

Inbjudan till teckning av aktier i Hexatronic Scandinavia AB (publ)

Emissionsmemorandum
november 2013



VIKTIG INFORMATION

Med "Hexatronic" eller "Bolaget" avses i detta Emissionsmemorandum företaget Hexatronic Scandinavia AB (publ), org.nr: 556168-6360, såvida inte annat framgår av sammanhanget (exempelvis styrelsen, aktierna och aktieägarna i Bolaget, avser bolaget Hexatronic Scandinavia AB (publ), styrelse, aktier respektive aktieägare).

Med "Hexatronic Cables & Interconnect Systems" eller "Hexatronic C&I" avses i detta Emissionsmemorandum optokabelverksamheten som Bolaget ämnar att överta från Ericsson per den 1 december 2013. Verksamheten kommer förutsatt att affären fullföljs, bedrivs i det helägda dotterbolaget Hexatronic Cables & Interconnect Systems AB, org. nr. 556514-9118.

Med "Ericsson" avses i detta Emissionsmemorandum Telefonaktiebolaget L M Ericsson, org.nr: 556016-0680.

Hexatronics aktie handlas på AktieTorget. AktieTorget har sedan den 1 november 2007 Finansinspektionens tillstånd för värdepappersrörelse för drift av handelsplattform. AktieTorget står därmed under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget tillhandahåller ett effektivt aktiehandelssystem (INET Nordic), tillgängligt för banker och fondkommissionärer anslutna till Norex-börserna. Det innebär att den som vill köpa och sälja aktier som är listade på AktieTorget använder sin vanliga bank eller fondkommissionär. Handel i bolagets aktier kan följas på internetadressen www.AktieTorget.se samt hos de flesta internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på Text-TV och i dagstidningar.

Erbjudandet riktar sig inte till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare memorandum, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Memorandum får inte distribueras i något land där distribution eller erbjudandet kräver åtgärd enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig.

Dokumentet innehåller uttalanden och antaganden om marknadsförhållanden, verksamhet, samt val av strategier och de

effekter sådana val kan ha på efterfrågan på Bolagets tjänster. Dessa uttalanden återfinns i flera avsnitt (bland annat "Verksamhetsbeskrivning" och "Marknad") och inkluderar uttalanden rörande Hexatronics nuvarande avsikter, bedömningar och förväntningar. Orden "anser", "förväntar", "planerar" eller liknande uttryck indikerar vissa av dessa uttalanden och antaganden. Andra sådana uttalanden kan identifieras utifrån sammanhanget. Faktiska händelser och förhållanden kan komma att skilja sig från vad som framgår av dessa uttalanden och antaganden till följd av risker och andra faktorer som Hexatronic verksamhet påverkas av. Sådana faktorer återfinns bland annat under avsnittet "Risker och särskilda överväganden".

UTTALANDEN OM FRAMTIDEN

Emissionsmemorandumet innehåller hänvisningar till information och marknadsstatistik framställda av tredje part. Ingen av dessa parter har, såvitt styrelsen för Hexatronic känner till, några väsentliga intressen i Hexatronic. Informationen från dessa som ingår i Emissionsmemorandumet har återgivits korrekt. Såvitt Hexatronic kan känna till genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje part, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

Emissionsmemorandumet har upprättats av styrelsen för Hexatronic med anledning av nyemission. Styrelsen för Hexatronic är ansvarig för den information som lämnas i detta Emissionsmemorandum. Härmed försäkras att styrelsen har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting av väsentlig betydelse med uppsåt är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Bolagets revisorer har inte granskat information som lämnas i föreliggande Emissionsmemorandum.

Göteborg den 22 november 2013
Hexatronic Scandinavia AB (publ),

Styrelsen

The background is a dark blue gradient. It features several bright, out-of-focus circular bokeh lights in shades of blue and white, scattered across the frame. Overlaid on this are thin, dark blue lines that resemble fiber optic cables, some of which have small, bright white dots at their ends, suggesting light transmission or connection points.

Hexatronic Scandinavia AB (publ) utvecklar,
marknadsför och levererar produkter,
komponenter och system för infrastruktur
inom bredband över fiber

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Viktig information	1
Sammanfattning	4
Inbjudan till teckning av aktier.....	5
VD-ord.....	7
Villkor och anvisningar	8
Så här gör du	10
Marknaden.....	11
Verksamhetsbeskrivning.....	16
Styrelse och ledande befattningshavare.....	18
Aktien och ägarförhållanden	20
Finansiell översikt	22
Övriga upplysningar	24
Risker och särskilda överväganden	27
Bolagsordning	29
Adresser och kontaktuppgifter	30

NYEMISSIONEN I SAMMANDRAG

Företrädesrätt

Varje befintlig aktie i Hexatronic berättigar till en (1) teckningsrätt. Sju (7) teckningsrätter ger rätt att teckna tre (3) nyemitterade aktier. I den utsträckning nya aktier inte tecknas med företrädesrätt ska dessa erbjudas aktieägare och andra investerare till teckning.

Teckningskurs

3,00 kr per aktie

Avstämningsdag

25 november 2013

Teckningsperiod

28 november 2013 – 12 december 2013

Handel med teckningsrätter

28 november 2013 – 9 december 2013

Handel med betalda tecknade aktier ("BTA")

Från och med den 28 november 2013 till och med att emissionen registreras hos Bolagsverket vilket beräknas ske i början av januari 2014.

Teckning och betalning med företrädesrätt

Teckning sker under teckningstiden genom samtidig kontant betalning.

Teckning och betalning utan företrädesrätt

Anmälan om teckning utan företrädesrätt ska ske till Aktieinvest Fondkommission AB senast den 12 december 2013 på särskild anmälningssedel 2, vilken kan erhållas på antingen Aktieinvests eller Hexatronics hemsida. Teckning sker i jämna poster om 100 aktier dock högst med ett belopp om 10 000 kr, vilket motsvarar 3 300 aktier.

ÖVRIG INFORMATION

Kortnamn:

HTRO

ISIN-koder

Aktier: SE0002367797

Teckningsrätter: SE0005561669

BTA: SE0005561677

UNDANTAG FRÅN PROSPEKTSKYLDIGHET

Detta memorandum "Emissionsmemorandumet" eller "IM" har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Memorandum avseende nyemission är undantaget från prospektskyldighet enligt lagen "Lag om handel med finansiella instrument- Undantag avseende erbjudandet till allmänheten". Grunden för undantaget är att det sammanlagda värdet av erbjudandet av finansiella instrument understiger 2,5 miljoner euro under en tolv månadersperiod.

SAMMANFATTNING

Denna sammanfattning är endast en introduktion till och ett sammandrag av informationen i Emissionsmemorandumet. Varje beslut att investera i Hexatronic skall därför baseras på en bedömning av Emissionsmemorandumet i dess helhet, och således inte enbart på denna sammanfattning. Potentiella investerare bör uppmärksamma att personer får göras ansvariga för uppgifter som ingår i eller saknas i sammanfattningen endast om sammanfattningen är vilseledande eller felaktig i förhållande till de andra delarna av Emissionsmemorandumet.

OM HEXATRONIC

Hexatronic är sedan 1993 väletablerad partner inom kommunikationsinfrastruktur. Bolaget befinner sig i en kraftfull tillväxtfas och omsättningen ökade med 81 procent till 71 mkr under verksamhetsåret 2012/13. Tillväxten härstammar från ett antal tydliga aktiviteter;

- förvärvet av Memoteknik Sweden AB i oktober 2012;
- förvärvet av The Blue Shift AB i september 2013; och
- uppstarten av det nya dotterbolaget Ledventure Media och Teknik AB.

Proforma överstiger koncernens omsättning 100 mkr vid konsolidering av The Blue Shift i koncernredovisningen för räkenskapsåret 2012/13.

AFFÄRSIDÉ

Hexatronic utvecklar, marknadsför och levererar produkter, komponenter och system för infrastruktur inom bredband över fiber. Bolaget säljer sina produkter och tjänster direkt eller via systemintegratorer till nätägare. Bolaget utvecklar sina egna produkter i samarbete med ledande tillverkare över hela världen.

FÖRVÄRV AV ERICSSONS OPTOKABELVERKSAMHET I HUDIKSVALL

Hexatronic har genom det nybildade dotterbolaget Hexatronic Cables & Interconnect Systems AB ingått avtal om övertagande av Ericsson optokabelverksamhet i Hudiksvall. Den del av verksamheten som övertas omsatte proforma under kalenderåret 2012 ca 350 mkr. Övertagandet förväntas bidra till ett ökat resultat per aktie. Förvärvet finansieras genom förestående nyemissionen och genom en lång kredittid på köpeskillingen från Ericsson. Tillträde är planlagt till 1 december 2013, övertagandet är villkorat och kan komma att avbrytas om avvikelser förekommer.

MÅL OCH UTSIKTER

Förvärvet möjliggör för Hexatronic att erbjuda kompletta produktleveranser inom kommunikationsinfrastruktur. Förädlingen är högre i sådan leverans och antalet aktörer som konkurrerar på den europeiska marknaden är begränsat. Detta sammantaget möjliggör ett prispremium.

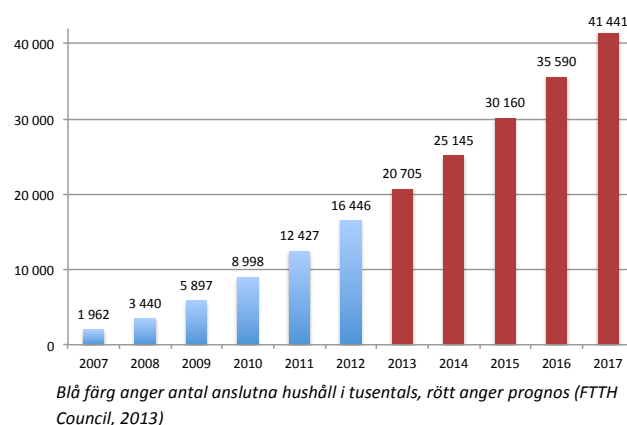
Styrelsen har tidigare kommunicerat ett långsiktigt finansiellt mål - att koncernen senast 2017 skall nå en lönsam omsättning om 250 mkr. Villkorat övertagandet av Ericssons optokabelverksamhet förväntas detta mål att uppnås redan under innevarande verksamhetsår. Styrelsen kommer att återkomma med nya finansiella mål vid rapportering av andra kvartalet (dec 2013 – feb 2014).

ORGANISATION OCH LEGAL STRUKTUR

Hexatronic bedriver sin verksamhet genom fem dotterbolag där varje bolag har betydande inflytande över den egna verksamheten. Koncerngemensamma funktioner bedrivs från moderbolaget.

MARKNAD

Hexatronic säljer primärt på den nordeuropeiska marknaden och vänder sig till operatörer och nätägare. Fiber till hemmet (FTTH, Fiber-To-The-Home) kommer att växa kraftigt de närmaste åren. Flera källor oberoende av varandra förutser att marknaden kommer att öka med 20-30 procent per år i Europa. Enligt European FTTH Forecast kommer antalet hem i Europa och Ryssland som är anslutna till fiberoptiska nät att 2017 uppgå till ca 41 miljoner att jämföras med dagens ca 20 miljoner hem.



Drivkrafter på marknaden:

- Hög etableringstakt av FTTH
- Ökad genomsnittlig uppkopplingshastighet - premierar marknaden för FTTH
- Reducerade kostnader för att bygga FTTH
- Driftkostnadsfördelar och lägre energiförbrukning

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

I syfte att stärka Hexatronics finansiella ställning inför övertagandet av Ericssons optokabelverksamhet i Hudiksvall, beslutade en extra bolagsstämma den 18 november 2013 om att öka Bolagets aktiekapital genom en företrädesemission om 6 402 857 aktier samt en riktad nyemission till ledande befattningshavare om 1 000 000 aktier. Vid full teckning av emissionerna kommer Bolagets aktiekapital således att öka med 370 142 kr genom nyemission av 7 402 857 aktier.

EMISSIONSERBJUDANDE

Bolagets aktieägare äger företrädesrätt att teckna 6 402 857 nya aktier i Hexatronic i förhållande till det antal aktier de sedan tidigare äger i Bolaget. Avstämningsdag för fastställande av vilka aktieägare som är berättigade att med företrädesrätt teckna de nya aktierna är den 25 november 2013. Teckning ska ske under perioden från och med den 28 november 2013 till och med den 12 december 2013, eller den senare dag som bestäms av styrelsen samt i övrigt i enlighet med vad som anges i avsnittet "Villkor och anvisningar".

Emissionsbeslutet innebär att aktieägare får teckna tre (3) nya aktier för sju (7) befintliga aktier i Hexatronic. För det fall att samtliga aktier inte tecknas med företrädesrätt ska styrelsen besluta om tilldelning till tecknare som tecknat utan företrädesrätt i enlighet med vad som anges i avsnittet Villkor och anvisningar. Vid tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt har sådana tecknare som också tecknat med stöd av företrädesrätt förtur vid tilldelning.

Vidare beslutade stämman också att, med frångående av aktieägarnas företrädesrätt, rikta en nyemission om sammanlagt högst 1 000 000 aktier. Rätt att teckna aktierna skall tillkomma ledande befattningshavare i Hexatronic koncernen samt det garantikonsortium som garanterat emissionen. Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att skapa ett långsiktigt engagemang hos nya och gamla befattningshavare vilket kan förväntas öka intresset för verksamheten och resultatutvecklingen i Bolaget.

Teckningskursen i båda emissionerna har fastställts till 3,00 kr per aktie, vilket innebär att emissionerna, om de fulltecknas, sammanlagt tillför Hexatronic ca 22,2 mkr före emissionskostnader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till ca 1,0 mkr. De nya aktierna ska medföra samma rättigheter som de nuvarande aktierna i Bolaget. Emissionerna är garanterade upp till 21,0 mkr genom förbindelse med ett garantikonsortium.

Aktieägare som väljer att inte delta i företrädesemissionen kan få sin ägarandel utspädd med upp till ca 33 procent, men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter.

BAKGRUND OCH MOTIV

Emissionen syftar till att stärka Bolagets finansiella ställning inför övertagandet av Ericssons optokabelverksamhet i Hudiksvall.

Utav det totala emissionsbeloppet kommer 20,0 mkr att tillföras dotterbolaget Hexatronic Cables & Interconnect Systems AB i syfte att finansiera övertagandet av verksamheten från Ericsson. Köpeskillingen uppskattas till ca 55,0 mkr och betalas i efterhand vid fyra tillfällen och förväntas slutregleras i december 2015.

Göteborg den 22 november 2013
Hexatronic Scandinavia AB (publ),

Styrelsen



ATRO W

Vi vill skapa en livskraftig verksamhet i Hudiksvall som växer och utvecklas i en miljö av innovation och entreprenörskap. Samtidigt är vi måna om att bevara arvet från Ericsson och dess världsledande ingenjörskonst.

- GERT NORDIN

Nu tar vi nästa steg i utvecklingen för Hexatronic

Bästa aktieägare, det här är en stor dag för Hexatronic och det är en lika stor dag för mig. Hexatronic är sedan 1993 en väletablerad partner inom kommunikationsinfrastruktur. Vi har alltid varit med vid teknikskiften då vi snabbt och effektivt har kunnat erbjuda marknaden nya lösningar. Nu tar vi ett stort steg framåt; vårt nybildade dotterbolag Hexatronic Cables & Interconnect Systems AB har ingått avtal om övertagande av Ericssons optokabelverksamhet i Hudiksvall.

Bolaget har under senare år påbörjat ett förändringsarbete för att förbereda sig för framtiden. Jag tog huvudägaransvaret 2004 och sedan 2008 är Hexatronic ett publikt bolag och aktien handlas på AktieTorget. Genom noteringen erhöll vi tillgång till externt kapital och skapade förutsättningar för att integrera företagsförvärv i vår tillväxtstrategi. Under de senaste 18 månaderna har vi slutfört två förvärv och nu står vi inför vår största utmaning någonsin, att integrera Ericssons optokabelverksamhet i Hexatronic.

När Ericsson meddelade avveckling av optokabelverksamheten i Hudiksvall såg vi genast en möjlighet för Hexatronic till nästa evolutionära steg. Vi har genom omsorgsfullt förarbete analyserat verksamheten ned på produktgrupp, delmarknad och kundnivå. Vi vill skapa en livskraftig verksamhet i Hudiksvall som växer och utvecklas i en miljö av innovation och entreprenörskap. Samtidigt är vi måna om att bevara arvet från Ericsson och dess världsledande ingenjörskonst. Det är ett mycket stort ansvar som vi står inför och tyvärr har det inte varit möjligt att återskapa samtliga tidigare arbetstillfällen.

Vårt nybildade dotterbolag Hexatronic Cables & Interconnect Systems AB har ingått avtal med Ericsson om övertagande av optokabelverksamheten i Hudiksvall. Den del av verksamheten som vi övertar omsatte proforma under kalenderåret 2012 ca 350 mkr och kommer att konsolideras i koncernredovisningen från 1 december 2013. Produkterna har teknisk höjd och är inom många områden världsledande. Detta i kombination med krävande logistik skapar en barriär mot produktion i lågkostnadsländer.

Genom förvärvet kommer Hexatronic att ha ett komplett produktsortiment för fiberinfrastruktur. Vi flyttar oss framåt i värdekedjan och möjliggör prispremium på våra produkter och tjänster. Vi kommer att arbeta hårt och kommer att konkurrera med effektivitet, hastighet och flexibilitet.

Hexatronic står idag bättre rustat än någonsin inför framtiden. Vi har de resurser som krävs för att ta marknadsandelar på en stor totalmarknad genom ett innovativt och komplett produktprogram.

Jag ser, med tillförsikt, framför mig ett Hexatronic i kraftig tillväxt under god lönsamhet som levererar produkter och lösningar för den europeiska fiberkommunikationsmarknaden.

Göteborg den 22 november 2013

Gert Nordin

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

- Företrädesemissionens storlek: 19 208 571 kr genom emission av 6 402 857 aktier
- Teckningskurs: 3,00 kr per aktie
- Antal emitterade aktier (högst): 6 402 857
- Teckningstid: 28 november - 12 december 2013
- Emissionsvillkor: Sju (7) befintliga aktier ger rätt att teckna tre (3) nya aktier
- Utspädning vid fulltecknad företrädesemission: 30 procent (totalt 33 procent vid fulltecknad riktad nyemission)
- Antal aktier före emission: 14 940 000

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 3,00 kr per aktie. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGSDAG OCH FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Företrädesemissionen riktar sig till de aktieägare i Hexatronic Scandinavia AB (publ) som är registrerade i aktieboken på avstämningsdagen. Avstämningsdagen för fastställande om vilka som har rätt att teckna aktier är den 25 november 2013.

TECKNINGSRÄTTER

För varje aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. För teckning av tre (3) aktier erfordras sju (7) teckningsrätter.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden från och med den 28 november till och med den 9 december 2013. Aktieägare ska vända sig till sin bank eller förvaltare som innehar erforderligt tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Outnyttjade teckningsrätter kommer, utan avisering från Euroclear, att avföras från VP-kontot.

Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning av aktier senast den 12 december 2013 eller säljas senast den 9 december 2013 för att inte förfalla värdelösa. Den aktieägare som inte använder erhållna teckningsrätter för teckning kommer att få vidkännas en utspädning av sitt innehav. Den totala utspädningen kan vid fullteckning i emissionerna uppgå till 33 procent.

ANTAL AKTIER I ERBJUDANDET

Nyemissionerna uppgår till totalt 22 208 571 kr och utgör sammantaget 7 402 857 aktier. Av dessa erbjuds befintliga

aktieägare att teckna 6 402 857 aktier med stöd av företrädesrätt. Vidare riktas 1 000 000 aktier till, med frångående av aktieägarnas företrädesrätt, ledande befattningshavare i Hexatronic koncernen samt det garantikonsortium som garanterat emissionen. Vid fullteckning kommer antalet aktier i Bolaget att öka från nuvarande 14 940 000 till 22 342 857 aktier.

TECKNINGSTID

Teckning med företrädesrätt (med stöd av teckningsrätter) sker genom kontant betalning under perioden 28 november till och med den 12 december 2013. Efter teckningstiden saknar outnyttjade teckningsrätter värde.

ANMÄLAN

Direktregistrerade aktier

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear (tidigare VPC) för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller emissionsredovisning avseende erhållna teckningsrätter med vidhängande inbetalningsavi och "Särskild anmälningssedel 1" för teckning med företräde. VP-avi avseende inbokning av teckningsrätter på aktieägarers aktiekonto ("VP-konto") kommer ej att skickas ut.

Emissionsredovisningen från Euroclear med förtryckt inbetalningsavi skall användas om teckning sker med stöd av SAMTLIGA erhållna teckningsrätter. Observera att teckning genom utnyttjande av samtliga erhållna teckningsrätter skall ske senast 12 december 2013.

"Särskild anmälningssedel 1" skall användas om teckningsrätter har förvärvats eller avyttrats eller om av annat skäl teckning inte sker med stöd av samtliga teckningsrätter enligt emissionsredovisningen från Euroclear.

Förvaltar- eller förmyndarregistrerade aktier

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare, erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Anmälan om teckning och betalning skall istället ske enligt anvisningar från förvaltaren.

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av aktier utan stöd av företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt på "Särskild anmälningssedel 2" för teckning utan företrädesrätt. Betalning för aktier som tecknas utan företrädesrätt eller samtidig kontant betalning ska ske kontant senast

tredje bankdagen efter besked om tilldelning enligt instruktion på avräkningsnota. Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för teckning och betalning.

För det fall inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. I första hand ska sådan tilldelning ske till dem som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare per avstämningsdagen eller inte. I andra hand ska sådan tilldelning ske till övriga som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter och i tredje hand ska sådan tilldelning ske till garanter.

Teckning av aktier med subsidiär företrädesrätt

Anmälan om teckning av aktier med subsidiär företrädesrätt skall göras under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt. Anmälan om teckning skall göras på särskild anmälningssedel 3 som finns tillgänglig på Bolagets hemsida eller kan erhållas från Aktieinvest FK AB. Anmälningssedeln skall vara Aktieinvest tillhanda senast den 12 december 2013. Observera att anmälan är bindande.

FÖRLÄNGNING AV TECKNINGSTIDEN SAMT EMISSIONENS FULLFÖLJANDE

Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden, vilket om det blir aktuellt kommer att ske senast den 12 december 2013 och offentliggöras genom pressmeddelande. Bolaget äger inte rätt att avbryta nyemissionen och har inte heller rätt att sätta ned det antal aktier som en teckning med stöd av teckningsrätter avser. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare kommer Hexatronic att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikvid inbetalats för sent eller är otillräcklig kan anmälan om teckning också komma att lämnas utan beaktande. Erlagd teckningslikvid kommer då att återbetalas.

ANMÄLNINGSSEDLAR

Anmälningshandlingar kan även rekvireras från Aktieinvest FK AB enligt uppgifterna nedan.

Aktieinvest FK AB

Ärende: Hexatronic Scandinavia AB (publ)

113 89 STOCKHOLM

Inskannad anmälningssedel kan e-postas till;
emittentservice@aktieinvest.se.

Anmälningssedel måste vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 15:00, 12 december 2013.

Anmälan är bindande. Endast en anmälningssedel av varje sort per person kommer att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg eller ändringar får göras i den tryckta texten på anmälningssedeln.

AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien) vilka äger rätt att teckna aktier i erbjudandet, kan vända sig till Aktieinvest FK AB på telefon för information om teckning och betalning i erbjudandet.

ERHÅLLANDE AV BETALD TECKNAD AKTIE (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta är möjligt, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av Betalda Tecknade Aktie "BTA" skett på tecknarens VP-konto. Registrering hos Bolagsverket beräknas ske i början av januari, 2014 varefter BTA kommer att omvandlas till vanliga aktier utan avisering från Euroclear. Avisering sker inte heller vid rensning av ej utnyttjade teckningsrätter.

Handel i BTA kommer ske på AktieTorget under tiden från och med 28 november 2013 till och med att emissionen slutregistrerats på Bolagsverket.

OFFENTLIGGÖRANDE AV EMISSIONEN

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats, dock senast en vecka efter teckningstidens utgång kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av emissionen. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

TECKNINGSGARANTI

Företrädesemissionen garanterad i sin helhet genom förbindelse med ett garantikonsortium. Samma garantikonsortium har garanterat den riktade emissionen upp till ett belopp om 1 791 429 kr.

SÅ HÄR GÖR DU

Villkor	För varje aktie i Hexatronic får aktieägaren en (1) teckningsrätt. Sju (7) teckningsrätter ger rätt att teckna tre (3) nya aktier i Hexatronic.
Teckningskurs	3,00 kr per aktie
Avstämningsdag	25 november 2013
Teckningstid	28 november – 12 december 2013
Handel med teckningsrätter	28 november – 9 december 2013

1. Du erhåller teckningsrätter

För varje aktie i Hexatronic du innehar den 25 november 2013 erhåller du en (1) teckningsrätt.

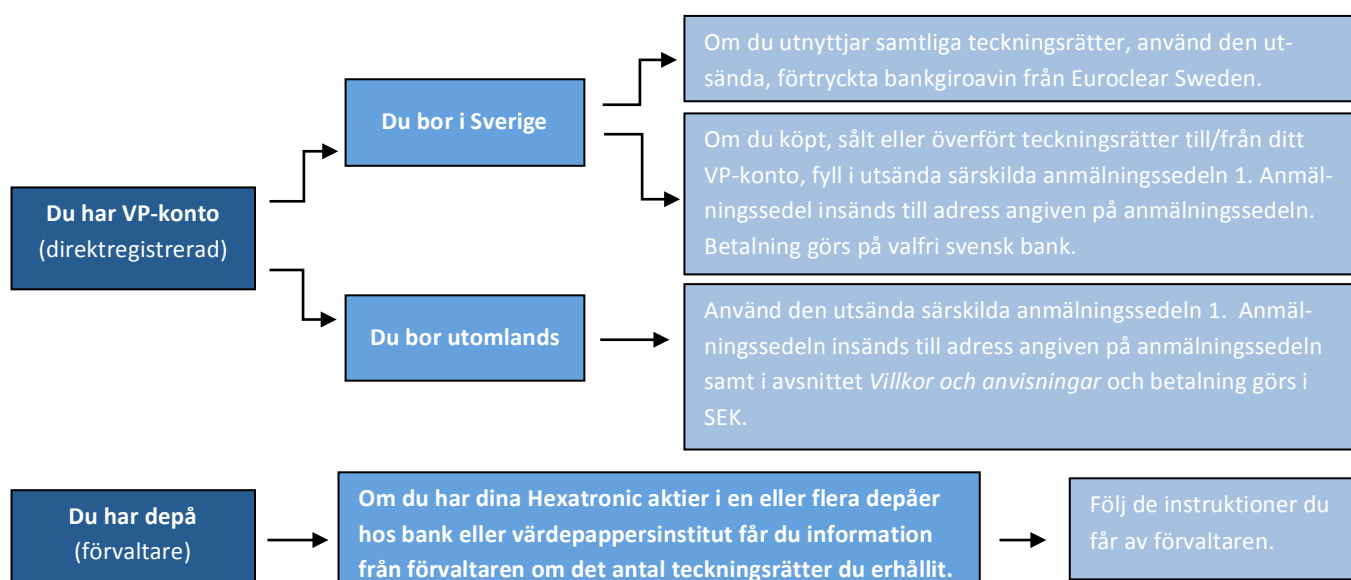


2. Så utnyttjar du dina teckningsrätter

Sju (7) teckningsrätter plus 9,00 kr ger tre (3) nya aktier i Hexatronic. Om du vill teckna fler aktier eller sälja dina teckningsrätter så kan Aktieinvest ge information och hjälpa dig med detta.



3. Är du registrerad aktieägare eller har du aktierna hos förvaltare?



MARKNADEN

DEFINITION AV MARKNADEN

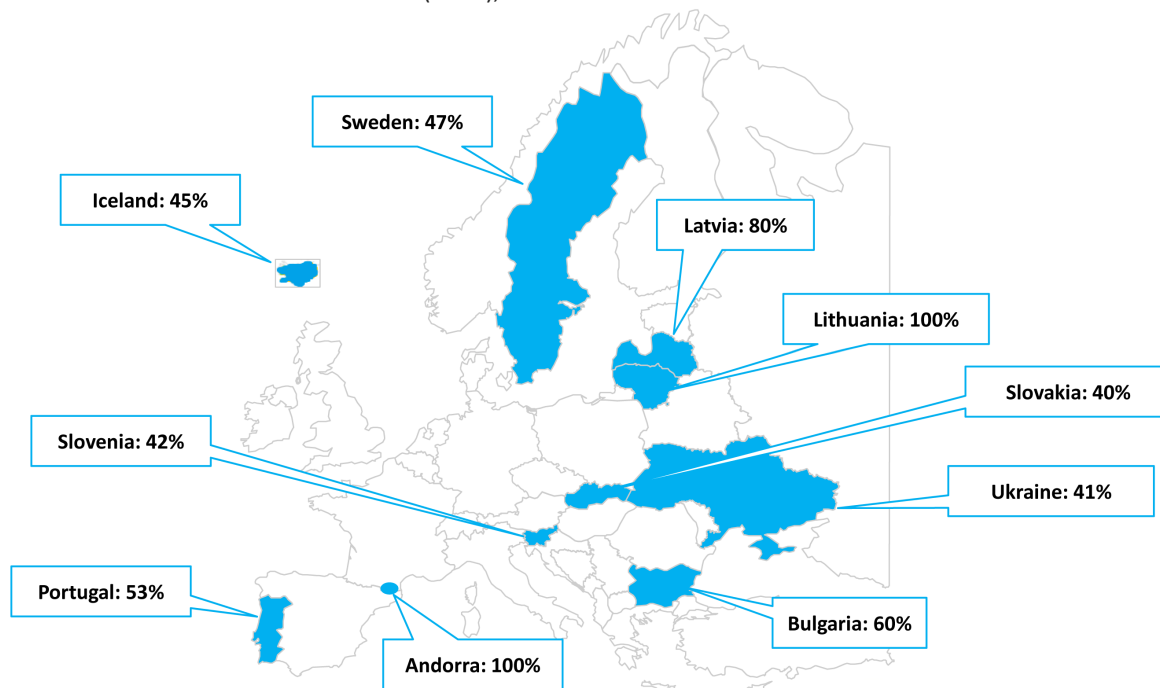
Hexatronic arbetar med kommunikationslösningar för fiberoptisk kommunikation. Huvudmarknaden för Bolaget är bredband till hemmet och företag över fiberoptisk kabel. Det kallas med branschterminologi FTTH, dvs "Fiber-To-The-Home" eller FTTX dvs "Fiber-To-The-X" (X står här för avlämningspunkten för fibern innan slutkonsumenten, kan vara vid gatan, källaren, mobila antensystem eller dylikt). I samband med förvärvet av Ericssons optokabelverksamhet kommer Hexatronic att bli en komplett produktleverantör. Leveransen kommer att omfatta fiberoptiska stamnät, sjökablar och ortsnät samt installerad kundutrustning, sk CPE (Customer Premise Equipment), och de kommunikationsenheter som ansluter dessa mot det fiberoptiska stamnätet. Utvecklingen på tjänstesidan går idag oerhört snabbt och större funktionalitet och användarvänlighet krävs av den installerade kundutrustningen för att kunna hanteras av såväl operatörer som av slutanvändaren. Bolaget verkar till största delen på den nordeuropeiska marknaden men levererar även betydande volymer till resten av världen. Marknadsstycket har avgränsats till Europa och Ryssland.

BAKGRUND

I början av år 2000 tog den svenska regeringen beslut om att Sverige skulle vara ett ledande land inom informationsteknologi (IT). Detta beslut ledde till att man var med och finan-

sierade den stora uppbyggnaden av fiberoptiska nätstrukturer i Sverige. Drivkraften var alla aktiva och interaktiva tjänster som skulle läggas in i nätet och komma slutkunderna till godo. Prisnivån på tjänsterna skulle också vara låg genom att alla tjänste- och programleverantörer skulle utsättas för konkurrens. Fiber var under de första åren det enda realistiska alternativet för att klara den höga bandbredd som skulle krävas för framtida applikationer. Idag används ett flertal olika teknologier för att ansluta hushåll och företag på ett ekonomiskt försvarbart sätt. Andra alternativ är ADSL, VDSL och även vissa trådlösa teknologier. Fiberoptisk kommunikation är dock den teknologi som har den största kapaciteten och som är mest framtidssäkrad, då kapaciteten i en fiberlänk enkelt kan utökas utan nya tekniska innovationer. Graden av utbyggnad av fiberoptiska nät, som kan användas för att leverera tjänster till hushåll och företag, varierar mycket från land till land. I många fall har utbyggnaden påverkats av enskilda länders politiska beslut. Konsensus är att fiberoptisk kommunikation kommer att vara en viktig del överallt i hela världen för leverans av nya interaktiva on-line tjänster till konsument. Utbyggnadens hastighet kan påverkas kraftigt av nationella förhållanden. Kostnaderna för ett fiberoptiskt nät till slutkonsument har idag blivit så låga att de kan jämföras med tidigare kopparbaserade lösningar.

TILLGÄNGLIGHET FIBER TILL HEMMET (FTTH), EUROPA OCH RYSSLAND



Länder med högst tillgänglighet av fiber till hemmet 2012 (FTTH Council, 2013)



Bolaget tror att utvecklingen i bl.a Korea,
Japan och Sverige kommer att följas av samma
utveckling i resten av världen.

DEN FIBEROPTISKA INFRASTRUKTUREN

Det fiberoptiska nätet är uppdelat i ett antal delar; Stamnät, Fördelningsnät, Anslutningsnät och Fastighetsnät. Stamnätet förbinder huvudnoderna. Huvudnoderna har redundanta kommunikationsvägar i stamnätet för att göra nätet så tillförlitligt som möjligt. Stamnätet kan samägas mellan kommunala, regionala och privata nätägare.

Fördelningsnätet förbinder huvudnoderna med lokala kommunikationsnoder, sk fördelningsnoder. Fördelningsnoder är ofta passiva fiberoptiska fördelningspunkter som skall göra fiberförläggningen enkel och kostnadseffektiv för att nå ut till slutkonsumenten. Fördelningsnoder placeras ofta i offentliga byggnader (skolor, sjukhus, etc) eller i egna byggnader. Ett relativt nytt inslag inom fiberoptisk infrastruktur är kopplingen till FTTH (Fiber till Antennen) nätet för mobil infrastruktur. FTTH länkar kommer helt dominera den fortsatta utbyggnaden av luftburen mobil infrastruktur inom LTE och kommande mobila generationer och antennsystem såväl utom- som inomhus (SmartCells).

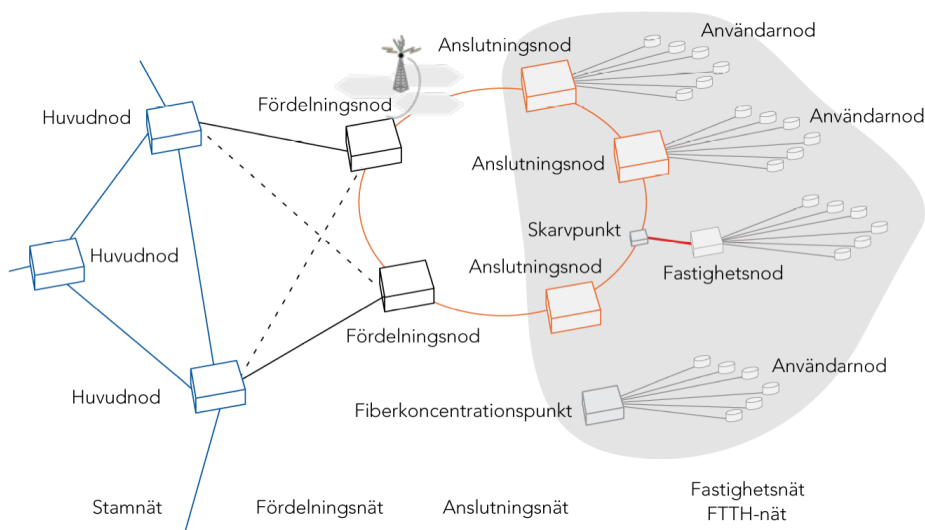
Anslutningsnätet är den del av strukturen som bildar ortsnätet, i många sammanhang kallat "stadsnät". De byggs redundant och ofta då som en slinga. Anslutningsnätet läggs längs gator, i parker, i en stads befintliga kanalisation, etc. till skillnad från stam- och fördelningsnätet som förläggs främst längs järnvägar, vägar och kraftinstallationer.

Fastighetsnätet är den sista delen av nätet som ansluter den enskilde konsumenten till fiberoptikstrukturen.

Fastighetsnätet ägs normalt av fastighetsägaren. Fastigheten kan vara ett flerfamiljshus eller område, villaområde, industri eller kontorskomplex, sjukhus, skola, etc.

Fiberaccessnätet, FTTH-nätet (fiber-to-the-home), är anslutningen hos slutkonsumenten, den sk användarnoden, fram till den första aktiva utrustningen, normalt en anslutningsnod.

FIBEROPTISK INFRASTRUKTUR



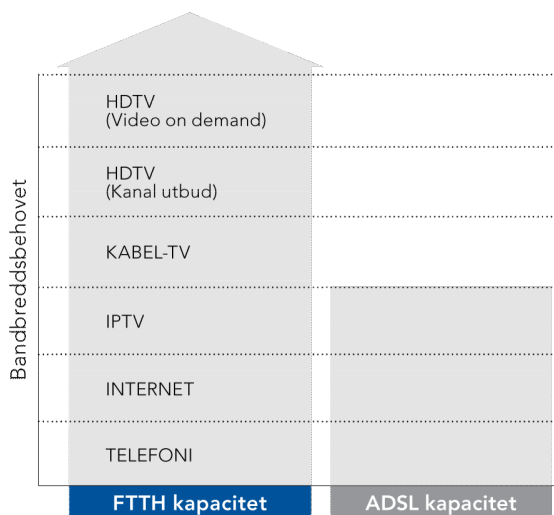
Fiberaccessnätet kan vara upp till 10 km men sträcker sig oftast mellan 300 m och 2 km.

Fastighetsnätet och FTTH komponenterna är den del av det fiberoptiska nätet som är mest komplex. Nätdesign och de ingående komponenterna påverkar stort den totala investeringskostnaden. Komponenter med hög grad av flexibilitet och effektivt programvarustöd gör att varje installation kan göras så effektiv som möjligt.

DEN FIBEROPTISKA INFRASTRUKTUREN I MOBILNÄT

I framtidens mobilnät kommer behovet av kraftfull dataöverföring öka. Detta innebär att många fler antennnoder kommer att behövas. Till dessa är fiber den mest effektiva och framtidssäkra lösningen.

SCHEMATISKT BANDBREDDSBEHOV VID OLIKA TJÄNSTER
Särskilda begränsningar har kopparnät och ADSL-teknik vid flöden uppström, tekniken möjliggör högre nedladdningshastighet än uppladdningshastighet.



TJÄNSTEUTBUD OCH ÖPPNA NÄT

Tjänsteutbudet över bredband har de senaste åren utvecklats och mognat. Idag är begreppet "tripleplay" vedertaget, dvs Internet, TV och Telefoni över samma ledning. Idag erbjuds konsumenten väl fungerande tjänster som höghastighetsinternet, IPTV (TV kanaler över bredband), IP-Telefoni (telefoni över bredband) samt i viss mån portaler och andra tjänsteplattformar där kunderna själva kan skraddarsy sitt tjänsteinnehåll och välja vilka leverantörer man vill använda. Marknaden för Video-on-demand, dvs videofilmer och TV program då konsumenten själv vill se dem börjar också att mogna.

I samband med att de nyare tjänsterna i nätet får fotfäste hos kund kommer fördelarna med fiber jämfört med de andra sätten att bygga kommunikationsnäten bli allt tydligare. Fibern är den enda teknologi där bandbredden inte blir en flaskhals allt eftersom kraven på bandbredd ökar.

I och med att flera tjänsteleverantörer oftast skall samsas över samma infrastruktur och att infrastrukturen skall installeras i stor volym ställs det nya krav på den terminalutrustning som skall installeras hos slutkund, såväl om konsumenten bor i villa som i ett flerfamiljshus. Terminalutrustningen kallas med branschterminologi Customer Premises Equipment eller CPE. Idag krävs att CPE:n kan installeras, övervakas och styras över nätet utan att personal besöker kunden. Vidare behöver tjänsteutbudet kunna styras då de flesta konsumenter kommer att välja olika tjänsteutbud, dvs olika anslutningsportar etc skall kunna aktiveras fjärrstyrt från nät- och/eller tjänsteoperatören. Traditionell kabel-TV (CATV) levereras i allt högre utsträckning över fiberoptiska nät i stället för över de äldre koaxial-kabelnäten. Fiber är här den enda tekniska lösningen då ADSL, VDSL och andra trådbundna system är mindre lämpliga eftersom CATV kräver en egen plats i "bredbandet". CATV är idag en av de mest efterfrågade tjänsterna vilket innebär en stor fördel för fiberoptiska nät framför andra typer av nät såväl vid nyinstallation som vid ombyggnad av äldre infrastrukturer. HD-TVns utveckling kommer att spåda på denna marknadskraft ytterligare då bandbredden vid distribution av flera kanaler HD-TV inte blir kostnadseffektivt möjlig i kopparbaserade nät.

bundna system är mindre lämpliga eftersom CATV kräver en egen plats i "bredbandet". CATV är idag en av de mest efterfrågade tjänsterna vilket innebär en stor fördel för fiberoptiska nät framför andra typer av nät såväl vid nyinstallation som vid ombyggnad av äldre infrastrukturer. HD-TVns utveckling kommer att spåda på denna marknadskraft ytterligare då bandbredden vid distribution av flera kanaler HD-TV inte blir kostnadseffektivt möjlig i kopparbaserade nät.

MARKNADENS MOGNADSGRAD

Sverige är bland de ledande länderna inom området med ett komplett tjänsteutbud över bredband. Idag sker expansionen så väl i västvärlden och i Asien som på nya marknader i Mellanöstern och Afrika. Utfallet är att många länder som historiskt eftersatt infrastrukturinvesteringar ofta ligger i framkant med utbyggnaden av fiberkommunikationsnät. De länder i Europa och Ryssland som har högst tillgänglighet vid utgången av 2012 är enligt branschorganisationen FTTH Council; Andorra (100%), Litauen (100%), Lettland (80%), Bulgarien (60%), Portugal (53%), Sverige (47%), Island (45%), Slovenien (42%), Ukraina (41%) och Slovakien (40%). Länder som har väl utvecklade kopparnät tenderar att i första hand stretcha tekniken och öka kapaciteten genom olika tillämpningar för att undvika nya infrastrukturinvesteringar. Lägst tillgänglighet till fiber har de tre stora europeiska ekonomierna; Tyskland, Storbritannien och Italien.

Om man adderar en dimension till tillgänglighet får man nyttjandegrad och då ser den europeiska kartan lite annorlunda ut. I Europa kvalificerar sig 11 länder i tioprocentklubben enligt FTTH Council; Litauen (33%), Sverige (28%), Norge (22%), Bulgarien (20%), Lettland (19%), Ryssland (17%), Slovakien (15%), Slovenien (15 %), Portugal (13%) och Estland (13%).

MOGNADSGRAD PER MARKNAD

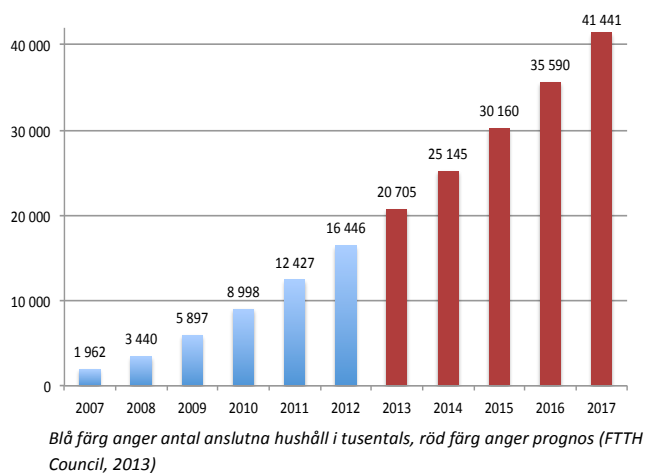
Land	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Efter 2022
Japan	■																
Korea	■																
Kina											■						
Taiwan			■														
Australien												■					
USA													■				
Kanada																■	
Ryssland									■								
Frankrike												■					
Tyskland												■					
Italien																	■
Storbritannien																	■
Spanien																■	
Sverige						■											
Holland												■					
Portugal										■					■		
Schweiz																	
Danmark									■								
EU																■	

Japan, Korea och Taiwan är tidiga brukare på marknaden och uppnådde mognadsgrad redan 2007-2009, Sverige betecknas enligt branschorganisationen FTTH Council som mogen marknad från och med 2012. EU som grupp förväntas träda in som mogen marknad först 2022. Inom EU återfinns 3 marknader som bedöms inträda som mogen marknad först efter 2022, dessa är de tre stora ekonomierna Tyskland, Storbritannien och Italien.

Diagrammet visar bedömd mognadsgrad per marknad enligt branschorganisationen FTTH Council, mogen marknad definieras som 20 % penetrationsgrad av fiber till hemmet eller fiber till fastigheten för flerfamiljshus

MARKNADENS STORLEK OCH UTSIKTER

Vid utgången av 2012 var 12,4 miljoner hushåll i Europa och Ryssland anslutna till fiber i hemmet eller till fastigheten för boende i flerfamiljshus enligt FTTH Council. 2017 förväntas totalmarknaden att öka till 41,4 miljoner hushåll.



MARKNADENS DRIVKRAFTER

Positiva indikatorer

- Hög etableringstakt av FTTH
- Ökad genomsnittlig uppkopplingshastighet - premierar marknaden för FTTH
- Reducerade kostnader för att bygga FTTH
- Driftkostnadsfördelar och lägre energiförbrukning
- Antalet enheter i hemmet ökar och kräver högre uppladdningshastighet, så som användargenrerade filmer och fotografier

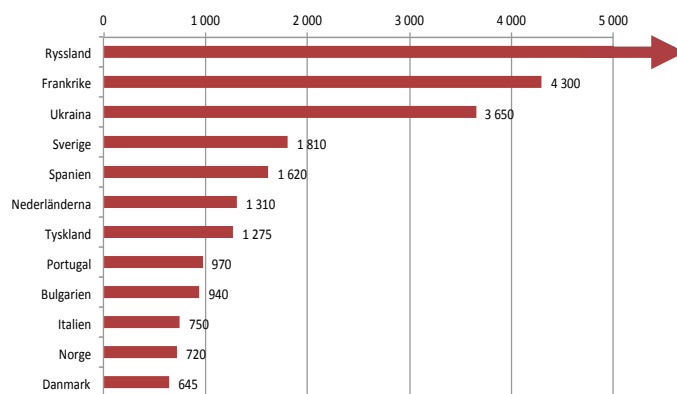
- Ökat antal antennoder i mobilnät, pg.a högre krav av datatrafik

Negativa indikatorer

- Saknas utbredd applikation som kräver fiberanslutning
- Mättad PC och TV marknad
- Flertal västeuropeiska länder sitter fast i infrastruktur med kopparkabel och försöker stretcha tekniken, exempelvis genom VDSL vektorisering

FÖRVÄNTAD UTVECKLING PER MARKNAD

2017 förväntas den enskilt största marknaden vara Ryssland med 13,6 miljoner anslutna hushåll följt av Frankrike (4,3), Ukraina (3,7), Sverige (1,8) och Spanien (1,6).



Prognos antal hushåll anslutna till fiber per marknad 2017 i tusental (FTTH Council, 2013)

VERKSAMHETSBESKRIVNING

Hexatronic utvecklar, marknadsför och levererar produkter, komponenter och system för infrastruktur inom bredband över fiber. Bolaget säljer sina produkter och tjänster direkt eller via systemintegratörer till nätägare. Hexatronic har ingått avtal om övertagande av Ericssons optokabelverksamhet i Hudiksvall. Integrationen av optokabelverksamheten möjliggör kompletta systemleveranser med högre förädlingsgrad och lönsamhet.

Bolaget befinner sig i en kraftfull tillväxtfas och omsättningen ökade med 81 procent till 71 mkr under verksamhetsåret 2012/13. Tillväxten härstammar från ett antal tydliga aktiviteter;

- förvärvet av Memoteknik Sweden AB i oktober 2012;
- förvärvet av The Blue Shift AB i september 2013; och
- uppstarten av det nya dotterbolaget Ledventure Media och Teknik AB.

Proforma överstiger koncernens omsättning 100 mkr vid konsolidering av The Blue Shift i koncernredovisningen för räkenskapsåret 2012/13.

HISTORIK

Hexatronic startades 1993 och har alltid levererat produkter och lösningar för kommunikation. Från att från början ha varit ett rent försäljningsbolag utvecklades och växte Hexatronic genom att ta på sig ett större produkt- och produktionsansvar gentemot sina kunder. Bland annat gjordes ett förvärv 1997 av ett produktionsbolag, El & Data Produktion i Göteborg AB. Detta bolag producerade kundspecifika kablage och kommunikationslösningar för den svenska marknaden. Detta skapade möjligheter att senare utveckla de nuvarande produkterna för fiberkommunikation.

Fram till år 2000 var Bolaget i första hand inriktat på försäljning av produkter utvecklade och producerade av andra, framförallt skandinaviska företag. Hexatronic representerar än idag ett större antal ledande leverantörer på den skandinaviska marknaden.

Efter 2000 har Hexatronic i huvudsak använt sina produktutvecklingsresurser till att bygga upp ett eget produktsortiment runt FTTH (Fiber-To-The-Home). Bolaget har utvecklat ett unikt affärskoncept där man genom kundnära produktutveckling och outsourcing av stora delar av konstruktionsarbetet kan leverera produkter i teknologins framkant med ett marknadsledande pris/prestanda förhållande.

För att möjliggöra nya tillväxtplanen tog Bolaget 2008 beslutet att ta in externt kapital och skapa handel i aktien genom en reglerad marknadsplats.

AFFÄRSIDÉ

Hexatronic utvecklar, marknadsför och levererar produkter, komponenter och system för infrastruktur inom bredband över fiber. Bolaget säljer sina produkter och tjänster direkt eller via systemintegratörer till nätägare.

Bolaget utvecklar sina egna produkter i samarbete med ledande tillverkare över hela världen.

FÖRVÄRV AV ERICSSONS OPTOKABELVERKSAMHET I HUDIKSVALL

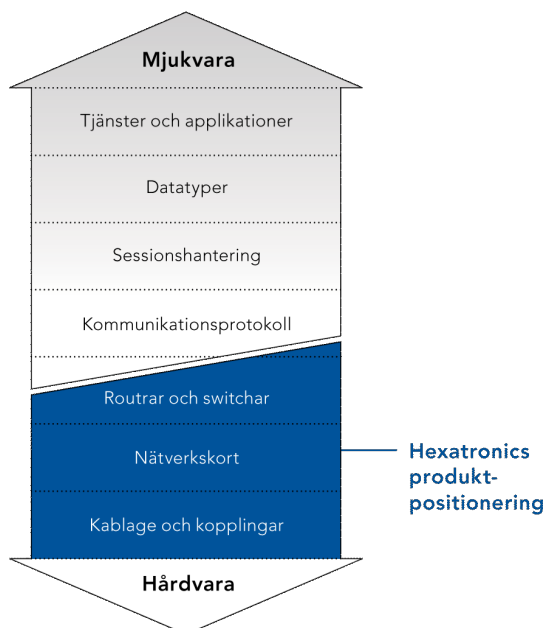
Hexatronic har genom det nybildade dotterbolaget Hexatronic Cables & Interconnect Systems AB ingått avtal om övertagande av Ericssons optokabelverksamhet i Hudiksvall. Den del av verksamheten som ämnas övertagas omsatte proforma under kalenderåret 2012 ca 350 mkr.

STRATEGI

Hexatronic skall tillvarata tillväxtmöjligheterna på en snabbt växande marknad. Erbjudandet skall förstärkas och kompletteras med produkter med högre förädlingsgrad och bättre lönsamhet. Ericssons optokabelverksamhet är pusselbiten som gör Hexatronic till en komplett produktleverantör inom kommunikationsinfrastruktur.

OSI-modellen

(Standardiserad kommunikationsstruktur)



ORGANISATION OCH LEGAL STRUKTUR

Hexatronic bedriver sin verksamhet genom dotterbolag där varje bolag har betydande bestämmanderätt över den egna verksamheten. Koncerngemensamma funktioner bedrivs från moderbolaget där även styrelsen tar fram koncernens övergripande strategi-, affärs- samt verksamhetsmål.



Hexatronic Elektronik & Data – Göteborg

Består av tre affärsområden Network, Components och Site Solutions. Network marknadsför och levererar aktiva och passiva komponenter/produkter för bredbandslösningar. Components marknadsför lösningar och komponenter inom främst modern LED teknologi och kundspecifika kablage och kontaktdon. Site Solutions utvecklar och marknadsför produkter och lösningar för datacentraler och annan fiberkommunikationsinfrastruktur. *Historisk försäljningsvolym ca 40 mkr, www.hexatronic.se.*



Memoteknik - Skellefteå

Utvecklar och producerar produkter och lösningar för fibernät med fokus på hårdvara och mekanik lösningar inom Connectcity området. Memoteknik marknadsför de flesta av sina produkter under varumärket Lightmate. *Historisk försäljningsvolym ca 30 mkr, www.memoteknik.se.*



The Blue Shift – Stockholm

Utvecklar fiberkommunikationslösningar för stora operatörer men också telekomleverantörer och ICT bolag på OEM / ODM basis. Bolaget har en hög kompetens inom passiv fiberkommunikationsstruktur och samarbetar med flera världsledande leverantörer i hela världen. Stor del av produktsortimentet är framtaget och certifierat av The Blue Shift på egen hand. *Historisk försäljningsvolym ca 30 mkr, www.tbsoptics.com.*



Ledventure Media & Teknik - Göteborg

Nystartat under året. Bolaget levererar produkter och system runt stora LED-skärmar i det publika rummet. Marknaden för system innehållande större LEDskärmar växer kraftigt. Under de senaste åren har mer kostnadseffektiva lösningar gjort att antalet lönsamma applikationer för kunderna har ökat dramatiskt. *Historisk försäljningsvolym ca 6 mkr, www.ledventure.se.*



Hexatronic Cables & Interconnect Systems – Hudiksvall

Bolaget levererar fiberkablar och tillbehör för kommunikationsinfrastruktur. Produktmixen består av transportkablar, matarkablar, sjökablar och sammankopplingskablar. Hexatronic C&I har egen produktion i Hudiksvall. Max Sieverts Kabelverk vilket är företagets ursprung etablerades 1888 och förvärvades av Ericsson 1928. *Historisk försäljningsvolym proforma för den del av verksamheten som övertas ca 350 mkr, webbsida under uppförande.*

STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE



**GÖRAN NORDLUND, STYRELSENS
ORDFÖRANDE**

Född 1958. Styrelsens ordförande sedan 2004. Verkställande direktör i det egna bolaget Fore C Investment AB. Bakgrund: Mångårig erfarenhet som entreprenör, bland annat inom telekomindustrin och aktiv delägare och styrelseledamot i ett

flertal företag inom skilda branscher. Nordlund har tidigare varit styrelseledamot i Viking Telekom AB (publ), noterat på NASDAQ OMX Stockholm, där Nordlund var en av medgrundarna.

Pågående uppdrag: Verkställande direktör och styrelseledamot i de egna bolagen Fore C Investment AB och Fore C Fund Management AB. Styrelseordförande i Opus Group AB (publ), Amago Capital AB (publ) och Silverbulet Film AB och ÖF Intressenter AB. Styrelseledamot i West International AB (publ) och Fore C Fund Management AB. Därutöver styrelseledamot i ett antal av dotterbolagen.

Utbildning: Civilingenjör i elektroteknik från Chalmers Tekniska Högskola och studier i företagsekonomi vid Göteborgs Universitet.

Aktieinnehav: 1 673 465 st (privat och via Fore C Investment sprl)

Antal teckningsoptioner: 70 000 st

Ej oberoende i förhållande till Bolaget.



GERT NORDIN, LEDAMOT OCH VD

Född 1958. Styrelseledamot sedan 1993. Grundare till Hexatronic koncernen. Erfarenhet som entreprenör inom telekom och elektronikindustrin.

Pågående uppdrag: Verkställande direktör i Hexatronic Scandinavia AB (publ), Hexatronic Elektronik & Data AB, Hexatronic

Cables & Interconnect Systems AB och LEDventure Media & Teknik AB.

Utbildning: Gymnasieingenjör och påbyggnadskurser inom företagsekonomi och management.

Aktieinnehav: 6 705 143 st

Antal teckningsoptioner: 150 000 st

Ej oberoende i förhållande till Bolaget.



MAGNUS JOHANSSON, LEDAMOT

Född 1963. Utpräglad entreprenör med teknisk bakgrund och från Försvarsmakten. Företagsledare och aktiv ägare, främst inom IT och Telecom.

Pågående uppdrag: Transtema AB, Styrelseordf, VD och ägare. Relink Networks AB, Styrelseledamot och delägare. Caleo

Technologies AB, delägare samt rådgivare åt styrelsen.

Utbildning: Civilingenjör i datateknik vid Chalmers Tekniska Högskola. MBA vid handelshögskolan i Göteborg. Krigshögskolan i Stockholm. Officershögskolan i Karlskrona.

Aktieinnehav: 17 812 st

Antal teckningsoptioner: 0 st

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive Bolagets större aktieägare.



GABRIELLA RYMARK, LEDAMOT

Född 1971. I styrelsen sedan 2013. Erfarenhet som verkställande direktör i Me-moteknik. Har tidigare också varit konstruktör, projektledare och inköpare inom byggnadsbranschen.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot i Hexatronic Scandinavia AB (publ)

Utbildning: Byggnadsingenjör från Uppsala universitet och en exekutiv MBA från Handelshögskolan i Stockholm.

Aktieinnehav: 0 st

Antal teckningsoptioner: 0 st

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive Bolagets större aktieägare.



SVEN NOWICKI, LEDAMOT

Född 1962. Styrelseledamot sedan 2013. Varit entreprenör sedan början på 90-talet främst inom IT men även inom reklam. Började med att bygga datorer och nätverk samt följde tidigt trenden att bygga och drifta hemsidor på det egna webbhotellet Allweb. I början av 2000-talet var

Nowicki en av grundarna och VD till Netintact som gick samman med det Amerikanska börsbolaget Procera Networks (NASDAQ: PKT) som idag har verksamhet globalt och är marknadsledande inom Traffic Management.

Pågående uppdrag: Verksam inom IP Delivery Group Scandinavia AB sedan 2009.

Aktieinnehav: 0 st

Antal teckningsoptioner: 0 st

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive Bolagets större aktieägare.



ERIK FISCHBECK, VD THE BLUE SHIFT

Född 1972. Verkställande direktör och medgrundare av The Blue Shift AB, som förvärvades av i Hexatronic 2013. Mångårig erfarenhet inom telekomindustrin både avseende HW and SW, med tidigare positioner inom Ericsson (Network Technologies), Telia Sonera (Billing). Erfarenhet

från bank (Nordea) och marknadskonsultbyrå med inriktning på marknads- och kundundersökningar. Mångårig erfarenhet av utveckling av verksamhet inom passiv fiberoptik, avseende försäljning, produktutveckling och sourcing internationellt.

Pågående uppdrag: Verkställande direktör i The Blue Shift AB, vice verkställande direktör i Hexatronic Cables and Interconnect Systems AB. Ledamot i TBS Holding AB och Erik Fischbeck Holding AB.

Utbildning: M.Sc. BA & Marketing Handelshögskolan Göteborg

Aktieinnehav: 960 000 st (via TBS Holding AB)

Antal teckningsoptioner: 480 000 st (via TBS Holding AB)

Ej oberoende i förhållande till Bolaget.



ROBERT LINDBERG, VD MEMOTEKNIK

Född 1977. Verkställande direktör i Memoteknik sedan 2013. Bakgrund: Mångårig erfarenhet som teknikchef inom telekomindustrin. Lindberg har tidigare jobbat som projektledare och suttit med i ledningsgruppen.

Pågående uppdrag: Verkställande direktör i Memoteknik Sweden AB.

Utbildning: Elteleteknisk utbildning med inriktning mot elektronik

Aktieinnehav: 0 st

Antal teckningsoptioner: 100 000 st

Ej oberoende i förhållande till Bolaget.

AKTIEN OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

AKTIER & AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalet i Hexatronic AB uppgår före föreliggande emissioner till 747 000 kronor fördelat på 14 940 000 fullt inbetalda aktier, samtliga aktier är stamaktier och vardera med ett kvotvärde om 0,05 kr. Bolagets bolagsordning föreskriver att aktiekapitalet skall vara lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kr, motsvarande lägst 10 000 000 aktier och högst 40 000 000 aktier. Aktiekapitalet är bestämt i svenska kronor. Samtliga aktier ger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar, vinst och eventuellt överskott vid likvidation. Samtliga aktier ger lika rätt till utdelning och samma rösträtt.

FÖRÄNDRING I AKTIEKAPITALET I SAMBAND MED NYEMISSIONEN

För att möjliggöra och underlätta nyemissionerna beslutade extra bolagsstämman den 18 november 2013, i enlighet med styrelsens förslag, att öka Bolagets aktiekapital med totalt högst 370 142,85 kronor, att användas enligt beslut av bolagsstämman. Ökningen av aktiekapitalet förutsätter ej att gränserna för Bolagets aktiekapital i bolagsordningen ändras. Efter ökningen av aktiekapitalet kommer Bolagets aktiekapital uppgå till 1 117 142,85 kronor, fördelat på sammanlagt 22 342 857 aktier, envar aktie med ett kvotvärde om 0,05 kr. Se § 4 och § 5 i bolagsordningen i avsnittet "Bolagsordning".

AKTIEÄGARAVTAL

Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen känner till finns inte heller några överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

PERSONER MED INSYNSTÄLLNING

Utöver de personer som ingår i Bolagets styrelse, dess ledande befattningshavare, Bolagets revisorer samt ett antal anställda/uppdragstagare som har en befattning i Bolaget som normalt kan antas medföra tillgång till icke offentliggjord kurspåverkande information, finns inga personer som är anmälningsskyldiga enligt lagen om anmälningsskyldighet (2000:1087) för vissa innehav av finansiella instrument. Personer med insynställning i Bolaget som registrerats i insynsregistret är per den 20 november 2013: Gert Nordin; innehavare av 6 705 143 aktier, Göran Nordlund; innehavare av 1 673 465 aktier (privat och genom bolag), Magnus Johansson; innehavare av 17 812 aktier, Erik Fischbeck, Robert

Lidström, Robert Lindberg, Sven Nowicki samt Gabriella Rymark.

BAKGRUND TILL NYEMISSIONEN OCH FRAMTIDA KAPITALBEHOV

De nu pågående nyemissionerna genomförs i syfte att finansiera övertagandet av Ericssons optokabelverksamhet. Hexatronic har i avtal förbundit sig att tillföra dotterbolaget Hexatronic Cables & Interconnect Systems AB ett aktiekapitaltillskott om 20 mkr. Överskjutande del av köpeskillingen finansieras genom lång kredittid på köpeskillingen och/eller eget genererat kapital. Det är styrelsens bedömning att Bolaget skall klara att omfinansiera krediten från Ericsson genom banklånemarknaden och att det ej skall vara nödvändigt för aktieägarna att tillföra mer kapital. Det finns dock ingen garanti för att så är fallet. Ytterligare nyemissioner kan påkallas med anledning av att rörelsen kräver mer kapital, exempelvis då resultatet blivit lägre än förväntat eller då tillväxten blivit högre än förväntat eller av annan orsak exempelvis då det uppkommit möjlighet till ytterligare företagsförvärv.

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

Bolagets bolagsordning innehåller ett avstämningsförbehåll och Bolaget och dess aktier är anslutna till det elektroniska värdepapperssystemet med Euroclear Sweden (Euroclear Sweden AB, Box 7822, 103 97 Stockholm) som central värdepappersförvarare. Inga aktiebrev har utfärdats för aktierna eller kommer att utfärdas för de nya aktierna. Bolagets aktie har ISIN-kod SE0002367797.

UTDELNING OCH UTDELNINGSPOLICY

Hexatronic befinner sig i en expansiv fas och kommer under de närmaste åren prioritera att vinstmedel återinvesteras i verksamheten. Styrelsen kommer att ompröva ställningstagandet årligen och föreslå vinstutdelning när detta förefaller vara attraktivt för aktieägarna.

OPTIONSPROGRAM

Vid extra bolagsstämma i Hexatronic den 18 november 2013 beslutade stämman att utfärda teckningsoptioner, med frångående av aktieägarnas företrädesrätt, till ledande befattningshavare i koncernen vilka skall berättiga till teckning av högst 1 500 000 nya aktier. Dessa optioner skall tecknas till marknadsmässiga villkor senast 31 december 2013. Värderingen skall göras på en månads genomsnittlig volymviktad kurs för perioden före offentliggörandet av affären med

Ericsson. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden. Teckningsoptionerna berättigar till teckning av nya aktier under perioden 1 december 2016 till 31 december 2016, teckningskursen är 5,00 kr per aktie. De nya aktierna ger rätt till utdelning tidigast räkenskapsåret 2016/2017. I samband med förvärvet av The Blue Shift AB utfärdades teckningsoptioner till säljaren med rätt att teckna 720 000 nya aktier. Teckning av nya aktier skall äga rum mellan 1 september 2016 till 30 september 2016, teckningskursen är 4,30 kr per aktie. De nya aktierna ger rätt till utdelning tidigast räkenskapsåret 2016/2017. Sedan tidigare finns ett optionsprogram som berättigar till teckning av högst 600 000 aktier, som riktats till medarbetare i Hexatronic. Teckning av nya aktier skall äga rum under perioden 1 december 2015 till 31 december 2015, teckningskursen är 3,00 kr per aktie. De nya

aktierna ger rätt till utdelning tidigast räkenskapsåret 2015/2016.

Vid full teckning av optionsprogrammen kan aktiekapitalet komma att öka med högst 141 000 kr.

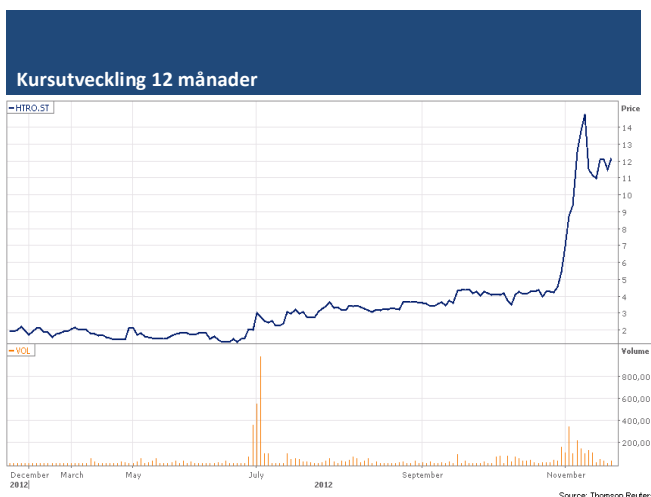
BEMYNDIGANDE

Det finns inget utestående bemyndigande för emission av ytterligare värdepapper.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Antalet aktieägare uppgick den 12 november 2013 till 364 stycken enligt bolagsstämмоaktieboken. De tio största aktieägarna svarade för ca 82 procent av rösterna och kapitalet. Ägarförändringarna bland Bolagets större ägare har inte ändrats nämnvärt sedan den 12 november 2013 och föreliggande dokumentets trycklov.

Aktieägare	Antal aktier	Kapital/ röster i procent
Gert Nordin	6 705 143	44,9
Göran Nordlund (genom Fore C Investment sprl)	1 662 972	11,1
TBS Holding AB	1 440 000	9,6
Jonas Nordlund	1 150 000	7,7
Vision Invest sprl	600 946	4,0
Champe AB	280 000	1,9
Sune Tholin	224 154	1,5
Ackra Invest AB	120 000	0,8
Promaticon AB	43 400	0,3
Mats Neuendorf förvaltningsbolag AB	25 000	0,2
Övriga	2 688 385	18,0
Totalt	14 940 000	100,0



AKTIEKAPITALET UTVECKLING

Aktiekapitalet har sedan Bolaget bildades den 29 augusti 1972 utvecklats enligt följande:

År	Transaktion	Ökning antal aktier	Totalt antal aktier	Ökning aktiekapital	Totalt aktiekapital
1972	Bildande	50	50	5 000	5 000
1981	Nyemission	414	464	41 400	46 400
1991	Fondemission	36	500	3 600	50 000
1997	Fondemission	500	1 000	50 000	100 000
2007	Fondemission	4 000	5 000	400 000	500 000
2007	Split 1:2000	9 500 000	10 000 000	0	500 000
2008	Nyemission	1 900 000	11 900 000	95 000	595 000
2012	Nyemission	400 000	12 300 000	20 000	615 000
2013	Nyemission	1 200 000	13 500 000	60 000	675 000
2013	Nyemission	1 440 000	14 940 000	72 000	747 000
			14 940 000		747 000

FINANSIELL ÖVERSIKT

Under bokslutsåret 2012/13 uppgick försäljningen till 71,0 mkr, nettoomsättningstillväxten blev 80,7 procent. EBITDA uppgick till 4,5 mkr och motsvarar en EBITDA-marginal om 6,4 procent. Försäljning per aktie blev 5,59 kr och resultatet per aktie blev 0,20 kr. Soliditeten uppgick till 49,7 procent. Efter förvärvet av The Blue Shift AB överstiger försäljningsvolymen proforma 100 mkr och koncernen har 22 medarbetare.

Memoteknik Holding AB förvärvades 1 november 2012 och har från detta datum konsoliderats i koncernredovisningen. The Blue Shift AB förvärvades 1 september 2013 och omfattas ej i räkenskaperna. För att ge en rättvisande bild har en proforma upprättats så som om The Blue Shift AB hade varit ett helägt dotterbolag till Hexatronic under hela verksamhetsåret 2012/13. Förvärvet av Ericssons optokabelverksamhet förväntas ske 1 december 2013 och har inte medtagits i proformaresultaträkningen.

Rapporterna finns även att beställa via Bolaget på e-post: info@hexatronic.se eller telefon: 031-742 53 30. Hexatronics årsredovisningar för 2010/11 och 2011/12 har reviderats av RevisionsPartner Hässelby AB med godkänd revisor Sven-Gunnar Nilsson som huvudansvarig revisor.

Räkenskaperna har upprättats i enlighet med RR 32:06 samt ÅRL, redovisningsprinciperna har varit oförändrade under perioden. Revisionsberättelserna följer standardutformningen och innehåller inga anmärkningar. Hexatronics Bokslutskommuniké för 2012/13 har inte varit föremål för revisorernas granskning. Utöver revisionen av de årsredovisningar som ingår i den historiska finansiella informationen, har Hexatronics revisorer inte reviderat eller granskat någon

information i detta Emissionsmemorandum. Informationen nedan är hämtad från reviderade årsredovisningar för respektive år och för 2012/13 från bokslutskommunikén.

FINANSIELLA MÅL

Styrelsen har tidigare kommunicerat ett långsiktigt mål att koncernen skall nå en lönsam omsättning om 250 mkr senast 2017. Villkorat övertagandet av Ericssons optokabelverksamhet förväntas detta mål att uppnås redan under innevarande verksamhetsår. Styrelsen kommer att återkomma med nya finansiella mål senast vid rapporttillfället för andra kvartalet (dec 2013-feb 2014). Koncernen lämnar inga prognoser.

FÖRVÄRVET AV ERICSSONS OPTOKABELVERKSAMHET

Köpeskillingen för rörelsen beräknas uppgå till ca 55 mkr. Köpeskillingen för varulagret uppgår till 50 till 60 procent av bokfört värde, någon köpeskillning för maskiner och anläggningstillgångar utgår ej. Köpeskillingen erläggs i efterhand vid fyra tillfällen med 6 månaders intervall och förväntas slutregleras i december 2015.

NÄSTA RAPPORT

Rapporten för första kvartalet 2013/14 publiceras 28 januari 2014.

FINANSIELL ÖVERSIKT

(belopp anges i mkr)	Proforma 2013-08**	2013-08*	2012-08	2011-08
<i>Resultaträkning</i>				
Nettoomsättning	101,0	71,0	39,0	44,7
EBITDA	4,8	4,5	0,6	3,1
Årets resultat	2,6	2,5	-0,1	2,0
<i>Balansräkning</i>				
Eget kapital	19,1	15,3	11,1	11,2
Balansomslutning	42,3	30,8	15,1	18,5
<i>Nyckeltal (i procent)</i>				
EBITDA-marginal	4,7	6,4	1,5	6,8
Soliditet	45,0	49,7	73,8	60,8

* Bokslutskommunikén har ej varit föremål för granskning av Bolagets revisorer

** Proforman syftar till att påvisa hur koncernens finansiella ställning hade sett ut så som om The Blue Shift AB hade konsoliderats i koncernens räkenskaper under verksamhetsåret 2012/13, proforman har ej varit föremål för granskning av Bolagets revisorer

RESULTATRÄKNING

(belopp anges i kkr)	Proforma 2013-08**	2013-08*	2012-08	2011-08
Nettoomsättning	100 994	70 958	39 266	44 680
Övriga rörelseintäkter	-	-	31	-
	100 994	70 958	39 297	44 680
Råvaror och förnödenheter	-73 143	-46 776	-28 790	-29 037
Övriga externa kostnader	-9 729	-8 701	-3 796	-6 681
Personalkostnader	-13 351	-10 940	-6 121	-5 911
Övriga rörelsekostnader	-6	-	.	.
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	4 765	4 541	590	3 051
Avskrivningar	-1 408	-1 399	-453	-458
Rörelseresultat (EBIT)	3 357	3 142	137	2 593
Finansnetto	-806	-647	-116	-143
Resultat före skatt (EBT)	2 551	2 495	21	2 450
Skatt	13	13	-119	-454
Årets resultat	2 564	2 508	-98	1 996

BALANSRÄKNING

Tillgångar (belopp anges i kkr)	Proforma 2013-08**	2013-08*	2012-08	2011-08
Anläggningstillgångar	6 565	4 935	632	1 085
Summa anläggningstillgångar	6 565	4 935	632	1 085
Varulager	11 072	11 034	7 159	6 126
Kundfordringar	19 626	11 020	5 890	8 486
Övriga kortfristiga fordringar	4 136	3 559	938	2 334
Kassa och bank	914	290	446	422
Summa omsättningstillgångar	35 748	25 903	14 433	17 368
SUMMA TILLGÅNGAR	42 313	30 838	15 065	18 453

Eget kapital och skulder (belopp anges i kkr)	Proforma 2013-08**	2013-08*	2012-08	2011-08
Bundet eget kapital	1 969	919	843	843
Fritt eget kapital	17 086	14 411	10 270	10 368
Summa eget kapital	19 055	15 330	11 113	11 211
<i>Avsättningar</i>	<i>160</i>	<i>160</i>	<i>111</i>	<i>111</i>
Skulder till kreditinstitut	10 734	8 009	807	1 847
Summa långfristiga skulder	10 734	8 009	807	1 847
Leverantörsskulder	8 226	3 867	1 456	1 614
Övriga kortfristiga skulder	4 138	3 472	1 577	3 669
Summa kortfristiga skulder	12 364	7 339	3 033	5 283
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	42 313	30 838	15 065	18 453

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Hexatronic Scandinavia AB (publ) med org. nr. 556168-6360 registrerades hos Bolagsverket 1972-08-29. Bolaget har sitt säte i Hisings Backa kommun, Västra Götalands län. Associationsformen är publikt aktiebolag och regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Huvudkontorets adress är Exportgatan 47B, 422 46 Hisings Backa, tel: 031- 425330. Bolaget har fem helägda dotterbolag, Hexatronic Elektronik & Data AB, The Blue Shift AB, Memoteknik Holding i Skellefteå AB, Ledventure Media & Teknik AB samt Hexatronic Cables & Interconnect Systems AB. Vidare är Memoteknik Sweden AB ett helägt dotterbolag till Memoteknik Holding i Skellefteå AB.

STYRELSENS ARBETSFORMER

Hexatronics styrelse väljs för ett år i taget. Styrelsens arbete regleras av en av Bolaget fastställd arbetsordning för styrelsen, inklusive instruktioner för arbetsfördelning för styrelsen och verkställande direktören samt firmateckning och attestordning. Ingen av styrelseledamöternas privata intressen står i strid med Bolagets intressen.

BOLAGSSTYRNING

Svensk kod för bolagsstyrning skall tillämpas för alla bolag på Stockholmsbörsen som har ett marknadsvärde överstigande 3 miljarder kronor. Hexatronic behöver således inte följa koden, men Bolagets styrelse håller sig underrättad om den praxis som skapas och avser att tillämpa koden i de stycken den kan anses vara relevant för Bolaget och aktieägarna.

KOMMITTÉER FÖR REVISIONS OCH ERSÄTTNINGSFÖRFRÅGOR
Styrelsen har inte inrättat några kommittéer då dessa frågor med beaktande av Bolagets storlek och verksamhetens omfattning är av sådan betydelse att de bör beredas och beslutas av styrelsen i sin helhet och att detta kan ske utan olägenhet. Bolagets revisor rapporterar således till hela styrelsen om sina iakttagelser från granskningen av bokslut och sin bedömning av Bolagets interna kontroll.

STYRELSEARVODE

Styrelsearvode utgår enligt Bolagsstämman beslut. Styrelsearvode fastställs varje år av bolagsstämman. Bolaget har ingen ersättningskommitté. För räkenskapsåret 2012/13 har det beslutats att 160 000 kr skall utgå i styrelsearvode till styrelsen att fördela med 40 000 kr vardera för extern ledamot och ordförande, sociala avgifter tillkommer.

ERSÄTTNINGAR TILL VD OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Under räkenskapsåret 2012/13 utgick lön till VD om 700 000 kr med sedvanlig pensionsavsättning. Mellan Bolaget och VD gäller en ömsesidig uppsägningstid om tre månader. Inget avgångsvederlag utgår till den anställda vid uppsägning från Bolagets eller den anställdas sida. Mellan Bolaget och andra ledande befattningshavare gäller en ömsesidig uppsägnings-

tid om tre månader. Inget avgångsvederlag utgår till den anställda vid uppsägning från Bolagets eller den anställdas sida.

KONKURSER OCH LIKVIDATIONER

Ingen av angivna personer i Bolagets förvaltnings-, lednings- samt kontrollorgan är eller har varit verksamma som styrelseledamot eller i ledande ställning i bolag som försatts i konkurs eller i likvidation de senaste fem åren.

UPPGIFT OM EVENTUELL DOM I BEDRÄGERIRELATERAT MÅL

Ingen av styrelseledamöterna eller personer i Bolagets förvaltnings- lednings- samt kontrollorgan är dömda i bedrägerirelaterat mål.

ANKLAGELSER OCH/ELLER SANKTIONER FRÅN MYNDIGHET

Ingen av styrelseledamöterna eller personer i Bolagets förvaltnings- lednings- samt kontrollorgan har mottagit någon form av anklagelse och/eller sanktion från myndighet mot deltagande i Bolagets förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent under åtminstone de senaste fem åren.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Ingen av styrelseledamöterna eller ledande befattningshavare har eller har haft någon direkt eller indirekt delaktighet i några affärstransaktioner, som är eller var ovanliga avseende karaktär eller villkor, under nuvarande, föregående eller tidigare verksamhetsår. Ej heller har Bolaget varit inblandat i affärstransaktioner med Bolagets revisorer eller lämnat lån, ställt garantier, eller ingått borgen för någon styrelseledamot, ledande befattningshavare eller revisorer i Bolaget. Vidare har konstaterats att det inte föreligger några familjeband mellan Hexatronic och angivna personer i Bolagets förvaltnings- lednings- och förvaltningsorgan. Ingen har ingått avtal med någon innebärande en begränsning för befattningshavaren att överlåta värdepapper i Hexatronic under viss tid. Ingen har träffat någon överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilken överenskommelse befattningshavaren valts in i styrelsen i eller tillträtt sin anställning som VD. Det föreligger inte, utöver vad som redovisats ovan, några avtal om förmåner efter det att uppdraget eller anställningen har avslutats. Det har inte framkommit några omständigheter som skulle innebära att det föreligger någon potentiell intressekonflikt för befattningshavarna i förhållande till uppdraget i Hexatronic.

FÖRSÄKRINGAR

Styrelsen bedömer att Bolagets försäkringsskydd är tillfredställande med hänsyn till verksamhetens art och omfattning. Bolaget har också tecknat en styrelseansvarsförsäkring.

MILJÖ

Hexatronic bedriver inte tillståndspliktig verksamhet enligt Miljöbalkens 9, 11 eller 12 kap. Bolaget äger inte heller några utsläppsrätter. Bolaget är medtaget i REPA-registret. Bolaget är underställt RoHS-Direktivet, (EG-direktiv 2002/95/EG) som antagits i EU för att begränsa miljöfarliga ämnen i elektriska och elektroniska produkter samt uppställa procentmål vad avser återanvändning, materialåtervinning samt energiåtervinning.

TVISTER

Hexatronickoncernen är inte part i tvist, rättegång, skiljeförfarande eller annan rättslig sak, vilket beräknas få någon beaktansvärd betydelse för Bolagets ekonomiska resultat eller ställning. Det föreligger inte heller några för styrelsen kända förhållanden som skulle kunna leda till sådant rättsligt förfarande eller som skulle kunna påverka Bolagets ekonomiska ställning i väsentlig mån.

AVTAL MED NYCKELPERSONER OCH NÄRSTÅENDE

Inga avtal som går utanpå marknadsmässiga anställningsavtal finns med Bolaget eller närstående eller nyckelpersoner.

AKTIETORGET

AktieTorget är en inofficiell plattform för handel i små och medelstora tillväxtföretag. Bolag vars aktier handlas på AktieTorget är inte skyldiga att följa samma regler som börsnoterade bolag, utan ett mindre omfattande regelverk anpassat till företrädesvis mindre bolag och tillväxtbolag. En placering i ett bolag vars aktier handlas på AktieTorget kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag.

TECKNINGSGARANTI

Emissionerna är garanterade upp till ett belopp om 21 mkr, av dessa har 7 mkr inbetalats till Bolaget i förtid så som lån, detta för att möjliggöra övertagande av optokabelverksamheten från Ericsson. På extra bolagsstämma den 18 november beslutades att dessa lån kan kvittas mot aktier i företrädesemissionen givet att garantikonsortiet får tilldelning i emissionen som lägst motsvarar inlånat belopp. Ersättning utgår med 5 procent på garanterat belopp, garantiförbindelsen gäller ej om Bolagets styrelse beslutar att ej genomföra förestående nyemission. Följande parter har lämnat garantiförbindelse:

Jonas Nordlund	13 700 000
Fore C Investment sprl	2 500 000
TBS Holding AB	2 000 000
Vision Invest sprl	1 300 000
Oskar Säfström	1 000 000
Magnus Johansson	500 000

PATENT, LICENSER OCH VARUMÄRKEN

Bolaget innehar inga patent eller licenser som är viktiga för Bolagets fortsatta verksamhet.

VÄSENTLIGA AVTAL

Bolaget har endast sedvanliga kommersiella avtal av standardkaraktär med kunder och leverantörer.

HANDLINGAR SOM HÅLLS TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Hexatronics bolagsordning samt alla rapporter och historisk finansiell information finns tillgängliga på Bolagets hemsida www.hexatronic.se, men kan också beställas i tryckt form direkt från Bolaget.

AVTAL OM ÖVERTAGANDE AV ERICSSONS OPTOKABELVERKSAMHET I HUDIKSVALL

Överlåtelsen av verksamheten är villkorad, vilket möjliggör för endera part att avbryta överlåtelsen. Däribland har avtalet villkorats till att ett antal nyckelpersoner accepterar anställning i Hexatronic koncernen. Avvikelser kan alltså innebära att förvärvet ej fullföljs.

SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Följande avsnitt är en sammanfattning av vissa svenska skattekonsekvenser som kan aktualiseras av föreliggande nyemission. Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är endast avsedd som generell information för aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat anges.

Fysiska personer

Kapitalinkomster, såsom utdelning och kapitalvinster vid försäljning av marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade delägarätter, beskattas normalt i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan ersättningen, efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet (skattemässigt anskaffningsvärde). Omkostnadsbeloppet beräknas enligt den så kallade genomsnittsmetoden. Det innebär att omkostnadsbeloppet för samtliga delägarätter av samma slag och sort beräknas gemensamt med hänsyn till inträffade förändringar i innehavet. BTA anses därvid inte vara av samma slag och sort som befintliga aktier förrän beslutet om nyemissionen har registrerats. För marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt den så kallade schablonmetoden till 20 procent av ersättningen vid avyttringen sedan utgifter i samband med denna dragits av. Som huvudregel är 70 procent av en kapitalförlust avdragsgill mot all skattepliktig inkomst av kapital. Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade delägarätter (med undantag för andelar i svenska investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter) ska dock dras av i sin helhet mot skattepliktiga kapitalvinster på sådana tillgångar och på onoterade andelar i svenska aktiebolag och utländska juridiska personer. Av kapitalförlust som inte

dragits av genom nu nämnda kvittningsmöjligheter medges avdrag i inkomstslaget kapital med 70 procent av förlusten. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion från skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt statlig fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Sådan reduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 kr och med 21 procent av det återstående underskottet. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Juridiska personer

Aktiebolag och andra juridiska personer beskattas normalt för alla inkomster, inklusive kapitalvinster och utdelningar, i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 22 procent. För beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust, se ovan under rubriken "Fysiska personer". En juridisk persons kapitalförluster på aktier, och andra värdepapper som beskattas som aktier, kan endast dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägar rättigheter. Sådana kapitalförluster kan dock, om vissa villkor är uppfyllda, även kvittas mot kapitalvinster på aktier och andra delägar rättigheter inom

samma koncern. Kapitalförluster på aktier och andra delägar rättigheter som inte har kunnat utnyttjas ett visst beskattningsår får sparas och dras av mot kapitalvinster på sådana tillgångar under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

Beskattning av utdelning

För fysiska personer är skattesatsen på utdelning på marknadsnoterade aktier normalt 30 procent. För fysiska personer bosatta i Sverige innehålls preliminärskatt med 30 procent på utdelningen om utbetalning sker genom central värdepappersförvarare eller liknande institution. Preliminärskatt innehålls normalt av Euroclear Sweden eller, vid förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. För juridiska personer är skattesatsen 22 procent på utdelning på marknadsnoterade aktier. För vissa juridiska personer gäller särskilda regler.

RISKER OCH SÄRSKILDA ÖVERVÄGANDEN

Alla investeringar i värdepapper är förknippade med risk, innebärande att det investerade beloppet både kan öka och minska i värde eller förloras i sin helhet. Före en investering i aktier i Hexatronic bör därför, tillsammans med all övrig information i detta Emissionsmemorandum, bland annat riskfaktorer som följer nedan övervägas noggrant. En allmän omvärldsbedömning bör även göras. Nedan beskrivs utan inbördes rangordning några av de riskfaktorer och viktiga förhållanden som bedöms ha väsentlig betydelse för Hexatronics framtida utveckling. Riskerna som beskrivs nedan är inte de enda riskerna som Bolaget och dess aktieägare står inför. Ytterligare risker som för närvarande inte är kända för Bolaget eller som Bolaget för närvarande uppfattar som oväsentliga kan få väsentlig inverkan på Hexatronics verksamhet, finansiella ställning och resultat.

SÄRSKILDA RISKER FÖRKNIPPADE MED ÖVERTAGANDET AV ERICSSONS OPTOKABELVERKSAMHET

Att överta en verksamhet är alltid förknippat med betydande osäkerhetsfaktorer, verksamheten är ny för Bolagets styrelse och koncernledning. Ericssons kabeltillverkning har under en längre tid dragits med krympande volymer och lönsamhetsproblem. Nedläggningsbeslut skapar oro bland medarbetare och hämmar såväl produktutveckling som försäljningsaktiviteter. Planlagd omstrukturering av verksamheten medför ett antal osäkerhetsmoment. Det finns risk för oplanerade produktionsstopp då produktionen skall anpassas till nuvarande volym. Det finns risk att förlora medarbetare som är viktiga för verksamheten. Verksamheten som skall övertas är dessutom avsevärt större än Bolagets befintliga verksamhet. Det kan uppkomma kapitalbehov som Hexatronic ej klarar av att tillgodose på egen hand och det är svårt att prognostisera kassaflöden. Det föreligger risk för villkorsförändringar bland leverantörer och kunder då verksamheten övergår till Hexatronic och inte längre är en del av Ericsson. Ericsson kan betraktas som en mer trovärdig och stabilare ägare till optokabelverksamheten. Det är viktigt att nya och gamla aktieägare förstår att risknivån är förhöjd under en period. Förvärvsprocessen har varit komprimerad och de garantier som Ericsson lämnat är högst begränsade. Överlåtelsen är dessutom villkorad, vilket möjliggör för endera part att avbryta överlåtelsen. Däribland har avtalet villkorats till att ett antal nyckelpersoner accepterar anställning i Hexatronic koncernen. Avvikelser kan alltså innebära att förvärvet ej fullföljs. Övuntade problem, förseeningar, villkorsförändringar och otillräcklig trovärdighet för Hexatronic kan avsevärt försämma koncernens framtidsutsikter, finansiella ställning och möjligheter till långsiktig överlevnad.

LEVERANTÖR & SAMARBETSPARTNERS

Verksamheten är beroende av ett flertal leverantörer och samarbetspartners. Verksamheten är beroende av att dessa leveranser tillhandahålls och att de tillhandahålls på fördelaktiga villkor. Även om det kan finnas alternativa leverantörer finns inga garantier att så är fallet även i framtiden. En uppsägning eller en försämring av villkoren i Bolagets samarbets- och leverantörsavtal kan innebära ekonomiska förluster för Bolaget vilket kan påverka Bolagets överlevnadsförmåga, finansiell ställning och resultat negativt.

NYCKELPERSONER

Hexatronics organisation består av anställda med betydande affärsförmågor och tekniska kunskaper. Vissa anställda innehar nyckelkompetenser som är viktiga för Bolaget och dess verksamhet. Om sådana anställda skulle lämna Bolaget kan det inte uteslutas att Hexatronic inte lyckas anställa nya personer med likvärdig kompetens då det råder konkurrens om personal inom Bolagets bransch. Denna risk kan innebära att Hexatronic inte förmår utveckla eller sälja nya produkter på ett framgångsrikt sätt. Eftersom Hexatronic är inriktat på tillväxt innebär det att Bolagets behov av att rekrytera nya anställda kan komma att öka. Om Hexatronic inte lyckas rekrytera tillräckligt kompetent personal i den omfattning som behövs för att säkerställa tillväxten kan det avsevärt påverka Bolagets verksamhet och resultat negativt.

MARKNADSBEDÖMNINGAR

I detta Emissionsmemorandum framförs olika beskrivningar och bedömningar rörande Hexatronics produkter, tjänster, delmarknader och den framtida finansiella utvecklingen. Beskrivningarna är upprättade utifrån såväl externa som Bolagets egna bedömningar. Bedömningar av detta slag är förknippade med osäkerhet. Inga garantier kan lämnas för att de mål/förväntningar som beskrivs i Emissionsmemorandumet kommer att inträffa.

FRAMTIDA MARKNADSUTVECKLING

Verksamhetens marknader utvecklas kontinuerligt beroende av kunders önskemål och beteenden. För att behålla en marknadsposition på en marknad i ständig förändring är verksamheten beroende av att kunna leverera produkter och tjänster som svarar mot kunders krav. Det kan inte uteslutas att teknisk utveckling, ändrat beteende hos kunder eller andra externa faktorer påverkar marknaden och dess struktur på ett för verksamheten ofördelaktigt sätt. En sådan utveckling kan avsevärt påverka försäljning, resultatutveckling och framtida utsikter negativt.

KONKURRENTER

Hexatronic agerar på en global marknad och har idag ett antal konkurrenter på sina delmarknader. Flera aktörer har större finansiella och personella resurser än Bolaget. Konkurrenten kan även komma att öka ytterligare i takt med att nya företag etablerar sig. Det går inte att lämna några garantier för att verksamheten kommer att kunna erbjuda tjänster och produkter framöver som är tillräckligt konkurrenskraftiga på marknaden. En sådan utveckling skulle avsevärt kunna påverka verksamhetens fortsatta drift samt omsättning, resultat och likviditet negativt.

SKADESTÅNDSANSVAR

Hexatronic kan komma att bli ansvarigt för skador orsakade av dess produkter. Detta täcks i normala fall av Bolagets företagsförsäkring, men det kan inte uteslutas att det kan komma att påverka Hexatronics ställning negativt.

RISKER ASSOCIERADE MED TILLVÄXT

En underliggande avsikt i verksamheten är att skapa tillväxt. Möjligheter rörande förvärv, samarbeten och strategiska allianser kommer löpande att utvärderas av Hexatronic i linje med Bolagets tillväxtstrategi. Förutom att det ställer höga krav på att kompetent personal anställs, kommer företagsförvärv att innebära en ökad belastning på en redan liten organisation och ledning. Frånvaron av eller misslyckanden avseende sådana transaktioner kan ha negativa effekter på Bolagets tillväxt och resultat. En sådan utveckling kan hämma verksamhetens utvecklingstakt samt inverka negativt på dess framtidsutsikter, finansiella ställning och likviditet.

FRAMTIDA KAPITALBEHOV

Målet med nuvarande nyemission är att stärka Bolagets balansräkning inför en planerad expansion. Det är styrelsens bedömning att Bolaget, efter Erbjudandet, har tillräckligt

rörelsekapital för framtida utveckling och för att fullfölja betalning av köpeskillingen till Ericsson enligt plan. Det finns dock ingen garanti för att framtida kapitalbehov inte kan uppstå. Det är inte säkert att Bolaget kommer att kunna anskaffa externt riskvilligt kapital när Bolaget behöver det och det finns ingen garanti för att anskaffningen av kapital kan ske på fördelaktiga villkor för Bolagets aktieägare. Därför är även det allmänna marknadsläget för tillförsel av riskkapital av stor betydelse. Oförmåga att ta in ytterligare kapital kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning, lönsamhet och förmåga att nå uppsatta mål avseende tillväxt och lönsamhet.

PRODUKTRISKER

Bolaget är beroende av organisationens förmåga att utveckla och marknadsföra nya produkter och tjänster i takt med den övriga marknaden. Det finns risker i samband med förmågan att utveckla nya produkter och tjänster och att kommersialisera dessa på ett framgångsrikt sätt. Oförmåga att anpassa verksamheten vid tekniksifften kan föra med sig att Bolagets produkter och tjänster blir föråldrade, vilket kan leda till inkomstbortfall och ökade utvecklingskostnader.

VALUTAEXPONERING

Bolaget har intäkter och kostnader i första hand i USD, EUR och SEK och till mindre del i andra valutor. En strategi för att neutralisera valutakursrisker finns i Bolaget.

LIKVIDITETSRISK (I AKTIEN)

Likviditeten i Hexatronics aktie kan komma att påverkas av ett antal olika faktorer såsom offentliggöranden av uppköp av nya bolag, nya produkter, tekniksifften, kvartalsvariationer i Bolagets rörelseresultat, förändringar i vinst- och intäktsprognoser och rekommendationer av aktieanalytiker. Även allmänna ekonomiska och politiska marknadsförhållanden, t.ex. konjunkturnedgångar samt andra faktorer som inte har med Bolagets verksamhetsutveckling att göra kan komma att inverka negativt. Faktorer och svängningar där Hexatronic bedriver verksamhet eller har kunder kan också få avsevärd inverkan på Bolagets aktiekurs. Risken finns att omsättningen kan variera under perioder och att avståndet mellan köp- och säljkurs från tid till annan kan vara stort. Med det större antal aktier och nya ägare som en emission medför förbättras normalt aktiens likviditet. Det finns dock ingen garanti för att aktier förvärvade genom nyemissionen kan säljas till för innehavaren acceptabla nivåer vid varje given tidpunkt. Det skall framhållas att aktieäggande per definition är ett risktagande.

BOLAGSORDNING

§1 Firmanamn

Bolagets firma är Hexatronic Scandinavia AB (publ).

§2 Styrelsens säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Göteborgs kommun.

§3 Verksamhet

Bolaget skall bedriva verksamhet inom elektronikbranschen med utveckling och försäljning av tele- och datakommunikationsprodukter samt elektroniskt material, samt idka annan därmed förenlig verksamhet.

§4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

§5 Antal aktier

Lägst antal aktier i Bolaget skall vara 10 000 000 stycken och högst antal aktier i Bolaget skall vara 40 000 000 stycken.

§6 Styrelsens sammansättning

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst fem ledamöter samt högst tre suppleanter. Styrelsen väljs på årsstämman för tiden till dess nästa årsstämma har hållits.

§7 Revisorer

För granskning av Bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma en eller två revisorer med eller utan revisorssuppleant.

§8 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker skall bolaget genom annonsering i Dagens Industri upplysa om att kallelse har skett.

Kallelse till årsstämma eller extra bolagsstämma där ändring av bolagsordning skall behandlas skall utfärdas tidigast 6 veckor och senast 4 veckor före bolagsstämman. Kallelse till

annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast 6 veckor och senast 2 veckor före bolagsstämman.

§9 Ärenden på årsstämman

På årsstämman skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av förslag till dagordning
4. Val av en eller flera justeringsmän
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i förkommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
7. Beslut om:
 - Fastställande av resultat- och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultat och koncernbalansräkning.
 - Dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
 - Ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör.
 - Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor.
 - Val av styrelse och styrelsesuppleanter samt i förekommande fall revisor/revisorer.
 - Annat ärende som ankommer på årsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§10 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall omfatta tiden 1 sep – 31 aug.

§11 Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoförig av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551)

Bolagsordningen har antagits på Årsstämma den 13 december 2007

ADRESSER OCH KONTAKTUPPGIFTER

Hexatronic Scandinavia AB (publ)
Exportgatan 47 B
422 46 Hisings Backa
031-742 53 30

Aktieinvest FK AB
113 89 Stockholm
08-506 517 00

AktieTorget
Box 5625
Stockholm
08-545 038 12

Marknadsdata har återgivits från marknadsrapporter som publicerats av branschorganisationen Fiber to the Home Council. Dessa rapporter finns tillgängliga för nedladdning på organisationens amerikanska respektive europeiska webbsida; www.ftthcouncil.org, www.ftthcouncil.eu.