

ERBJUDANDEHANDLING

avseende

**CIMON Acquisition AB:s erbjudande till
aktieägarna i TC TECH Sweden AB (publ)**

VIKTIG INFORMATION

Den 5 juli 2022 lämnade budbolaget CIMON Acquisition AB, org.nr 559377-5991, ("**CIMON Aquisition**" eller "**Budgivaren**") ett kontant budpliktsbud genom offentliggörande till aktieägarna i TC TECH Sweden AB (publ), org.nr 556852-1883, ("**TCTECH**") avseende samtliga aktier i TCTECH, i enlighet med de villkor som anges i denna erbjudandehandling ("**Erbjudandet**" respektive ("**Erbjudandehandlingen**"). Bakom CIMON Acquisition står ett konsortium av aktieägare i TCTECH som tillskjutit totalt 71,6 procent av samtliga aktier och röster i TCTECH till CIMON Acquisition. Aktierna i TCTECH är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market ("**Nasdaq First North**").

Informationen i denna Erbjudandehandling avses vara korrekt, om än inte fullständig, endast per dagen för Erbjudandehandlingens offentliggörande. Det lämnas ingen försäkran om att den har varit eller kommer att vara korrekt vid någon annan tidpunkt. Förutom vad som krävs enligt Kollegiet för svensk bolagsstyrnings takeover-regler för vissa handelsplattformar ("**Takeover-reglerna**") eller tillämplig lag, avser inte CIMON Acquisition, och åtar sig ingen skyldighet att, offentliggöra uppdateringar, revideringar eller tillägg av informationen i denna Erbjudandehandling. Informationen i Erbjudandehandlingen lämnas endast med anledning av Erbjudandet och får inte användas i något annat syfte.

Informationen om TCTECH på sidorna 16 – 37 är baserad på information som offentliggjorts av TCTECH och har granskats av TCTECH:s styrelse. CIMON Acquisition garanterar därför inte att informationen häri avseende TCTECH är korrekt eller fullständig och tar inget ansvar för att sådan information är korrekt eller fullständig. Med undantag för där det uttryckligen anges att så har skett har ingen information i denna Erbjudandehandling granskats eller reviderats av revisorer.

Vissa siffror i denna Erbjudandehandling kan ha avrundats. Detta kan medföra att vissa tabeller till synes inte summerar korrekt.

TILLÄMPLIG LAG OCH TVISTER

Svensk lag är tillämplig på Erbjudandet och de avtal som ingås i samband med Erbjudandet. För Erbjudandet gäller Takeover-reglerna och Aktiemarknadsnämndens besked om tolkning och tillämpning av Takeover-reglerna. Tvist rörande, eller som uppkommer i anslutning till, Erbjudandet ska avgöras av svensk domstol exklusivt, med Stockholms tingsrätt som första instans.

YTTERLIGARE INFORMATION OCH VAR DEN FINNS

I samband med Erbjudandet har CIMON Acquisition upprättat denna Erbjudandehandling. Aktieägare i TCTECH uppmanas att noggrant och i dess helhet läsa Erbjudandehandlingen, samt eventuella tillägg därtill, eftersom den innehåller viktig information som aktieägarna bör beakta innan de fattar beslut om att överlåta sina aktier i TCTECH. Investerares och värdepappersinnehavare kan erhålla en kopia av Erbjudandehandlingen utan kostnad samt vissa andra relaterade dokument på www.cimonaquisition.se samt på hagberganeborn.se. Ingen annan del av CIMON Aquisitions hemsida eller annan offentliggjord information är införlivad häri.

FRAMTIDSINRIKTAD INFORMATION

Information i denna Erbjudandehandling som rör framtida förhållanden eller omständigheter, inklusive information om framtida resultat, tillväxt och andra utvecklingsprognoser samt effekter av Erbjudandet, utgör framtidsinriktad information. Sådan information kan exempelvis kännetecknas av att den innehåller ord såsom "bedöms", "avses", "förväntas", "tros", eller liknande uttryck. Framtidsinriktad information är föremål för risker och osäkerhetsmoment, eftersom den avser förhållanden och är beroende av omständigheter som inträffar i framtiden. Framtida förhållanden kan avsevärt komma att avvika från vad som uttryckts eller antytts i den framtidsinriktade informationen på grund av många faktorer, vilka i stor utsträckning ligger utom CIMON Acquisitions kontroll. All sådan framtidsinriktad information gäller endast för den dag den förmedlas och CIMON Acquisition har ingen skyldighet, och åtar sig ingen sådan skyldighet, att uppdatera eller revidera någon sådan information på grund av ny information, framtida händelser eller liknande, förutom i enlighet med gällande lagar och bestämmelser.

RESTRIKTIONER

Erbjudandet, i enlighet med de villkor som anges i denna Erbjudandehandling, riktar sig inte till personer vars deltagande i Erbjudandet kräver att ytterligare erbjudandehandling upprättas eller registrering sker eller att någon annan åtgärd vidtas utöver vad som krävs enligt svensk lag.

Distribution av denna Erbjudandehandling och andra dokument hänförliga till Erbjudandet kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner eller påverkas av lagar i sådana jurisdiktioner. Exemplar av denna information skickas således inte, och får inte skickas, eller på annat sätt vidarebefordras, distribueras eller sändas, inom, i eller från någon sådan jurisdiktion. Därför måste personer som mottar denna information (inklusive, men inte begränsat till, förvaltare, förmyndare och panthavare) och som är underkastade lagarna i en sådan jurisdiktion, informera sig om, och iaktta, eventuella tillämpliga lagar och regler. Underlåtenhet att göra detta kan utgöra en överträdelse av värdepapperslagar i en sådan jurisdiktion. CIMON Acquisition avsäger sig, i den mån det är möjligt enligt tillämplig lag, allt ansvar för personers eventuella överträdelser av sådana bestämmelser.

Erbjudandet lämnas inte, och denna Erbjudandehandling får inte distribueras, vare sig direkt eller indirekt, i eller till, och inga anmälningssedlar kommer att accepteras från eller på uppdrag av aktieägare i något land där Erbjudandet, distribution av denna Erbjudandehandling eller godkännande av accept av Erbjudandet skulle strida mot tillämpliga lagar eller regler eller skulle kräva att ytterligare erbjudandehandlingar upprättas eller registrering sker eller att någon annan åtgärd vidtas utöver vad som krävs enligt svensk lag.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

ERBJUDANDE TILL AKTIEÄGARNA I TCTECH	4
BAKGRUND OCH MOTIV TILL ERBJUDANDET	8
UTTALANDE FRÅN TCTECHS STYRELSE	10
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	11
INFORMATION OM CIMON ACQUISITION OCH FINANSIERING AV ERBJUDANDET	15
INFORMATION OM TCTECH	16
HISTORISK FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG	17
AKTIEKAPITAL OCH ÄGARSTRUKTUR	22
TCTECHS STYRELSE, LEDNING OCH REVISOR.....	24
TCTECHS BOLAGSORDNING.....	27
TCTECHS DELÅRSRAPPORT FÖR JANUARI TILL MARS 2022	29
REDOGÖRELSE FRÅN STYRELSEN FÖR TCTECH.....	38
SKATTEFRÅGOR I SVERIGE.....	39
ADRESSER	41

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Pris per aktie

4,20 kronor kontant.

Acceptfrist

27 juli 2022 – 24 augusti 2022.

Beräknad dag för utbetalning av vederlag

Utbetalning av vederlag kommer att ske vid två tillfällen; dels runt den 15 augusti 2022 för de accepter som inkommit senast klockan 15:00 den 10 augusti 2022, dels runt den 29 augusti 2022 för de accepter som inkommit därefter, dock senast klockan 15:00 den 24 augusti 2022.

ERBJUDANDE TILL AKTIEÄGARNA I TCTECH

Erbjudandet

Den 5 juli 2022 offentliggjorde CIMON Acquisition AB, org.nr 559377-5991, ett kontant budpliktsbud till aktieägare i TCTECH att överlåta aktier i TCTECH till CIMON Acquisition. Aktierna i TCTECH är upptagna till handel på Nasdaq First North. Erbjudandet lämnas i enlighet med Takeover-reglerna.

Bakom CIMON Acquisition står ett konsortium av aktieägare i TCTECH. I budkonsortiet ingår huvudägaren CIMON Enterprise AB, med dess koncernbolag CIMON AB och Avalon Innovation Technology AB, tillsammans med medbudgivarna Länsförsäkringar Blekinge, Länsförsäkringar Kalmar Län, Länsförsäkringar Göinge-Kristianstad, Max Lönner, Ceraco Hugin AB, Ceraco Mugin AB, Ceraco Sleipner AB och Ceraco Hedrun AB ("**Budkonsortiet**").

Inför Erbjudandet har CIMON Acquisition förvärvat 18 182 099 aktier i TCTECH från Budkonsortiet, vilket motsvarar 71,6 procent av aktiekapitalet och rösterna i TCTECH, till samma värde som gäller för Erbjudandet. I samband därmed har även budkonsortiet ingått ett budavtal och ett aktieägaravtal ("**Budkonsortieavtalen**"). Budavtalet reglerar tillskjutandet av TCTECH-aktier till Budgivaren samt finansieringen och genomförandet av Erbjudandet, medan aktieägaravtalet reglerar det långsiktiga ägandet och styrningen av Budgivaren. Per datumet för Erbjudandehandlingen uppgår har Budgivarens, tillsammans med närståendes, innehav av aktier och röster i TCTECH till 18 344 032 aktier, vilket motsvarar 72,2 procent av aktiekapitalet och rösterna i TCTECH.

Aktiemarknadsnämnden har i ett uttalande (2022:24) uttalat att medbudgivarna i Budkonsortiet är att betrakta som de-facto-budgivare, att Erbjudandet är förenligt med likabehandlingsprincipen i II.10 i Takeover-reglerna samt att Budkonsortiet, Budkonsortieavtalen och Erbjudandet i övrigt är förenliga med Takeover-reglerna och god sed på aktiemarknaden. Aktiemarknadsnämnden har även uttalat att budplikt uppkommit enligt punkt III.2 i Takeover-reglerna genom ingåendet av Budkonsortieavtalen och har även att budplikten ska fullgöras av Budgivaren.

Budgivaren erbjuder 4,20 kronor kontant för varje aktie i TCTECH som inte redan ägs av Budgivaren eller dess närstående. Erbjudandet värderar således de 7 053 364 aktier i TCTECH som inte redan ägs av Budgivaren eller dess närstående till totalt ca 29,6 miljoner kronor, och samtliga utestående aktier i TCTECH till ca 106,7 miljoner kronor.

Courtage kommer inte att utgå i samband med Erbjudandet.

Det erbjudna vederlaget för aktierna kommer att justeras om TCTECH genomför vinstutdelning eller annan värdeöverföring till aktieägarna i TCTECH, för vilken avstämningsdagen inträffar innan utbetalning av vederlag i Erbjudandet har skett, eller före utbetalningen av vederlag i Erbjudandet ger ut nya aktier eller genomför annan liknande bolagsåtgärd som resulterar i att värdet per aktie i TCTECH minskar, kommer vederlaget i Erbjudandet att reduceras i motsvarande mån.

Erbjudandet innebär en premie om:

- en premie om ca 26 procent jämfört med slutkursen för TCTECH:s aktie på Nasdaq First North den 5 juli 2022 (vilket var den sista handelsdagen innan Budgivaren offentliggjorde Erbjudandet), samt

- en premie om ca 20 procent jämfört med den volymviktade genomsnittliga betalkursen under de senaste 20 handelsdagarna fram till och med den 5 juli 2022.

Acceptfristen för Erbjudandet inleds den 27 juli 2022 och avslutas den 24 augusti 2022. Budgivaren förbehåller sig rätten att förlänga acceptfristen för Erbjudandet i enlighet med Takeover-reglerna.

Utbetalning av vederlag kommer att ske vid två tillfällen; dels runt den 15 augusti 2022 för de accepter som inkommit senast klockan 15:00 den 10 augusti 2022, dels runt den 29 augusti 2022 för de accepter som inkommit därefter, dock senast klockan 15:00 den 24 augusti 2022.

CIMON Acquisitions aktieäande i TCTECH

Budkonsortiet har ingått Budkonsortieavtalen i syfte att gemensamt lämna ett uppköpserbjudande genom Budgivaren. Inför Erbjudandet har Budgivaren sammanlagt förvärvat 18 182 099 aktier i TCTECH från Budkonsortiet samt, efter Erbjudandets offentliggörande, ytterligare 39 719 aktier på Nasdaq First North. Närståendes innehav om ytterligare 122 214 aktier avser privat innehav av Peter Mattisson och Per-Anders Johansson som redovisas i avsnittet TCTECH:s styrelse, ledning och revisor. Per datumet för Erbjudandehandlingen uppgår Budgivarens, tillsammans med närståendes, innehav i TCTECH till 18 344 032 aktier, vilket motsvarar 72,2 procent av aktierna och rösterna i TCTECH.

Utöver Budgivarens innehav av aktier i TCTECH enligt ovan (samt vad som anges om teckningsoptioner nedan), äger eller kontrollerar Budgivaren, tillsammans med Budkonsortiet och dess närstående, inte några ytterligare finansiella instrument i TCTECH som medför en finansiell exponering motsvarande aktieinnehav i TCTECH vid tidpunkten för Erbjudandets offentliggörande.

Varken Budgivaren eller närstående till Budgivaren har under de senaste sex månaderna före offentliggörandet av Erbjudandet eller under perioden från Erbjudandets offentliggörande till offentliggörandet av Erbjudandehandlingen förvärvat aktier i TCTECH på förmånligare villkor än villkoren i Erbjudandet. Inför överlåtelsen till Budgivaren förvärvade CIMON Enterprise AB 984 300 aktier i TCTECH från CT Intressenter AB och 147 492 aktier i TCTECH från Nomic AB till villkor som inte är förmånligare än villkoren i Erbjudandet. Därutöver har Budgivaren efter Erbjudandets offentliggörande förvärvat ytterligare 39 719 aktier i TCTECH på Nasdaq First North till villkor som inte är förmånligare än villkoren i Erbjudandet.

Inom ramen för det incitamentsprogram som beslutades vid årsstämman i TCTECH år 2020 parkerades 250 000 teckningsoptioner hos huvudägaren CIMON Enterprise AB för vederlagsfri vidareöverlåtelse. 220 000 teckningsoptioner har vidareöverlåtits för användning inom ramen för ett incitamentsprogram (se nedan), innebärande att 30 000 teckningsoptioner alltså är parkerade hos CIMON Enterprise AB. CIMON Enterprise AB är genom avtal med TCTECH förhindrad att förfoga över teckningsoptionerna för sin egen räkning.

Budgivaren eller närstående kan dock under acceptperioden för Erbjudandet komma att förvärva, eller ingå överenskommelser om att förvärva, aktier i TCTECH. Alla sådana förvärv eller överenskommelser kommer att ske i överensstämmelse med Takeover-reglerna och svensk lag samt offentliggöras i enlighet med tillämpliga regler.

Rättigheter enligt TCTECH:s incitamentsprogram

Erbjudandet omfattar inte rättigheter enligt teckningsoptioner som anställda och nyckelpersoner i TCTECH har erhållit från TCTECH inom ramen för något incitamentsprogram. Erbjudandet omfattar således inte de 220 000 teckningsoptioner som vissa anställda/nyckelpersoner innehar i enlighet med det incitamentsprogram som inrättades vid årsstämma i TCTECH år 2020. Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i TCTECH fram till den 1 december 2022 till en teckningskurs om 15,42 kronor. Budgivaren avser att ge teckningsoptionsinnehavarna en skälig behandling i samband med Erbjudandet.

Intressekonflikter

Peter Mattisson, styrelseordförande i TCTECH, och Per-Anders Johansson, styrelseledamot i TCTECH, är båda ledande befattningshavare i CIMON-koncernen, tillika ledande befattningshavare i Budgivaren. CIMON-koncernen ägs och kontrolleras ytterst av Per-Anders Johansson och Peter Mattisson. Enligt avsnitt II.18 i Takeover-reglerna bedöms därför Peter Mattisson och Per-Anders Johansson vara förhindrade att delta i TCTECHs styrelses handläggning av frågor som är relaterade till Erbjudandet.

Due diligence

Budgivaren har inte genomfört någon due diligence-undersökning av TCTECH inför Erbjudandet.

Villkor för erbjudandet

Inga villkor för fullföljande av Erbjudandet uppställs.

Finansiering

Erbjudandet är inte föremål för något finansieringsvillkor. Avalon Innovation Technology AB är den medlem i Budkonsortiet som tillskjutit de kontanta medlen till Budgivaren som krävs för Erbjudandets genomförande.

Inlösen och avnotering

För det fall Budgivaren, i samband med Erbjudandet eller på annat sätt, blir ägare till aktier motsvarande mer än 90 procent av aktierna i TCTECH avser Budgivaren att påkalla tvångsinlösen i enlighet med aktiebolagslagen i syfte att förvärva samtliga utestående aktier i TCTECH. I samband härmed avser Budgivaren verka för att TCTECH:s aktier avnoteras från Nasdaq First North.

Uttalande från Aktiemarknadsnämnden

Aktiemarknadsnämnden har, i sitt uttalande AMN 2022:24, uttalat att medbudgivarna i Budkonsortiet är att betrakta som de-facto-budgivare, att Erbjudandet är förenligt med likabehandlingsprincipen i II.10 i Takeover-reglerna samt att Budkonsortiet, Budkonsortieavtalen och Erbjudandet i övrigt är förenliga med Takeover-reglerna och god sed på aktiemarknaden. Aktiemarknadsnämnden har även beslutat att den budplikt som uppkommit vid ingåendet av Budkonsortieavtalen ska fullgöras av Budgivaren. För det fullständiga uttalandet, se aktiemarknadsnamnden.se.

Tillämplig lag och tvister

Svensk lag är tillämplig på Erbjudandet och de avtal som ingås i samband med Erbjudandet. För Erbjudandet gäller Takeover-reglerna och Aktiemarknadsnämndens besked om tolkning och tillämpning av Takeover-reglerna. Tvist rörande, eller som uppkommer i anslutning till, Erbjudandet ska avgöras av svensk domstol exklusivt, med Stockholm tingsrätt som första instans.

BAKGRUND OCH MOTIV TILL ERBJUDANDET

CIMON-koncernen är en nordisk innovationskoncern med fokus på kvalificerade tjänster, ny teknik och digitalisering, inom vilken TCTECH finansierats och utvecklats före noteringen på Nasdaq First North år 2015.

TCTECH utvecklar en tillverkningsteknologi för att kunna prägla in micro- och eller nanostrukturmönster i plastfilm eller plastskivor. Tekniken kan möjliggöra framställning av optiskt bättre filmer. Primärt är målgruppen bildskärmsindustrin i Asien, men tekniken kan också vara möjlig att vidareutveckla mot exempelvis Bioteknik-området. Sedan noteringen av TCTECH år 2015 har förhoppningen varit att teknologin ska slå igenom med löpande beställningar av det tillverkningssystem som Målbolaget utvecklat baserat på teknologin. Hitintills har dock enstaka beställningar för att mer utvärdera tekniken eller köra mindre serier varit det som TCTECH försäljningsmässigt lyckats med. Eftersom den primära målgruppen är bildskärmsindustrin i Kina och Taiwan har pandemin dessutom gjort det mycket svårt att både träffa kunder eller möjliggöra för dem att utvärdera tekniken. Hur länge den situationen kvarstår i Asien är i dagsläget svår att bedöma.

Budkonsortiets bedömning är att det är svårt att kunna bedöma när försäljningen av mer än enstaka system kan ta fart och när TCTECH därmed kan komma närmare att vara kassaflödespositivt. Som det har varit de senaste åren har det krävts betydande emissioner årligen för att TCTECH ska klara av att fortsätta bedriva sin verksamhet. Budkonsortiet har varit mycket betydelsefull för TCTECHs finansiering och har under de senaste åren svarat för merparten av denna finansiering.

I och med det tuffare börs klimat som nu håller på att uppstå, inte minst för teknologibolag som inte är kassaflödespositiva, görs bedömningen att det kommer vara mycket svårare att i en noterad miljö få in det kapital som kan komma att behövas framöver. Budkonsortiet anser att TCTECH behöver hitta en annan kostnadsstruktur utanför en noterad miljö och få längre tid på sig att bli kassaflödespositiv.

I Budkonsortiet ingår även Avalon Innovation Technology AB, ett dotterbolag inom CIMON-koncernen. Avalon Innovation Technology AB är ett innovationsbolag med bred expertis inom produkt- och systemutveckling som även bedöms kunna bidra med den miljö och till den kostnadsstruktur som Budkonsortiet anser behövs för TCTECH. Avalon Innovation Technology AB är även den part som tillskjutit de kontanta medlen till Budgivaren som krävs för Erbjudandets genomförande.

Budkonsortiet har mot denna bakgrund diskuterat förutsättningarna för att lämna ett gemensamt Erbjudande om förvärv av resterande aktier i TCTECH genom Budgivaren.

Budkonsortiets avsikt är att fortsätta den utveckling som behövs av tekniken för att möjliggöra att fler kunder väljer att köpa TCTECH:s lösningar. Budkonsortiet gör bedömningen att det kan krävas betydande utvecklingsinsatser över en längre tidsperiod inom de olika områden de potentiella kunderna finns, samt att den kapacitet som bedöms krävas för att bedriva utveckling på både bredare front och över en längre tidsperiod idag inte finns i TCTECH. Detta kommer dock att möjliggöras genom att Avalon Innovation Technology AB, som har ca: 140 utvecklingsingenjörer anställda och stor erfarenhet att bedriva komplex produktutveckling, ingår i Budkonsortiet. Budkonsortiet avser inte att genomföra några betydande strategiska förändringar som påverkar sysselsättning eller lokalisering av TCTECH:s verksamhet.

Utöver vad som anges ovan förväntas inte Erbjudandet få några väsentliga finansiella eller andra konsekvenser för Budgivaren eller TCTECH.

I övrigt hänvisas till informationen i denna Erbjudandehandling, vilken har upprättats av Budgivaren med anledning av Erbjudandet. Informationen avseende TCTECH på sidorna 16 – 37 i denna Erbjudandehandling har, i enlighet med uttalandet på sidan 38, granskats av TCTECH:s styrelse. Budgivaren försäkrar att, så vitt Budgivaren känner till, de uppgifter avseende Budgivaren som förekommer i Erbjudandehandlingen överensstämmer med de faktiska förhållandena.

27 juli 2022

CIMON Acquisition AB

UTTALANDE FRÅN TCTECHS STYRELSE

Det åligger TCTECH:s styrelse att senast två veckor före acceptfristens utgång offentliggöra sin uppfattning om Erbjudandet, dvs. senast den 10 augusti 2022. Vidare bedöms avsnitt IV i Takeover-reglerna vara tillämpligt för Erbjudandet. Enligt avsnitt IV.3 i Takeover-reglerna ska TCTECH även inom samma tidsfrist inhämta och offentliggöra ett värderingsutlåtande avseende aktierna i TCTECH från oberoende expertis.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbjudandet

CIMON Acquisition erbjuder 4,20 kronor kontant för varje aktie i TCTECH som inte redan ägs av Budgivaren eller dess närstående. Erbjudandet värderar således samtliga utestående aktier i TCTECH till ca 106,7 miljoner kronor.

Courtage kommer inte att utgå i samband med Erbjudandet.

Det erbjudna vederlaget för aktierna kommer att justeras om TCTECH genomför vinstutdelning eller annan värdeöverföring till aktieägarna i TCTECH, för vilken avstämningsdagen inträffar innan utbetalning av vederlag i Erbjudandet har skett, eller före utbetalningen av vederlag i Erbjudandet ger ut nya aktier eller genomför annan liknande bolagsåtgärd som resulterar i att värdet per aktie i TCTECH minskar, kommer vederlaget i Erbjudandet att reduceras i motsvarande mån.

Rättigheter enligt TCTECH:s incitamentsprogram

Erbjudandet omfattar inte rättigheter enligt teckningsoptioner som anställda/nyckelpersoner i TCTECH har erhållit från TCTECH inom ramen för något incitamentsprogram. Erbjudandet omfattar således inte de 220 000 teckningsoptioner som vissa anställda/nyckelpersoner innehar i enlighet med det incitamentsprogram som inrättades vid årsstämma i TCTECH år 2020. Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i TCTECH fram till den 1 december 2022 till en teckningskurs om 15,42 kronor. Budgivaren avser att ge teckningsoptionsinnehavarna en skälig behandling i samband med Erbjudandet.

Villkor för Erbjudandet

Inga villkor för fullföljande av Erbjudandet uppställs.

Accept av Erbjudandet

Direktregistrerade innehav

Aktieägare i TCTECH vars aktier är direktregistrerade hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") och som önskar acceptera Erbjudandet måste, under perioden från och med den 27 juli 2022 till och med den 24 augusti 2022 klockan 15.00 CET, underteckna och lämna in korrekt ifylld anmälningssedel till Hagberg & Aneborn Fondkommission AB ("Hagberg & Aneborn"), till den på anmälningssedeln angivna adressen.

Anmälningssedeln måste lämnas in eller skickas i bifogat förfrankerat svarskuvert alternativt så som inskannad kopia via mejl i god tid före sista anmälningssdag för att kunna vara Hagberg & Aneborn tillhanda **senast klockan 15.00 CET den 24 augusti 2022**. Anmälan kan även lämnas till bankkontor eller andra värdepappersinstitut i Sverige för vidarebefordran till Hagberg & Aneborn, förutsatt att så sker i så god tid att den erhålls senast på den sista anmälningssdagen i Erbjudandet.

En förtryckt anmälningssedel och ett svarskuvert distribueras till direktregistrerade aktieägare i TCTECH. På den förtryckta anmälningssedeln framgår VP-konto och aktuellt aktieinnehav i TCTECH. Aktieägare bör själva kontrollera att de förtryckta uppgifterna i anmälningssedeln är korrekta. Aktieägare som är upptagna i den förda förteckningen

över panthavare och förmyndare erhåller inte anmälningssedel utan meddelas separat. Om anmälan avser annan person än den som signerar, t.ex. en minderårig, måste blanketten signeras av förmyndare/förmyndarna.

Anmälningssedlar som inte är förtryckta finns tillgängliga på CIMON Acquisitions hemsida www.cimonacquisition.se, Hagberg & Aneborns hemsida www.hagberganeborn.se samt på TCTECH:s hemsida www.tctech.se.

Aktieägare i TCTECH som accepterar Erbjudandet bemyndigar Hagberg & Aneborn att leverera deras aktier i TCTECH till CIMON Acquisition i enlighet med villkoren och anvisningarna för Erbjudandet.

Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare i TCTECH vars aktier är förvaltarregistrerade, erhåller inte en förtryckt anmälningssedel. Accept av Erbjudandet ska i stället ske i enlighet med instruktioner från förvaltaren.

Pantsatta innehav

För aktier i TCTECH som är pantsatta i Euroclears system måste såväl aktieägaren som panthavaren underteckna anmälningssedeln och bekräfta att panträtten kommer att upphöra. Panten på aktierna ifråga i TCTECH måste vara avregistrerade i Euroclears system vid tidpunkten för leveransen av aktierna till CIMON Acquisition.

Acceptperiod och rätt till förlängning av Erbjudandet

Acceptperioden för Erbjudandet löper från och med den 27 juli 2022 till och med den 24 augusti 2022. Budgivaren förbehåller sig rätten att förlänga acceptfristen för Erbjudandet i enlighet med Takeover-reglerna.

Bekräftelse av accept

Efter det att Hagberg & Aneborn har mottagit och registrerat korrekt ifylld anmälningssedel kommer de aktier som anmälts till försäljning att överföras till ett nyöppnat spärrat VP-konto, ett s.k. apportkonto, i aktieägarens namn. I samband därmed skickar Euroclear en VP-avi som visar antalet aktier i TCTECH som bokats ut från det ursprungliga VP-kontot samt en avi som visar antalet aktier som bokats in på apportkontot.

Redovisning av likvid

Redovisning av likvid kommer att ske vid två tillfällen; dels runt den 15 augusti 2022 för de accepter som inkommit senast klockan 15:00 den 10 augusti 2022, dels runt den 29 augusti 2022 för de accepter som inkommit därefter, dock senast klockan 15:00 den 24 augusti 2022.

Redovisning sker genom att de som har accepterat Erbjudandet får en avräkningsnota skickad till sig. Observera att om innehavet är förvaltarregistrerat så sker redovisning via respektive förvaltare och enligt förvaltarens rutiner. Kontakta din förvaltare för mer information.

Likvidbeloppet betalas ut till det avkastningskonto som är kopplat till aktieägarens VP-konto. För aktieägare i TCTECH som saknar ett avkastningskonto eller vars

avkastningskonto är felaktigt, eller är ett Bankgiro-konto eller Plusgiro-konto, kan utbetalningen bli försenad. I samband med redovisning av likvid bokas aktierna i TCTECH ut från det spärrade VP-kontot (apportkontot) som därmed avslutas. I samband med detta skickas ingen VP-avi ut.

Observera att även om aktierna i TCTECH är pantsatta sker utbetalning enligt ovan.

Rätt till återkallelse av accept

Aktieägare i TCTECH har inte rätt att återkalla sin accept av Erbjudandet.

Tvångsinlösen och avnotering

Om Budgivaren, i samband med Erbjudandet eller på annat sätt, blir ägare till aktier motsvarande mer än 90 procent av aktierna i TCTECH avser Budgivaren att påkalla inlösen i enlighet med aktiebolagslagen i syfte att förvärva samtliga utestående aktier i TCTECH. I samband härmed avser Budgivaren att verka för att TCTECH:s aktier avnoteras från Nasdaq First North.

Övrigt

Det faktum att Hagberg & Aneborn är emissionsinstitut innebär inte att det uppstår ett kundförhållande mellan Hagberg & Aneborn och aktieägare som accepterar Erbjudandet. Vid accept av Erbjudandet betraktas accepterande aktieägare som kund endast om Hagberg & Aneborn har lämnat råd till den accepterande aktieägaren eller annars har kontaktat denne individuellt angående Erbjudandet, eller om denne accepterat Erbjudandet via Hagberg & Aneborns kontor, internetbank eller telefonbank. Om accepterande aktieägare inte betraktas som kund, är inte reglerna om skydd för investerare i lag (2007:528) om värdepappersmarknaden tillämpliga på dennes accept. Detta innebär bland annat att varken så kallad kundkategorisering eller så kallad passandebedömning kommer att ske beträffande Erbjudandet. Accepterande aktieägare ansvarar därmed själv för att denne har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med Erbjudandet.

Viktig information angående LEI och NID

Sedan den 3 januari 2018, krävs det att alla juridiska personer som deltar i en transaktion på finansmarknaden har en Legal Entitan Identifier-kod ("LEI"). Ett LEI-nummer måste erhållas från en auktoriserad LEI-utgivare vilket kan ta lite tid. Vänligen erhåll ett LEI-nummer i god tid för att kunna användas i anmälningsblanketten. För mer information hänvisas till www.fi.se.

Fysiska personer behöver även ta reda på sitt NID-nummer (Nationellt ID eller National Client Identifier) för att kunna delta i Erbjudandet.

Observera att Hagberg & Aneborn inte kan utföra transaktionen ifråga om LEI-nummer eller NID-nummer inte tillhandahålls vid anmälan.

Information om personuppgiftshantering

Personuppgifter som lämnas till Hagberg & Aneborn, till exempel kontaktuppgifter och personnummer eller som i övrigt registreras i samband med förberedelse eller administration av erbjudandet, behandlas av Hagberg & Aneborn, som är

personuppgiftsansvarig, för administration och utförande av uppdraget. Behandling av personuppgifter sker också för att Hagberg & Aneborn ska kunna fullgöra sina förpliktelser enligt lag. Personuppgifter kan för angivna ändamål – med beaktande av reglerna om banksekretess – ibland komma att lämnas ut till andra bolag inom Hagberg & Aneborns koncern eller till företag som Hagberg & Aneborn samarbetar med, inom och utanför EU/EES i enlighet med EU:s godkända och lämpliga skyddsåtgärder. I vissa fall är Hagberg & Aneborn också skyldig enligt lag att lämna ut uppgifter, t.ex. till Finansinspektionen och Skatteverket. Lagen om bank- och finansieringsrörelse innehåller, liksom lagen om värdepappersmarknaden, en sekretessbestämmelse enligt vilken alla anställda hos Hagberg & Aneborn är bundna av tystnadsplikt avseende dess kunder och andra uppdragsgivare. Tystnadsplikten gäller även mellan och inom de olika bolagen i Hagberg & Aneborns koncern.

Information om vilka personuppgifter som behandlas av Hagberg & Aneborn radering av personuppgifter, begränsning av behandling av personuppgifter, dataportabilitet, eller rättelse av en personuppgift kan begäras hos Hagberg & Aneborns dataskyddsombud. Det går även bra att kontakta dataskyddsombudet om förvärvaren vill ha ytterligare information om Hagberg & Aneborns behandling av personuppgifter. I de fall förvärvaren vill lämna ett klagomål avseende behandling av personuppgifter har denne rätt att vända sig till Datainspektionen i egenskap av tillsynsmyndighet.

Personuppgifter ska raderas om de inte längre är nödvändiga för de ändamål för vilka de samlats in eller på annat sätt behandlats, förutsatt att Hagberg & Aneborn inte är rättsligt förpliktad att bevara personuppgifterna. Normal lagringstid för personuppgifter är 10 år.

Erbjudandehandling och anmälningssedel

Erbjudandehandlingen och anmälningssedeln kommer att finnas tillgängliga på Hagberg & Aneborns hemsida (www.hagberganeborn.se) och CIMON Acquisitions hemsida (www.cimonacquisition.se).

Frågor om Erbjudandet

Om du har frågor om Erbjudandet, vänligen kontakta Hagberg & Aneborn på följande telefonnummer: 08-408 933 50. Information finns även tillgänglig på Hagberg & Aneborn's hemsida, www.hagberganeborn.se, och på CIMON Acquisition's hemsida, www.cimonacquisition.se.

INFORMATION OM CIMON ACQUISITION OCH FINANSIERING AV ERBJUDANDET

CIMON Acquisition

Budgivaren är ett svenskt aktiebolag, med organisationsnummer är 559377-5991, som ägs av Budkonsortiet. Budgivaren har sin hemvist i Sverige och registrerat säte i Karlshamn. Budgivarens adress är Pirgatan 13, 374 35 Karlshamn.

Budkonsortiets medlemmar har, med undantag för Avalon Innovation Technology AB, sammanlagt tillskjutit (genom överlåtelse och kvittningsemission) 18 182 099 aktier i TCTECH, motsvarande ca 71,6 procent av aktierna och rösterna i TCTECH, till Budgivaren och har därigenom erhållit ett aktieägende i proportionerliga andelar av Budgivaren i förhållande till de ekonomiska värden som tillförts av respektive medlem. Tillskjutna aktier har värderats till erbjudandepriiset i Erbjudandet. Efter Erbjudandets offentliggörande har Budgivaren förvärvat ytterligare 39 719 aktier i TCTECH på Nasdaq First North.

Avalon Innovation Technology AB har tillskjutit de kontanta medlen till Budgivaren som är nödvändiga för genomförandet av Erbjudandet genom en kontantemission till motsvarande teckningskurs som övriga medlemmar i Budkonsortiet. Avalon Innovation Technology AB:s ägarandel i Budgivaren uppgår till ca 30 procent och resterande ca 70 procent ägs av övriga medlemmar i Budkonsortiet som tillskjutit aktier i TCTECH till Budgivaren i proportionerliga andelar enligt ovan.

Vid offentliggörandet av denna Erbjudandehandling uppgår CIMON-koncernens sammanlagda ägarandel (genom CIMON Enterprise AB, CIMON AB och Avalon Innovation Technology AB) i Budgivaren till ca 75 procent.

Under 2021 redovisade CIMON-koncernen ett resultat efter skatt om 142,2 miljoner kronor. Enligt årsredovisningen för 2021 uppgick CIMON-koncernens tillgångar per den 31 december 2021 till 484,6 miljoner kronor och eget kapital till 388,8 miljoner kronor.

Finansiering

Erbjudandet är inte föremål för något finansieringsvillkor. Inför offentliggörandet av Erbjudandet har Budgivaren tillförts kontanta medel i sådan utsträckning som bedöms vara tillräckligt för genomförandet av Erbjudandet.

INFORMATION OM TCTECH

Följande är en sammanfattande beskrivning av TCTECH. Informationen om TCTECH på sidorna 16 – 37 i denna Erbjudandehandling är baserad på TCTECH:s årsredovisning för 2019, 2020 och 2021, delårsrapporten för januari till mars 2022, samt information från TCTECH:s hemsida, om inget annat anges.

Verksamheten i korthet

TCTECH är ett teknikbolag som har utvecklat ett patenterat system för tillverkning med precisionsstyrd induktionsvärme. Detta sker genom att mycket snabbt och precist hetta upp och kyla ned olika material. Tekniken kan användas för olika applikationsområden och material. TCTECH fokuserar på tillverkningsindustrin för avancerade plastdetaljer inom varierande applikationer såsom diffusers för mini-LED, Light Guide Plates (LGP) till bildskärmar, front lights, optisk film, VR, Mikrofluider med mera. TCTECH's teknologi öppnar upp för skapandet av avancerade mönster för massproduktion.

TCTECH säljer färdiga system som direkt kan integreras i kundens produktionskedja. Försäljning sker i huvudsak tillsammans med agenter och distributörer i Taiwan/Kina, Korea och Japan.

Vid årsskiftet 2021 hade TCTECH 9 anställda och tre inhyrda konsulter. Verksamheten är under VD organiserad i försäljning, teknik och administration. TCTECH har sitt säte och huvudkontor i Stockholm med adress Domnarvsgatan 4, 163 53 Spånga.

TC TECH Sweden AB (publ) är sedan 2015 noterat på Nasdaq First North. Under räkenskapsåret 2021 hade TCTECH en nettoomsättning om 0,9 miljoner kronor, en förlust efter skatt på 17,6 miljoner kronor och ett eget kapital på 19,2 miljoner kronor.

Patent

TCTECHs 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 och de senaste patentansökningarna gjordes 2019. Patent finns för USA, större länder i Europa och utvalda marknader i Asien och Sydamerika. När en innovation 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 nio patentfamiljer.

HISTORISK FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG

Nedanstående information avseende TCTECH är hämtad från årsredovisningarna för räkenskapsåren 2021, 2020 och 2019 samt delårsrapporten för januari till mars 2022. Delårsrapporten för januari till mars 2022, vilken finns återgiven i sin helhet på sidorna 29 – 37, har inte granskats av TCTECH:s revisor.

Ekonomisk utveckling i sammandrag

TSEK	2021	2020	2019	Q1-2022	Q1-2021
Nettoomsättning	912	107	14 193	5 795	-
Rörelseresultat	-17 466	-20 657	-27 534	-3 985	-4 071
Resultat efter finansiella poster	-17 569	-20 763	-27 640	-4 014	-4 100
Balansomslutning	32 954	44 136	57 775	24 570	39 892
Eget kapital	19 201	36 770	46 946	15 187	32 670
Soliditet	58%	83%	81%	62%	82%
Antal anställda	9	10	14	10	9

Resultaträkningar

SEK	2021	2020	2019
RÖRELSENS INTÄKTER			
Nettoomsättning	911 796	106 724	14 193 134
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning	1 847 294	302 403	3 856 785
Aktiverat arbete för egen räkning	788 068	988 157	1 923 464
Övriga rörelseintäkter	1 694 412	3 024 404	260 443
Summa rörelsens intäkter	5 241 570	4 421 688	20 233 826
RÖRELSENS KOSTNADER			
Råvaror och förnödenheter	-3 274 779	-438 026	-14 339 641
Övriga externa kostnader	-5 751 362	-4 891 027	-9 156 410
Personalkostnader	-8 575 539	-11 524 847	-14 435 736
Avskrivningar och nedskrivningar	-5 105 774	-8 224 372	-9 835 799
Summa rörelsens kostnader	-22 707 454	-25 078 272	-47 767 586
RÖRELSERESULTAT	-17 465 883	-20 656 584	-27 533 760
FINANSIELLA POSTER			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	8 562	8 871	10 514
Räntekostnader och liknande resultatposter	-111 292	-115 549	-116 667
Summa finansiella poster	-102 730	-106 678	-106 153
RESULTAT FÖRE SKATT	-17 568 613	-20 763 262	-27 639 913
Skatt	—	—	—
ÅRETS RESULTAT	-17 568 613	-20 763 262	-27 639 913
Resultat per aktie*	-0,92	-1,17	-1.70

* Resultat per aktie är beräknat på genomsnittligt antal aktier under året.

Balansräkningar

SEK	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Patent	3 286 958	3 284 405	3 443 442
Aktiverade utvecklingskostnader	4 981 157	7 511 271	12 578 284
Summa immateriella anläggningstillgångar	8 268 114	10 795 676	16 021 726
021MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	998 883	2 183 534	3 801 097
Summa materiella anläggningstillgångar	998 883	2 183 534	3 801 097
FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Aktier i dotterbolag	100 000	100 000	-
Summa finansiella anläggningstillgångar	100 000	100 000	-
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	9 366 997	13 079 210	19 822 823
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
VARULAGER M.M.			
Varor under tillverkning	150 000	150 000	218 753
Färdiga varor och handelsvaror	10 631 626	9 165 889	8 794 733
Summa varulager m.m.	10 781 626	9 315 889	9 013 486
KORTFRISTIGA FORDRINGAR			
Övriga fordringar	855 268	621 162	1 883 537
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	465 836	796 770	898 216
Summa kortfristiga fordringar	1 321 104	1 417 932	2 781 753
KASSA OCH BANK	11 484 127	20 322 802	26 156 954
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	23 586 857	31 056 623	37 952 193
SUMMA TILLGÅNGAR	32 953 855	44 135 833	57 775 016

Balansräkningar (forts.)

SEK	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
EGET KAPITAL OCH KULDER			
BUNDET EGET KAPITAL	1 523 844	1 523 844	1 400 644
Aktiekapital (19 048 047 aktier)			
Fond för utvecklingsutgifter	4 949 369	7 479 483	9 849 129
Summa bundet eget kapital	6 473 213	9 003 327	11 249 773
FRITT EGET KAPITAL			161 141 613
Överkursfond	171 605 387	171 605 387	
Balanserat resultat	-141 308 772	-123 075 624	-97 805 357
Årets resultat	-17 568 613	-20 763 262	-27 639 913
Summa fritt eget kapital	12 728 002	27 766 501	35 696 343
SUMMA EGET KAPITAL	19 201 214	36 769 828	46 946 116
KORTFRISTIGA SKULDER			3 083 443
Leverantörsskulder	1 431 970	262 807	
Skulder till närstående bolag	4 600 000	4 715 000	4 715 000
Övriga skulder	372 152	563 443	904 686
Förskott från kunder	5 967 898	268 849	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 380 621	1 555 906	2 125 771
Summa kortfristiga skulder	13 752 641	7 366 005	10 828 900
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	32 953 855	44 135 833	57 775 016

Kassaflödesanalys

SEK	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Rörelseresultat	-17 465 883	-20 656 584	-27 533 769
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	5 105 775	8 224 371	9 835 799
Erhållen ränta	8 562	8 871	10 513
Erlagd ränta	-111 292	-115 549	-116 666
Kassaflöde före förändringar i rörelsekapital	-12 462 838	-12 538 891	-17 804 114
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITAL			
Varulager/Pågående arbete	-1 465 738	-302 403	-3 856 783
Rörelsefordringar	96 828	1 363 822	-712 149
Leverantörsskulder	1 169 163	-2 820 635	-463 679
Övriga kortfristiga skulder	5 217 471	-642 260	655 694
Kassaflöde från rörelsen	5 017 724	-2 401 476	-4 376 917
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 445 114	-14 940 367	-22 181 031
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Investeringar i patent	-549 921	-342 596	-821 722
Investeringar i aktiverade utvecklingskostnader	-788 068	-988 158	-1 923 465
Investeringar i maskiner och inventarier	-55 572	-50 005	-916 877
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	-100 000	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 393 561	-1 480 759	-3 662 064
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Upptagna lån	-	-	-
Amortering av lån	-	-	-
Nyemissioner och aktieägartillskott	-	10 661 200	19 000 815
Direkta emissionsutgifter	-	-74 226	-1 635 117
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	10 586 974	17 365 698
FÖRÄNDRING AV LIKVIDA MEDEL	-8 838 675	-5 834 152	-8 477 397
Likvida medel vid årets början	20 322 802	26 156 954	34 634 351
Likvida medel vid årets slut	11 484 127	20 322 802	26 156 954

Data per aktie

	2021	2020	2019
Resultat per aktieföre full utspädning, kr	-0,92	-1,17	-1,70
Resultat per aktie efter full utspädning, kr	-0,92	-1,17	-1,70
Eget kapital per aktie före full utspädning	1,01	1,93	2,68
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie före full utspädning, kr	-0,39	-0,84	-1,37
Börskurs vid periodens slut, kr	6,18	7,96	10,95
Antal aktier vid periodens slut före full utspädning, st	19 048 047	19 048 047	17 508 047
Antal aktier vid periodens slut efter full utspädning, st	19 268 047	19 268 047	17 508 047
Vägt genomsnittligt antal aktier under perioden före full utspädning, st	19 048 047	18 328 264	16 228 878
Vägt genomsnittligt antal aktier under perioden efter full utspädning, st	19 268 047	18 548 264	16 228 878

Nyckeltal

TSEK	2021	2020	2019	Q1-22	Q1-21
Rörelsemarginal	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
EBITDA	-12 359	-12 432	-17 698	-2 854	-2 732
Soliditet	58%	83%	81%	62%	82%
Nettokassa	6 884	15 723	21 557	661	11 526
Börsvärde	117 717	151 622	191 713	82 478	146 670

Definitioner

Rörelsemarginal	Rörelseresultatet i förhållande till rörelsens intäkter
EBITDA	Resultat för avskrivningar och finansiella poster
Soliditet	Eget kapital i förhållande till balansomslutningen
Nettokassa	Räntebärande tillgångar minskat med räntebärande skulder
Börsvärde	Antalet aktier vid periodens slut före full utspädning multiplicerat med börskursen vid periodens slut.

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARSTRUKTUR

Aktien

TCTECH:s aktier är noterade på Nasdaq First North Growth Market, med ISIN-nummer SE0007603170.

Aktiekapital

Aktiekapitalet uppgår per dagen för denna Erbjudandehandling till 2 031 791,68 kronor fördelat på 25 397 396 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,08 kronor.

TCTECH innehar inga egna aktier per dagen för denna Erbjudandehandling.

Det finns ingen bestämmelse i TCTECH:s bolagsordning som begränsar rätten att överlåta aktier, utövandet av rösträtt, eller i övrigt någon väsentlig bestämmelse vad gäller aktierna i TCTECH. TCTECH:s bolagsordning tillåter endast utgivande av ett aktieslag.

Incitamentsprogram (teckningsoptioner)

Per dagen för denna Erbjudandehandling finns det 250 000 utestående teckningsoptioner inom ramen för ett incitamentsprogram för anställda/nyckelpersoner i TCTECH, vilka berättigar till teckning av 250 000 aktier. Varje teckningsoption berättigar innehavaren en rätt att under perioden 3 juni 2020 – 1 december 2022 teckna en (1) ny aktie i TCTECH till en teckningskurs om 15,42 kronor per aktie. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier kommer detta medföra en utspädning om ca 0,1 % av det totala antalet aktierna och rösterna i TCTECH efter utnyttjandet. Av de 250 000 utestående teckningsoptionerna innehas 220 000 teckningsoptioner av anställda/nyckelpersoner och resterande 30 000 teckningsoptioner är parkerade hos CIMON Enterprise AB med åtagande att inte utnyttja för egen räkning. TCTECH har i övrigt inte utfärdat några konvertibler eller teckningsoptioner.

TCTECH:s tio största aktieägare per den 31 mars 2022

Per den 31 mars 2022 uppgick antalet registrerade aktieägare i TCTECH till 1 506. De röstvärdes- och kapitalmässigt största aktieägarna per den 31 mars 2022, med därefter kända förändringar inklusive genomförd företrädesemissionen omfattande 6 349 349 nya aktier, som innehar 78,2% av röst- och kapitalvärde listas nedan.

Namn	Innehav i %
CIMON Enterprise AB *	41,9%
Länsförsäkringar Blekinge *	8,3%
Max Robert Wilhelm Lönner *	6,6%
Länsförsäkringar Kalmar län *	4,8%
Länsförsäkringar Göinge-Kristianstad *	4,8%
CIMON AB *	4,2%
SWEDBANK Försäkring AB	2,8%
Menitia AB	2,0%
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	1,5%
Nordnet Pensionsförsäkrings AB	1,3%

* Ingår i Budkonsortiet som inför offentliggörandet av Erbjudandet tillskjutit sina respektive aktier till Budgivaren. Per datumet för Erbjudandehandlingen är Budgivaren den största aktieägaren i TCTECH med en ägarandel om 71,7 procent av aktierna och rösterna.

Aktieägaravtal

TCTECH:s årsredovisning för räkenskapsåret 2021 nämner inga befintliga avtal mellan större aktieägare i TCTECH eller mellan större aktieägare och TCTECH. Inför offentliggörandet av Erbjudandet har dock Budkonsortiet ingått Budkonsortieavtalen i syfte att lämna Erbjudandet genom Budgivaren.

Väsentliga avtal

TCTECH:s årsredovisning för räkenskapsåret 2021 nämner inga väsentliga avtal vilka TCTECH är part i som skulle kunna påverkas, ändras eller sägas upp till följd av att kontrollen över TCTECH förändras som ett resultat av ett offentligt uppköpserbjudande.

TCTECH:s årsredovisning för räkenskapsåret 2021 nämner vidare inga avtal mellan TCTECH och styrelseledamöter eller anställda som fastställer ersättningar om dessa säger upp sig, blir uppsagda utan skälig grund eller om deras anställning upphör som följd av ett offentligt uppköpserbjudande.

Emissionsbemyndiganden

Vid årsstämman den 19 maj 2022 i TCTECH fattades beslut om att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission om aktier, innebärande att totalt högst 2 500 000 nya aktier kan komma att utges under perioden fram till nästa årsstämma. Emission ska kunna ske vid ett eller flera tillfällen med eller utan avvikelse från nuvarande aktieägars företrädesrätt. Grunden för emissionskursen vid utnyttjande av bemyndigandet ska vara aktiens marknadsvärde med eller utan beaktande av marknadsmässig rabatt. Syftet med bemyndigandet och möjligheten att avvika från aktieägarnas företrädesrätt är att ett långsiktigt ägarengagemang hos för TCTECH viktiga partners kan förväntas stimulera till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen. Bemyndigandet medför en högsta sammanlagd ökning av det totala antalet aktier i TCTECH med 9,8 % (8,9 % efter utnyttjande av bemyndigandet). Bemyndigandet registrerades vid Bolagsverket den 27 maj 2022 och kan utnyttjas fram till årsstämman 2023.

Utdelningspolicy

TCTECH har inte fastställt någon utdelningspolicy.

TCTECHS STYRELSE, LEDNING OCH REVISOR

Styrelse

Peter Mattisson

Styrelseordförande i TCTECH sedan 2015

Övriga väsentliga uppdrag: VD och koncernchef i CIMON AB. Styrelseordförande Avalon Enterprise AB och dess dotterbolag, CIMON Acquisition AB, Kubicom AB, Skolon AB (publ.), Svensk Talteknologi AB, Galio of Sweden AB samt Techquity AB.

Innehav: Privat 29 166 aktier i TCTECH. Peter är dessutom indirekt minoritetsägare CIMON Acquisition AB som innehar 18 221 818 aktier i TCTECH.

Per-Anders Johansson

Styrelseledamot i TCTECH sedan 2015

Övriga väsentliga uppdrag: Majoritetsägare i och aktiv investerare genom CIMON AB och dess dotterbolag. Styrelseordförande i Paxman AB (publ.), CFS Medical AB, Mina Gubbar i Stockholm Finansservice AB och Neuronano AB. Styrelseledamot i CIMON Acquisition AB, Nomic Förvaltning AB, Skolon AB (publ.) samt PT Stabilisation

Innehav: Privat 93 048 aktier i TCTECH. Per-Anders är dessutom indirekt majoritetsägare i CIMON Acquisition AB som innehar 18 221 818 aktier i TCTECH.

Cecilia Jinert Johansson

Styrelseledamot i TCTECH sedan 2016

Övriga väsentliga uppdrag: Egen konsultverksamhet inriktad på rådgivning och operativt stöd. Styrelseordförande i Exeri AB och Odinwell AB (publ.). Styrelseledamot i Nexam Chemical AB (publ.), Freemelt Holding AB (publ.), Dahren Group AB samt Minang AB.

Innehav: Privat 29 166 aktier i TCTECH.

Magnus Lindvall

Styrelseledamot i TCTECH sedan 2020

Övriga väsentliga uppdrag: VD i Microbas Precision AB

Innehav: Inga aktier i TCTECH.

Jörgen Brandt

Styrelseledamot i TCTECH sedan 2022

Övriga väsentliga uppdrag: Polykon AB, konsult inom affärsutveckling och ledarskap.

Innehav: Privat 309 836 aktier i TCTECH.

Bolagsledning

Alexander Luiga

Verkställande direktör sedan 2016

Innehav: 189 953 aktier samt teckningsoptioner som ger rätten att teckna 20 000 aktier i TCTECH.

Tommy Nee

CFO sedan 2017

Innehav: 46 366 aktier samt teckningsoptioner som ger rätten att teckna 50 000 aktier i TCTECH.

Carsten Kyster

Interim COO sedan 2021

Innehav: Inga aktier i TCTECH.

Jan Jäderberg

CTO sedan 2015

Innehav: 8 730 aktier samt teckningsoptioner som ger rätten att teckna 50 000 aktier i TCTECH.

Tintin Chien

General Manager Asia sedan 2021

Innehav: 29 813 aktier samt teckningsoptioner som ger rätten att teckna 50 000 aktier i TCTECH.

Revisor

Vid årsstämman som hölls den 19 maj 2022 omvaldes revisionsbolaget BDO Mälardalen AB för tiden intill slutet av nästa årsstämma till TCTECH:s revisor. Auktoriserad revisor Niclas Nordström är huvudansvarig revisor.

TCTECHS BOLAGSORDNING

TC TECH Sweden AB (publ)
556852-1883



Bolagsordning

§ 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 företrädde 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.

TCTECHS DELÅRSRAPPORT FÖR JANUARI TILL MARS 2022



Delårsrapport per 31 mars 2022 **TC TECH Sweden AB (publ)**

- Bolagets nettoomsättning uppgick till 5 795 tkr (0 tkr) under första kvartalet 2022.
- Bolagets nettoresultat uppgick till -4 014 tkr (-4 100 tkr) under första kvartalet 2022.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -6 102 tkr (-3 803 tkr) under första kvartalet 2022.

Händelser under perioden

- Styrelsen i TC TECH Sweden AB (publ) har, villkorat av godkännande vid extra bolagsstämma, beslutat att genomföra en företrädesemission av aktier som vid full teckning tillför Bolaget cirka 24,8 MSEK före emissionskostnader.

Händelser efter periodens utgång

- TC TECH Sweden AB (publ) höll den 7 april en extra bolagsstämma. Vid stämman var ca 47 % av bolagets aktier representerade. Bolagsstämman beslöt enhälligt att godkänna styrelsens beslut om företrädesemission av högst 6 349 349 aktier, innebärande en ökning av aktiekapitalet med högst 507 947,92 kronor.
- TC TECH Sweden AB (publ) offentliggjorde den 20 april informationsfolder med villkor och anvisningar för företrädesemissionen.

VD Alexander Luiga har ordet

TC TECHs affärsstyrka ligger i bolagets patenterade teknologi för att snabbt värma och kyla för att möjliggöra tillverkning av nanostruktur-mönster i avancerade plastdetaljer.

Under årets första kvartal märkte vi av fortsatta indikationer på att de marknadssegment som vi är aktiva inom börjar normaliseras igen efter pandemin. Ett exempel på detta är att vi erhölet två order värda cirka 1 MSEK/st som avser uppgradering av befintliga produktionssystem hos en existerande kund. Uppgraderingarna gör det möjligt för kunden att använda vår teknologi till större produktstorlekar som används i exempelvis bärbara datorer. Vi märker även i våra dialoger med potentiella kunder att allt fler aktörer nu planerar att genomföra investeringar som i många fall har hållits tillbaka i flera år. Detta gäller framför allt i Asien men även i andra regioner.

De dialoger som vi för inom segmentet för optiska filmer omfattar flera olika tillämpningar med tyngdpunkt på användning av vår teknologi till produktion av diffusers till den nya generationen med mini-LED-bildskärmar. Som jag nämnt i tidigare vd-ord ser vi denna tillämpning som extra lovande då detta handlar om en ny bildskärms-teknologi där vi inte behöver konkurrera med existerande produktionsutrustning och invanda processer. Vi känner även att vi har ett konkurrenskraftigt och tydligt erbjudande efter att ha lagt mycket energi under pandemin på utveckling och framtagande av den typ av marknadsmaterial och data som potentiella kunder inom det här segmentet efterfrågar.

Vår filial i Taiwan är en bidragande orsak till vår optimism då vi har både breddat och fördjupat vårt kontaktnät i Asien genom att stationera personal på plats i denna region. Vi förbereder oss nu för att installera ett komplett produktionssystem i renrumsmiljö för att även kunna genomföra betydligt snabbare test- och utvärderingsprocesser än tidigare. Detta är något som uppskattas av potentiella kunder samtidigt som det bidrar till en generell förstärkning av förtroendet för oss som leverantör. Det är även till vår fördel att vi idag har ett antal system installerade hos kunder som används skarpt i volymproduktion.

Vi är nu inne i teckningsperioden för en fullt garanterad företrädesemission om 24,8 MSEK som kommer att ge oss de resurser som behövs för att genomföra en kraftfull satsning på marknadsföring och försäljning. Målsättningen är att etablera TC TECH som en betydande leverantör av produktionsutrustning för tillverkning av såväl diffusers till mini-LED-baserade bildskärmar och för andra optiska filmer. För att få maximalt genomslag kommer vi att rikta oss till såväl aktörer som arbetar med tillverkningen av dessa komponenter som de största globala tillverkarna av hemelektronikprodukter. Vi kommer även att investera inom DFM (design for manufacturing) i syfte att förkorta våra ledtider och förbättra vår vinstmarginal, samt upprätthålla våra aktiviteter för att etablera vår teknologi även inom biotekniksektorn.

Med ett ljusnande investeringsklimat inom våra marknadssegment, en offensiv strategi för att nå ut med vårt konkurrenskraftiga erbjudande och starkt förtroende från våra största ägare ser jag med tillförsikt fram emot resten av 2022 för TC TECH.

Spånga i april 2022

Alexander Luiga, VD

TC TECH - verksamhetsbeskrivning

TC TECH är ett innovativt teknikbolag som har utvecklat ett patenterat system för tillverkning med precisionsstyrd induktionsvärme. Detta sker genom att mycket snabbt och precist hetta upp och kyla ned olika material. Verksamheten baseras på 10 års forskning och utveckling. Tekniken kan användas för ett stort antal applikationsområden och material.

TC TECH fokuserar på tillverkningsindustrin för avancerade plastdetaljer inom varierande applikationer såsom Light Guide Plates (LGP) till bildskärmar, front lights, optisk film, VR, Mikrofluider med mera. TC Techs teknologi öppnar upp för skapandet av mer avancerade mönster för massproduktion än vad som tidigare varit möjligt. Då tillverkningsmetoden också medför en låg produktionskostnad har den potential att bli en ny standard inom dessa applikationsindustrier.

TC TECH säljer färdiga system som direkt kan integreras i kundens produktionskedja. Försäljning sker i huvudsak tillsammans med agenter och distributörer i Taiwan/Kina, Korea och Japan.

Typiska kunder är tillverkare av ovanstående produkter, vilka i sin tur levererar till de stora aktörerna inom konsumentelektronik, instrumentpaneler, bioteknik mm.

Omsättning och resultat

Första kvartalet 2022

Nettoomsättningen under första kvartalet 2022 uppgick till 5 795 tkr (0 tkr), vilket till största delen är en följd av intäkter från systemförsäljning till Kina. Rörelseresultatet uppgick till -3 985 tkr (-4 071 tkr), där resultatförändringen främst beror på ökade kostnader i samband med vår marknadssatsning. Finansnettot uppgick till -29 tkr (-29 tkr), och nettoresultatet till -4 014 tkr (-4 100 tkr).

Finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten under första kvartalet 2022 uppgick till -6 102 tkr (-3 803 tkr), varav kassaflöde genererat från rörelsen -3 219 tkr (-1 043 tkr). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -92 tkr (-365 tkr), varav 0 tkr (0 tkr) avsåg förvärv av maskiner och inventarier och -92 tkr (-365 tkr) investeringar i immateriella anläggningstillgångar samt 0 tkr (0 tkr) i finansiella anläggningstillgångar. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0 tkr (0 tkr) varav 0 tkr (0 tkr) härrör från amortering av långfristig skuld och 0 tkr (0 tkr) från emission av aktier. Förändringen av likvida medel uppgick till -6 194 tkr (-4 168 tkr) under perioden.

Bolagets totala skulder uppgick till 9 382 tkr (7 222 tkr) per den 31 mars 2022, varav 4 600 tkr (4 600 tkr) var räntebärande. Största fordringshavare är TC TECH's största ägare, CIMON Enterprise AB. Denna skuld ska amorteras först när bolagets kassaflöde så tillåter.

Bolaget uppvisade en nettokassa på 661 tkr per den 31 mars 2022, varav 5 290 tkr utgjorde likvida medel. Den 31 mars 2021 hade bolaget en nettokassa på 11 526 tkr varav 16 155 tkr utgjorde likvida medel.

Bolagets egna kapital uppgick till 15 187 tkr (32 670 tkr) per den 31 mars 2022, och soliditeten var 62 % (82%).

Medarbetare och ledning

Den 31 mars 2022 uppgick antalet medarbetare i bolaget till 13 personer, varav 10 anställda i bolaget.
Den 31 mars 2021 uppgick antalet medarbetare i bolaget till 9 personer, varav 9 anställda i bolaget.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Bolagets verksamhet är exponerad för följande huvudsakliga risker:

- Marknadsrisk – TC TECH's försäljningsmöjligheter är relaterade till investeringarna inom bildskärmsindustrin och påverkas därför av dennas konjunktur- och investeringscykler.
- Den pågående Covid-19 pandemin påverkar TC TECH genom att möjligheterna att fysiskt träffa kunder är starkt begränsade.
- Kunder – Antalet tillverkare av bildskärmar och LGP är begränsat, vilket medför en hög kundkoncentration för bolaget.
- Produktkvalitet – Om inte TC TECH's system uppfyller kundernas krav finns en risk för utebliven efterfrågan på bolagets produkter.
- Konkurrenter – TC TECH verkar på en konkurrensutsatt marknad, där de flesta aktörer är företag med större ekonomiska resurser än TC TECH's.
- Andra teknologier – Bolagets marknadspotential kan begränsas av förändringar i marknadsandelar till förmån för andra typer av bildskärmar där ljusledare inte ingår.
- Medarbetare – TC TECH är ett bolag av begränsad storlek med endast få anställda. Flera av de anställda är nyckelpersoner som är viktiga för verksamheten.
- Immateriella rättigheter – Flertalet av bolagets immateriella rättigheter skyddas av patent eller andra upphovsrättsliga skydd. Det finns trots detta alltid en risk att konkurrenter försöker kopiera bolagets teknologi.

Vision och målsättning

- TC TECH's vision är att etablera bolagets system som en världsstandard inom replikering av avancerade polymerbaserade produkter.
- Under de kommande åren är ambitionen att etablera TC TECH som ett snabbväxande och lönsamt bolag. Det första delmålet är att expandera den installerade basen av bolagets system för tillverkning av diffusers för mini-LED samt LGP.
- Vi kommer efter hand att etablera teknologin inom nya applikationsområden.

Framtidsutsikter

Det blir allt vanligare med mer avancerade displayer, vilket är positivt för TC TECH. Intresset för avancerade mönster ökar även inom andra applikationer såsom optisk film, VR-utrustning, frontbelysta skärmar, displayer inom fordonsindustrin samt mikrofluidiska produkter.

Drivande i utvecklingen av displayer är framförallt konsumentelektronikbolagen som efterfrågar bildskärmar med bättre upplösning och lägre energiförbrukning. De bör dessutom vara så tunna som möjligt för att ta upp mindre plats i slutprodukten vilket kräver optiskt mer avancerade optiska filmer. Detta gäller inom såväl konsumentelektronik såsom VR-utrustning, instrumentpaneler i fordon och andra former av displayer. Inom Bioteknik söker man mer avancerade mikrofluidiska produkter för att kunna göra kliniska tester av kroppsvätskor (t.ex. blod).

Marknaden är därmed mogen för ett teknikskifte med tillhörande ny produktionsteknologi. Utrustningsindustrin, dit TC TECH hör, drivs främst av teknikutveckling kring nya modeller och där kommer det krävas nya tillverkningsmetoder. Då TC TECHs teknologi och utrustning redan idag är anpassad och applicerbar till samtliga ovan nämnda applikationer ökar möjligheterna framtida affärer.

Händelser efter periodens utgång

Med hänvisning till händelser rapporterade på första sidan, har inga ytterligare för bolaget väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

Redovisningsprinciper

Bolaget upprättar sina räkenskaper i enlighet med BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) vilket innebär att samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts som i den senaste årsredovisningen.

Revisorernas granskning

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer. TC TECH följer i största möjliga utsträckning bestämmelserna i Svensk Kod för Bolagsstyrning vilket innebär att delårsrapporten per 2022-09-30 kommer att granskas

Uppgifter om bolaget

TC TECH Sweden AB (publ), organisationsnummer 556852-1883. Bolaget har sitt säte i Stockholm, med adress Domnarvsgatan 4, 163 53 SPÅNGA. Där har bolaget även sin verksamhet (i huvudsak forskning och utveckling).

Tel. 08 – 788 08 00

E-post: info@tctech.se

www.tctech.se

Bolaget har utsett Arctic Securities till Certified Adviser.

Informationsgivning

Årsstämma i Karlshamn	19 maj 2022
Delårsrapport per 30 juni 2022	18 augusti 2022
Delårsrapport per 30 september 2022	27 oktober 2022
Bokslutskommuniké per 31 december 2022	17 februari 2023

Denna samt övriga delårsrapporter publicerade sedan bolagets notering i november 2015 finns tillgängliga på bolagets hemsida www.tctech.se. Där finns även bolagets årsredovisningar tillgängliga.

Årsstämman den 19 maj 2022 kommer att äga rum 16:30 i TC Techs konferenslokal, Pirgatan 13, ingång C på NetPort, 374 35 Karlshamn. Ingen utdelning föreslås av styrelsen.

Försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna bokslutskommuniké ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Spånga den 27 april 2022

TC TECH Sweden AB (publ)

Peter Mattisson
Styrelsens ordförande

Per-Anders Johansson
Styrelseledamot

Cecilia Jinert Johansson
Styrelseledamot

Magnus Lindvall
Styrelseledamot

Anders Jernail
Styrelseledamot

Alexander Luiga
Verkställande direktör

För ytterligare information, kontakta:

Alexander Luiga, VD, TC TECH Sweden AB, tel 08 – 788 08 01, alexander.luiga@tctech.se

Bolagets resultaträkningar i sammandrag, tkr

	3 mån jan - mar 2022	3 mån jan - mar 2021	12 mån jan - dec 2021
Nettoomsättning	5 795	-	912
Förändring av lager och pågående arbete	1 477	155	1 847
Aktiverat arbete för egen räkning	93	244	788
Övriga rörelseintäkter	2	802	1 695
Summa rörelsens intäkter	7 367	1 201	5 242
Råvaror och förnödenheter	-4 636	-255	-3 275
Övriga externa kostnader	-2 939	-810	-5 751
Personalkostnader	-2 646	-2 868	-8 575
Summa rörelsens kostnader före avskrivningar	-10 221	-3 933	-17 601
EBITDA	-2 854	-2 732	-12 359
Avskrivningar	-1 131	-1 339	-5 106
Summa rörelsens kostnader	-11 352	-5 272	-22 707
Rörelseresultat	-3 985	-4 071	-17 465
Rörelsemarginal %	Neg	Neg	Neg
Finansiellt netto	-29	-29	-103
Resultat efter finansnetto	-4 014	-4 100	-17 568
Skatt	-	-	-
Periodens nettoresultat	-4 014	-4 100	-17 568

Bolagets balansräkningar i sammandrag, tkr

	2022 31 mar	2021 31 mar	2021 31 dec
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	7 457	10 177	8 268
Materiella anläggningstillgångar	772	1 828	999
Aktier dotterföretag	100	100	100
Summa anläggningstillgångar	8 329	12 105	9 367
Varulager och pågående arbeten	9 291	9 471	10 782
Rörelsefordringar	1 660	2 162	1 321
Likvida medel	5 290	16 154	11 484
Summa omsättningstillgångar	16 241	27 787	23 587
Summa tillgångar	24 570	39 892	32 954
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	1 524	1 524	1 524
Fond för utvecklingsutgifter	4 282	6 872	4 949
Summa bundet eget kapital	5 806	8 396	6 473
Överkursfond	171 605	171 606	171 605
Balanserat resultat	-158 210	-143 232	-141 309
Periodens resultat	-4 014	-4 100	-17 568
Summa fritt eget kapital	9 381	24 274	12 728
Summa eget kapital	15 187	32 670	19 201
Förskött från kund	1 390	-	5 968
Leverantörsskulder	1 507	182	1 432
Skulder till närstående bolag	4 629	4 629	4 600
Övriga skulder	166	1 128	372
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 690	1 283	1 381
Summa kortfristiga skulder	9 382	7 222	13 753
Summa eget kapital och skulder	24 570	39 892	32 954

Bolagets kassaflödesanalyser, tkr

	3 mån jan - mar 2022	3 mån jan - mar 2021	12 mån jan - dec 2021
Rörelseresultat	-3 985	-4 071	-17 466
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	1 131	1 340	5 106
Erhållen ränta	-	-	8
Erlagd ränta	-29	-29	-111
Kassaflöde före förändringar i rörelsekapital	-2 883	-2 760	-12 463
Varulager/Pågående arbete	1 491	-155	-1 466
Rörelsefordringar	-827	-744	97
Leverantörsskulder	75	-81	1 169
Övriga kortfristiga skulder	-3 958	-63	5 218
Kassaflöde från rörelsen	-3 219	-1 043	5 018
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 102	-3 803	-7 445
Investeringar i patent	-	-121	-550
Investeringar i aktiverade utvecklingskostnader	-92	-244	-788
Investeringar i maskiner och inventarier	-	-	-56
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-92	-365	-1 394
Upptagna lån	-	-	-
Amortering av lån	-	-	-
Nyemissioner och aktieägartillskott	-	-	-
Direkta emissionsutgifter	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-
Förändring av likvida medel	-6 194	-4 168	-8 839
<i>Likvida medel vid periodens början</i>	<i>11 484</i>	<i>20 323</i>	<i>20 323</i>
<i>Likvida medel vid periodens slut</i>	<i>5 290</i>	<i>16 155</i>	<i>11 484</i>

Data per aktie

	3 mån jan - mar 2022	3 mån jan - mar 2021	12 mån jan - dec 2021
Resultat per aktie före full utspädning, kr ¹⁾	-0,21	-0,22	-0,92
Resultat per aktie efter full utspädning, kr ²⁾	-0,21	-0,22	-0,92
Eget kapital per aktie före full utspädning, kr ¹⁾	0,80	1,72	1,01
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie före full utspädning, kr ¹⁾	-0,32	-0,20	-0,39
Börskurs vid periodens slut, kr	4,33	7,70	6,18
Antal aktier vid periodens slut före full utspädning, st	19 048 047	19 048 047	19 048 047
Antal aktier vid periodens slut efter full utspädning, st ²⁾	19 268 047	19 268 047	19 268 047
Vägt genomsnittligt antal aktier under perioden före full utspädning, st	19 048 047	19 048 047	19 048 047
Vägt genomsnittligt antal aktier under perioden efter full utspädning, st ²⁾	19 268 047	19 268 047	19 268 047

¹⁾ Resultat respektive kassaflöde per aktie är beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden. Eget kapital per aktie är beräknat på antalet utestående aktier vid periodens slut.

²⁾ I augusti 2020 emitterades 220 000 teckningsoptioner med åtföljande rätt till teckning av högst 220 000 aktier. Teckningsoptionerna ger innehavarna rätt att teckna aktier under perioden 2020-08-20 – 2022-12-01, till en teckningskurs motsvarande 15,43 kronor per aktie. Totalt utgör dessa nya aktier, vid fullt utnyttjande, 1,1 % av det totala antalet aktier i bolaget. Teckningsoptionerna har förvärvat till marknadsmässiga villkor av för bolaget viktiga nyckelpersoner. Under 2020 och 2021 har inget utnyttjande skett. Under första kvartalet 2022 har inget utnyttjande skett.

Förändringar av eget kapital, tkr

	Bundet eget kapital	Överkursfond	Balanserad vinst/ periodens resultat	Summa eget kapital
1 januari 2021	9 003	171 606	-143 839	36 770
Avsättning till Utvecklingsfond	-607	-	607	-
Periodens resultat	-	-	-4 100	-4 100
31 mars 2021	8 396	171 606	-147 332	32 670
Avsättning till utvecklingsfond	-1 923	-	1 923	-
Periodens resultat	-	-	-13 469	-13 469
31 december 2021	6 473	171 606	-158 878	19 201
Avsättning till utvecklingsfond	-667	-	667	-
Periodens resultat	-	-	-4 014	-4 014
31 mars 2022	5 806	171 606	-162 225	15 187

*Under räkenskapsåret 2020 genomfördes en riktad emission vilken genomfördes i fjärde kvartalet uppgående till totalt 1 540 000 aktier. Under första kvartalet 2022 har inga emissioner skett.

Nyckeltal

	3 mån jan - mar 2022	3 mån jan - mar 2021	12 mån jan - dec 2021
Rörelsemarginal, %	Neg	Neg	Neg
EBITDA, tkr	-2 854	-2 732	-12 359
Soliditet, %	62 %	82 %	58 %
Nettokassa, tkr	661	11 526	6 884
Börsvärde vid periodens slut, tkr	82 478	146 670	117 717

REDOGÖRELSE FRÅN STYRELSEN FÖR TCTECH

Redogörelsen för TCTECH på sidorna 16 – 37 i denna Erbjudandehandling har granskats av TCTECH:s styrelse. Det är styrelsens uppfattning att denna kortfattade beskrivning av TCTECH ger en korrekt och rättvisande, om än inte fullständig, bild av TCTECH.

Spånga den 27 juli 2022

TC TECH Sweden AB (publ)

Styrelsen

SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Nedan sammanfattas vissa svenska skattefrågor som aktualiseras med anledning av Erbjudandet för aktieägare i TCTECH som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat anges. Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är avsedd endast som generell information.

Sammanfattningen behandlar inte:

- *skattekonsekvenser av en tvångsinlösen,*
- *situationer då aktier innehas som lagertillgång i näringsverksamhet,*
- *situationer då aktier innehas av kommandit- eller handelsbolag,*
- *situationer då aktier förvaras på ett investeringssparkonto eller liknande,*
- *de särskilda regler om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då investeraren innehar aktier som anses vara näringsbetingade (skattemässigt),*
- *de särskilda regler som i vissa fall kan bli tillämpliga på aktier i bolag som är eller har varit fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av sådana aktier,*
- *de särskilda regler som kan bli tillämpliga för fysiska personer som gör eller återför investeraravdrag,*
- *utländska företag som bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige, eller*
- *utländska företag som har varit svenska företag.*

Särskilda skatteregler gäller vidare för vissa företagskategorier. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje aktieägare bör rådfråga oberoende skatterådgivare om de skattekonsekvenser som Erbjudandet kan medföra för dennes del, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal. Sammanfattningen nedan är baserad på antagandet att aktier i TCTECH anses vara marknadsnoterade i skattehänseende (skulle antagandet vara felaktigt gäller delvis andra skatteregler än de nedan redovisade).

Avyttring av aktier i TCTECH

För aktieägare i TCTECH som accepterar Erbjudandet och avyttrar sina aktier i TCTECH aktualiseras kapitalvinstbeskattning. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet och ska redovisas i inkomstdeklarationen. Omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort läggs samman och beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier får alternativt schablonmetoden användas. Denna metod innebär att omkostnadsbeloppet får bestämmas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Fysiska personer

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas kapitalinkomster såsom räntor, utdelningar och kapitalvinster i inkomstlaget kapital. Skattesatsen i inkomstlaget kapital är 30 procent. Kapitalförlust på marknadsnoterade aktier får dras

av fullt ut mot skattepliktiga kapitalvinster som uppkommer samma år dels på aktier, dels på marknadsnoterade värdepapper som beskattas som aktier (dock inte andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter, så kallade räntefonder). Av kapitalförlust som inte dragits av genom nu nämnda kvittningsmöjlighet medges avdrag i inkomstslaget kapital med 70 procent av förlusten.

Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktionen är 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 kronor och 21 procent av det återstående underskottet. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Aktiebolag

För aktiebolag beskattas all inkomst, inklusive skattepliktiga kapitalvinster och skattepliktiga utdelningar, i inkomstslaget näringsverksamhet med 20,6 procents skatt för räkenskapsår som inleds tidigast 1 januari 2021.

Avdrag för avdragsgill kapitalförlust på aktier medges endast mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier. Kapitalförlust på aktier som inte har kunnat utnyttjas ett visst år, får sparas (hos det aktiebolag som haft förlusten) och dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Om en kapitalförlust inte kan dras av hos det företag som gjort förlusten, får den dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier hos ett annat företag i samma koncern, om det föreligger koncernbidragsrätt mellan företagen och båda företagen begär det för ett beskattningsår som har samma deklarationstidpunkt (eller som skulle ha haft det om inte något av företagens bokföringsskyldighet upphör). Särskilda skatteregler kan vara tillämpliga på vissa företagskategorier eller vissa juridiska personer, exempelvis investmentföretag och livförsäkringsföretag.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av aktier. Aktieägare kan emellertid bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel är dock fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige föremål för kapitalvinstbeskattning i Sverige vid avyttring av aktier i TCTECH, om de vid något tillfälle under det kalenderår då avyttringen sker eller under de föregående tio kalenderåren har varit bosatta i Sverige eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad genom skatteavtal.

ADRESSER

Budgivare

CIMON Acquisition AB

Pirgatan 13

374 35 Karlshamn

www.cimonacquisition.se

Målbolaget

TC TECH Sweden AB (publ)

Domnarvsgatan 4

163 53 Spånga

www.tctech.se

Emissionsinstitut

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB

Valhallavägen 124

114 41 Stockholm

www.hagberganeborn.se

Legal rådgivare

Advokatfirman Delphi i Malmö AB

Nordenskiöldsgatan 11 A

211 19 Malmö

www.delphi.se