om 14 MSEK.- TC TECH erhöll en finansiering om 9 MSEK från Bolagets huvudaktieägare.- TC TECH tecknade ett avtal med en kund i Taiwan om leverans av ett andra TCP 150-system.

Utvald finansiell information

I detta avsnitt presenteras utvald finansiell information för TC TECH avseende räkenskapsåren 2016, 2017 och perioden 1 januari – 30 september 2018 med jämförelsesiffror för samma period 2017.

Informationen för räkenskapsåren 2016 och 2017 är hämtad från Bolagets reviderade årsredovisningar, vilka har upprättats i enlighet med Bokföringsnämndens allmänna råd Årsredovisning och koncernredovisning K3 (BFNAR 2012:1) och Årsredovisningslagen. Uppgifter motsvarande oreviderade räkenskaper för perioden 1 januari – 30 september 2018 har hämtats från Bolagets delårsrapport, vilken upprättats i enlighet med Bokföringsnämndens allmänna råd koncernredovisning K3 (BFNAR 2012:1) och Årsredovisningslagen. Utvald finansiell information avseende räkenskapsåren 2016 och 2017 utgör sammandrag ur årsredovisningarna för respektive år varvid viss information presenteras i anpassat format för att överensstämma med formatet för delårsrapporterna.

Nedanstående sammandrag av Bolagets räkenskaper bör således läsas tillsammans med TC TECHs reviderade årsredovisningar med tillhörande noter för räkenskapsåren 2016 och 2017 samt den oreviderade informationen i Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2018, vilka har införlivats i Prospektet genom hänvisning.

Resultaträkning i sammandrag	1 jan - 30 sep		1 jan - 31 dec	
kSEK	2018	2017	2017	2016
Nettoomsättning	-	3 141	3 141	-
Förändring av lager och pågående arbete	1 996	853	-970	1 574
Aktiverat arbete för egen räkning	5 742	1 663	3 922	2 854
Övriga rörelseintäkter	148	26	26	1
Summa rörelsens intäkter	7 886	5 683	6 119	4 429
Råvaror och förnödenheter	-2 033	-2474	-423	-2 095
Övriga externa kostnader	-11 974	-5 793	-11 655	-8 334
Personalkostnader	-8 572	-7 536	-10 150	- 9 677
Avskrivningar och nedskrivningar	-7 240	-5 480	-7 542	-7 069
Summa rörelsens kostnader	-29 819	-21 283	-29 770	-27 175
Rörelseresultat	-21 933	- 15 600	-23 651	-22 746
Resultat från finansiella poster	-106	-68	-133	-70
Resultat före skatt	-22 039	-15 668	-23 785	-22 816
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-
Periodens resultat	-22 039	-15 668	-23 785	-22 816

Balansräkning i sammandrag			
kSEK	2018-09-30	2017-12-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	21 029	20 152	21 385
Materiella anläggningstillgångar	8 409	6 977	4 655
Finansiella anläggningstillgångar	-	-	-
Summa anläggningstillgångar	29 438	27 129	26 040
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager och pågående arbete	3 223	1 227	3 571
Rörelsefordringar	1 360	1 881	923
Likvida medel	2 354	11 590	14 801
Summa omsättningstillgångar	6 937	14 698	19 296
Summa tillgångar	36 375	41 827	45 336
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	23 045	31 780	35 631
Räntebärande skulder	7 694	4 600	4 615
Ej räntebärande skulder	5 636	5 447	5 090
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	36 375	41 827	45 336

Kassaflödesanalys i sammandrag				
kSEK	2018	1 jan - 30 sep 2017	1 jan - 31 dec 2017	2016
Kassaflöde från löpande verksamheten	-12 999	- 9 974	-16 182	-17 945
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9 541	-3 908	-7 923	-6 286
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	13 304	19 684	20 894	13 321
Periodens kassaflöde	-9 236	5 802	-3211	-10 911
Likvida medel vid periodens början	11 590	14 801	14 801	25 711
Likvida medel vid periodens slut	2 354	20 603	11 590	14 801

Nyckeltal	1 jan - 30 sep		1 jan - 31 dec	
	2018	2017	2017	2016
Resultat per aktie, SEK	-1,81	-1,42	-2,12	-2,22
Eget kapital per aktie vid full utspädning, SEK	-1,81	-1,42	-2,12	-2,22
Eget kapital per aktie, SEK	1,79	3,59	2,84	3,32
Aktier vid periodens slut, antal	12 856 083	11 623 283	11 638 283	10 738 250
Genomsnittligt antal aktier, antal	12 186 962	11 067 105	11 208 361	10 287 377
Rörelsemarginal, %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Soliditet	63%	81%	76%	79%
Likvida medel, kSEK	2 354	20 603	11 590	14 801
Antal anställda, antal	13	12	12	11

Prospektet innehåller vissa alternativa finansiella nyckeltal som inte beräknas enligt TC TECHs tillämpade redovisningsprinciper. Dessa finansiella nyckeltal har inte granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Bolagets uppfattning är att dessa nyckeltal i stor utsträckning används av vissa investerare och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutveckling och finansiell ställning. TC TECHs nyckeltal som inte beräknats enligt Bolagets tillämpade redovisningsprinciper är inte nödvändigtvis jämförbara med liknanden mått som presenteras av andra bolag och har vissa begränsningar som analysverktyg. De bör därför inte betraktas separat ifrån, eller som ett substitut för, TC TECHs finansiella information som upprättas enligt de redovisningsprinciper som Bolaget tillämpar.

Definitioner

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen. TC TECH använder sig av det alternativa nyckeltalet soliditet eftersom det visar hur stor del av balansomslutningen som utgörs av eget kapital och har inkluderats för att investerare ska kunna bedöma Bolagets kapitalstruktur.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av periodens nettoomsättning. TC TECH använder sig av det alternativa nyckeltalet rörelsemarginal för att visa hur stor del av Bolagets resultat är hänförlig till rörelsens verksamhet.

Genomsnittligt antal aktier

Vägt genomsnitt av antalet utestående aktier under perioden.

Resultat per aktie

Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier.

Eget kapital per aktie

Redovisat eget kapital i Bolaget dividerat med antal utestående aktier.

Medelantal anställda

Antalet anställda omräknat till heltidstjänster och räknat vid periodens slut.

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Intäkter och resultat

Jämförelse mellan perioderna 1 januari till 30 september 2018 och 1 januari till 30 september 2017

Under perioden 1 januari till den 30 september 2018 uppgick nettoomsättningen till 0 kSEK (3 141). Rörelsens kostnader uppgick till -29 819 kSEK (-21 283) och avsåg huvudsakligen personalkostnader och avskrivningar. Ökningen av kostnader beror främst på en ökning av övriga externa kostnader om 6 181 kSEK vilket är hänförligt till externa konsultkostnader under perioden. Rörelseresultatet för perioden uppgick till -21 933 kSEK (-15 600). Periodens resultat uppgick till -22 039 kSEK (-15 668), vilket främst är hänförligt till ökade övriga externa kostnader.

Jämförelse mellan perioderna 1 januari till 31 december 2017 och 1 januari till 31 december 2016

Under perioden 1 januari till den 31 december 2017 uppgick nettoomsättningen till 3 141 kSEK (0) och förklaras av de intäkter som redovisades 2017. Rörelsens kostnader uppgick till 29 771 kSEK (27 175), vilket är i linje med föregående år och avsåg huvudsakligen personalkostnader och avskrivningar. Rörelseresultatet för perioden uppgick till -23 651 kSEK (-22 746). Periodens resultat uppgick till -23 785 kSEK (-22 816).

Finansiell ställning

Jämförelse mellan 30 september 2018 och 31 december 2017

Bolagets totala tillgångar per den 30 september 2018 uppgick till 36 375 kSEK (41 827), varav immateriella tillgångar uppgick till 21 029 kSEK (20 152). Likvida medel vid periodens slut uppgick till 2 354 kSEK (11 590). Eget kapital uppgick per den 30 september 2018 till 23 045 kSEK (31 780) motsvarande en soliditet om 63 (76) procent. Minskningen i Bolagets likvida medel och eget kapital är hänförligt till Bolagets negativa resultat under perioden. Bolagets totala skulder uppgick till 13 330 kSEK (10 047) varav 6 491 kSEK (4 600) är räntebärande.

Jämförelse mellan 31 december 2017 och 31 december 2016

Bolagets totala tillgångar per den 31 december 2017 uppgick till 41 828 kSEK (45 336), varav immateriella tillgångar uppgick till 20 152 kSEK (21 385). Likvida medel vid periodens slut uppgick till 11 590 kSEK (14 801). Eget kapital uppgick per den 31 december 2017 till 31 780 kSEK (35 631) motsvarande en soliditet om 76 (79) procent. Bolagets totala skulder uppgick till 10 048 kSEK (9 705) varav 4 600 kSEK (4 615) är räntebärande. Största fordringshavare är TC TECH's största ägare, CIMON Enterprise AB. Denna skuld ska amorteras först när Bolagets kassaflöde så tillåter.

Kassaflöde

Jämförelse mellan perioderna 1 januari till 30 september 2018 och 1 januari till 30 september 2017

Kassaflödet från den löpande verksamheten under perioden 1 januari - 30 september 2018 uppgick till -12 999 kSEK (-9 974), varav kassaflöde genererat från rörelsen 1 807 kSEK (215). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -9 542 kSEK (-3 908), varav -3 319 kSEK (-1 880) avsåg förvärv av maskiner och inventarier och -6 223 kSEK (-2 028) investeringar i immateriella anläggningstillgångar. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 13 304 kSEK (19 684) varav 0 kSEK (-40) härrör från amortering av långfristig skuld och 13 304 kSEK (19 724) från emission av aktier. Kassaflödet för perioden uppgick därmed till -9 236 kSEK (5 802).

Jämförelse mellan perioderna 1 januari till 31 december 2017 och 1 januari till 31 december 2016

Under perioden 1 januari till den 31 december 2017 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -16 182 kSEK (-17 945), varav kassaflöde genererat från rörelsen 60 kSEK (-2 980). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -7 922 kSEK (-6 286), varav -3 328 kSEK (-2 943) avsåg förvärv av maskiner och inventarier och -4 595 kSEK (-3 343) investeringar i immateriella anläggningstillgångar. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 20 894 kSEK (13 321) varav -40 kSEK (-238) härrör från amortering av långfristig skuld och 20 934 kSEK (13 559 kSEK) från emission av aktier. Förändringen av likvida medel uppgick till -3 211 kSEK (-10 911) under perioden.

Väsentliga händelser under perioden som den historiska finansiella informationen omfattar

- Den 22 juni 2017 genomfördes en riktad nyemission om 20 MSEK.
- Den 20 maj 2018 genomfördes en riktad nyemission om 14 MSEK.
- Under Q3 2018 erhöll TC TECH en finansiering om 9 MSEK från Bolagets huvudaktieägare.

Eget kapital, skulder och annan finansiell information

Eget kapital och skulder

Tabellerna nedan återger information om TC TECHs eget kapital och skuldsättning per den 30 september 2018. TC TECHs eget kapital uppgick till 23 045 kSEK. TC TECHs räntebärande skulder per den 30 september 2018 uppgick till 7 694 kSEK. Största fordringshavare är TC TECHs största ägare, CIMON Enterprise AB. 4,6 MSEK av Bolagets räntebärande skulder ska amorteras först när Bolagets kassaflöde tillåter och resterande 3 MSEK förfaller till betalning den 31 december 2018. Det finns inga begränsningar i användningen av kapitalet, som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller skulle kunna påverka Bolagets verksamhet.

Eget kapital och skulder

kSEK	2018-09-30
Kortfristiga räntebärande skulder	
Mot borgen	0
Mot säkerhet	0
Blancokrediter	7 694
Summa kortfristiga räntebärande skulder	7 694
Långfristiga räntebärande skulder	
Mot borgen	0
Mot säkerhet	0
Blancokrediter	0
Summa långfristiga räntebärande skulder	0
Eget kapital	
Bundet eget kapital	10 980
Överkursfond	99 647
Balanserat resultat	-87 582
Summa eget kapital	23 045
Summa eget kapital och räntebärande skulder	30 739

¹ Notera att enbart räntebärande skulder redovisas i tabellen.

² Utgörs av banktillgodohavanden.

Nettoskuldsättning¹

kSEK	2018-09-30
A. Kassa	0
B. Likvida medel ²	2 354
C. Lätt realiserbara värdepapper	0
D. Summa likviditet (A+B+C)	2 354
E. Kortfristiga räntebärande fordringar	0
F. Kortfristiga skulder till kreditinstitut	0
G. Kortfristig del av långfristiga skulder	0
H. Andra kortfristiga skulder	7 694
I. Kortfristig skuldsättning (F+G+H)	7 694
J. Netto kortfristig skuldsättning (I-E-D)	5 340
K. Långfristiga skulder till kreditinstitut	0
L. Emitterade obligationer	0
M. Andra långfristiga skulder	0
N. Långfristig skuldsättning (K+L+M)	0
O. Nettoskuldssättning (J+N)	5 340

Uttalande angående rörelsekapital

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för TC TECHs aktuella behov under den kommande tolv månadersperioden. Mot bakgrund av ovanstående har extra bolagsstämma beslutat om genomförandet av Företrädesemissionen om cirka 30 MSEK före emissionskostnader samt Övertilldelningsemmissionen om cirka 10 MSEK. Bolagets rörelsekapitalunderskott för den kommande tolv månadersperioden uppgår till cirka 18,5 MSEK. Per den 30 september 2018 uppgick Bolagets likvida medel till 2,3 MSEK, vilket inklusive ytterligare finansiering om 6 MSEK är tillräckligt för drift av verksamheten fram till slutet av 2018.

Bolaget har erhållit tecknings- och garantiåtaganden om 100 procent av Företrädesemissionen. Teckningsåtaganden om cirka 19 MSEK, motsvarande cirka 63 procent av Företrädesemissionen har erhållits från Bolagets större aktieägare (däribland CIMON Enterprise AB) samt samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare. CIMON Enterprise AB avser att delvis betala genom kvittning av utestående lån till Bolaget.

Resterande del av Företrädesemissionen, cirka 11 MSEK har garanterats av Anders Lönner, Länsförsäkringar Blekinge, Länsförsäkringar Kalmar och CT Intressenter. Dessa parter erhåller 1 procent i garantiersättning på garanterat belopp.

Skulle den förväntade emissionslikviden inte inflyta som planerat - trots föreliggande tecknings- och garantiåtaganden upp till 100 procent av Företrädesemissionen - kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter, som ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller finansiering tillsammans med en eller flera samarbetspartners, alternativt att driva verksamheten i lägre takt än beräknat, tills dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Fokus kommer i det fall att riktas på de aktiviteter som bedöms som absolut nödvändiga för att bevara det värde som skapats i Bolaget. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas finns en risk att Bolaget i väsentlig grad skulle tvingas revidera gällande utvecklingsplaner, vilket skulle kunna försena Bolagets projekt. I förlängningen finns risk att, för det fall alla finansieringsmöjligheter misslyckas, att Bolaget skulle kunna försättas i konkurs.

Tillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

TC TECHs immateriella anläggningstillgångar består av patent och aktiverade utvecklingskostnader. Immateriella anläggningstillgångar uppgick per den 30 september 2018 till 21 029 kSEK.

Materiella anläggningstillgångar

TC TECHs materiella anläggningstillgångar består av maskiner och inventarier. Materiella anläggningstillgångar uppgick per den 30 september 2018 till 8 409 kSEK.

Investeringar

kSEK	1 januari - 30 september 2018	2017	2016
Materiella anläggningstillgångar	-3 319	-3 328	-2 943
Immateriella anläggningstillgångar	-6 223	-4 595	-3 343
Summa	-9 542	-7 923	-6 286

Pågående investeringar och åtaganden om framtida investeringar

TC TECH har per Prospektets daterande inga huvudsakliga pågående investeringar eller framtida investeringar som styrelsen gjort klara åtaganden om.

Tendenser och framtidsutsikter

Inom marknaden för bildskärmar pågår en ständig teknikutveckling som drivs av kraven på ökad bildkvalitet, lägre energiförbrukning och lägre kostnad. Drivande bakom utvecklingen är dels tillverkarna av bildskärmar och komponenter, dels de stora konsumentelektronikaktörerna. När det gäller LGP finns en trend mot tunnare LGP med allt mer avancerade mönster, vilket ökar kraven på tillverkningsprocessen. Efterfrågan på allt mer avancerade LGP är positiv för TC TECH eftersom Bolaget har en produktionsteknik som kan hantera de mest avancerade LGP.

När det gäller efterfrågan på slutprodukter med bildskärmar är tillväxten för smartphones och bärbara surfplattor tydliga globala trender. Smartphones med avancerade skärmar blir allt vanligare även i lägre priskategorier och på tillväxtmarknader. Vidare blir det allt vanligare med större bildskärmar i mobiltelefoner. Den globala tillväxten för smartphones och bärbara produkter utgör en underliggande global trend som gynnar TC TECH.

TC TECH känner inte till några andra tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som skulle kunna komma att ha en väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter.

Väsentliga händelser efter den senaste rapportperiodens utgång

- TC TECH meddelar att Bolaget erhållit slutgodkännande av produktionssystemet för volymproduktion av högpresterande LGP:er till LCD-bildskärmar som levererades till en kund i Taiwan i juli. Det är en viktig milstolpe för Bolaget som nu har en slutgodkänd produkt i Asien för masstillverkning av ultratunna plastprodukter med nanostrukturmönster.
- TC TECH meddelar att Bolaget har tecknat avtal med en kund i Taiwan om leverans av ett andra TCP 150-system, inklusive roll-to-sheet-matning (RtS), för produktion av högpresterande LGP:er till LCD-skärmar. Leveransen beräknas påbörjas i december 2018 och avräknas senast under det första kvartalet 2019.
- TC TECH meddelar att Bolaget har erhållit en avsiktsförklaring från en kinesisk tillverkare av högkvalitativa LGP:er till LCD-skärmar om beställning innan årsskiftet av ett TCP 150-system med roll-to-sheet-matning (RtS).
- Styrelsen i TC TECH har, villkorat av godkännande vid extra bolagsstämma, beslutat att genomföra en företrädesemission av aktier som vid full teckning tillför Bolaget cirka 30 MSEK före emissionskostnader samt eventuell Övertilldelningsemission om upp till cirka 10 MSEK.
- Aktieägarna i TC TECH kallades till extra bolagsstämma den 16 november 2018.

Utöver ovanstående har det inte förekommit några väsentliga förändringar avseende TC TECHs finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan den 30 september 2018.

Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden

Aktier och aktiekapital

Före Företrädesemissionen uppgår aktiekapitalet i Bolaget till 1 028 486,64 SEK och fördelas på 12 856 083 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,08 SEK. Bolaget har endast ett aktieslag. Bolagets aktiekapital ska utgöra lägst 800 000 SEK och högst 3 200 000 SEK. Antal aktier ska utgöra lägst 10 000 000 aktier och högst 40 000 000 aktier.

Aktierna är denominerade i SEK och har emitterats i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551). TC TECH är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdas. Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda. Varje aktie berättigar till en (1) röst på TC TECHs bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädna aktier. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje aktie ger lika rätt till andel av Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet. TC TECHs aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden beträffande TC TECHs aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

Aktiekapitalets utveckling

Bolagets aktiekapital har sedan bildandet förändrats enligt tabellen nedan.

År	Händelse	Förändring antal aktier	Totalt aktier (Antal)	Förändring aktiekapital (SEK)	Totalt aktiekapital (SEK)	Kvotvärde (SEK)
2011	Nybildning	50 000	50 000	50 000	50 000	1,00
2011	Nyemission	50 000	100 000	50 000	100 000	1,00
2012	Nyemission	20 000	120 000	20 000	120 000	1,00
2012	Teckningsoption	3 448	123 448	3 448	123 448	1,00
2012	Teckningsoption	13 793	137 241	13 793	137 241	1,00
2014	Teckningsoption	20 690	157 931	20 690	157 931	1,00
2015	Split	1 816 206	1 974 137	0	157 931	0,08
2015	Nyemission	4 000 000	5 974 137	320 000	477 931	0,08
2015	Fondemission	597 413	6 571 550	47 793	525 724	0,08
2015	Nyemission	3 500 000	10 071 550	280 000	805 724	0,08
2016	Nyemission ¹	650 000	10 721 550	52 000	857 724	0,08
2016	Teckningsoption ²	6 700	10 728 250	536	858 260	0,08
2016	Teckningsoption ²	10 000	10 738 250	800	859 060	0,08
2017	Teckningsoption ²	45 000	10 783 250	3 600	862 660	0,08
2017	Nyemission ³	833 333	11 616 583	66 666,64	929 326,64	0,08
2017	Teckningsoption ²	6 700	11 623 283	536	929 862,64	0,08
2017	Teckningsoption ²	15 000	11 638 283	1 200	931 062,64	0,08
2018	Nyemission ⁴	1 217 800	12 856 083	97 424	1 028 486,64	0,08
2018	Nyemission ⁵ (pågående)	2 142 680	14 998 763	171 414,40	1 199 901,04	0,08
2018	Övertilldelningsemissionen ⁵	715 000	15 713 763	57 200	1 257 101,04	0,08

¹ I augusti 2018 genomfördes en riktad nyemission om 650 000 aktier till en teckningskurs om 20,5 SEK per aktie.

² Teckningsoptionerna har nyttjats för teckning av aktier till en teckningskurs om 14 SEK per aktie.

³ I juni 2017 genomfördes en riktad nyemission om 833 333 aktier till en teckningskurs om 24 SEK per aktie.

⁴ I maj 2018 genomfördes en riktad nyemission om 1 217 800 aktier till en teckningskurs om 11,5 SEK per aktie.

⁵ Förutsätter att Företrädesemissionen blir fulltecknad.

Ägarförhållanden

Antalet aktieägare i TC TECH uppgick till 1 845 per den 30 september 2018. Av nedanstående tabell framgår information avseende ägarförhållandena i Bolaget per den 30 september 2018. För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget, se sid. 48 – 51. Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal mellan Bolagets ägare. Det förekommer inte heller några överlåtelsebegränsningar under viss tid (s.k. lock up-avtal).

Namn	Antal aktier	Andel av kapital och röster
Cimon Enterprise AB	5 550 000	43,2 %
Länsförsäkringar Blekinge	736 000	5,7 %
Anders Lönner	500 000	3,9 %
Menitia AB	386 000	3,0 %
Länsförsäkringar Kalmar Län	323 900	2,5 %
Jörgen Brandt	309 488	2,4 %
CT Intressenter AB*	305 000	2,4 %
Cimon AB	300 000	2,3 %
Göran Hedenfalk	251 833	2,0 %
Försäkringsbolaget Avanza Pension	250 909	2,0 %
Övriga	3 942 953	30,7 %
Totalt	12 856 083	100,0%

Källa: Euroclear.

*Bolaget har informerats om att CT Intressenter AB har avyttrat 70 000 aktier till styrelseledamot Sven Löfquist efter den 30 september 2018.

Utdelningspolicy och utdelning

TC TECH är ett tillväxtbolag och har hittills inte genomfört någon aktieutdelning. Någon aktieutdelning är inte heller planerad för de kommande åren. I framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan aktieutdelning bli aktuell. Aktieutdelningen föreslås av styrelsen och beslutas av årsstämman i enlighet med aktiebolagslagen och bolagsordningen. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag var registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken. Varken aktiebolagslagen eller TC TECHS bolagsordning innehåller några restriktioner avseende rätt till utdelning till aktieägare utanför Sverige. Utöver eventuella begränsningar som följer av bank- eller clearingsystem i berörda jurisdiktioner, sker utbetalning till sådana aktieägare på samma sätt som till aktieägare med hemvist i Sverige. För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt, se avsnittet "Vissa skattefrågor i Sverige".

Aktiebaserade incitamentsprogram

Optionsprogram

Per den 30 september 2018 har Bolaget ett utestående optionsprogram. I augusti 2015 emitterades 500 000 teckningsoptioner med åtföljande rätt till teckning av högst 500 000 aktier. Teckningsoptionerna ger innehavarna rätt att teckna aktier fram till och med 2018-12-31, till en teckningskurs motsvarande 14 SEK per aktie. Teckningsoptionerna har förvärvats till marknadsmässiga villkor av för Bolaget viktiga nyckelpersoner. Under 2016 utnyttjades totalt 8 075 av dessa optioner. Till följd av optionsutnyttjanden ökade aktiekapitalet under 2016 med 1 336 SEK, och antalet utgivna aktier med 16 700 stycken. Under 2017 har totalt 66 700 av dessa optioner utnyttjats. Till följd av dessa optionsutnyttjanden har aktiekapitalet under året 2017 ökat med 5 336 SEK och antalet utgivna aktier med 66 700 st. Därmed finns 425 225 teckningsoptioner kvar att utnyttja. Totalt utgör dessa nya aktier, vid fullt utnyttjande, 3,2 procent av det totala antalet aktier i Bolaget före genomförande av Företrädesemissionen. Optionsprogrammet har emitterats till marknadsmässiga villkor och är föremål för sedvanlig omräkning givet den fortlöpande Företrädesemissionen.

Handel med TC TECH-aktien

TC TECHS aktier är sedan den 30 november 2015 upptagna till handel på handelsplattformen Nasdaq First North. Aktien har ISIN-kod SE0007603170 och kortnamnet TCT.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer

Styrelse

Enligt TC TECHs bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst fyra och högst sex styrelseledamöter utan suppleanter. TC TECHs styrelse består för närvarande av sex styrelseledamöter. Uppdraget för samtliga styrelseledamöter gäller intill slutet av nästa årsstämma.



Namn	Peter Mattisson	Per-Anders Johansson	Jörgen Brandt
Bakgrund	Peter Mattisson har bred erfarenhet som entreprenör och företagsledare med specialistkompetens inom innovation, avancerad teknik och därtill relaterade tjänster. Peter Mattisson grundade Avalon Innovation 1997 och var VD fram till 2011. Peter Mattisson har varit aktiv i TC TECH sedan starten 2011.	Per-Anders Johansson är aktiv som investerare genom CIMON Enterprise AB och har lång erfarenhet från teknik- och utvecklingsbolag. CIMON Enterprise har investerat i och utvecklat ett flertal framgångsrika bolag. Han har dessutom en lång industriell erfarenhet från Karlshamnsgruppen, Nordico och Ellos där han innehaft ledande positioner.	Jörgen Brandt är polymeringenjör med lång industriell erfarenhet från främst Ericsson och Nolato där han var verksam inom utveckling och försäljning mellan 1984 och 2005. Mellan 1995 och 1998 var Brandt VD för ett bolag i Nolatokoncernen och därefter under fyra år i Nolatos koncernledning med ansvar för etableringar och affärsutveckling. Sedan 2003 har Brandt även varit aktiv som konsult inom affärsutveckling och ledarskap, samt olika styrelseuppdrag.
Utbildning	Gymnasieingenjör, fristående högskolekurser i ekonomi och marknadsföring	Maskiningenjör med inriktning på processteknik.	Polymeringenjör.
Pågående uppdrag	Extern VD i CIMON Enterprise AB samt engagemang i flertalet andra dotterbolag inom CIMON-koncernen, inklusive styrelseordförande i Avalon Innovation AB, Kubicom AB och styrelseledamot i Viron Media AB och GALIO of Sweden AB. Styrelseordförande i Skolon AB och Swedish EdTech Industry AB. Styrelseledamot i Svensk TalTeknologi AB, Nextage AB och Proweden Learning AB. Suppleant i NetPort Science Park AB.	Majoritetsägare, styrelseordförande och VD i CIMON Aktiebolag samt engagemang i flertalet av CIMON-koncernens dotterbolag. VD och styrelseledamot i Nomic Aktiebolag. Styrelseordförande i C.F.S Medical Aktiebolag, Paxman AB, Sparbanken i Karlshamn, Mina Gubbar i Stockholm Finansservice AB, Svensk Avfallsrådgivning AB, Neuronano AB, Nida Tech Sweden AB, Wittra Sweden AB. Styrelseledamot i Karo Pharma Aktiebolag, PT Stabilisation AB, BroBiZ Property AB och Nomic Förvaltnings AB.	Styrelseledamot i Polykon AB.
Avslutade uppdrag (senaste fem åren)	Verkställande direktör i Viron Media. Verkställande direktör och styrelseordförande i Kubicom AB. Styrelseordförande i Proweden AB, Svensk Avfallsrådgivning AB och Piren Venture Holding AB. Styrelseledamot i TreTac Interface AB, Sveriges Elevfotografers Riksförbund Service Aktiebolag, Sveriges Elevfotografers Riksförbund Ekonomisk förening.	VD och styrelseledamot i Avalon Holding AB och Carl Ejler Rasmussen Holding Sweden AB. Styrelseordförande i MediReduce AB, Konfekta Norden AB, Diabetes Tools AB, Nomic Förvaltnings AB, Kubicom AB och Munax AB. Styrelseledamot i Ceraco Mugin AB, Avalon Enterprise AB, CT Intressenter AB, Piren Venture Holding AB, Joseli Sweden Holding AB, MedCore AB, Ceraco Sleipner AB, Ceraco Hugin AB och Ceraco Hedrun AB. Suppleant i M & C Holding AB.	-
Aktieinnehav	25 000 aktier i Bolaget. Peter är dessutom indirekt minoritetsägare i CIMON Enterprise AB som innehar 5 550 000 aktier i TC TECH, samt i CIMON AB som innehar 300 000 aktier i TC TECH.	Per-Anders Johansson är indirekt majoritetsägare i CIMON Enterprise AB som innehar 5 550 000 aktier i TC TECH, samt i CIMON AB som innehar 300 000 aktier i TC TECH.	309 488 aktier samt teckningsoptioner som ger rätt att teckna 90 000 aktier i TC TECH.



Namn	Cecilia Jinert Johansson Styrelseledamot sedan 2015. Född 1963.	Sven Löfquist Styrelseledamot sedan 2015. Född 1956.	Anders Lönner Styrelseledamot sedan 2016. Född 1945.
Bakgrund	Cecilia Jinert Johansson har stor erfarenhet av att leda och hantera stora förändringar och omstruktureringar. Under åren har hon haft ett flertal ledande positioner så som produktionschef inom Lantmännen, Senior Vice President Operations på Rukki Constructions och Vice President Operations i Crawford Group.	Sven Löfquist är civilingenjör från KTH och har lång erfarenhet av teknologibolag och bildskärmsindustrin. Löfquist var aktiv inom Micronic Laser Systems från 1989 till 2009 där han även var VD från 2001. Under åren på Micronic har Löfquist byggt upp en gedigen kompetens inom bildskärmsindustrin samt ett kontaktnät i, framför allt, Asien.	Tidigare VD och koncernchef Meda AB, VD Astra Läkemedel, VD Karo Bio AB samt ordförande i Läkemedelsindustriföreningen (LIF). Utsågs 2014 till medicine hedersdoktor vid Karolinska Institutet.
Utbildning	Civilekonom.	Civilingenjör i elektroteknik från KTH, MBA-kurser vid Handelshögskolan och reservofficer i Kustartilleriet.	Fil. Pol. Mag.
Pågående uppdrag	Styrelseledamot i Nexam Chemical AB, Nexam Chemical Holding AB, Tempest Security AB och Minang AB.	VD och styrelseledamot i Micronic Lasersystem Aktiefbolag samt i Löfquist Business&Management Consulting AB.	Styrelseordförande i Karo Pharma Aktiefbolag och Ålstens Gård AB. Styrelseledamot i Swereco Industri Aktiefbolag, BioPhausia AB, Sunda Sweden AB, Apotixa Aktiefbolag, Karo Pharma Research Aktiefbolag, BEAMPOINT AB, Swereco Fastighet AB, Karo Pharma Med AB, Karo Pharma Sverige AB, Karo Bio Discovery AB och MediReduce AB. Suppleant i Aktiefbolaget Spännet.
Avslutade uppdrag (senaste fem åren)	Styrelseordförande i Qvickbron Industriutveckling AB och Neco Norden AB. Styrelseledamot i Simris Alg AB och Göinge Näringsliv Ekonomisk förening.	Styrelseordförande i Climeon AB och AAC Microtec AB. Styrelseledamot i Swedish ICT Research AB och Swedish ICT Innovation AB.	Styrelseordförande i Oasmia Pharmaceutical AB, Karo Pharma Sverige AB, Karo Pharma Med AB Ipex AB och ABBEX AB. Styrelseledamot i MedCore AB och DnE Sverige AB.
Aktieinnehav	25 000 aktier.	95 000 aktier.	500 000 aktier.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer

Ledande befattningshavare

Nedanstående tabell listar namn, position, födelseår, anställningsår och aktieinnehav för TC TECHs ledande befattningshavare.



Namn	Alexander Luiga VD sedan 2016. Född 1965	Tommy Nee CFO sedan 2017 Född: 1957
Bakgrund	Alexander Luiga har lång erfarenhet från affärsverksamhet i Asien, och har bl.a. arbetat åtta år i Beijing, initialt med ansvar för marknad och försäljning i Asien för Perlos, då en av världens största tillverkare av plastdetaljer för mobiltelefonindustrin. Alexander kommer närmast från Efore-gruppen där han 2010 var EVP för affärsområde Telecom, först med placering i Beijing, därefter i Stockholm.	Utbildad civilekonom med lång erfarenhet som Financial Controller hos FLIR Systems AB, ett dotterbolag till FLIR Systems Inc som är noterat på Nasdaq i USA. Tommys specialitet är i synnerhet industriell affärsutveckling i kombination med internationell tillväxt.
Utbildning	Universitetsstudier vid Stockholms universitet och officersutbildning (Fänrik) inom armén. Diverse internationella kurser i ekonomi, marknadsföring m.m. Fyraårig teknisk gymnasieutbildning.	Civilekonom.
Pågående uppdrag	-	Suppleant i Polymer Aktiebolag.
Avslutade uppdrag (senaste fem åren)	Styrelseordförande i Falksolen fastighetsbolag AB. Styrelseledamot i Upplunda SexEtt Aktiebolag, Bostadsrättsföreningen Kvällssolen och Bostadsrättsföreningen Upplunda 6. Extern firmatecknare i Efore AB.	-
Aktieinnehav	30 000 aktier, samt teckningsoptioner som ger rätt att teckna 147 000 aktier i TC TECH.	7 000 aktier.



Namn	Björn Hallare	Jan Jäderberg
COO sedan 2017 Född 1963.	CTO sedan 2015 Född 1965	
Bakgrund	Björn Hallare har mer än 25 års erfarenhet av utveckling och industrialisering av 2G, 3G och 4G mobilnät från bolag som Ericsson, Huawei och Telia. Björn Hallare är certifierad projektledare (PMP) från the Project Management Institute (PMI)	Jan Jäderberg har över 20 års erfarenhet från ledande roller inom forskning och utveckling. Uppfinnare till ett stort antal patent, inklusive TC-teknologins patentfamiljer. Han har tidigare ansvarat för utveckling av tunnfilmsbeläggning samt processer och utrustning för tunnfilmssolcell.
Utbildning	Civilingenjör från Chalmers Tekniska Högskola och har genomgått chefsutbildning vid London Business School.	Civilingenjör från KTH.
Pågående uppdrag	-	-
Avslutade uppdrag (senaste fem åren)	-	-
Aktieinnehav	10 000 aktier.	129 019 aktier.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer

Revisor

Bolagets revisor är BDO Mälardalen AB med huvudansvarig revisor Niclas Nordström, auktoriserad revisor. Niclas Nordström var Bolagets revisor under hela räkenskapsåret 2016 och är per Prospektets daterande fortsatt Bolagets revisor.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Enligt beslut på årsstämman den 16 maj 2018 utgår styrelsearvoden med 100 000 kronor till styrelsens ordförande och 50 000 kronor till övriga styrelseledamöter. Till ledande befattningshavare utgår ersättning i form av grundlön, övriga förmåner, sjukvårds- och livförsäkringar, samt pension. Det finns inga avtal med styrelseledamöter eller ledande befattningshavare om åtaganden från Bolagets sida vad gäller ersättning eller förmåner efter att uppdraget avslutats, inklusive avgångsvederlag. Pensionsförmåner för ledande befattningshavare motsvarar kollektivavtalad nivå för vilka premier betalas månadsvis.

Ersättning till styrelseledamöter 2017 (kSEK)	Grundlön/ Styrelsearvode	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
Peter Mattisson	-100	-	-	-100
Per-Anders Johansson	-50	-	-	-50
Jörgen Brandt	-50	-	-	-50
Sven Löfquist	-50	-	-	-50
Cecilia Jinert Johansson	-50	-	-	-50
Anders Lönner	-50	-	-	-50
Ersättning till ledande befattningshavare 2017 (kSEK)				
Alexander Luiga, VD	-973	-84	-256	-1 314
Andra ledande befattningshavare (2 personer)	-1 446	-	-207	-1 653
Summa	-2 769	-84	-463	-3 316

Övriga upplysningar

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har eller haft någon direkt eller indirekt delaktighet som motpart i några av Bolagets affärstransaktioner, som är eller har varit ovanliga till sin karaktär med avseende på villkoren eller som i något avseende kvarstår oreglerade eller oavslutade. Per-Anders Johansson är indirekt majoritetsägare i CIMON Enterprise som innehar över tio procent av aktierna i Bolaget och är därmed inte att betrakta som oberoende styrelseledamot. Jörgen Brandt är, och har varit, operativt aktiv i TC TECH på konsultbasis i betydande omfattning och är därmed inte att betrakta som oberoende ledamot. Sven Löfquist är och har varit, operativt aktiv i TC TECH på konsultbasis i betydande omfattning och är därmed inte att betrakta som oberoende styrelseledamot. Cecilia Jinert Johansson och Anders Lönner¹ är oberoende i förhållande till Bolaget och större aktieägare. Utöver vad som anges under rubriken "Transaktioner med närstående" på sidan 56 föreligger inga intressen, varvid styrelseledamöters och ledande befattningshavares privata intressen kan anses stå i strid med Bolagets intressen.

Ingen styrelseledamot eller medlem av ledningsgruppen har varit inblandad i konkurs, likvidation, konkursförvaltning eller bedrägerirelaterad rättslig process de senaste fem åren, med undantag för Per-Anders Johansson och Anders Lönner som frånträdde som styrelseledamot och styrelseordförande den 28 maj 2018 i MedCore AB, där frivillig likvidation inleddes den 23 maj 2018. Det har under de senaste fem åren inte heller förekommit några anklagelser eller sanktioner från myndighet eller organisation som företräder viss yrkesgrupp som är offentligrättsligt reglerad mot någon av dessa personer och ingen av dem har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett företags förvaltnings-, lednings-, eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner

¹ I det fall Anders Lönners emissionsgaranti tas i anspråk i sådan utsträckning att hans ägarandel därefter överstiger tio procent av aktierna i Bolaget är inte längre Anders Lönner att betrakta som oberoende ledamot.

hos Bolaget. Ingen av ovan nämnda styrelseledamöter eller medlemmar av ledningsgruppen har av myndighet eller domstol förhindrats att företa handlingar som medlem av något bolags styrelse eller ledningsgrupp under de senaste fem åren. Bolaget har inte utsett något revisionsutskott eller ersättningsutskott. Bolaget har med hänsyn till dess ringa storlek funnit det enklast och mest effektivt om styrelsen som helhet fullgör dessa utskotts arbetsuppgifter.



Legala frågor och kompletterande information

Organisationsnummer, grundande och säte

TC Tech Sweden AB:s organisationsnummer är 556852-1883. Bolaget bildades av stiftarna och registrerades hos Bolagsverket den 3 maj 2011. Bolaget bildades som ett lagerbolag. Nuvarande verksamhet och firma registrerades den 4 november 2011. Bolaget är ett publikt aktiebolag och dess associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har sitt säte och huvudkontor i Stockholm (Spånga), där även forskning och utveckling bedrivs. Bolagets registrerade adress är Domnarvsgatan 4, 163 53 SPÅNGA. Bolagets hemsida är www.tctech.se.

Aktieägaravtal

Såvitt Bolaget känner till finns det inte något aktieägaravtal mellan några av Bolagets aktieägare.

Väsentliga avtal

Kundavtal

Bolaget har tecknat avtal med en kund i Taiwan om leverans av ett andra TCP 150-system (med roll-to-sheet-matning) för produktion av högpresterande LGP:er till LCD-skärmar med leverans i december 2018. De nya systemen ersätter tidigare levererade system. Leveransvillkor följer DAP Incoterms 2010 och godkänt SAT (site acceptance test) krävs för godkänd leverans.

Bolaget erhöll i oktober 2018 en avsiktsförklaring från en kinesisk LGP-tillverkare om beställning av ett produktionssystem (TCP 150 med roll-to-sheet-matning) innan årsskiftet. Avsiktsförklaringen förkortar leveranstiden då tillverkningen av systemet inleds innan ordern kan bekräftas internt av den kinesiska kunden och skickas till Bolaget. Aktiviteter som sker före ordern/avtalet formaliseras sker på Bolagets risk.

Agent/distributörsavtal

Bolaget har ingått avtal med handelsagenter i Kina och Taiwan. Agentavtalen ger respektive agent en exklusiv rätt att sälja Bolagets produkter till kunder inom respektive territorium. Avtalen löper i ettårsperioder med en automatisk förlängning om inte uppsägning sker med iakttagande av 6 månaders uppsägningstid. Agenterna har en i förhållande till lag (1991:351) om handelsagentur utökad rätt att erhålla efterprovision under 1 år från avtalets upphörande.

Bolaget har ingått avtal med en distributör i Japan. Distributörsavtalet ger distributören en exklusiv rätt att sälja Bolagets produkter till kunder i Japan. Avtalet löper i ettårsperioder med en automatisk förlängning om inte uppsägning sker med iakttagande av 6 månaders uppsägningstid. Vid Bolagets uppsägning av avtalet har återförsäljaren en rätt till provision för samtliga försäljningar till kunder i Japan under en period om 1-2 år från upphörandet beroende på tidpunkten för uppsägningen.

På övriga marknader bearbetar Bolaget själv potentiella kunder.

Leverantörsavtal

Bolaget anlitar ett antal leverantörer för produktion av komponenter och montering. Bolaget har inga skriftliga avtal med leverantörer, istället läggs order på offererade priser.

Finansiella avtal

Bolagets huvudägare CIMON Enterprise AB har lämnat en löpande kredit om 4,6 MSEK som löper med en ränta om 2,5 procent och ska enligt särskild överenskommelse amorteras när Bolagets kassaflöde tillåter.

Bolaget har vidare ingått avtal om en kortfristig finansiering om totalt 9 MSEK med sin huvudägare CIMON Enterprise AB (tillsammans med en av dess aktieägare), varav 6 MSEK har utbetalts till Bolaget. Resterande 3 MSEK av finansieringen förväntas att tas i anspråk av Bolaget innan Företrädesemissionen avslutats. Den kortfristiga finansieringen löper med en ränta om 6 procent och förfaller till betalning den 31 december 2018.

CIMON Enterprise AB har därutöver en fordran på Bolaget om 1,7 MSEK avseende övertagna förpliktelser som fullgjorts av CIMON Enterprise AB för Bolagets räkning.

Patent

Bolagets teknologi för uppvärmning genom induktion och processerna för nedkylning är patenterade där det äldsta patentet är från 2005. Patenten omfattar metoder för upphettning genom induktion, nedkylning samt reglering och fördelning av trycket i tillverkningsprocessen. Ytterligare patent finns kring olika materialkombinationer. Patent finns för viktiga marknader såsom USA, större länder i Europa och viktiga marknader i Asien och Sydamerika. När en uppfinning ska skyddas i flera länder resulterar det i ett antal nationella patentansökningar som alla rör samma tekniska lösning – en s k patentfamilj. I dagsläget har Bolaget elva patentfamiljer. Status över samtliga patentfamiljer framgår av tabellen nedan.

Patent	Beskrivning	Status
Wet coil	Avser induktionsupphettning av verktyg för formsprutning (Taiwan). Patent löper ut år 2026.	Registrerad
Material stack	Avser materialkombinationer som förbättrar effekt och precision (Taiwan). Patent löper ut mellan år 2026	Registrerad
Ceramic stack	Avser materialkombinationer som förbättrar effekt och precision (USA). Patent löper ut 2029.	Registrerad
Active intermediate	Avser material och konstruktion för induktionsgenereringen (USA, Japan, Sydkorea, Taiwan, Kina, EPO, samt i EPO-länder, Indien, Thailand México)	Patent registrerade och ansökningar under behandling
Kapton	Avser materialkombinationer som förbättrar effekt och precision (USA, Japan, Sydkorea, Taiwan, Kina, EPO, Indien, Thailand México)	Patent registrerade och ansökningar under behandling
3D-EP-PC	Avser användningen av tekniken i 3D former (USA, Japan, Sydkorea, Taiwan, Kina, EPO, Indien, Thailand México)	Patentansökningar under behandling, registrerad i Taiwan
Gasdynamik	Avser utjämningsystem i verktyget (Tyskland)	Registrerad i Tyskland
Låspress	Avser en lösning för snabb och effektiv låsning av en press (Taiwan, Tyskland)	Ansökan under behandling (TW), registrerad i Tyskland
TempSense	Avser mätförfarande (EPO)	Ansökan under behandling
Grid	Avser användning av tekniken i ett plåthärdförfarande	Registrerad i Sverige, PCT-ansökan inlämnad
Auto-alignment	Avser styrsystem för press	Initial ansökan inlämnad

Försäkringar

Bolaget har tecknat en sedvanlig företagsförsäkring giltig till och med 2019-01-01 differentierade maximala ersättningsbelopp beroende på skadans art, inklusive ansvarsförsäkring för VD och styrelseledamöter. Bolagets bedömning är att försäkringsskyddet är tillfredsställande med avseende på verksamhetens nuvarande art och omfattning. Bolaget använder en försäkringsförmedlare vid upphandling av sina försäkringar.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget under de senaste tolv månaderna inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget är medveten om kan uppkomma) och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Rådgivare

TC TECHs finansiella rådgivare i samband med Företrädesemissionen är Arctic Securities. Advokatfirman Delphi är TC TECHs legala rådgivare i samband med Företrädesemissionen.

Transaktioner med närstående

Bolaget har varken lämnat lån, garantier eller borgensförbindelser till eller till förmån för några styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller revisorer i koncernen. Nedan följer en redogörelse för de transaktioner som skett med närstående från den 1 januari 2016 till och med 23 november 2018. Bolaget bedömer att samtliga transaktioner eller åtaganden mellan Bolaget och närstående har varit av sedvanlig karaktär och har skett på marknadsmässiga villkor.

- Styrelseledamoten Jörgen Brandt har genom sitt egna bolag Polykon AB fakturerat Bolaget 1 638 482 SEK. Ersättningen avser arbete, utöver rollen som styrelseledamot, som projektledare.
- Styrelseledamoten Sven Löfquist har genom sitt egna bolag Löfquist Consulting fakturerat Bolaget 1 710 302 SEK. Ersättningen avser arbete, utöver rollen som styrelseledamot, i syfte att knyta för Bolaget väsentliga kontakter med kunder, handelsagenter och distributörer i Taiwan, Korea, Kina och Japan.
- Bolagets huvudägare CIMON Enterprise AB har (direkt och indirekt) under perioden lämnat löpande/kortfristiga krediter till TC TECH för finansiering av Bolagets rörelsekapitalbehov. TC TECHs styrelseledamot Per-Anders Johansson är även styrelseordförande i CIMON Enterprise AB. Krediten har varierat i storlek över tiden och per dagen för prospektets offentliggörande uppgår den totalt till 12,3 MSEK men förväntas öka med 3 MSEK till totalt 15,3 MSEK innan Företrädesemission är genomförd. Krediterna kan delas upp enligt följande:

i) En löpande kredit om 4,6 MSEK med en årlig ränta om 2,50 procent som enligt särskild överenskommelse amorteras när Bolagets kassaflöde tillåter;

ii) En kortfristig kredit om 6 MSEK med en årlig ränta om 6 procent som förfaller till betalning den 31 december 2018. Denna kredit förväntas öka med ytterligare 3 MSEK till 9 MSEK innan Företrädesemissionen är genomförd;

iii) En kreditfordran om 1,7 MSEK avseende övertagna förpliktelser som fullgjorts av CIMON Enterprise AB för Bolagets räkning.

Krediterna enligt punkterna ii) och iii) ovan om totalt 10,7 MSEK (exkl. ränta) avses att lösas i samband med genomförandet av Företrädesemission genom att del av CIMON Enterprise AB:s betalning enligt ingått teckningsåtagande erläggs genom kvittning.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har eller haft någon direkt eller indirekt delaktighet som motpart i några av Bolagets affärstransaktioner som är eller har varit ovanliga till sin karaktär eller med avseende på villkoren.

Intressen och intressekonflikter

TC TECHs finansiella rådgivare och emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen är Arctic Securities. Arctic Securities har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bankfinansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt TC TECH för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. Advokatfirman Delphi är TC TECHs legala rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Ett antal aktieägare har åtagit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen.

Utöver ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Handlingar som införlivas genom hänvisning

TC TECHS finansiella rapporter för räkenskapsåret 2016 och 2017 samt för perioden 1 januari – 30 september 2018 utgör en del av Prospektet och ska läsas som en del därav. Dessa finansiella rapporter återfinns i TC TECHS årsredovisning för räkenskapsåret 2016 och 2017 samt delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2018, där hänvisningar görs enligt följande:

- Årsredovisningen 2016: resultaträkning (sidan 28), balansräkning (sidorna 29- 30), förändring i eget kapital (sidan 32), kassaflödesanalys (sidan 31), noter (sidorna 34 – 41) och revisionsberättelse (sidan 47-49)
- Årsredovisningen 2017: resultaträkning (sidan 24), balansräkning (sidorna 25- 26), förändring i eget kapital (sidan 28), kassaflödesanalys (sidan 27), noter (sidorna 30-37) och revisionsberättelse (sidan 43-45)
- Delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2018 (där hänvisning görs till dokumentet i dess helhet).

TC TECHS årsredovisning för räkenskapsåret 2016 och 2017 har reviderats av Bolagets revisor och revisionsberättelsen är fogad till årsredovisningen. Delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2018 har varit föremål för översiktlig granskning av Bolagets revisor.

Förutom TC TECHS reviderade årsredovisningar för räkenskapsåret 2016 och 2017 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. De delar av den finansiella informationen som inte har införlivats genom hänvisning är antingen inte relevanta för en investerare eller återfinns på annan plats i Prospektet.

Tillgängliga handlingar

Kopior av följande handlingar kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor (Domnarvsgatan 4, 163 53 Spånga) under ordinarie kontorstid.

- TC TECHS bolagsordning.
- TC TECHS årsredovisningar för räkenskapsåren 2016 och 2017 (inklusive revisionsberättelser).
- TC TECHS delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2018.
- Prospektet.

Bransch- och marknadsinformation

Prospektet innehåller information från tredje part i form av bransch- och marknadsinformation samt statistik och beräkningar hämtade från branschrapporter och studier, marknadsundersökningar, offentligt tillgänglig information samt kommersiella publikationer, i vissa fall historisk information. Viss information om marknadsandelar och andra uttalanden i Prospektet avseende den bransch inom vilken TC TECHS verksamhet bedrivs samt Bolagets ställning i förhållande till dess konkurrenter är inte baserad på publicerad statistik eller information från oberoende tredje part. Sådan information och sådana uttalanden återspeglar snarare Bolagets bästa uppskattningar med utgångspunkt i information som erhållits från bransch- och affärsorganisationer och andra kontakter inom den bransch där Bolaget konkurrerar samt information som har publicerats av dess konkurrenter. Bolaget anser att sådan information är användbar för investerarens förståelse för den bransch i vilken Bolaget är verksamt och Bolagets ställning inom branschen. Bolaget har emellertid inte tillgång till de fakta och antaganden som ligger bakom siffrorna, marknadsinformationen och annan information som hämtats från offentligt tillgängliga källor. Bolaget har inte heller gjort några oberoende verifieringar av den information om marknaden som har tillhandahållits genom tredje part, branschen eller allmänna publikationer. Även om Bolaget är av uppfattningen att dess interna analyser är tillförlitliga, har dessa inte verifierats av någon oberoende källa och Bolaget kan inte garantera deras riktighet.

Tecknings- och garantiåtaganden

Teckningsåtaganden om cirka 19 MSEK, motsvarande cirka 63 procent av Företrädesemissionen har erhållits från Bolagets större aktieägare (däribland CIMON Enterprise AB) samt samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare. CIMON Enterprise AB avser att delvis betala genom kvittning av utestående lån till Bolaget. Därutöver har Bolaget erhållit garantiåtaganden om cirka 11,0 MSEK, motsvarande cirka 37 procent av Företrädesemissionen. Tecknings- och garantiåtaganden uppgår därmed till 100 procent av Företrädesemissionen.

TC TECH ska för garantiåtagandet erlagga ersättning om 1,0 procent av garanterat belopp. Ovan angivna tecknings- och garantiåtaganden ingicks i oktober 2018. För teckningsåtaganden utgår ingen ersättning.

Tecknings- och garantiåtagandena är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Följaktigen finns det risk att en eller flera parter inte kommer att uppfylla sina respektive åtaganden.

Namn	Innehav		Teckningsåtagande		Garantiåtagande		Totalt åtagande	
	Aktier	%	Belopp, SEK	%	Belopp, SEK	%	Belopp, SEK	%
CIMON Enterprise AB	5 550 000	43,2 %	12 950 000	43,2 %		0,0 %	12 950 000	43,2 %
CIMON AB	300 000	2,3 %	700 000	2,3 %		0,0 %	700 000	2,3 %
Länsförsäkringar Blekinge ¹	736 000	5,7 %	1 717 324	5,7 %	3 500 000	11,7 %	5 217 324	17,4 %
Länsförsäkringar Kalmar ²	323 900	2,5 %	755 762	2,5 %	900 000	3,0 %	1 655 762	5,5 %
Anders Lönner ³	500 000	3,9 %	1 166 662	3,9 %	5 000 000	16,7 %	6 166 662	20,6 %
CT Intressenter AB ⁴	235 000	1,8 %	548 324	1,8 %	561 000	1,9 %	1 272 662	3,7 %
Jörgen Brandt	309 488	2,4 %	722 134	2,4 %		0,0 %	722 134	2,4 %
Jan Jäderberg	129 019	1,0 %	29 988	0,1 %		0,0 %	29 988	0,1 %
Sven Löfquist	95 000	0,7 %	221 662	0,7 %		0,0 %	221 662	0,7 %
Alexander Luiga	30 000	0,2 %	70 000	0,2 %		0,0 %	70 000	0,2 %
Cecilia Jinert Johansson	25 000	0,2 %	58 324	0,2 %		0,0 %	58 324	0,2 %
Peter Mattisson	25 000	0,2 %	58 324	0,2 %		0,0 %	58 324	0,2 %
Tommy Nee	7 000	0,1 %	16 324	0,1 %		0,0 %	16 324	0,1 %
Björn Hallare	10 000	0,1 %	23 324	0,1 %		0,0 %	23 324	0,1 %
Roger Johansson ³		0,0 %		0,0 %	1 000 000	3,3 %	1 000 000	3,3 %
Summa	8 275 407	64,4 %	19 038 152	63,5 %	10 961 000	36,5 %	29 999 152	100,0 %

¹ Garanten Länsförsäkringar Blekinge kan nås på följande adress: Drottninggatan 56, 374 36 Karlshamn.

² Garanten Länsförsäkringar Kalmar kan nås på följande adress: Norra Långgatan 17, 392 32 Kalmar.

³ Garanter kan nås genom Arctic Securitities på följande adress: Biblioteksgatan 8, 111 46 Stockholm.

⁴ Garanten CT Intressenter AB kan nås på följande adress: Pirgatan 13, 374 35 Karlshamn.

§ 1 Firma

Bolagets firma är TC TECH Sweden AB (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms kommun. Bolagsstämma skall dock kunna hållas antingen i Stockholms kommun eller i Karlshamns kommun.

§ 3 Verksamhet

Bolaget skall bedriva utveckling och förädling avseende gjutna och pressade plastdetaljer samt därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst åttahundratusen (800.000) kronor och högst tre miljoner tvåhundratusen (3.200.000) kronor.

§ 5 Antalet aktier

Antalet aktier skall uppgå till lägst tio miljoner (10.000.000) stycken och högst fyrtio miljoner (40.000.000) stycken.

§ 6 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst 4 och högst 6 ledamöter, utan suppleanter. Styrelsen väljs årligen på årsstämma för tiden tills dess nästa årsstämma har hållits.

§ 7 Revisor

För granskning av bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall finnas högst tre revisorer, med högst samma antal revisorssuppleanter, eller registrerade revisionsbolag.

§ 8 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet. Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex och senast två veckor före stämman.

§ 9 Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande eller den styrelsen utser öppnar bolagsstämman och leder förhandlingarna intill dess ordförande på stämman valts.

§ 10 Bolagsstämma

Årsstämma hålles årligen inom 6 månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1 Val av ordförande vid stämman

2 Upprättande och godkännande av röstlängd

3 Godkännande av dagordningen 4 Val av en eller två justeringsmän

5 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

6 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse

7 Beslut

a) om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.

b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen

c) om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktören när sådan finns 8 Fastställande av arvoden åt styrelsen och i förekommande fall åt revisorn

9 Val av styrelse och i förekommande fall revisorer samt eventuella revisorssuppleanter

10 Annat ärende, som ankommer på stämman enligt bolagsordningen eller aktiebolagslagen.

Vid bolagsstämman må envar röstberättigad rösta för hela antalet av honom ägda och företrädna aktier, utan begränsning i röstetalet.

§ 11 Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt ovan nämnda lag eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

§ 12 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

Denna bolagsordning har antagits på årsstämma den 16 maj 2018.

Vissa skattefrågor i Sverige

Nedan sammanfattas vissa skattekonsekvenser som kan uppkomma med anledning av det aktuella Erbjudandet att teckna aktier i Bolaget. Sammanfattningen är baserad på gällande lagstiftning och är endast avsedd som allmän information. Sammanfattningen gäller endast i Sverige obegränsat skattskyldiga fysiska personer och svenska aktiebolag om inte annat anges. Sammanfattningen omfattar exempelvis inte:

- värdepapper som innehas av handelsbolag eller som innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet,
- de särskilda reglerna för skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då aktieägare innehar aktier som anses näringsbetingade,
- de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som är eller tidigare har varit fåmansföretag eller på aktier som har förvärvats med stöd av så kallade kvalificerade andelar i fåmansföretag,
- aktier eller andra delägarätter som förvärvats via ett så kallat investeringssparkonto och som omfattas av särskilda regler om schablonbeskattning,
- situationer då aktier innehas av kommanditbolag eller de särskilda regler som kan bli tillämpliga för fysiska personer som gör eller återför investeraravdrag

Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentföretag och försäkringsföretag. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje innehavare av aktier bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

Fysiska personer

Kapitalvinstbeskattning

När marknadsnoterade aktier eller andra delägarätter säljs eller på annat sätt avyttras kan en skattepliktig kapitalvinst eller en avdragsgill kapitalförlust uppstå. Kapitalvinster beskattas i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningspriset efter avdrag för försäljningsutgifter och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp. Omkostnadsbeloppet för alla delägarätter av samma slag och sort beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade delägarätter är fullt ut avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter realiserade under samma år, förutom andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter, så kallade räntefonder. Kapitalförluster på aktier eller andra delägarätter som inte kan kvittas på detta sätt får dras av med upptill 70 procent mot övriga inkomster i inkomstslaget kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och 21 procent av resterande del. Ett sådant underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Skattepliktig utdelning

För fysiska personer beskattas utdelning i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. För fysiska personer som är bosatta i Sverige innehålls normalt preliminärskatt avseende utdelning med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls i regel av Euroclear Sweden, eller när det gäller förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

Aktiebolag

Skatt på kapitalvinster och utdelning

För ett aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive skattepliktig kapitalvinst och utdelning, i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procent. Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som har beskrivits ovan avseende fysiska personer. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier eller andra deläggarrätter får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på sådana värdepapper. En sådan kapitalförlust kan för det fall den inte kan dras av hos det företag som gjort kapitalförlusten, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. En kapitalförlust som inte kan utnyttjas ett visst år får sparas och kvittas mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra deläggarrätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

Aktieägare som är begränsat skatteskyldiga i Sverige

Kapitalvinstbeskattning

Innehavare av aktier som är begränsat skattskyldiga i Sverige och vars innehav inte är hänförligt till ett fast driftställe i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av sådana värdepapper. Innehavarna kan emellertid bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild skatteregel kan emellertid fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för svensk beskattning vid försäljning av värdepapper om de vid något tillfälle under avyttringsåret eller något av de tio föregående kalenderåren har varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av denna regel kan begränsas av skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

Skatt på utdelning

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Skattesatsen är 30 procent. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige har ingått med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör nedsättning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utdelningstillfället om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigade föreligger. I Sverige verkställs avdraget för kupongskatt normalt av Euroclear Sweden, eller beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. I de fall 30 procent kupongskatt innehållits vid utbetalning till en person som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats eller för mycket kupongskatt annars innehållits, kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningen. Kupongskatt uttas normalt även vid utbetalning från ett svenskt aktiebolag i samband med bland annat inlösen av aktier och återköp av egna aktier genom ett förvärvserbjudande som har riktats till samtliga aktieägare eller samtliga ägare till aktier av ett visst slag.

Ordlista

Belysningsmodul

Den del av bildskärmen som genererar ljuset

LED

Ljus Emitterande Diod, en ljuskälla baserad på halvledarmaterial – tekniken används för att generera ljus i bildskärmen

LCD

Liquid Crystal Display, den vanligaste bildskärmstekniken

LCD-panel

Den främre delen av bildskärmen som genererar bilden

Light Guide Plate, LGP

Den platta eller film av plast som används för att fördela ljuset i belysningsmodulen

Induktion

En teknik där värme alstras genom magnetiska strömmar

Reflektorer

Gropar eller andra fördjupningar i LGP vars syfte är att reflektera ljuset

Polymer

Benämning på plast och gummi

Emittent

TC TECH Sweden AB (publ)
Domnarvsgatan 4
163 53 Spånga
Telefon: +46 (0)8 788 08 00
Hemsida: www.tctech.se

Finansiell rådgivare

Arctic Securities AS, filial Sverige
Biblioteksgatan 8
111 46 Stockholm
Telefon: +46 (0)8-446 860 80
Hemsida: www.arctic.com/secse

Juridisk rådgivare

Advokatfirman Delphi
Stora Nygatan 64
211 37 Malmö
Telefon +46 (0)40 660 79 00
Hemsida: www.delphi.se

Revisorer

BDO Mälardalen AB
Box 24193
104 51 Stockholm
Besöksadress: Karlavägen 100
Telefon: +46 (0)8 120 116 00
Hemsida: www.bdo.se

Central värdepappersförvaltare

Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 Stockholm

The logo for TC TECH features the text "TC TECH" in a bold, black, sans-serif font. It is centered between two horizontal lines. Each line is composed of three parallel segments: a blue segment on the left, a red segment in the middle, and a blue segment on the right.

TC TECH

THERMAL CYCLIC TECHNOLOGIES
OF SWEDEN

Stockholm, Domnarvsgatan 4, Lunda industriområde, SE-163 53 Spånga, Tel 08 – 788 08 00

E-post: info@tctech.se

www.tctech.se