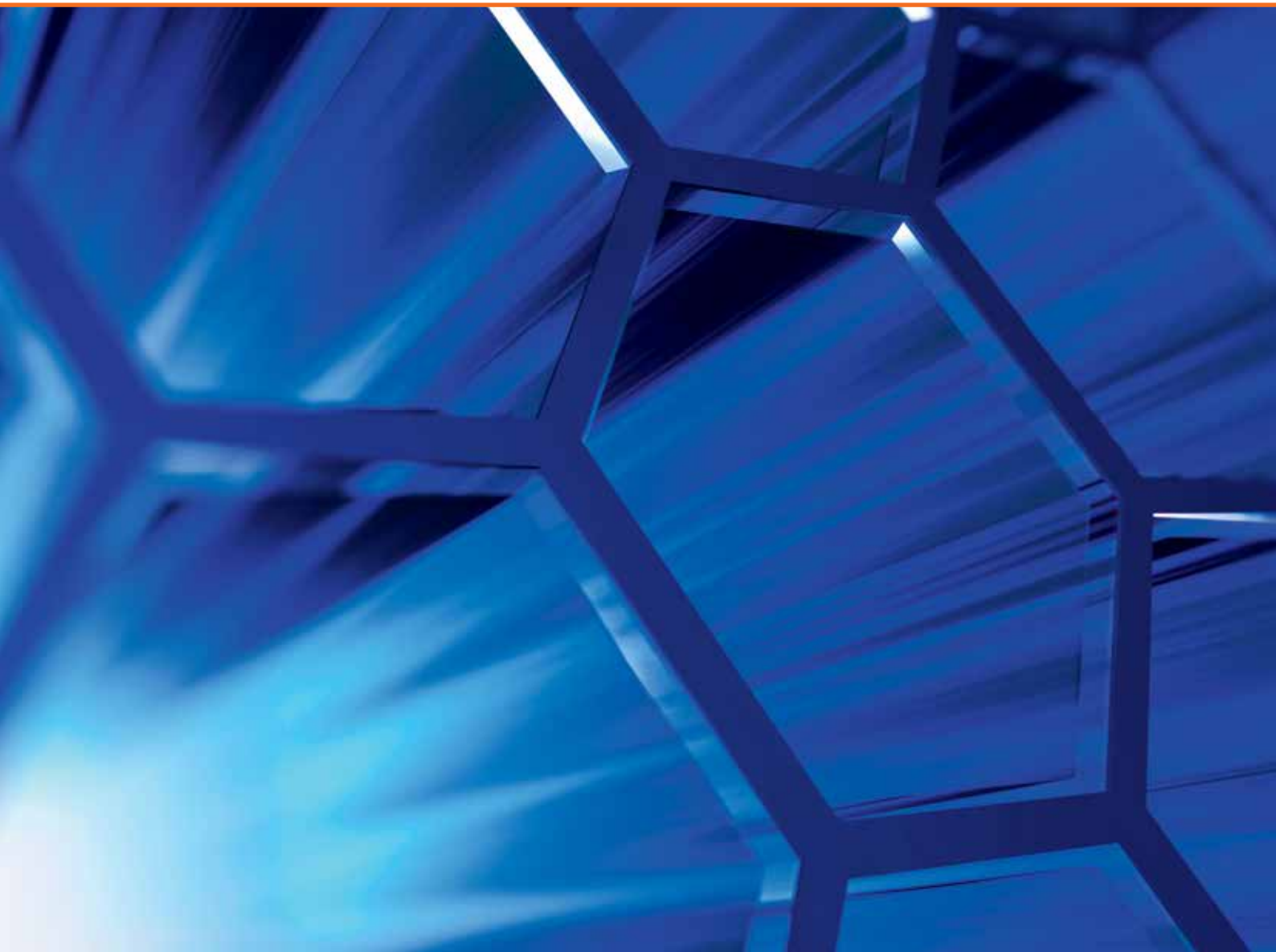


INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I HEXATRONIC GROUP AB (PUBL)



NOTERA ATT TECKNINGSRÄTTERNA KAN HA ETT EKONOMISKT VÄRDE

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

- Utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna nya aktier senast den 8 maj 2015; eller
- senast den 6 maj 2015 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av nya aktier.

Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav ska kontakta sin förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

VISSA DEFINITIONER

Med "**Hexatronic**" eller "**Bolaget**" avses, beroende på sammanhang, Hexatronic Group AB (publ), org. nr 556168-6360, den koncern som Hexatronic Group AB (publ) ingår i, eller ett dotterbolag till Hexatronic Group AB (publ). Med "**Prospektet**" avses föreliggande prospekt. Med "**Nyemissionen**" eller "**Erbjudandet**" avses erbjudandet att teckna nya aktier enligt villkoren i Prospektet. Med "**Nya Aktier**" avses aktier i Hexatronic som emitteras med anledning av Nyemissionen. Med "**Erik Penser Bankaktiebolag**" eller "**EPB**" avses Erik Penser Bankaktiebolag, org. nr 556031-2570. Med "**Euroclear**" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074. Hänvisning till "**SEK**" avser svenska kronor, hänvisning till "**EUR**" avser euro, hänvisning till "**NOK**" avser norska kronor och hänvisning till "**USD**" avser amerikanska dollar. Med "**K**" avses tusen och med "**M**" avses miljoner.

UPPRÄTTANDE OCH REGISTRERING AV PROSPEKTET

Prospektet har upprättats i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument samt Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004 av den 29 april 2004 om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG ("**Prospektdirektivet**"). Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 25 och 26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga. Prospektet finns tillgängligt på Bolagets hemsida, www.hexatronicgroup.com, på Erik Penser Bankaktiebolags hemsida, www.penser.se och på Finansinspektionens hemsida, www.fi.se.

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

All information som lämnas i Prospektet bör noga övervägas, i synnerhet med avseende på de specifika förhållanden som framgår i avsnittet "*Risikfaktorer*" och som beskriver vissa risker som en investering i Hexatronic aktier kan innebära. Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta Prospekt är gjorda av styrelsen i Hexatronic och är baserade på kända marknadsförhållanden. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

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

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

FRAMTIDSINRIKTAD INFORMATION

Prospektet innehåller framtidsinriktade uttalanden och antaganden om framtida marknadsförhållanden, verksamhet och resultat. Dessa uttalanden finns i flera avsnitt och inkluderar uttalanden rörande Bolagets nuvarande avsikter, bedömningar och förväntningar. Orden "anser", "avser", "bedömer", "förväntar sig", "förutser", "planerar" eller liknande uttryck indikerar vissa av dessa framtidsinriktade uttalanden. Andra sådana uttalanden identifieras utifrån det aktuella sammanhanget. Faktiska händelser och resultatutfall kan komma att skilja sig avsevärt från vad som framgår av sådana uttalanden till följd av risker och andra faktorer som Bolagets verksamhet påverkas av. Sådana faktorer sammanställs under avsnittet "*Risikfaktorer*".

PRESENTATION AV FINANSIELL INFORMATION

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

INNEHÅLL

SAMMANFATTNING	4
RISKFAKTORER	13
INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER	18
BAKGRUND OCH MOTIV	19
VD HAR ORDET	21
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	22
SÅ HÄR GÖR DU	25
MARKNADSÖVERSIKT	26
VERKSAMHETSBESKRIVNING	35
HISTORIK	41
UTVALD FINANSIELL INFORMATION	42
KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN	46
PROFORMAREDOVISNING	49
REVISORS RAPPORT	53
EGET KAPITAL, SKULDER OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION	54
STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR	57
AKTIEN, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	61
BOLAGSORDNING	64
LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	66
DOKUMENT INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING	69
SKATTEFRÅGOR I SVERIGE	70
DEFINITIONER	72
ADRESSER	73

VILLKOR FÖR NYEMISSIONEN I SAMMANDRAG

Den som på avstämningsdagen den 15 april 2015 är registrerad som aktieägare i Hexatronic äger rätt att med företräde teckna aktier i Nyemissionen och kommer att erhålla en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie. Sex (6) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) Ny Aktie till en teckningskurs om 9,0 SEK. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av Nya Aktier.

ÖVERTILLDELNINGSOPTION

Vid överteckning av Nyemissionen har extra bolagsstämma beslutat att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av ytterligare högst 1 100 000 aktier, vilket kan komma att tillföra Bolaget ytterligare cirka 9,9 MSEK.

VIKTIGA DATUM

15 april 2015	Avstämningsdag
22 april – 6 maj 2015	Handel med teckningsrätter
22 april – 8 maj 2015	Teckningsperiod

ÖVRIG INFORMATION

ISIN-kod aktie	SE0002367797
ISIN-kod BTA	SE0006993895
ISIN-kod teckningsrätter	SE0006993887
Marknadsplats aktie	Nasdaq First North
Aktiens kortnamn	HTRO

FINANSIELL KALENDER

Kvartalsrapport Q3, 2015	3 juli 2015
Bokslutskommuniké 2014/2015	22 oktober 2015

SAMMANFATTNING

Sammanfattningen består av vissa informationskrav uppställda i punkter. Punkterna är numrerade i avsnitten A–E (A.1–E.7). Denna sammanfattning innehåller de punkter som krävs för en sammanfattning i ett prospekt för den aktuella typen av emittent och värdepapperserbjudande (nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare). Eftersom vissa punkter inte är tillämpliga för alla typer av prospekt kan det förekomma luckor i punkternas numrering. Även om det krävs att en punkt inkluderas i sammanfattningen för den aktuella typen av prospekt finns det i vissa fall ingen relevant information att lämna. Punkten har i så fall ersatts med en kort beskrivning av informationskravet tillsammans med angivelsen ”ej tillämplig”.

AVSNITT A – INTRODUKTION OCH VARNINGAR

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

AVSNITT A – INFORMATION OM EMITTENTEN

B.1	<i>Firma och handelsbeteckning</i>	Bolagets firma och handelsbeteckning är Hexatronic Group AB. Bolagets organisationsnummer är 556168-6360.
B.2	<i>Säte och bolagsform</i>	Hexatronic är ett svenskt publikt aktiebolag vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Styrelsen har sitt säte i Göteborg. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551).
B.3	<i>Beskrivning av emittentens verksamhet</i>	Hexatronic erbjuder ett brett sortiment för passiv infrastruktur till telekomföretag, operatörer och nätägare. Bolaget utvecklar och tillverkar egna produkter och system samt designar, säljer och tillverkar systemlösningar baserade på egna produkter i kombination med produkter från ledande partners världen över. Hexatronic äger sin egen produktionskedja, vilket gör att Bolaget snabbt kan agera på unika kundförfrågningar. Med innovation, stort tekniskt kunnande, hög servicegrad och kompletta åtaganden arbetar Bolaget varje dag för att förbättra sitt erbjudande till kund.
B.4a	<i>Trender och tendenser</i>	Bolaget och samtliga dotterbolag ska fortsätta att arbeta med stora kunder och större projekt där bolagets mervärde som kompetent system- och produktleverantör utgör en konkurrensfördel. Koncernens största och dominerande del är system och produkter för bredbandskommunikation, i första hand för fiberoptiska nät. Bolagets bedömning är att marknaden för fiberoptiska/bredbandsprodukter och de andra marknader där Hexatronic är verksamt är och kommer att förbli tillväxtmarknader i många år framåt. Det ständigt stigande behovet av bredband för kommunikationslösningar och utbyggnaden av mobila 4G och kommande 5G ger ytterligare marknadstillväxt under det närmaste decenniet, detta samtidigt som utrustning och produkter för fiber-to-the-home (”FTTH”) och andra bredbandslösningar fortsätter att öka.

B.4a	<i>Trender och tendenser</i>	Under det innevarande året kommer prioritering att vara fortsatt konsolidering och integration av genomförda förvärv. Hexatronic kommer också att arbeta hårt med de organiska tillväxtmöjligheter som finns i den existerande koncernen. Styrelsen ser att framtida underhålls- och uppgraderingsinvesteringar i anläggningstillgångar i Bolaget kommer att vara i storleksordningen 10 MSEK per år. Ovanpå detta kan expansionsinvesteringar tillkomma. Volymökningar i nuvarande produktmix kan hanteras väl med befintliga produktionsanläggningar via effektivitetsförbättringar och inrättande av fler arbetsskift. Bolaget fortsätter också att vara öppet för ytterligare förvärv om rätt tillfälle ges. Förvärv ska i första hand vara kompletterande antingen marknads- eller produktmässigt. Koncernen prioriterar inte förvärv där kostnadssynergier ska tillvaratas för att uppnå bra avkastning på förvärvsinvesteringen. Hexatronics dotterbolag Hexatronic Cables & Interconnect Systems AB ("HCI") har mottagit en ansökan om stämning från Emtelle Ltd. angående ett påstått intrång i ett patent avseende s.k. blåsfiber. HCI har bestridit Emtelles samtliga yrkanden om ersättning. Vidare har HCI för egen del och som ett led i sitt försvar genstämt Emtelle där HCI yrkar att Emtelles patent ska förklaras ogiltigt. Tillsammans med HCI:s legala patentrådgivare bedöms förutsättningarna till framgång i processen som goda.																		
B.5	<i>Koncernstruktur</i>	Hexatronic Group AB (publ) är moderbolag i en koncern som utgörs av de sju direkt och indirekt helägda bolagen HCI, Memoteknik AB (" Memoteknik "), Hexatronic Elektronik & Data AB, The Blue Shift AB (" The Blue Shift "), Proximion AB (" Proximion "), Tele & Data Fiberoptik i Örebro AB och TD Fiberoptikk AS (" TD Fiberoptik " eller " TD Fiberoptikkoncernen ").																		
B.6	<i>Ägarstruktur</i>	Aktieägare vars innehav översteg fem (5) procent per den 31 mars 2015 framgår av tabellen nedan. <table> <tr> <th>NAMN</th><th>AKTIER</th><th>KAPITAL & RÖSTER</th></tr> <tr> <td>Gert Nordin</td><td>5 575 143</td><td>20,6%</td></tr> <tr> <td>Göran Nordlund, privat och via bolag</td><td>3 348 138</td><td>12,4%</td></tr> <tr> <td>Jonas Nordlund via BP2S Paris/efg Bank AG</td><td>2 771 153</td><td>10,2%</td></tr> <tr> <td>Erik Fischbeck med partner via Erro Holding AB</td><td>2 273 333</td><td>8,4%</td></tr> <tr> <td>Martin Åberg och Erik Selin via Chirp AB</td><td>1 785 872</td><td>6,6%</td></tr> </table>	NAMN	AKTIER	KAPITAL & RÖSTER	Gert Nordin	5 575 143	20,6%	Göran Nordlund, privat och via bolag	3 348 138	12,4%	Jonas Nordlund via BP2S Paris/efg Bank AG	2 771 153	10,2%	Erik Fischbeck med partner via Erro Holding AB	2 273 333	8,4%	Martin Åberg och Erik Selin via Chirp AB	1 785 872	6,6%
NAMN	AKTIER	KAPITAL & RÖSTER																		
Gert Nordin	5 575 143	20,6%																		
Göran Nordlund, privat och via bolag	3 348 138	12,4%																		
Jonas Nordlund via BP2S Paris/efg Bank AG	2 771 153	10,2%																		
Erik Fischbeck med partner via Erro Holding AB	2 273 333	8,4%																		
Martin Åberg och Erik Selin via Chirp AB	1 785 872	6,6%																		

B.7

Utvald historisk
finansiell
information

Den utvalda historiska finansiella informationen i sammandrag som redovisas nedan har, om inte annat anges, hämtats från Hexatronics reviderade koncernräkenskaper för räkenskapsåren 2013/2014 och 2012/2013, upprättade i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd, förutom BFNAR 2008:1 Årsredovisning i mindre aktiebolag (K2-reglerna) och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3-reglerna). Den utvalda finansiella informationen i sammandrag för perioden september 2014 – februari 2015 med jämförelsesiffror för samma period 2013/2014 har hämtats från Bolagets kvartalsrapport för perioden september 2014 – februari 2015. Den översiktligt granskade delårsrapporten har upprättats i enlighet med BFNAR 2007:1 Frivillig delårsrapportering. Från och med räkenskapsåret 1 september 2014 tillämpas Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Tidigare tillämpades årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd förutom BFNAR 2008:1 (K2) och BFNAR 2012:1 (K3). Övergången har gjorts i enlighet med föreskrifterna i K3s kapitel 35 och har ej medfört någon väsentlig effekt på räkenskaperna för innevarande räkenskapsår eller jämförelsesiffrorna.

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

BELOPP I KSEK	SEPTEMBER - FEBRUARI (6 MÅNADER)		SEPTEMBER - AUGUSTI (12 MÅNADER)	
	2014/2015	2013/2014	2013/2014	2012/2013
Rörelsens intäkter m.m.				
Nettoomsättning	279 245	186 742	497 295	70 958
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	16
	279 245	186 742	497 295	70 974
Rörelsens kostnader				
Råvaror och handelsvaror	-147 055	-106 753	-293 925	-46 913
Övriga externa kostnader	-43 322	27 034	-67 790	-8 934
Personalkostnader	-60 668	-27 378	-75 208	-10 820
Rörelseresultat före avskrivningar	28 200	25 577	60 372	4 308
Avskrivningar	-6 039	-1 515	-5 359	-1 406
Rörelseresultat	22 161	24 063	55 013	2 902
Resultat från finansiella poster				
Övriga ränteintäkter	301	-	-	41
Räntekostnader	-223	-241	-525	-566
	78	-241	-525	-525
Resultat efter finansiella poster	22 239	23 822	54 488	2 377
Skatt på periodens resultat	-6 036	-5 455	-13 012	56
Periodens resultat	16 203	18 367	41 476	2 433

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

BELOPP I KSEK	PER DEN 28 FEBRUARI	PER DEN 31 AUGUSTI	
	2015	2014	2013
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	44 789	7 974	4 298
Materiella anläggningstillgångar	10 511	5 441	714
Finansiella anläggningstillgångar	834	-	-
Omsättningstillgångar	290 544	255 027	25 812
Summa tillgångar	346 679	268 442	30 823
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	163 492	109 151	15 371
Avsättningar	19 607	22 100	93
Långfristiga skulder	-	32 120	8 009
Kortfristiga skulder	163 579	105 071	7 349
Summa eget kapital och skulder	346 679	268 442	30 823

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

BELOPP I KSEK	SEPTEMBER - FEBRUARI (6 MÅNADER)		SEPTEMBER - AUGUSTI (12 MÅNADER)	
	2014/2015	2013/2014	2013/2014	2012/2013
Den löpande verksamheten	-7 817	-3 016	18 145	-3 284
Investeringsverksamheten	-10 893	-1 231	-25 836	-5 898
Finansieringsverksamheten	-121	39 049	35 690	9 027
Periodens kassaflöde	-18 831	34 802	27 998	-155
Likvida medel vid periodens början	28 289	290	291	446
Likvida medel vid periodens slut	9 458	35 092	28 289	291

NYCKELTAL

	SEPTEMBER - FEBRUARI (6 MÅNADER)		SEPTEMBER - AUGUSTI (12 MÅNADER)	
	2014/2015	2013/2014	2013/2014	2012/2013
Nettoomsättningstillväxt, %	50%	423%	601,0%	81,0%
EBITDA marginal, %	10,1%	13,7%	12,1%	6,1%
Rörelsemarginal, %	7,9%	12,9%	11,1%	4,1%
Soliditet, %	47,0%	30,4%	40,7%	49,9%
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,61	0,75	1,96	0,20
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,56	0,82	1,80	0,19
Resultat per anställd, KSEK	98	259	329	162,00
Kassalikviditet, ggr	1,0	1,5	1,6	2,0
Genomsnittligt antal anställda	166	71	126	15
Antal aktier	26 416 541	24 342 857	24 342 857	13 500 000
Genomsnittligt antal aktier	26 416 541	18 074 286	21 208 571	12 133 333
Utdelning per aktie, SEK	-	-	-	-

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER PERIODEN 1 SEPTEMBER 2012 - 28 FEBRUARI 2015

- Den 17 oktober 2012 ingick Hexatronic ett avtal om förvärv av samtliga aktier i Memoteknik. Aktierna tillträdde den 1 november 2012.
- Den 11 juli 2013 ingick Hexatronic ett avtal om förvärv av samtliga aktier i The Blue Shift. Aktierna tillträdde den 1 september 2013.
- Den 31 oktober 2013 ingick Hexatronic avtal om förvärv av Ericssons sjö- och kabelkabelverksamhet i Hudiksvall ("**Ericssons kabelverksamhet i Hudiksvall**"). Verksamheten tillträdde den 1 december 2013 av dotterbolaget HCl. Sedan Bolaget fattat beslut om att fortsätta kopparkabelverksamheten har den 16 april 2014 avtal tecknats med Ericsson om förvärv av kvarvarande kopparkabelmaskiner och lager.
- Den 14 augusti 2014 ingick Hexatronic avtal om att förvärv av samtliga aktier i Proximion. Förvärvet av aktierna tillträdde den 1 september 2014.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE SEDAN DEN 28 FEBRUARI 2015

Sedan den 28 februari 2015 har följande väsentliga händelser inträffat:

- Hexatronic upptog i mars 2015 avtal ett långfristigt lån om 40 MSEK samt bryggglån om 40 MSEK från Nordea.
- Den 2 mars 2015 slutfördes förvärvet av TD Fiberoptik. En riktad apportemission om 632 911 aktier i Hexatronic, motsvarande 10 MSEK, till säljarna av TD Fiberoptik genomförs.
- På extra bolagsstämma den 1 april 2015 beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, om nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare om cirka 40,6 MSEK, att bemyndiga styrelsen att besluta om en övertilldelningsoption om cirka 9,9 MSEK, att utnyttjas vid stort intresse och i den mån företrädesemissionen blir övertecknad. Vidare beslutade bolagsstämman att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om ökning av Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier. Bemyndigandet, som ersätter årsstämman bemyndigande från den 18 december 2014, får utnyttjas för emissioner av aktier motsvarande totalt högst 2 500 000 aktier.

B.8	Proforma-redovisning	Hexatronics förvärv av TD Fiberoptikkoncernen, som genomfördes den 2 mars 2015, kommer att ha en direkt påverkan på framtida resultat och kassaflöden för Hexatronic, dels genom förvärvet och dels genom lånefinansieringen. Efter förslag från styrelsen, som godkändes på extra bolagsstämma den 1 april 2015, ska Hexatronic, i syfte att ersätta delar av lånefinansieringen med eget kapital, genomföra en företrädesemission för Bolagets aktieägare. Nyemissionen kommer även den att påverka Hexatronics resultat och finansiella ställning. Ändamålet med nedanstående konsoliderade proformaredovisning är att redovisa den hypotetiska påverkan som förvärvet, lånefinansieringen och nyemissionen hade haft på Hexatronics konsoliderade resultaträkning för sexmånadersperioden 1 september 2014 - 28 februari 2015 samt den konsoliderade balansräkningen per den 28 februari 2015. Proformaredovisningen har endast till syfte att informera och belysa fakta. Proformaredovisningen är till sin natur avsedd att beskriva en hypotetisk situation och tjänar således inte till att beskriva Hexatronics faktiska finansiella ställning eller resultat. Vidare är proformaredovisningen inte representativ för hur verksamhetsresultatet kommer att se ut i framtiden. PROFORMARESLUTATRÄKNING I SAMMANDRAG <table><tr><th></th><th colspan="4">FÖRVÄRVS- RELATERADE JUSTERINGAR</th><th></th></tr><tr><th>BELOPP I KSEK</th><th>HEXATRONIC</th><th>TD FIBEROPTIK- KONCERNEN</th><th>OCH ELIMINERINGAR</th><th>EFFEKTER AV NYEMISSIONEN</th><th>PROFORMA</th></tr><tr><td>Summa intäkter</td><td>279 245</td><td>66 773</td><td>-3 413</td><td>-</td><td>342 605</td></tr><tr><td>Rörelsekostnader</td><td>-251 045</td><td>-59 469</td><td>3 413</td><td>-</td><td>-307 101</td></tr><tr><td>Resultat före avskrivningar</td><td>28 200</td><td>7 304</td><td>0</td><td>-</td><td>35 504</td></tr><tr><td>Avskrivningar</td><td>-6 039</td><td>-1 575</td><td>-3 733</td><td>-</td><td>-11 347</td></tr><tr><td>Rörelseresultat</td><td>22 161</td><td>5 729</td><td>-3 733</td><td>-</td><td>24 157</td></tr><tr><td>Finansnetto</td><td>78</td><td>-182</td><td>-1 210</td><td>-</td><td>-1 314</td></tr><tr><td>Skatt på periodens resultat</td><td>-6 036</td><td>-1 505</td><td>266</td><td>-</td><td>-7 274</td></tr><tr><td>Periodens resultat</td><td>16 203</td><td>4 043</td><td>-5 342</td><td>-</td><td>15 569</td></tr></table> PROFORMABALANSRÄKNING I SAMMANDRAG <table><tr><th></th><th colspan="4">FÖRVÄRVS- RELATERADE JUSTERINGAR</th><th></th></tr><tr><th>BELOPP I KSEK</th><th>HEXATRONIC</th><th>TD FIBEROPTIK- KONCERNEN</th><th>OCH ELIMINER- INGAR</th><th>EFFEKTER AV NYEMISSIONEN</th><th>PROFORMA</th></tr><tr><td>Summa tillgångar</td><td>346 679</td><td>63 250</td><td>46 396</td><td>-4 000</td><td>452 325</td></tr><tr><td>Summa eget kapital</td><td>163 492</td><td>26 429</td><td>-17 062</td><td>36 000</td><td>208 859</td></tr><tr><td>Summa avsättningar</td><td>19 607</td><td>1 117</td><td>-</td><td>-</td><td>20 724</td></tr><tr><td>Summa skulder</td><td>163 579</td><td>35 705</td><td>63 458</td><td>-40 000</td><td>222 741</td></tr></table>		FÖRVÄRVS- RELATERADE JUSTERINGAR					BELOPP I KSEK	HEXATRONIC	TD FIBEROPTIK- KONCERNEN	OCH ELIMINERINGAR	EFFEKTER AV NYEMISSIONEN	PROFORMA	Summa intäkter	279 245	66 773	-3 413	-	342 605	Rörelsekostnader	-251 045	-59 469	3 413	-	-307 101	Resultat före avskrivningar	28 200	7 304	0	-	35 504	Avskrivningar	-6 039	-1 575	-3 733	-	-11 347	Rörelseresultat	22 161	5 729	-3 733	-	24 157	Finansnetto	78	-182	-1 210	-	-1 314	Skatt på periodens resultat	-6 036	-1 505	266	-	-7 274	Periodens resultat	16 203	4 043	-5 342	-	15 569		FÖRVÄRVS- RELATERADE JUSTERINGAR					BELOPP I KSEK	HEXATRONIC	TD FIBEROPTIK- KONCERNEN	OCH ELIMINER- INGAR	EFFEKTER AV NYEMISSIONEN	PROFORMA	Summa tillgångar	346 679	63 250	46 396	-4 000	452 325	Summa eget kapital	163 492	26 429	-17 062	36 000	208 859	Summa avsättningar	19 607	1 117	-	-	20 724	Summa skulder	163 579	35 705	63 458	-40 000	222 741
	FÖRVÄRVS- RELATERADE JUSTERINGAR																																																																																																	
BELOPP I KSEK	HEXATRONIC	TD FIBEROPTIK- KONCERNEN	OCH ELIMINERINGAR	EFFEKTER AV NYEMISSIONEN	PROFORMA																																																																																													
Summa intäkter	279 245	66 773	-3 413	-	342 605																																																																																													
Rörelsekostnader	-251 045	-59 469	3 413	-	-307 101																																																																																													
Resultat före avskrivningar	28 200	7 304	0	-	35 504																																																																																													
Avskrivningar	-6 039	-1 575	-3 733	-	-11 347																																																																																													
Rörelseresultat	22 161	5 729	-3 733	-	24 157																																																																																													
Finansnetto	78	-182	-1 210	-	-1 314																																																																																													
Skatt på periodens resultat	-6 036	-1 505	266	-	-7 274																																																																																													
Periodens resultat	16 203	4 043	-5 342	-	15 569																																																																																													
	FÖRVÄRVS- RELATERADE JUSTERINGAR																																																																																																	
BELOPP I KSEK	HEXATRONIC	TD FIBEROPTIK- KONCERNEN	OCH ELIMINER- INGAR	EFFEKTER AV NYEMISSIONEN	PROFORMA																																																																																													
Summa tillgångar	346 679	63 250	46 396	-4 000	452 325																																																																																													
Summa eget kapital	163 492	26 429	-17 062	36 000	208 859																																																																																													
Summa avsättningar	19 607	1 117	-	-	20 724																																																																																													
Summa skulder	163 579	35 705	63 458	-40 000	222 741																																																																																													
B.9	Resultatprognos	Ej tillämplig. Prospektet innehåller ingen resultatprognos eller beräkning av förväntat resultat.																																																																																																
B.10	Anmärkningar från Bolagets revisor	Ej tillämplig. Inga anmärkningar förekommer i revisionsberättelserna avseende den historiska finansiella informationen som införlivats i Prospektet genom hänvisning.																																																																																																

B.11	<i>Redogörelse för rörelsekapital</i>	Med rörelsekapital avses i Prospektet Bolagets möjlighet att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser vartefter de förfaller till betalning. Det är Hexatronics bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven de kommande tolv månaderna. Bolagets bedömning grundas på att Bolaget i samband med förvärvet av TD Fiberoptik ingick ett avtal om ett bryggglån om 40 MSEK som löper ut den 31 december 2015. Detta bryggglån avses återbetalas med nettolikviden från Nyemissionen. Efter den 31 december 2015 saknas tillräckligt rörelsekapital för de aktuella behoven om inte Nyemissionen genomförs. Underskottet vid denna tidpunkt bedöms uppgå till cirka 30 MSEK om inte Nyemissionen har genomförts. Om Nyemissionen, trots föreliggande garanti- och teckningsåtaganden, inte skulle inbringa minst 30 MSEK i nytt eget kapital kan Bolaget tvingas omförhandla sina kreditavtal eller söka alternativ finansiering i form av ytterligare krediter eller tillskott av eget kapital på annat sätt.
------	---------------------------------------	---

AVSNITT C – INFORMATION OM DE VÄRDEPAPPER SOM ERBJUDS

C.1	<i>Aktieslag</i>	Nyemissionen omfattar aktier i Hexatronic. Aktierna har ISIN-kod SE0002367797.
C.2	<i>Valuta</i>	Aktierna är denominerade i svenska kronor (SEK).
C.3	<i>Antal aktier och nominellt värde</i>	Före genomförandet av Nyemissionen uppgår antalet aktier i Hexatronic till 27 049 452 aktier, med ett kvotvärde om 0,05 SEK per aktie. Samtliga aktier är fullt betalda. Aktiekapitalet före Nyemissionen uppgår till 1 352 472,60 SEK.
C.4	<i>Rättigheter avseende aktierna</i>	Aktierna i Bolaget är av samma aktieslag. Rättigheterna förenliga med aktier emitterade av Bolaget kan endast ändras enligt de förfaranden som följer av aktiebolagslagen. Varje aktie berättigar till en röst och varje röstberättigad får vid bolagsstämma rösta för det fulla antalet av honom eller henne ägda och företrädde aktier utan begränsning i rösträtten. Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt till teckning i förhållande till det antal aktier de ägde innan emissionen. Det finns dock inga bestämmelser i Hexatronics bolagsordning som begränsar möjligheten att, i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen, emittera nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation.
C.5	<i>Aktiernas överlåtbarhet</i>	Ej tillämplig. Det förekommer inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier i Hexatronic.
C.6	<i>Handelsplats</i>	Aktierna i Hexatronic är upptagna till handel på Nasdaq First North.
C.7	<i>Utdelningspolicy</i>	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.

AVSNITT D – RISKER

D.1	<i>Huvudsakliga risker specifika för emittenten eller branschen</i>	En investering i Bolaget är förenad med risk. Vid bedömningen av Bolagets framtida utveckling är det av stor vikt att potentiella investerare överväger all information som lämnas i Prospektet, i synnerhet de riskfaktorer som nämns nedan och som beskriver vissa av de risker som förknippas med en investering i Bolaget. Var och en av dessa riskfaktorer kan, liksom övriga risker som nämns under avsnittet ”Riskfaktorer”, om de inträffar, ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat, finansiella ställning och framtidsutsikter. Riskfaktorerna som beskrivs är inte rangordnade efter betydelse och utgör inte heller en heltäckande beskrivning av alla de risker Bolaget kan ställas inför. Huvudsakliga risker avseende Bolaget och branschen innefattar: • Närvaro på en konkurrensutsatt marknad: Hexatronic är närvarande på en konkurrensutsatt marknad vilket kan innebära ökad priskonkurrens eller minskade marknadsandelar. • Kunder: Hexatronic är till viss del beroende av ett fåtal kunder som genererar en stor del av intäkterna och en förlust av en eller flera av dessa kunder kan innebära risk för försämrad omsättning och finansiell ställning. • Påverkan av teknisk utveckling: Hexatronic kan påverkas av framtida teknisk utveckling av produkter där det finns en risk att teknisk utveckling ändrar beteendet hos kunder eller att andra externa faktorer påverkar marknaden och dess struktur på ett för Bolaget ofördelaktigt sätt. • Förförvägsstrategi: Hexatronics förförvägsstrategi skulle kunna hindras om Hexatronic inte hittar lämpliga förförvägsobjekt eller inte hittar finansiering för förvärv. Detta kan leda till att Hexatronics tillväxttakt och lönsamhet påverkas negativt.
D.3	<i>Huvudsakliga risker specifika för värdepapperen</i>	Huvudsakliga värdepappersrelaterade risker innefattar: • Aktierelaterade risker: aktiekursen kan uppvisa stor volatilitet på grund av ett antal faktorer som till exempel konjunkturen, marknadsräntan, konkurrens, politisk osäkerhet samt underliggande marknadsutveckling. Detta kan leda till att aktiepriset kan sjunka och investerare vid försäljning kan drabbas av en kapitalförlust. • Yttre faktorer: Påverkan av yttre faktorer innebär att aktiepriset kan sjunka och att en investerare vid försäljning kan drabbas av en kapitalförlust. • Utspädning: Aktieägare som helt eller delvis väljer att inte utnyttja sina teckningsrätter i Nyemissionen kommer att få sin andel av Bolagets aktiekapital respektive sin röstandel utspädd.

AVSNITT E – INFORMATION OM ERBJUDANDET

E.1	<i>Emissionsbelopp och emissionskostnader</i>	Nyemissionen kommer att tillföra Hexatronic cirka 40,6 MSEK före emissionskostnader. Från emissionsbeloppet kommer avdrag att göras för emissionskostnader som beräknas uppgå till cirka 4,6 MSEK, varav cirka 1,2 MSEK utgör ersättning för garantiåtaganden.
E.2a	<i>Motiv till Erbjudandet</i>	Den 27 februari 2015 meddelade Hexatronic att Bolaget ingått avtal om att förvärva samtliga aktier i TD Fiberoptik, ett ledande företag inom produktion och försäljning av passiva fiberoptiska produkter. Köpeskillingen uppgick till 79,6 MSEK på skuldfri basis. Den 2 mars 2015 slutfördes förvärvet varpå Hexatronic blev ägare till TD Fiberoptik. TD Fiberoptik har en produktionsanläggning i Örebro för s k prefabricerad ODF (Optical Distribution Frame) samt omkring 60 anställda i Sverige och Norge. Förvärvet var ett naturligt nästa steg i Hexatronics utveckling, efter förvärven av Memoteknik, The Blue Shift, Ericssons kabelverksamhet i Hudiksvall och Proximion, breddar och stärker Hexatronic sitt produkterbjudande samtidigt som försäljningsorganisationen stärks. Genom nya affärsområden inom industri och försvar kommer nya kanaler att kunna öppnas för flera av Bolagets befintliga produkter. Förvärvet av TD Fiberoptik innebär även möjliga kostnadssynergier inom framförallt inköp. Hexatronic förväntar sig att TD Fiberoptik uppvisar en omsättning om 125 MSEK med ett rörelsemarginal före avskrivningar (EBITDA) om cirka 12 procent på årsbasis. Före det att avtalet om att förvärva TD Fiberoptik ingicks säkrade Hexatronic bankfinansiering för den kontanta delen av köpeskillingen, varav en långfristig förvärvskredit om 40 MSEK och ett bryggglån om 40 MSEK. I syfte att minska Bolagets skuldsättning efter genomförandet av Förvärvet har extra bolagsstämma den 1 april 2015 beslutat, i enlighet med styrelsens förslag, om Nyemissionen. Förutsatt att Nyemissionen fulltecknas kommer emissionslikviden att uppgå till cirka 40,6 MSEK före emissionskostnader. Emissionslikviden kommer att stärka Hexatronics balansräkning genom återbetalning av bryggglånet.
E.3	<i>Villkor för Erbjudandet</i>	På extra bolagsstämma den 1 april 2015 beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, om nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Genom Nyemissionen ökar aktiekapitalet med högst 225 412,10 SEK genom emission av högst 4 508 242 aktier. Bolagets aktieägare har företrädesrätt att teckna Nya Aktier i Nyemissionen i förhållande till det antal aktier de sedan tidigare äger i Hexatronic. Hexatronics befintliga aktieägare kommer att erhålla teckningsrätter för teckning av Nya Aktier i förhållande till det antal aktier de äger på avstämningsdagen den 15 april 2015. Varje befintlig aktie i Bolaget berättigar till en (1) teckningsrätt. Sex (6) teckningsrätter berättigar innehavaren till teckning av en (1) Ny Aktie till teckningskursen 9,0 SEK. Teckning av Nya Aktier kommer att ske under perioden från och med den 22 april 2015 till och med den 8 maj 2015, eller sådant senare datum som styrelsen bestämmer. Under förutsättning att Nyemissionen fulltecknas kommer Bolaget att tillföras cirka 40,6 MSEK före emissionskostnader. I syfte att tillmötesgå en eventuell överteckning i Nyemissionen beslutade bolagsstämman den 1 april 2015, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att, inom trettio dagar från sista teckningsdagen i Nyemissionen (dock senast den 8 juni 2015), besluta om emission av ytterligare sammanlagt högst 1 100 000 aktier till en emissionskurs om 9,0 SEK per Ny Aktie i syfte att tillvarata möjligheten för Bolaget att tillföras ytterligare emissionslikvid om cirka 9,9 MSEK vid en eventuell överteckning av Nyemissionen (så kallad övertilldelningsoption), och att kunna bredda Bolagets ägarkrets, om detta bedöms eftersträvasvärt.

E.4	<i>Intressen och eventuella intressekonflikter</i>	Ett antal av Hexatronics aktieägare har genom teckningsförbindelser åtagit sig att teckna aktier i Nyemissionen. Ingen ersättning utgår till dessa aktieägare för åtagandet. Därutöver har ett antal aktieägare och externa parter ställt ut emissionsgarantier för vilka ersättning utgår. Utöver ovanstående parters intresse att Nyemissionen ska genomföras framgångsrikt och emissionsgaranternas intresse att avtalad ersättning utbetalas, finns inga ekonomiska eller andra intressen i Nyemissionen. Erik Penser Bankaktiebolag är finansiell rådgivare till Bolaget samt agerar emissionsinstitut i samband med Nyemissionen. Erik Penser Bankaktiebolag har även ingått avtal om emissionsgaranti i samband med Nyemissionen. Advokatfirman Vinge KB är legal rådgivare till Hexatronic i samband med Nyemissionen. Erik Penser Bankaktiebolag erhåller en på förhand avtalad ersättning i samband med Nyemissionen medan Advokatfirman Vinge KB ersätts på löpande räkning för utförda tjänster enligt avtal. Därutöver har Erik Penser Bankaktiebolag och Advokatfirman Vinge KB inga ekonomiska eller andra intressen i Nyemissionen. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med det ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Nyemissionen.
E.5	<i>Säljare av värdepapper och avtal om lock-up</i>	Säljarna av Proximion, Chirp AB och Adel Asseh, har i anslutning till överlåtelsen av sina aktier åtagit sig att under en tid av tolv månader från tillträdesdagen den 1 september 2014 inte avyttra några aktier i Hexatronic som de erhöll som en del av köpeskillingen. Efter tolv månader får de avyttra en tredjedel av aktierna, efter arton månader ytterligare en tredjedel av aktierna och resterande aktier får de avyttra sedan tjugofyra månader löpt från tillträdesdagen. Säljaren av TD Fiberoptik, Hjälmarsnäs Förvaltning AB, har i anslutning till överlåtelsen av aktierna åtagit sig att under en tid av tolv månader från tillträdesdagen den 2 mars 2015 inte avyttra några av de aktier i Hexatronic som utgjorde en del av köpeskillingen. De parter som lämnat teckningsförbindelser har även åtagit sig att inte sälja, överlåta eller låna ut sina innehav i Hexatronic innan teckningsperioden i Nyemissionen har löpt ut.
E.6	<i>Utspädningseffekt</i>	Genom Nyemissionen kommer antalet aktier att öka med högst 4 508 242 till högst 31 557 694, och aktiekapitalet kommer att öka med högst 225 412,10 SEK till högst 1 577 884,70 SEK. Aktieägare som väljer att inte delta i Nyemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med högst cirka 14 procent, men har möjlighet att sälja sina teckningsrätter för att, helt eller delvis, erhålla finansiell kompensation för utspädningen.
E.7	<i>Kostnader som åläggs investerare</i>	Ej tillämplig. Inga kostnader åläggs investerare som deltar i erbjudandet. Vid handel med teckningsrätter och BTA utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.

RISKFAKTORER

En investering i Hexatronic är förenad med risk. Vid bedömningen av Bolagets framtida utveckling är det av stor vikt att potentiella investerare överväger all information som lämnas i Prospektet, i synnerhet de riskfaktorer som nämns nedan och som beskriver vissa av de risker som förknippas med en investering i Bolaget. Var och en av dessa riskfaktorer kan, om de inträffar, ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat, finansiella ställning och framtidsutsikter. Riskfaktorerna som beskrivs är inte rangordnade efter betydelse och utgör inte heller en heltäckande beskrivning av alla de risker Bolaget kan ställas inför. Ytterligare riskfaktorer som för närvarande inte är kända för Bolaget, eller som Bolaget för närvarande inte anser vara väsentliga, kan också komma att utvecklas till faktorer som kan ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat eller finansiella ställning.

RISKFAKTORER SOM ÄR SPECIFIKA FÖR BRANSCHEN OCH EMITTENTEN

KONJUNKTURKÄNSLIGHET

Bolaget påverkas av förändringar i den globala konjunkturen då det påverkar investeringsnivån i Bolagets olika verksamhetsområden. En svag konjunktur i Sverige eller internationellt kan komma att medföra en lägre marknadstillväxt för Bolagets produkter och tjänster. Det finns vid en konjunktursvängning en risk att Bolaget ej kan bibehålla den historiska omsättningen eller upprätthålla den nuvarande lönsamhetsnivån.

INTERNATIONELL AFFÄRSVERKSAMHET

Bolaget arbetar globalt med kunder i alla världsdelar. Bolaget är därmed utsatt för risker såsom försämringar i handelspolitiska förutsättningar, förändringar i regelverk mellan länder, begränsat skydd för immateriella rättigheter, olika redovisningsstandarder och skattesystem och skiftande betalningsvillkor. Försämringar i dessa omvärldsfaktorer skulle kunna påverka Bolaget negativt.

LEVERANTÖRER OCH 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 i nuläget så behöver detta inte vara fallet i framtiden. En uppsägning eller en försämring av villkoren i Bolagets samarbets- och leverantörsavtal kan innebära ekonomiska förluster för Bolaget vilket kan påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

NYCKELPERSONER

Hexatronics organisation består av anställda med betydande affärsmässiga och tekniska kunskaper. Vissa anställda innehar nyckelkompetenser som är viktiga för Bolaget och dess verksamhet. Om sådana anställda skulle lämna Bolaget så finns det en risk att Hexatronic inte lyckas anställa nya perso-

ner 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.

FÖRHÅLLANDE TILL FACKLIGA ORGANISATIONER

Delar av Hexatronics arbetskraft är anslutna till, och företrädda av, olika fackliga organisationer. Bolaget arbetar kontinuerligt med att bibehålla och förbättra relationen till anställda och fackliga organisationer. Även om Bolaget har och har haft en god relation till anställda och fackliga organisationer finns det en risk att problem kan uppstå i framtiden. Om sådana problem resulterar i strejk eller lockout skulle detta kunna medföra uppehåll i produkt- och serviceerbjudandet vilket kan relatera till en väsentlig negativ inverkan på Hexatronics verksamhet, resultat och finansiella ställning.

FÖRVÄRV OCH INTEGRERING AV NYA VERKSAMHETER

Hexatronic har historiskt sett genomfört flera företagsförvärv och kan även i framtiden komma att genomföra ytterligare förvärv för att uppnå sina expensionsmål. Förvärv är alltid förenade med risker och osäkerhetsfaktorer. Dessa risker kan bland annat vara okända bolagsspecifika risker och att kunder, viktiga partners eller nyckelpersoner lämnar det förvärvade bolaget. Därtill finns det en risk att den nya verksamheten inte kan integreras på ett effektivt sätt på grund av teknologi, tidspress, inlärningsprocesser, kulturskillnader och kundrelationer m.m. vilket kan bidra till att förväntade synergieffekter inte uppnås, vilket kan påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

FRAMTIDA TEKNISK UTVECKLING

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 finns en risk att teknisk utveckling ändrar beteendet hos kunder eller att andra externa faktorer påverkar marknaden och dess struktur på ett för Bolaget ofördelaktigt sätt. En sådan utveckling riskerar att 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 finns en risk för att verksamheten inte kommer att kunna erbjuda tjänster och produkter framöver som exempelvis tekniskt och prismässigt inte är tillräckligt konkurrenskraftiga på marknaden. En sådan utveckling skulle riskera att påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

SKADESTÅNDSANSVAR

Hexatronic kan komma att bli ansvarigt för skador orsakade av dess produkter. Detta täcks i normala fall av Bolagets företagsförsäkring eller exempelvis av leverantörers regressansvar. Skulle försäkringsskyddet eller regressansvaret från Bolagets leverantörer visa sig otillräckligt så finns det en risk att Bolagets resultat eller finansiella ställning skulle påverkas 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 verkställandet av tillväxtstrategin 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.

PRODUKTRISKER

Delar av Hexatronic 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 påverka omsättningen och Bolagets resultat negativt och därtill öka Bolagets utvecklingskostnader.

PRODUKTIONSSTÖRNINGAR

Skador på produktionsanläggningar, förorsakade av till exempel brand samt avbrott eller störningar i något led av produktionsprocessen, till exempel haveri, väderförhållanden, arbetskonflikter, terroraktiviteter och naturkatastrofer, kan få negativa konsekvenser dels i form av direkta skador på egendomen, dels i form av avbrott som förvärrar möjligheterna att leva upp till åtaganden mot kunder. Detta kan i sin tur få kunder att välja andra leverantörer. Sådana avbrott eller störningar kan därför komma att inverka negativt på Hexatronics verksamhet, resultat och finansiella ställning.

PRISER OCH TILLGÄNGLIGHET PÅ INSATSVAROR

Hexatronics verksamhet är beroende av vissa insatsvaror med hög komplexitet. Hexatronic kan inte kontrollera alla faktorer som påverkar prissättningen av de insatsvaror som Hexatronic är beroende av. Det finns en risk att Hexatronic inte vid var tid har tillgång till den kvantitet av dessa insatsvaror som behövs för att slutföra den tillverkning som Hexatronic blivit anlitad att utföra.

VALUTAEXPONERING

Med valutakursrisk avses risken för att valutakursförändringar har en väsentligt negativ inverkan på Hexatronics resultaträkning, balansräkning eller kassaflöde. Bolaget har intäkter och kostnader i primärt SEK, NOK, USD och EUR och till mindre del i andra valutor. För att minimera valutaexponering arbetar Bolaget aktivt med valutarisker. Delar av försäljningen valutasäkras med valutaklausul, säljs i ursprungsvaluta eller säkras via köp och sälj i samma valuta. Om Hexatronics riskhanteringsstrategier inte lyckas begränsa exponeringen mot växelkursförändringar kan detta ha väsentlig negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

KASSAFLÖDESRISKER

Hexatronic har under den senaste tiden, i och med ökad produktion både internt och via tredjepartstillverkare främst i Asien, bundit mer kapital i lager och kundfordringar. Bolaget har därtill även erhållit större affärer med stora kunder, vilket ytterligare binder kapital i kundfordringar under en längre tid än tidigare. Skulle konjunkturen eller marknaden allvarligt försämrats eller att större investeringar genomförs så finns det en risk för negativt kassaflöde på kvartals och årsbasis.

KUNDER

Hexatronic är till viss del beroende av ett fåtal kunder som genererar en stor del av Bolagets intäkter. En förlust av en större kund skulle på kort sikt kunna påverka Hexatronics omsättning och finansiella ställning negativt.

POLITISK RISK

Hexatronic är verksamt i och genom ett antal olika länder. Risker kan aktualiseras genom förändringar av lagar, skatter, tullar, växelkurser och specifika villkor för utländska bolag. Bolaget påverkas även av politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i dessa länder. Ovanstående kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

SKATTERISKER

Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med Bolagets tolkning av gällande skatteregler och olika skattemyndigheters krav. Det kan finnas en risk att Bolagets tolkning av tillämpliga lagar, bestämmelser och praxis är felaktig eller att sådana regler ändras eventuellt med retroaktiv verkan. Skattemyndighets beslut kan påverka Bolagets skattesituation negativt vilket kan inverka på Bolagets resultat och finansiella ställning.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Hexatronic arbetar på en marknad med snabb teknisk utveckling. Bolaget skyddar sina immateriella rättigheter med patent i de fall det anses affärsmässigt försvarbart. Samtliga produkter är till följd av detta inte skyddade av patent. Det föreligger en risk för att Hexatronic inte kommer kunna skydda erhållna patent, varumärken och andra immateriella rättigheter samt att inlämnade ansökningar om registrering inte kommer att beviljas. Det finns även risk för att nya tekniker och produkter utvecklas som kringgår eller ersätter Hexatronics immateriella tillgångar. Det finns också en risk att Bolaget anses göra intrång på annans immateriella rättigheter. Tvister rörande patentintrång kan, liksom tvister i allmänhet, vara kostsamma och tidskrävande och kan därför inverka negativt på Bolagets resultat och finansiella ställning.

TVISTER

Hexatronic kan från tid till annan bli inblandade i tvister inom ramen för Bolagets affärsverksamhet. I likhet med andra aktörer i branschen kan bolagen bli föremål för rättsliga krav på grund av påstådda fel i levererade produkter, produktansvar eller på grund av påstådda brott mot andra regler och lagar. Bolaget kan även bli inblandat i tvister, vilka kan medföra betydande skadeståndsansvar, till exempel till följd av förvärv och avyttringar av dotterbolag eller andra väsentliga avtal som ingåtts av Bolaget. I händelse av negativt utfall i en väsentlig process kan Bolaget förpliktats att betala betydande belopp eller upphöra med viss verksamhet, vilket kan få negativ inverkan på Hexatronics verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Hexatronic Cables & Interconnect Systems AB har i februari 2015 delgivits en ansökan om stämning från Emtelle Ltd. som gör gällande att bolaget gjort sig skyldig till patentintrång avseende blåsfiberprodukter som sålts efter den 26 februari 2014. Bolaget bestrider Emtelle Ltd. yrkanden i målet och gör gällande att Emtelle Ltd.s patent är ogiltigt.

MILJÖ

Vissa bolag inom Koncernen bedriver verksamhet som påverkar miljön. Hexatronic bedömer att Bolaget följer tillämpliga lagar och har erhållit relevanta tillstånd där det behövs. Eventuella skärpta miljökrav riskerar att leda till ökade kostnader, ytterligare investeringar eller produktionsstörningar för de bolag inom Koncernen som är föremål för sådan reglering.

SPECIFIKA RISKER KOPPLADE TILL FÖRVÄRVET AV TELE & DATANÄT FIBEROPTIK I ÖREBRO AB

Nyemissionen genomförs i syfte att finansiera en del av köpeskillingen för aktierna i TD Fiberoptik som totalt uppgår till 79,6 MSEK. Köpeskillingen har erlagts, dels med kontanter om 69,6 MSEK, dels med 632 911 aktier i Hexatronic genom en riktad apportemission till säljaren motsvarande 10,0 MSEK. Förvärvet har initialt finansierats genom att Bolaget hos Nordea har upptagit dels en förvärvskredit om 40,0 MSEK, dels ett bryggglån om 40,0 MSEK vilket senast den 31 december 2015 ska regleras med likvida medel som inflyter i Nyemissionen. Om Bolaget inte skulle erhålla 40,0 MSEK genom Nyemissionen föreligger det en risk att Bolaget inte kan återbetala bryggglånet till Nordea och skulle då tvingas omförhandla bryggglånet eller söka alternativ finansiering såsom ytterligare kredit eller tillskott av kapital på annat sätt.

Förvärvet medför ett behov av att den nya verksamheten integreras i Hexatronics befintliga verksamhet. Integration av förvärvade verksamheter kan medföra svårigheter, exempel-

vis ekonomistyrning, IT och behållande av nyckelmedarbetare samt kan drabbas av förseningar och andra svårigheter vilket kan komma att påverka Bolagets verksamhet, lönsamhet och finansiella ställning negativt.

FINANSIERINGSRISK OCH LIKVIDITETSRIK

Hexatronic kan komma att behöva att ta upp ny finansiering eller att refinansiera vissa, eller samtliga, utestående skulder i framtiden. Bolagets förmåga att framgångsrikt ta upp ny finansiering eller att refinansiera dess nuvarande lån är beroende av flera faktorer, bland annat omständigheter på den finansiella marknaden rent generellt, Bolagets kreditvärdighet samt dess möjlighet att öka skuldsättningen vid en sådan tidpunkt. Hexatronics tillgång till finansieringskällor vid en viss given tidpunkt kan därmed behöva ske på mindre fördelaktiga villkor. Störningar och osäkerhet på kapital- och kreditmarknaden kan också begränsa tillgången till kapital som är nödvändigt för att bedriva Bolagets verksamhet. Även om Hexatronic bedömer att Bolaget har tillgång till tillräcklig finansiering finns det en risk att Bolaget kan komma att behöva ytterligare finansiering i framtiden. Vidare finns det en risk att Bolaget i framtiden kan komma att bryta mot villkor eller andra skyldigheter i sina kreditavtal, vilket kan bero på ett antal olika faktorer såväl inom som utanför Bolagets kontroll. Bolagets oförmåga att efterleva villkoren i sina kreditavtal eller andra finansiella åtaganden kan medföra att långivare kräver återbetalning av alla eller en del av Bolagets utestående skulder, vilket i sin tur kan ha väsentlig negativ inverkan på Hexatronics verksamhet och finansiella ställning.

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de kommande tolv månaderna. Bolagets bedömning grundas på att Bolaget i samband med förvärvet av TD Fiberoptik ingick ett avtal om ett bryggglån om 40,0 MSEK som löper ut den 31 december 2015. Detta bryggglån avses återbetalas med nettolikviden från Nyemissionen. Efter den 31 december 2015 saknas tillräckligt rörelsekapital för de aktuella behoven om inte Nyemissionen genomförs. Underskottet vid denna tidpunkt bedöms uppgå till cirka 30 MSEK om inte Nyemissionen har genomförts. Om Bolaget, trots föreliggande garanti- och teckningsåtaganden, inte skulle erhålla minst 30 MSEK i nytt eget kapital, föreligger en risk att det uppstår underskott i rörelsekapitalet vilket skulle kunna föranleda Bolaget att omförhandla sina kreditavtal eller söka alternativ finansiering i form av ytterligare krediter eller tillskott av eget kapital på annat sätt.

RÄNTERISK

Ränterisk definieras som en resultatförsämring som orsakas av en förändring i marknadsräntorna. Hexatronics finansieringskällor utgörs i huvudsak av eget kapital, kassaflöde från den operativa verksamheten samt upplåning. Hexatronics upplåning löper för närvarande främst med rörlig ränta vilket innebär att Hexatronic exponeras för ränterisk. Högre marknadsräntor skulle påverka Hexatronics finansiella ställning och resultat negativt.

KREDIT OCH MOTPARTSRISK

Kredit och motpartsrisk innebär att risk för att motparten i en affärssuppgörelse inte fullgör sina åtagande gentemot Bolaget vilket kan leda till en förlust. Om en kund, leverantör eller annan partner ej fullgör sina skyldigheter mot Bolaget kan det få en negativ inverkan på Hexatronics resultat eller finansiella ställning.

RISKER RELATERADE TILL NEDSKRIVNINGAR AV ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Bolaget har betydande materiella och immateriella anläggningstillgångar. Dessa är upptagna till ett bokfört värde. Skulle det visa sig att dessa värden ej längre är affärsmässigt motiverade kan Bolaget tvingas att skriva ned värdet på sådan tillgång. Detta skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

VARULAGERISK

Bolaget bedriver tillverkning. Vid tillverkningen produceras från tid till annan lager mot prognos eller förväntad framtida orderingång. Varulagret skrivs ned med verkliga inkuransnedskrivningar som en del i affären. Om det visar sig att sådan inkuransnedskrivning inte är tillräcklig kan Bolaget tvingas till extra nedskrivningar som negativt kan påverka Bolagets resultat och finansiella ställning.

RISKFAKTORER VÄSENTLIGA FÖR BEDÖMNINGEN AV MARKNADSRISKEN FÖR VÄRDEPAPPREN

AKTIERELATERADE RISKER

Nuvarande och/eller potentiella investerare i Hexatronics aktie bör beakta att en investering i denna är förenad med risk. Likviditeten och volatiliteten i Hexatronics aktie kan komma att påverkas av ett antal olika faktorer såsom offentliggöranden av uppköp av nya bolag, nya produkter, tekniskiften, kvartalsvariationer i Bolagets rörelseresultat, förändringar i vinst- och intäktsprognoser och rekommendationer av aktieanalytiker. Även allmänna ekonomiska och politiska marknadsförhållanden, exempelvis konjunkturedgångar 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 och volatiliteten i aktien kan variera under perioder och att avståndet mellan köp- och säljkurs från tid till annan kan vara stort. Det ska framhållas att aktieäggande per definition är ett risktagande.

ÄGARE MED BETYDANDE INFLYTANDE

Bolaget har ett fåtal större aktieägare. Dessa har genom sina respektive innehav i Bolaget möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande över Bolaget och kan komma att påverka bland annat sådana angelägenheter som är föremål för omröstning på bolagsstämma. En aktieägarkoncentration kan vara till nackdel för andra aktieägare om dessa har andra intressen än Bolagets huvudägare.

UTSPÄDNING GENOM FRAMTIDA NYEMISSIONER

Bolaget kan i framtiden komma att genomföra nyemissioner av aktier och aktierelaterade instrument för att anskaffa kapital. Alla sådana emissioner kan minska det proportionella ägandet och röstandel samt vinst per aktie för innehavare av aktier i Bolaget. Vidare kan eventuella nyemissioner få en negativ effekt på aktiernas marknadspris.

FRAMTIDA UTDELNING

Framtida utdelningar och storleken på sådana utdelningar är bland annat beroende av Hexatronics framtida verksamhet, framtidsutsikter, resultat, finansiella ställning, utdelningsbara reserver, kassaflöde, rörelsekapitalbehov samt generella finansiella och legala restriktioner. Det finns många risker som kan komma att påverka Hexatronics verksamhet negativt och det finns en risk att Hexatronic inte kommer kunna prestera resultat som möjliggör utdelning i framtiden.

HANDEL I TECKNINGSRÄTTER

Teckningsrätter kommer att handlas på Nasdaq First North under perioden 22 april–6 maj 2015. Det är inte säkert att det utvecklas en aktiv handel i teckningsrätterna eller att tillräcklig likviditet kommer att finnas. Om en sådan marknad utvecklas kommer kursen på teckningsrätterna bland annat att bero på kursutvecklingen för utestående aktier i Bolaget och kan bli föremål för större volatilitet än sådana aktier.

UTSPÄDNING

Aktieägare som helt eller delvis väljer att inte utnyttja sina teckningsrätter i Nyemissionen kommer att få sin andel av Bolagets aktiekapital respektive sin röstandel utspädd.

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH EMISSIONSGARANTIER ÄR INTE SÄKERSTÄLLDA

Hexatronic har erhållit förbindelser och garantier om teckning i Nyemissionen upp till 100 procent av emissionsbeloppet. Dessa förbindelser och garantier är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang, vilket skulle kunna innebära en risk att någon eller några av dem som har avgivit teckningsförbindelser och emissionsgarantier inte kan uppfylla sina respektive åtaganden. För det fall något eller några åtaganden som avgivits avseende Nyemissionen inte skulle infrias, skulle Bolagets resultat och finansiella ställning kunna påverkas negativt.

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

På extra bolagsstämma den 1 april 2015 beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, om nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Genom Nyemissionen ökar aktiekapitalet med högst 225 412,10 SEK genom emission av högst 4 508 242 aktier. Bolagets aktieägare har företrädesrätt att teckna Nya Aktier i Nyemissionen i förhållande till det antal aktier de sedan tidigare äger i Hexatronic.

Hexatronics befintliga aktieägare kommer att erhålla teckningsrätter för teckning av Nya Aktier i förhållande till det antal aktier de äger på avstämningsdagen den 15 april 2015. Varje befintlig aktie i Bolaget berättigar till en (1) teckningsrätt. Sex (6) teckningsrätter berättigar innehavaren till teckning av en (1) Ny Aktie till teckningskursen 9,0 SEK. Teckning av Nya Aktier kommer att ske under perioden från och med den 22 april 2015 till och med den 8 maj 2015, eller sådant senare datum som styrelsen bestämmer.

Under förutsättning att Nyemissionen fulltecknas kommer Bolaget att tillföras cirka 40,6 MSEK före emissionskostnader.¹ Antalet aktier kommer att öka med högst 4 508 242 till högst 31 557 694, och aktiekapitalet kommer att öka med högst 225 412,10 SEK till högst 1 577 884,70 SEK. Aktieägare som väljer att inte delta i Nyemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med högst cirka 14 procent exklusive övertilldelningsoptionen (se vidare nedan), men har möjlighet att sälja sina teckningsrätter för att, helt eller delvis, erhålla finansiell kompensation för utspädningen.

För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Nyemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. I sådant fall ska aktier i första hand tilldelas dem som också tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning, i andra hand övriga som anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter, pro rata i förhållande till deras anmälda intresse, samt i sista hand de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av aktier i proportion till sådant garantiåtagande. I den mån tilldelning enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottnings.

Ett antal av Hexatronics större aktieägare, tillsammans representerande cirka 51,7 procent av kapital och röster, har via teckningsförbindelser förbundit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen, motsvarande cirka 21,0 MSEK. Därutöver har Bolaget ingått avtal om emissionsgarantier om totalt cirka 19,6 MSEK, motsvarande cirka 48,3 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen är därmed i sin helhet garanterad via teckningsförbindelser och emissionsgarantier.

I syfte att tillmötesgå en eventuell överteckning i Nyemissionen beslutade bolagsstämman den 1 april 2015, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att, inom trettio dagar från sista teckningsdagen i Nyemissionen (dock senast den 8 juni 2015), besluta om emission av ytterligare sammanlagt högst 1 100 000 aktier till en emissionskurs om 9,0 SEK per Ny Aktie i syfte att tillvarata möjligheten för Bolaget att tillföras ytterligare emissionslikvid om cirka 9,9 MSEK vid en eventuell överteckning av Nyemissionen (så kallad övertilldelningsoption), och att kunna bredda Bolagets ägarkrets, om detta bedöms eftersträvarvärt. Vid fullteckning av Nyemissionen motsvarar övertilldelningsrätten cirka 3,4 procent av aktiekapitalet.

Härmed inbjuds aktieägarna i Hexatronic att med företrädesrätt teckna Nya Aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet.

Göteborg den 15 april 2015

Hexatronic Group AB (publ)

Styrelsen

¹De totala kostnaderna i samband med Nyemissionen beräknas uppgå till cirka 4,6 MSEK, varav cirka 1,2 MSEK utgör ersättning för garantiåtaganden.

BAKGRUND OCH MOTIV

Hexatronic erbjuder ett brett sortiment för passiv infrastruktur till telekomföretag, operatörer och nätägare. Bolaget utvecklar och tillverkar egna produkter och system samt designar, säljer och tillverkar systemlösningar baserade på egna produkter i kombination med produkter från ledande partners världen över. Hexatronic har som tillväxtstrategi att växa organiskt genom att kontinuerligt utveckla respektive dotterbolags erbjudande genom ett breddat produktutbud och fler mervärdestjänster som exempelvis service, eftermarknadsförsäljning, support, utbildning och finansieringslösningar. Vidare har Hexatronic en uttalad förvärsstrategi där förvärv kan vara både tilläggsförvärv till befintliga bolag och helt nya affärsområden genom förvärv av entreprenörsledda bolag.

Den 27 februari 2015 meddelade Hexatronic att Bolaget ingått avtal om att förvärva samtliga aktier i TD Fibernoptik, ett ledande företag inom produktion och försäljning av passiva fiberoptiska produkter. Köpeskillingen uppgick till 79,6 MSEK på skuldfri basis. Den 2 mars 2015 slutfördes förvärvet varpå Hexatronic blev ägare till TD Fibernoptik. TD Fibernoptik har en produktionsanläggning i Örebro för s k prefabricerad ODF (Optical Distribution Frame) samt omkring 60 anställda i Sverige och Norge.

Förvärvet var ett naturligt nästa steg i Hexatronics utveckling, efter förvärven av Memoteknik, The Blue Shift, Ericssons kabelverkssamhet i Hudiksvall och Proximion, breddar och stärker Hexatronic sitt produkt erbjudande samtidigt som försäljningsorganisationen stärks. Genom nya affärsområden inom industri och försvar kommer nya kanaler att kunna öppnas för flera av Bolagets befintliga produkter. Förvärvet av TD Fibernoptik innebär även möjliga kostnadssynergier inom framförallt inköp. Hexatronic förväntar sig att TD Fibernoptik uppvisar en omsättning om 125 MSEK med ett rörelsemarginal före avskrivningar (EBITDA) om cirka 12 procent på årsbasis.

Före det att avtalet om att förvärva TD Fibernoptik ingicks såkrade Hexatronic bankfinansiering för den kontanta delen av köpeskillingen, varav en långfristig förvärvskredit om 40 MSEK och ett bryggglån om 40 MSEK. I syfte att minska Bolagets skuldsättning efter genomförandet av Förvärvet har extra bolagsstämma den 15 april 2015 beslutat, i enlighet med styrelsens förslag, om Nyemissionen. Förutsatt att Nyemissionen fulltecknas kommer emissionslikviden att uppgå till cirka 40,6 MSEK före emissionskostnader. Emissionslikviden kommer att stärka Hexatronics balansräkning genom återbetalning av bryggglånet. För information om rörelsekapital, se rubriken "Uttalande avseende rörelsekapital" i avsnittet "Eget kapital, skulder och annan finansiell information".

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

Göteborg den 15 april 2015

Hexatronic Group AB (publ)

Styrelsen



Produktionsmoment – fiber för ribbonisering.



Produktionsmoment – sekundärisolering för fiber i lösa rör.

VD HAR ORDET

FÖRVÄRVET AV TD FIBEROPTIK GÖR OSS TILL EN LEDANDE AKTÖR I NORDEN

Hexatronickoncernens tillväxtresa startades i och med förvärvet av Memoteknik i november 2012. Därefter har vi genomfört ytterligare fyra förvärv, The Blue Shift, Ericssons kabelverksamhet i Hudiksvall, Proximion och nu per den 2 mars 2015 TD Fiberoptik. Gemensamt för alla förvärv har varit visionen att bygga en stark koncern inom marknaden för fiberoptiska lösningar, en marknad som är i tillväxt och förväntas fortsätta växa i många år framöver.

Med förvärvet av TD Fiberoptik i Sverige och Norge stärker vi nu vår marknadsnärvaro och blir en av de ledande aktörerna på den nordiska marknaden. Vi stärker också vårt erbjudande och vår konkurrenskraft med ambitionen att framöver kunna erbjuda marknaden fler kompletta systemleveranser.

Förvärvet av TD Fiberoptik är ett betydelsefullt steg för Hexatronic där vi nu får ett mycket brett produktprogram för passiv fiberinfrastruktur. Förvärvet kompletterar Hexatronic till fullo och vi stärker vår marknadsposition i Sverige samt etablerar oss i Norge. TD Fiberoptik tillför också koncernen nya marknadsområden såsom Industri och Försvar. Förvärvet innebär att tillväxt- och lönsamhetspotentialen i Hexatronic förstärks. TD Fiberoptik förväntas växa organiskt med 15-20 procent de närmaste åren. Koncernens lönsamhetsmål är en EBITDA marginal på minst 10 procent på rullande 12 månader, vilket är något som TD Fiberoptik överträffar. Vi har nu inlett arbetet med att se över hur vi optimerar våra resurser för att stärka oss i marknaden och erbjudandet till våra kunder med en mycket god service.

Vårt fokus den närmaste tiden är att integrera TD Fiberoptik i Hexatronickoncernen och utnyttja den potential i marknaden som detta ger oss, fortsatt fokus på kundorientering och öka försäljningen baserat på de marknadsinvesteringar vi successivt gjort sedan övertagandet av Ericssons kabelverksamhet i december 2013.

Vår förväntan och utmaning för resterande del av året är att öka våra marknadsandelar i de marknader som vi ser som strategiskt viktiga för Hexatronics fortsatta tillväxtresa.

Som en del av finansieringen av förvärvet av TD Fiberoptik genomför Hexatronic en företrädesemission för befintliga aktieägare i syfte att stärka balansräkningen. Våra finansiella mål är efter förvärvet oförändrade och jag är övertygad om att den nya Hexatronickoncernen kommer att fortsätta skapa värde för aktieägarna.



Henrik Larsson Lyon
VD & Koncernchef
Hexatronic Group AB (publ)



VILLKOR OCH ANVISNINGAR

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen 15 april 2015 är registrerad som aktieägare i Hexatronic äger rätt att med företräde teckna aktier i Nyemissionen. Innehav av sex (6) aktier berättigar till teckning av en (1) Ny Aktie. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av Nya Aktier.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 9,0 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla teckningsrätter är den 15 april 2015. Sista dag för handel med Hexatronics aktie med rätt att erhålla teckningsrätter är den 13 april 2015. Aktien handlas exklusivt rätt att erhålla teckningsrätter från och med den 14 april 2015.

TECKNINGSRÄTTER

Rätten att teckna Nya Aktier utövas med stöd av teckningsrätter. För varje aktie i Hexatronic som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Sex (6) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) Ny Aktie.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter sker på Nasdaq First North under perioden 22 april - 6 maj 2015. Bank eller fondkommissionär handlägger förmedling av köp eller försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Vid sådan handel utgår normalt courtage.

TECKNINGSTID

Anmälan om teckning av Nya Aktier genom utnyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 22 april – 8 maj 2015. Observera att teckningsrätter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att avregistreras från respektive aktieägars VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på teckningsrätterna måste de antingen utnyttjas för teckning av aktier senast den 8 maj 2015 eller säljas senast den 6 maj 2015. Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande senast den 8 maj 2015.

INFORMATION TILL DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

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

INFORMATION TILL FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE

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

TECKNING OCH BETALNING MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagar-kontot. Anmälningssedel som sänds med post bör därför av-sändas i god tid före sista teckningsdagen. För sent inkom-men betalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas på begäran. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

FÖRTRYCKT INBETALNINGSAVI FRÅN EUROCLEAR

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna tecknings-rätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbe-talningsavin från Euroclear användas som underlag för an-mälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

SÄRSKILD ANMÄLNINGSEDEL

I det fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras eller om ak-tieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal teck-ningsrätter än vad som framgår av den förtryckta inbetal-ningsavin från Euroclear ska särskild anmälningssedel användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euro-clear ska därmed inte användas.

Särskild anmälningssedel kan beställas från Erik Penser Bankaktiebolag via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Särskild anmälningssedel ska vara Erik Penser Bankaktiebolag tillhanda senast kl 17.00 den 8 maj 2015. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Erik Penser Bankaktiebolag
Emissionsavdelningen/Hexatronic
Box 7405
103 91 Stockholm

Besöksadress: Biblioteksgatan 9
Telefon: 08-463 80 00
E-post: emission@penser.se
Webbplats: www.penser.se

TECKNING UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

För det fall att inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för nyemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. I sådant fall ska aktier i första hand tilldelas dem som också tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning, i andra hand övriga som anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter, pro rata i förhållande till deras anmälda intresse, samt i sista hand de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av aktier i proportion till sådant garantiåtagande. I den mån tilldelning enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottnings.

ANMÄLNINGSSSEDEL FÖR TECKNING AV AKTIER UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske under samma period som anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter, det vill säga under perioden 22 april – 8 maj 2015. För direktregistrerade aktieägare ska intresseanmälan att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter göras på anmälningssedel som ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Erik Penser Bankaktiebolag med adress enligt ovan. Anmälningssedel kan beställas från Erik Penser Bankaktiebolag via telefon, e-post eller laddas

ned från hemsidan. Anmälningssedeln ska vara Erik Penser Bankaktiebolag tillhanda senast kl 17.00 den 8 maj 2015. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. Depåkunder hos förvaltare måste anmäla sig för teckning i enlighet med instruktioner från sin förvaltare.

UTLÄNDSKA AKTIEÄGARE

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

Bank: SEB (Skandinaviska Enskilda Banken AB)
Bankkonto: 5565-10 468 01
IBAN-nummer: SE15 5000 0000 0556 5104 6801
Bic-kod: ESSESESS

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

BETALD TECKNAD AKTIE (BTA)

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

HANDEL MED BTA

Handel med BTA kommer att ske på Nasdaq First North från och med den 22 april 2015 fram till dess att Bolagsverket har registrerat Nyemissionen. Denna registrering beräknas ske under vecka 23, 2015.

LEVERANS AV AKTIER

BTA kommer att ersättas av aktier så snart Nyemissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTA att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier utan särskild avisering. Sådan ombokning beräknas ske i slutet av vecka 24, 2015. De nyemitterade aktierna kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North i samband med att Nyemissionen registreras av Bolagsverket.

RÄTT TILL UTDELNING

De nyemitterade aktierna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear.

ÖVRIG INFORMATION

Styrelsen för Hexatronic äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i detta Prospekt.

OFFENTLIGGÖRANDE AV EMISSIONENS UTFALL

Utfallet i Nyemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring en vecka efter att teckningstiden har avslutats.

OPTION VID ÖVERTECKNING

I syfte att tillmötesgå en eventuell överteckning i Nyemissionen beslutade bolagsstämman den 1 april 2015, i enlighet med styrelsen förslag per den 27 februari 2015, att bemyndiga styrelsen att, inom trettio dagar från sista teckningsdagen i Nyemissionen (dock senast den 8 juni 2015), besluta om emission av ytterligare sammanlagt högst 1 100 000 aktier till en emissionskurs om 9,0 SEK per Ny Aktie i syfte att möjliggöra att Bolaget tillförs ytterligare en emissionslikvid om cirka 9,9 MSEK. Vid fullteckning av Nyemissionen motsvarar övertilldelningsrätten cirka 3,4 procent av aktiekapitalet.

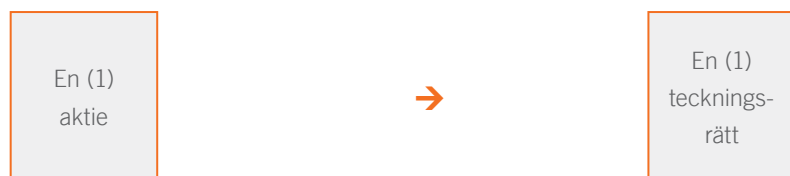
Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att kunna tillvarata möjligheten för Bolaget att tillföras ytterligare emissionslikvid vid en eventuell överteckning av Nyemissionen (så kallad övertilldelningsoption), och att kunna bredda Bolagets ägarkrets, om detta bedöms eftersträvarvärt. Emissionen kan ske utan företrädesrätt för Bolagets aktieägare enligt de tilldelningsprinciper som gäller för Nyemissionen, dock att styrelsen i första hand ska ha rätt att tillmötesgå eventuella nya aktieägares teckningsintresse.

Tecknare som erhåller tilldelning av aktier inom ramen för Övertilldelningsoptionen kommer att erhålla betalda tecknade aktier (BTA) av annat slag än de som tecknats inom ramen för Nyemissionen. Dessa BTA kommer handlas på Nasdaq First North under annat kortnamn och kommer även de att ersättas av aktier i samband med att emissionen har registrerats av Bolagsverket.

SÅ HÄR GÖR DU

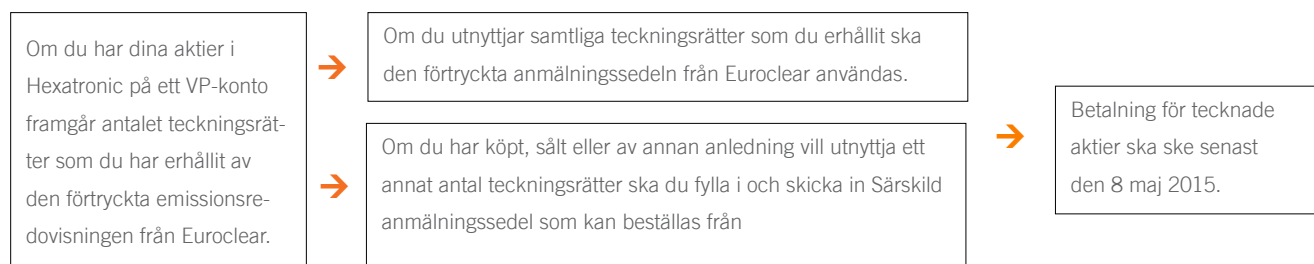
1. DU TILLDELAS TECKNINGSRÄTTER

För varje aktie i Hexatronic som du innehar på avstämningsdagen den 15 april 2015 erhåller du en (1) teckningsrätt

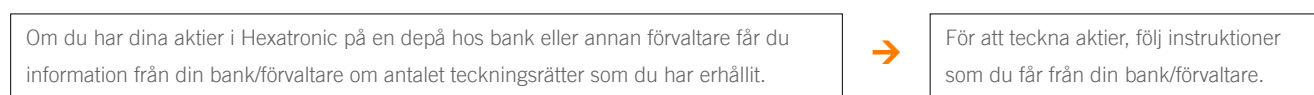


2. SÅ HÄR UTNYTTJAR DU DINA TECKNINGSRÄTTER

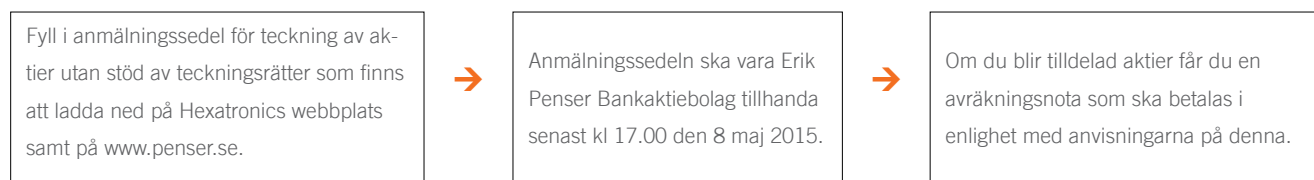
Sex (6) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) Ny Aktie för 9,0 SEK.



FÖR DIG SOM HAR DEPÅ:



SÅ HÄR TECKNAR DU AKTIER UTAN FÖRETRÄDESRÄTT FÖR DIG SOM HAR VP-KONTO:



FÖR DIG SOM HAR DEPÅ:



MARKNADSÖVERSIKT

ÖVERSIKT

Filmer, IP-TV, online spelande, olika applikationer, bilder och avancerad grafik över nätet är en självklar del av vardagen för både företag och privatpersoner runt om i världen. Utbyggnaden av fiberbaserat bredband accelererar i takt med att behovet av kraftfull internetuppkoppling växer bland företag och konsumenter.

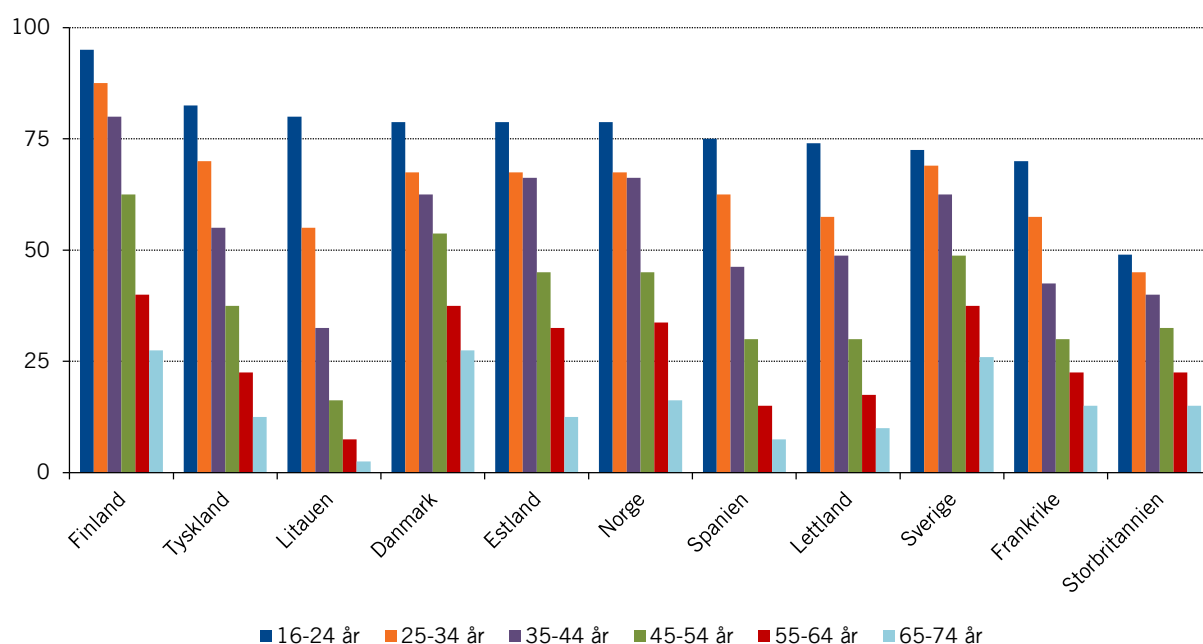
Samlade resultat från olika undersökningar indikerar att de tjänster som är mest krävande beträffande datamängd och överföringshastigheter är streaming av TV och video via exempelvis Netflix, Viaplay men även Facebook, YouTube och Instagram står för en stor mängd av dataöverföringen i näten. Användandet av internet är som störst lägre ner i åldrarna, men även användandet hos äldre grupper ökar i takt med att informationen blir mer lättillgänglig genom enklare gränssnitt såsom läsplattor och smartphones.

När internetanvändandet ökar och demografin i världen förändras kommer bl.a. de yngre generationerna driva på kraven till ökad bandbredd eftersom kapaciteten i näten ska delas på flera användare. Nya tjänster och ökat användande av streamade tjänster samt sociala nätverk, kommer i kombination av ett större användande ställa stora krav på att bandbredden i internetuppkopplingarna kan hantera ökade datamängder.

Flera teknologiska trender är närmast exponentiella och kommer sannolikt att få dramatiska konsekvenser för staters och individers sammankoppling, produktivitet, effektivitet, tillväxt och sysselsättning idag och i framtiden. De ökade datamängderna som genereras till följd av Internet-of-things (se vidare nedan), mobil kommunikation och molntjänster innebär att infrastrukturen för kommunikation ytterligare måste förstärkas och byggas ut för att klara den ökande efterfrågan både hos företag och konsumenter. Kraven om att kunna kommunicera med oerhört snabba responstider och att få information på millisekunder är starkt beroende av att infrastrukturen är väl utbyggd, och i de flesta delar av nätet kräver detta att fiberlösningar och system används.

Till de tjänster som används idag över internet tillkommer ett stort antal nya tjänster samt användningsområden. Drivande för krav kring ökad bandbredd och möjligheten att hantera ökade datamängder kommer vara t.ex. Internet-of-things, molntjänster, hosted services & the digital workplace samt ökad användande av mobil uppkoppling. Nedan beskrivs kraften och potentialen avseende dessa ytterligare pådrivande faktorerna som kommer ställa större krav på utbyggnad av fiber infrastruktur mellan kontinenter, länder, städer för att ge slutanvändarna stabilare och bättre uppkoppling.

Andel individer per åldersgrupp som spelar eller laddar ner spel, bilder, filmer eller musik (2014)



Källa: European commission, Digital Agenda Scoreboard

INTERNET-OF-THINGS

Marknaden för internetuppkopplade produkter, internet-of-things, växer snabbt i världen. Marknaden och produktutvecklingen har ökat kraftigt under senare år och inom fem år förväntas det finnas 25 miljarder produkter på området, men enligt vissa bedömare kommer det öka upp till 100 miljarder uppkopplade produkter på mindre än ett halvt decennium. Det handlar om olika produkter för hemmet, bilen, kontoret som är uppkopplade till nätet och som många gånger kan hanteras av användaren från distans. Användandet av ständigt internetuppkopplade produkter växer, inte bara telefoner utan även exempelvis klockor, hörlurar och hälsomätare. Det nya är att alla dessa produkter nu kopplas samman vilket ställer ökade krav på bandbredd och internetuppkoppling. Andra exempel är avancerade belysningssystem, övervaknings- och larmsystem som kan justeras från exempelvis mobiltelefon oavsett vart du befinner dig.

Värt att notera är att den verkliga potentialen inom internet-of-things inte ligger i produktlösningar som enskilda individer använder för att koppla upp oss, utan det som kommer kräva bandbredd är främst när produkter och applikationer kopplar upp sig själva dvs. aktiva produkter och maskiner som pratar direkt med andra produkter och maskiner, utan mänsklig inblandning. Bedömningar inom branschen bedömer att merparten av framtidens uppkopplade maskiner inte kommer användas av någon människa, och de kommer inte framstå som uppkopplade i vanlig mening. Därför bedöms internet-of-things av många ha en stor potential i framtiden vilket kommer ställa stora krav på infrastruktur för att hantera den ökade datamängden detta kommer generera.

CLOUD TJÄNSTER, HOSTED SERVICES & THE DIGITAL WORKPLACE

Drivande bakgrundsfaktorer inom fiberområdet är redan idag datalagring, molntjänster och samt nya tekniker för att förenkla arbetssätten för företag internt och i deras kommunikation med kunder samt leverantörer i en globaliserad värld. Data Center och ökade behov att kunna tillgodose användarnas krav på snabb uppkoppling utan fördröjning ställer högre krav både på utrustningen i det växande antalet regionala och centraliserade datahallar, men framförallt på den infrastruktur som krävs för att kunna erbjuda dataöverföring och de svarstider som efterfrågas för olika tjänster. Inte minst inom betalningssystem och finansiella- samt banksystem krävs stabil och snabb dataöverföring för att säkerställa servicegraden och funktionalitet. Dagens kommunikation och IT-lösningar genom molnet omfattar bland annat data- och mjukvaruhantering, telefoni och videobryggnings-tjänster, och de olika nya möjligheterna som ny teknik erbjuder kommer

innebära att kraven på fungerande och stabil dataöverföring kommer att fortsätta att öka exponentiellt. Antalet leverantörer som erbjuder kommunikationsplattformar som levereras som molnbaserad tjänster, och som inte kräver lokala installationer, ökar som ett resultat av den ökade efterfrågan på enkel och tillförlitlig IT-struktur för både företag och konsumenter. Drivkraften är de potentiella ekonomiska vinsterna för företag och besparingspotentialen när en verksamhet går från egen drift av IT- och serverinfrastruktur till en outsourcing- och molntjänst bedöms vara betydande.

FTTH FIBER TILL HEMMET MARKNADEN

Enbart i Sverige förväntas investeringsbehovet i bredband vara stort under de kommande åren. Målet för bredbandspolitiken är att Sverige ska ha bredband i världsklass. För att kunna realisera detta mål krävs omfattande satsningar i fiberinfrastruktur. I nuläget investerar marknadsaktörerna och stadsnäten i storleksordningen 7-10 miljarder SEK på årlig basis i bredbandsinfrastruktur i Sverige. Denna nivå ska jämföras med de behov som finns för att nå målen för regeringens bredbandsstrategi. Målen i regeringens bredbandsstrategi är att 90 procent av alla hushåll och företag i Sverige bör ha tillgång till bredband om minst 100 Mbit/s år 2020 och att 40 procent av alla hushåll och företag bör ha tillgång till bredband om minst 100 Mbit/s år 2015. Målet för år 2015 har redan uppnåtts. Fortfarande kvarstår att nå målet om att 90 procent bör ha tillgång till 100 Mbit/s år 2020². Vidare ska alla hushåll och företag ha goda möjligheter att använda sig av elektroniska samhällstjänster och service via bredband.

Baserat på den information och kunskap som finns tillgänglig kan dock en uppskattning göras som pekar på att det skulle kosta i storleksordningen 70 miljarder SEK för att förse alla Sveriges hushåll med en bredbandsuppkoppling till Internet om minst 100 Mbit/s med de accesstekniker som finns kommersiellt tillgängliga. Investeringsbehovet uppskattas till 54 miljarder SEK för kommersiella områden.³

För att möta efterfrågan i Sverige och för att stärka Hexatronics produkt- och systemerbjudande bedömer Bolaget att köpet av TD Fiberoptik stärker Hexatronics möjligheter att ta del av en stor del av de investeringar som kommer genomföras. Genom köpet av TD Fiberoptik förväntas Hexatronic erbjuda ett brett sortiment av Skanova / Telia certifierade produkter, vilket ökar Hexatronics möjligheter att öka Bolagets marknadsandelar ytterligare på den Svenska marknaden. Hexatronic bedömer att Bolaget som en av marknadsledarna på den svenska och nordiska marknaden kommer kunna erbjuda sina kunder och samarbetspartners ett ännu mer komplett produktsortiment som kommer innebära en ökad servicegrad och en förbättrad bästa totala ägandekostnaden.

² Statens offentliga utredningar, SOU 2014:21, Bredband för Sverige in i framtiden.

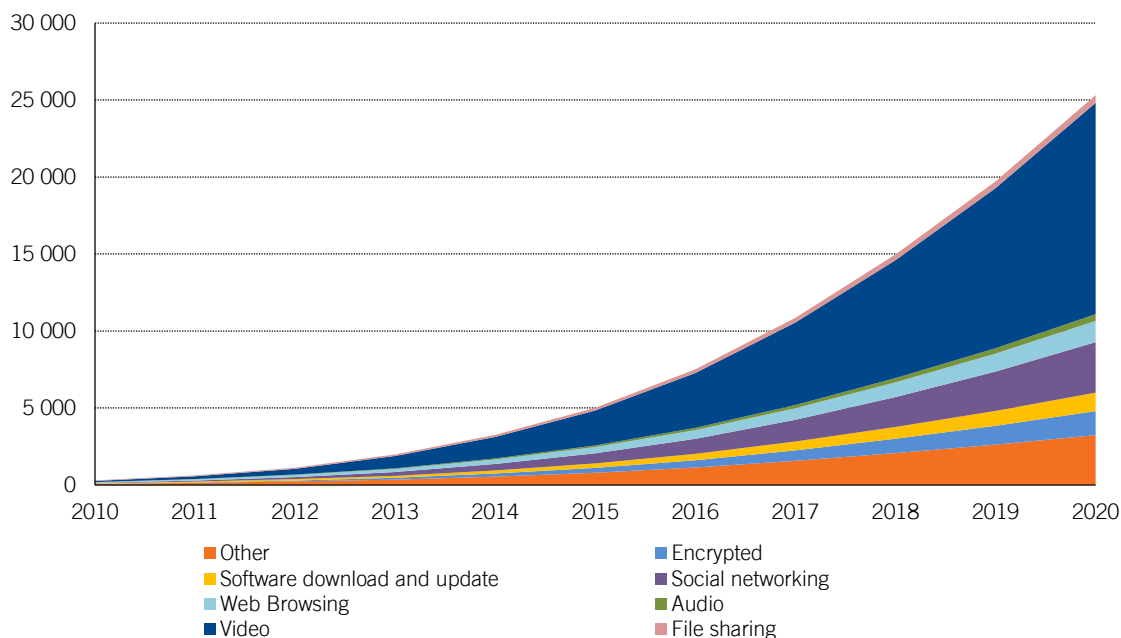
³ www.bredbandivarldsklass.se

MOBIL UPPKOPPLING, INFRASTRUKTUR & FTTA LÖSNINGAR

Det har bara gått drygt fem år sedan Telia blev först i världen med ett kommersiellt 4G / LTE-nät och nu är planeringen i full gång för att ta nästa steg inom mobilinfrastruktur. 4G / LTE kom i bruk 2009 och för att en kommunikationsteknik ska få kallas 4G krävs hastigheter på ungefär 100 Mbit/s till mobila användare och 1 Gbit/s till stationära användare. I de nya 5G-näten som ska stå klara kring 2020 förväntas hastigheten hamna kring minst 10 Gbit/s. Ericsson, Samsung, Huawei och Nokia Networks har alla dragit i gång omfattande testverksamheter kring nästa generationer och först ut är 5G. Snabbare mobildataskommunikation är ett mål, men minst lika viktigt är att kunna ge blixtn snabb uppkoppling till de miljarder av prylar, bilar och robotar som ska kunna kommunicera med varandra i framtiden över det mobila nätet. Enligt Ericsson Mobility Report genereras trafiken i mobilsegmentet primärt av smartphones. Antalet smartphoneabonnemang förväntas mer än fördubblas fram till 2020, vilket resulterar i en snabb tillväxt i mobil trafiken. Vidare bedöms den månatliga trafiken som genereras över mobila nätverk öka åtta gånger mellan 2014 och 2020.³

Den femte generationens mobilteknik ska ge miljarder uppkopplade apparater upp till tusen gånger högre kapacitet, vilket kommer öka kraven på förbättrad infrastruktur. Tekniken bygger på samverkan mellan mängder av små basstationer som kommunicerar med många antenner via mimo-teknik (multiple input multiple output). Ökade antal uppkopplingspunkter för att bygga ut en mer omfattande inom- och utomhustäckning innebär att en stor mängd utrustning måste kopplas upp i framtiden. Small cells, DOT och Antenn system för att erbjuda säkrare uppkopplingar och ökad bandbredd kommer innebära större antal fiberkabelbaserade lösningar i den mobila infrastrukturen generellt, vilket kommer innebära att kraven ökar även på backbonenätet som ska hantera all datamängd när den distribueras till/från radiobaser och antenner, vidare ut till smartphones och annan utrustning.

Mobil datatrafik per applikation (PetaBytes/månad)



Källa: Ericsson Mobility Report (November 2014)

³ Ericsson Mobility Report (November 2014)

MARKNADENS STORLEK OCH UTSIKTER

Målen i den svenska regeringens bredbandsstrategi är att 90 procent av alla hushåll och företag i Sverige bör ha tillgång till bredband om minst 100 Mbit/s år 2020 medan målen i den digitala agendan för Europa som uttrycker en strävan att uppnå att alla i Europa har tillgång till internethastigheter på över 30 Mbit/s och att minst 50 procent av de europeiska hushållen abonnerar på internetförbindelser på över 100 Mbit/s år 2020.⁴ År 2014 uppgick endast 7 procent av bredbandsabbonemangen i EU till 100 Mbit/s. Givet målsättningen bedöms investeringsbehovet i flertalet EU-länder de kommande åren vara ännu större än i Sverige.

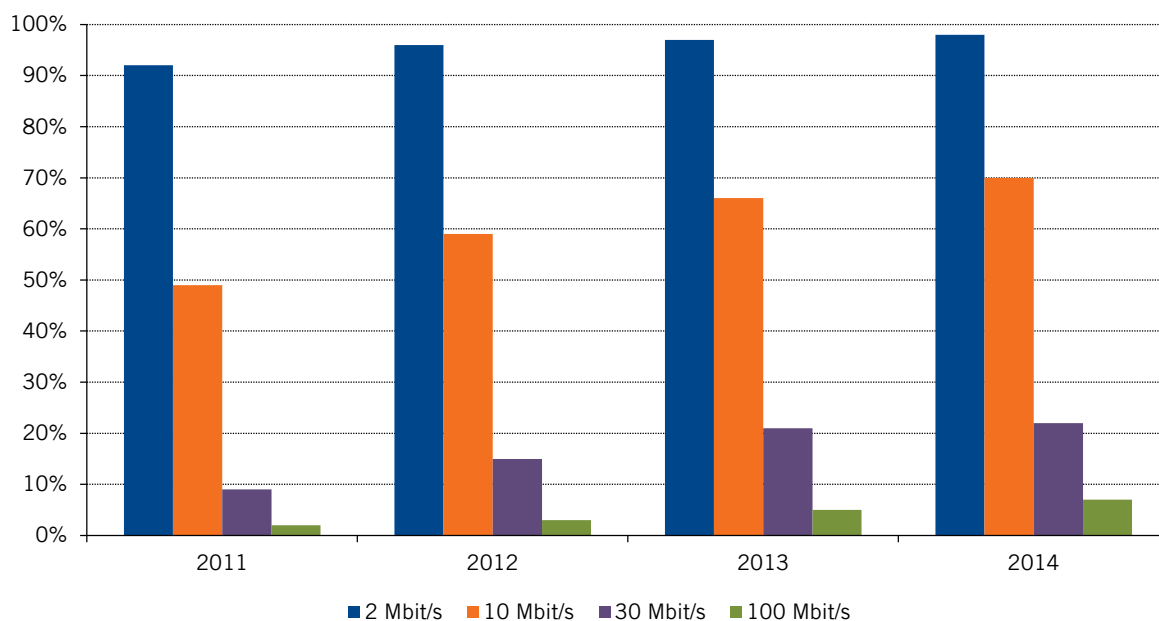
Nedan en illustrerar hur långt utbyggnaden i Sverige har nått beträffande det officiella målet att 90 procent av befolkningen och företagen ska kunna erbjudas över 100 Mbit/s intern

uppkoppling 2020, och där även kraven om stabil uppkoppling utan fördröjning kommer att öka ju större beroende användarna får till olika remote tjänster genom exempelvis molnet.

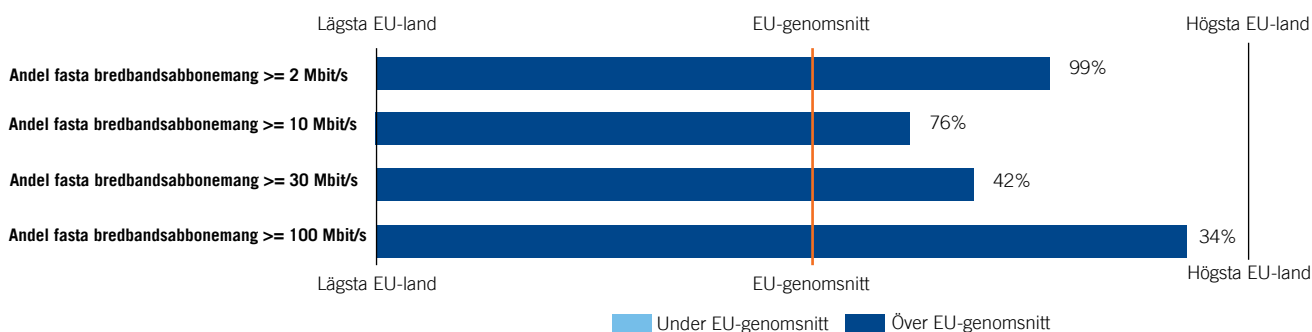
Långt ifrån alla länder i Sveriges närområde har ett lika utbyggt bredbandsnät som Sverige eller har samma målsättning som Sverige. Det kan konstateras att även investeringsbehoven i Sverige är betydande för att kunna uppnå kravet från dagen relativt sett höga 37 procent av befolkningen och företag.

Hexatronic bedömer att marknaden för fiberinfrastruktur kommer att vara en marknad som kommer att fortsätta att växa under många år framåt. Marknaden för fiberoptiska/

Bredbandshastigheter i EU (% av bredbandsabbonemang)



Bredbandshastigheter i Sverige 2015 (% av fasta bredbandsabbonemang)



Källa: Europran commission, Digital Agenda Scoreboard

⁴ Statens offentliga utredningar, SOU 2014:21, Bredband för Sverige in i framtiden.

bredbandsprodukter är och kommer att förbli en tillväxtmarknad i många år framåt. Det ständigt stigande behovet av bredband för kommunikationslösningar kommer att driva den underliggande marknaden i många år till. Utbyggnaden av mobila 4G och kommande 5G nät ger ytterligare marknadstillväxt under det närmaste deceniet, detta samtidigt som utrustning och produkter för FTTH och andra bredbandslösningar fortsätter att öka.

SAMMANFATTNING AV MARKNADENS DRIVKRAFTER

POSITIVA INDIKATORER

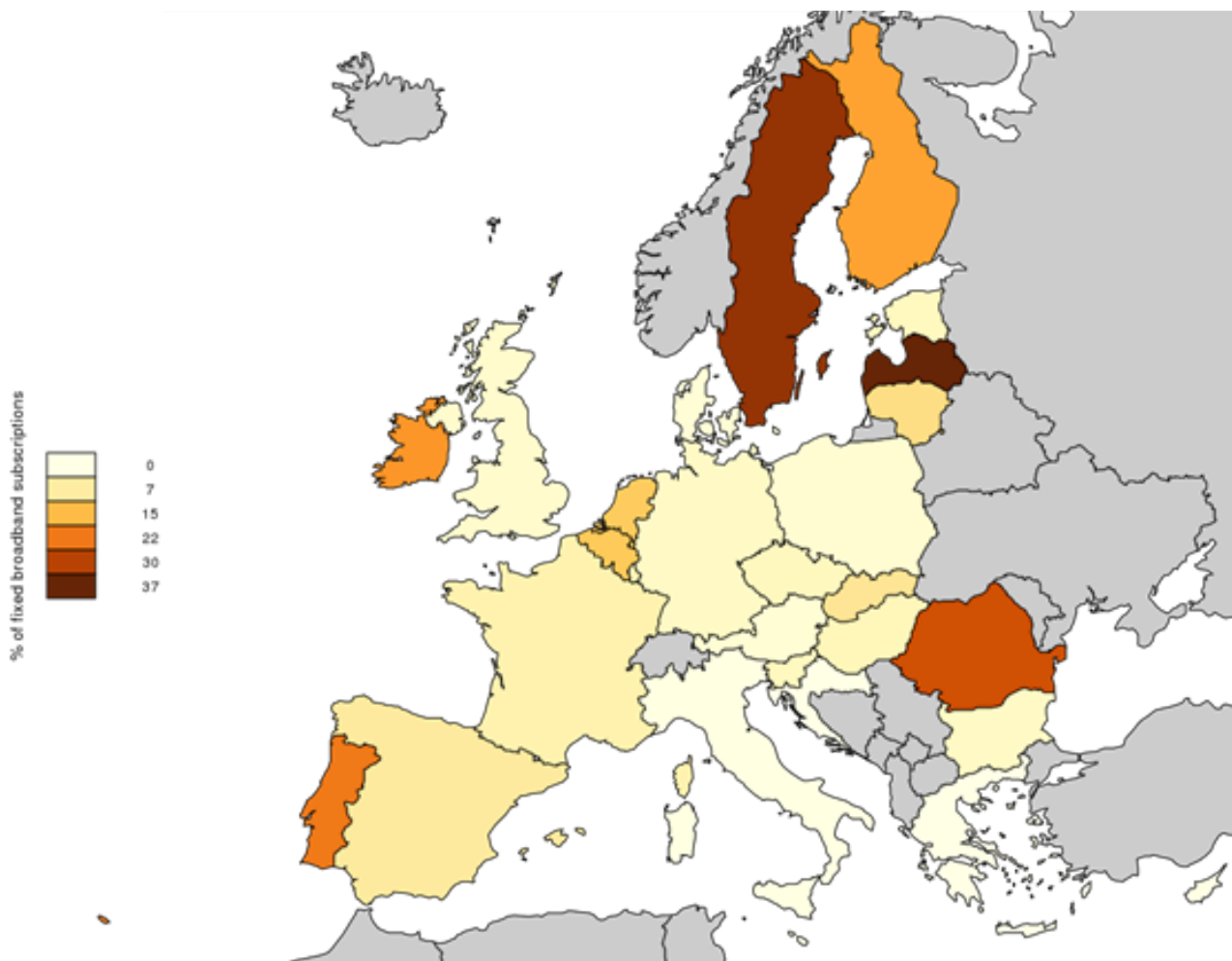
- TV över Internet, streamad film, online spelande kräver stor bredbandskapacitet
- Nya generationer TV-teknologi kräver mer bredband vid IP-TV
- Hög etableringstakt av FTTH
- Ökad genomsnittlig uppkopplingshastighet - premierar marknaden för FTTH

- Reducerade kostnader för att bygga FTTH
- Antalet enheter i hemmet ökar och kräver högre uppladdningshastighet, så som användargenererade filmer och fotografier
- Internet-of-things samt nya tjänster och produkter
- Kraftigt ökande datamängd i de mobila näten

NEGATIVA INDIKATORER

- Flerpart västeuropeiska länder sitter fast i infrastruktur med kopparkabel och försöker stretcha tekniken, exempelvis genom VDSL vektorisering
- Konkurrens från eventuella nya teknologier
- Tillgänglighet till kapital och resurser

Andel av fasta bredbandsabbonemang med hastigheter om 100 Mbit/s eller högre inom EU



Källa: European commission, Digital Agenda Scoreboard

BAKGRUND — DEN SVENSKA MARKNADEN

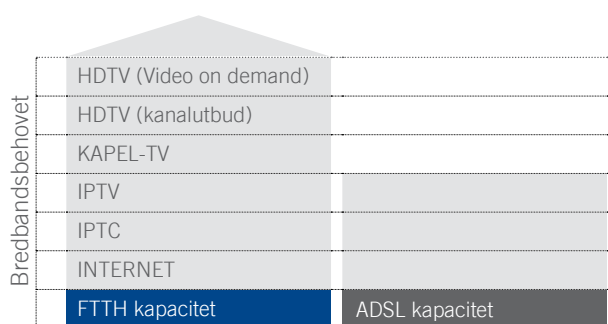
I början av år 2000 tog den svenska regeringen beslut om att Sverige skulle vara ett ledande land inom informationsteknologi. Detta beslut ledde till att man var med och finansierade den stora uppbyggnaden av fiberoptiska nätstrukturer i Sverige. Drivkraften var alla aktiva och interaktiva tjänster som 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.

TJÄNSTEUTBUD OCH ÖPPNA NÄT

Tjänsteutbudet över bredband har de senaste åren utvecklats och mognat. Idag är begreppet "*tripleplay*" vedertaget, det vill säga tre digitala tjänster som tillhandahålls tillsammans över samma ledning som exempelvis internet, TV och telefoni. 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 skräddarsy sitt tjänsteinnehåll och välja vilka leverantörer man vill använda. Marknaden för Video-on-demand, det vill säga videofilmer och TV program då konsumenten själv vill se dem, har mognat. Fiber är den enda teknologi där bandbredden

inte blir en flaskhals allt eftersom kraven på bandbredd ökar. I och med att flera tjänsteleverantörer oftast ska samsas över samma infrastruktur och att infrastrukturen ska installeras i stor volym ställs det nya krav på den terminalutrustning som ska installeras hos slutkund, såväl om konsumenten bor i villa som i ett flerfamiljshus. Terminalutrustningen kallas med branschterminologi Customer Premises Equipment ("**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, det vill säga olika anslutningsportar m.m. ska 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 koaxialkabelnäten. 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. TV över Internet 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-TV:s utveckling kommer att spåda på denna marknadskraft ytterligare då bandbredden vid distribution av flera kanaler HD-TV inte blir kostnadseffektivt möjlig i kopparbaserade nät.

Särskilda begränsningar har kopparnät och ADSL-teknik vid flöden uppström, tekniken möjliggör högre nedladdningshastighet än uppladdningshastighet.

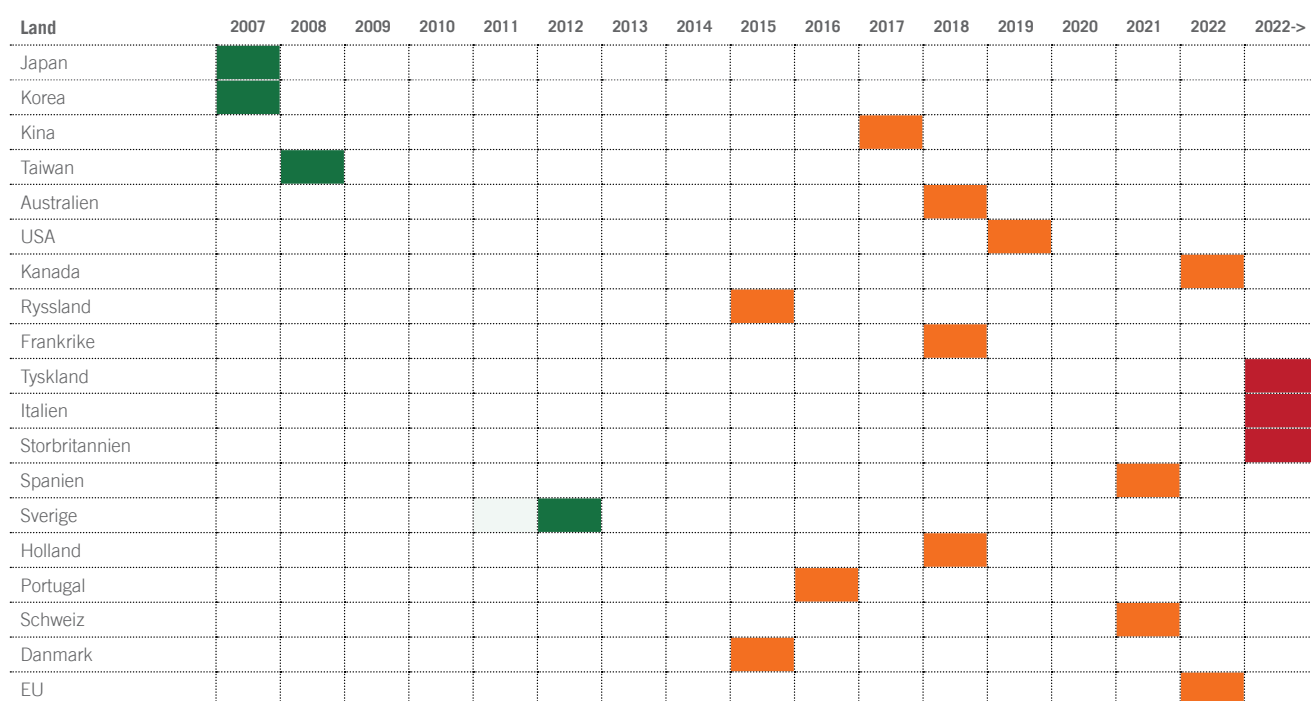


MARKNADENS MOGNADSGRAD

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 det finns många länder med historiskt eftersatta infrastrukturinvesteringar och dessa ligger ofta i framkant med utbyggnaden av fiberkommunikationsnät. De länder i Europa och Ryssland som hade 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 koptarnät 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.

Bedömd mognadsgrad per marknad



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

FAKTA: DEN FIBEROPTISKA INFRASTRUKTUREN

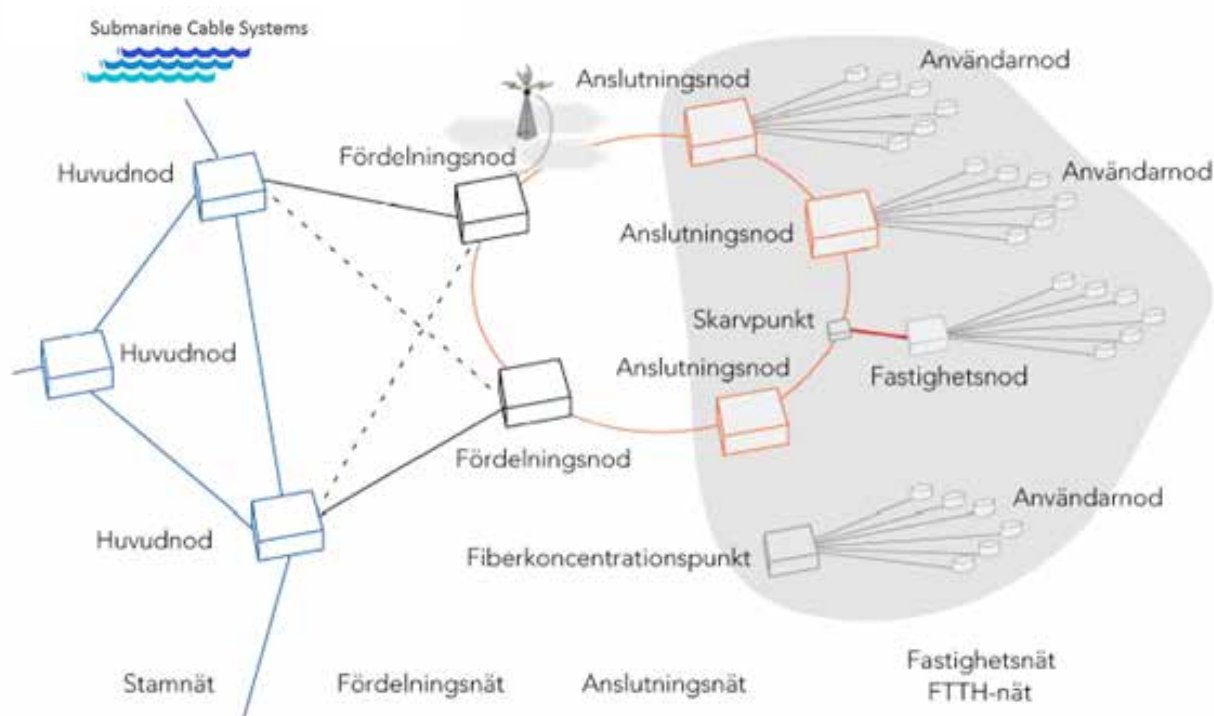
Det fiberoptiska nätet är uppdelat i ett antal delar; stamnät, fördelningsnät, anslutningsnät och fastighetsnät. Stamnätet förbinder huvudnoderna. Huvudnoderna har redundanta kommunikationsvägar i stamnätet för att göra nätet så tillförlitligt som möjligt. Stamnätet kan samägas mellan kommunala, regionala och privata nätägare. Fördelningsnätet förbinder huvudnoderna med lokala kommunikationsnoder, så kallade fördelningsnoder. Fördelningsnoder är ofta passiva fiberoptiska fördelningspunkter som ska göra fiberförläggningen enkel och kostnadseffektiv för att nå ut till slutkonsumenten. Fördelningsnoder placeras ofta i offentliga byggnader (skolor, sjukhus, etcetera) eller i egna byggnader. Ett relativt nytt inslag inom fiberoptisk infrastruktur är kopplingen till fiber-to-the-antenna (Sv. *fiber till antennen*) ("FTTA") nätet för mobil infrastruktur. FTTA-länkar kommer att dominera den fortsatta utbyggnaden av luftburen mobil infrastruktur inom LTE och kommande mobila generationer och antensystem såväl utom- som inomhus (SmartCells).

Anslutningsnätet är den del av strukturen som bildar ortsnätet, i många sammanhang kallat stadsnät. De byggs re-

dundant och ofta då som en slinga. Anslutningsnätet läggs längs gator, i parker, i en stads befintliga kanalisation, etcetera 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, etcetera.

Fiberaccessnätet, FTTH-nätet, är anslutningen hos slutkonsumenten, den så kallade användarnoden, fram till den första aktiva utrustningen, normalt en anslutningsnod. Fiberaccessnätet kan vara upp till 10 kilometer, men sträcker sig oftast mellan 300 meter och 2 kilometer.

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.





Hexatronic Cables & Interconnect Systems i Hudiksvall med 30 000 m² produktionsyta och egen hamn för leverans av sjökabelsystem.



Interiör från del av produktionen i Hudiksvall.

VERKSAMHETSBESKRIVNING

Hexatronic är en teknikkoncern specialiserad på fiberkommunikation som levererar produkter och lösningar för optiska fibernät och kan tillhandahålla ett komplett sortiment av passiv infrastruktur till telekomföretag. Idag utgörs koncernen av sju direkt och indirekt helägda och entreprenörsledda bolag med totalt 229 anställda.

AFFÄRSIDÉ

Hexatronic utvecklar, tillverkar, marknadsför och levererar kommunikationslösningar för infrastruktur huvudsakligen över optisk fiber. Bolaget strävar efter att utveckla de mest innovativa lösningarna för att ge sina kunder den mest kostnadseffektiva lösningen. Bolaget verkar aktivt med att identifiera fler bolag och medarbetare som utvecklar och stärker koncernens erbjudande.

VISION

Marknadens mest attraktiva partner genom ett kunderbjudande av innovativa system och produkter som ger Bolagets kunder den bästa totala ägandekostnaden (TCO).

POSITIONERING

Hexatronic utvecklar sitt erbjudande för att i framtiden kunna erbjuda fler kompletta systemleveranser, huvudsakligen baserade på egen R&D, produktion samt svensk innovativ design och kvalitet. Bolaget bedömer att detta ger möjlighet till längre kundrelationer och högre marginaler, samt att det hjälper Bolagets övriga partners att bli ännu mer konkurrenskraftiga.

ERBJUDANDE

Hexatronic erbjuder ett brett sortiment för passiv infrastruktur till telekomföretag, operatörer och nätägare. Bolaget utvecklar och tillverkar egna produkter och system samt designar, säljer och tillverkar systemlösningar baserade på egna produkter i kombination med produkter från ledande partners världen över.

Hexatronic äger sin egen produktionskedja, vilket gör att Bolaget snabbt kan agera på unika kundförfrågningar. Med innovation, stort tekniskt kunnande, hög servicegrad och kompletta åtaganden arbetar Bolaget varje dag för att förbättra sitt erbjudande till kund.

KUNDER

Hexatronics kunder är telekomoperatörer, nätägare, datacenterföretag, telekomföretag och systemhus, samtidigt som en stor del av produkterna distribueras via grossister.

FINANSIELLA MÅL

LÖNSAMHET

EBITDA marginal (rörelseresultat före avskrivningar) på minst 10 procent på rullande 12 månader.

För kvaral 2 2014/2015 uppgick EBITDA marginalen till 10,2 procent. EBITDA marginalen på rullande 12 månader uppgick till 10,7 procent.

TILLVÄXT

Alla bolag i koncernen ska växa mer än sin marknad organiskt. Hexatronic eftersträvar en genomsnittlig årlig tillväxt på minst 20 procent från och med bokslutsåret 2013/2014. Tillväxten kommer att vara både organisk och förvärvsdriven.

FINANSIELL STABILITET

Bolaget ska ha en soliditet på minst 30 procent.

Soliditeten uppgick till 47,0 procent vid utgången av kvartal 2 2014/2015.

Vid förvärv kan soliditeten under en kortare period om mindre än 12 månader understiga 30 procent. Detta kan ske då styrelsen gör bedömningen att lönsamhet och kassaflöde från förvärvade enheter gör att soliditeten inom kort kommer att förbättras.

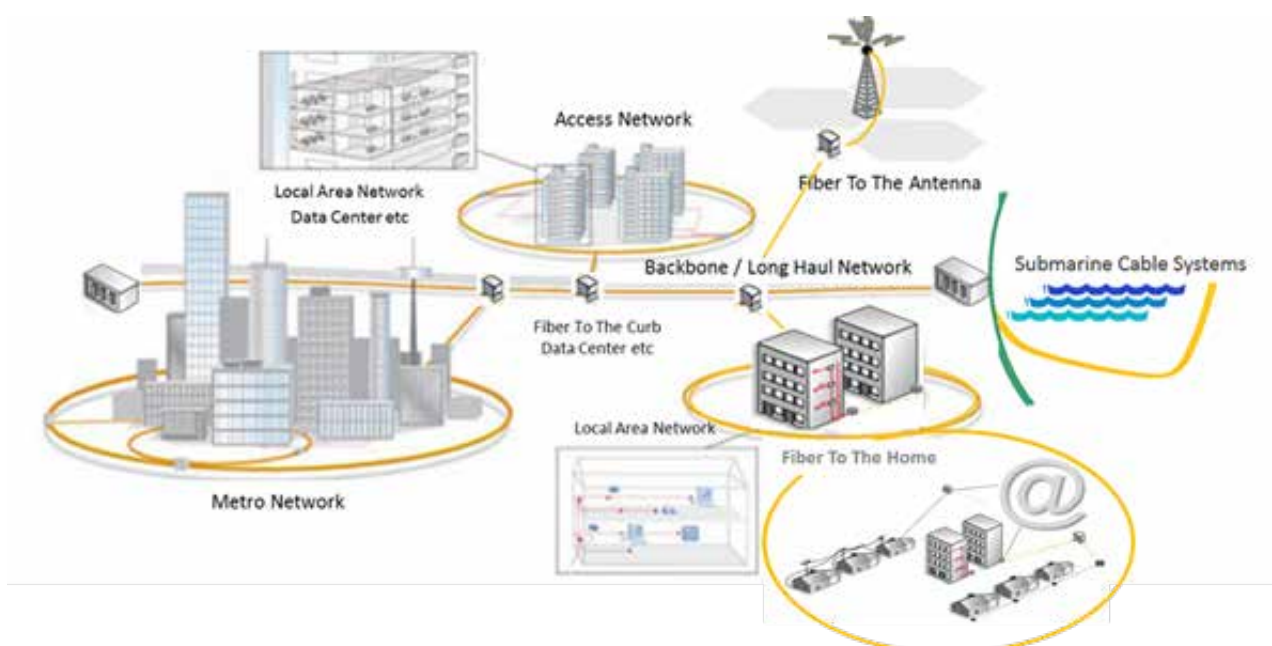
STRATEGI FÖR TILLVÄXT

Tillväxt är nödvändigt för att kunna attrahera de bästa medarbetarna. Koncerns tillväxt kommer dels från organisk tillväxt och dels från förvärv. Organisk tillväxt sker genom att kontinuerligt utveckla respektive koncernbolags erbjudande genom ett breddat produktutbud och fler mervärdestjänster som exempelvis service, eftermarknadsförsäljning, support, utbildning och finansieringslösningar. Hexatronic ska dessutom växa kontinuerligt via förvärv. Förvärven kan vara både tilläggsförvärv till befintliga bolag och helt nya affärsområden.

VERKSAMHET

Hexatronic arbetar med kommunikationslösningar för fiber-optisk kommunikation. Huvudmarknaden för Bolaget är kabelsystem och bredband till hemmet och företag över fiber-optisk kabel. Bredband kallas med branschterminologi FTTH eller Fiber-to-the-X ("FTTX"), där X står för avlämningspunkten för fibern innan slutkonsumenten, kan vara vid gatan, källaren, mobila antensystem eller dylikt. I samband med Hexatronics förvärv av Ericssons kabelverksamhet i Hudiksvall under 2013 breddades Bolagets sortiment och tjänster för fiberinfrastruktur.

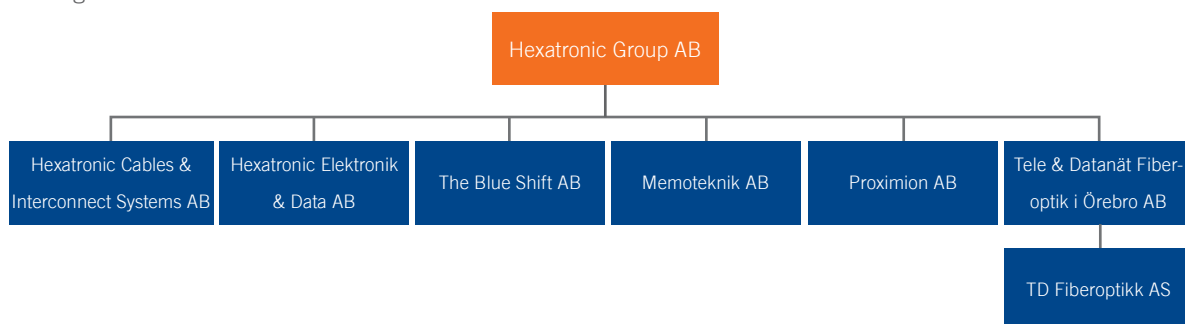
Leveransen omfattar produkter för fiberoptiska stamnät, sjö-kablar och ortsnät samt installerad kundutrustning, så kallad Customer Premise Equipment ("CPE"), och de kommunikationsenheter som ansluter dessa mot det fiberoptiska stamnätet. Utvecklingen på tjänstesidan går idag oerhört snabbt och större 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.



ORGANISATION OCH LEGAL STRUKTUR

Koncernen består idag av sju självständiga och entreprenörsdrivna företag som strävar efter att vara marknadsledande inom sina respektive nischer. Verksamhetsplanering, styrning och kontroll i koncernen sker från Hexatronic Group AB via gemensamma styr- och affärssystem i bolagen. Bolagen i koncernen utvecklas gemensamt genom samarbete på marknadsmässiga villkor mellan systerbolagen. Hexatronic kombinerar det stora bolagets stabilitet och resurser med det lilla företagets flexibilitet och snabbhet.

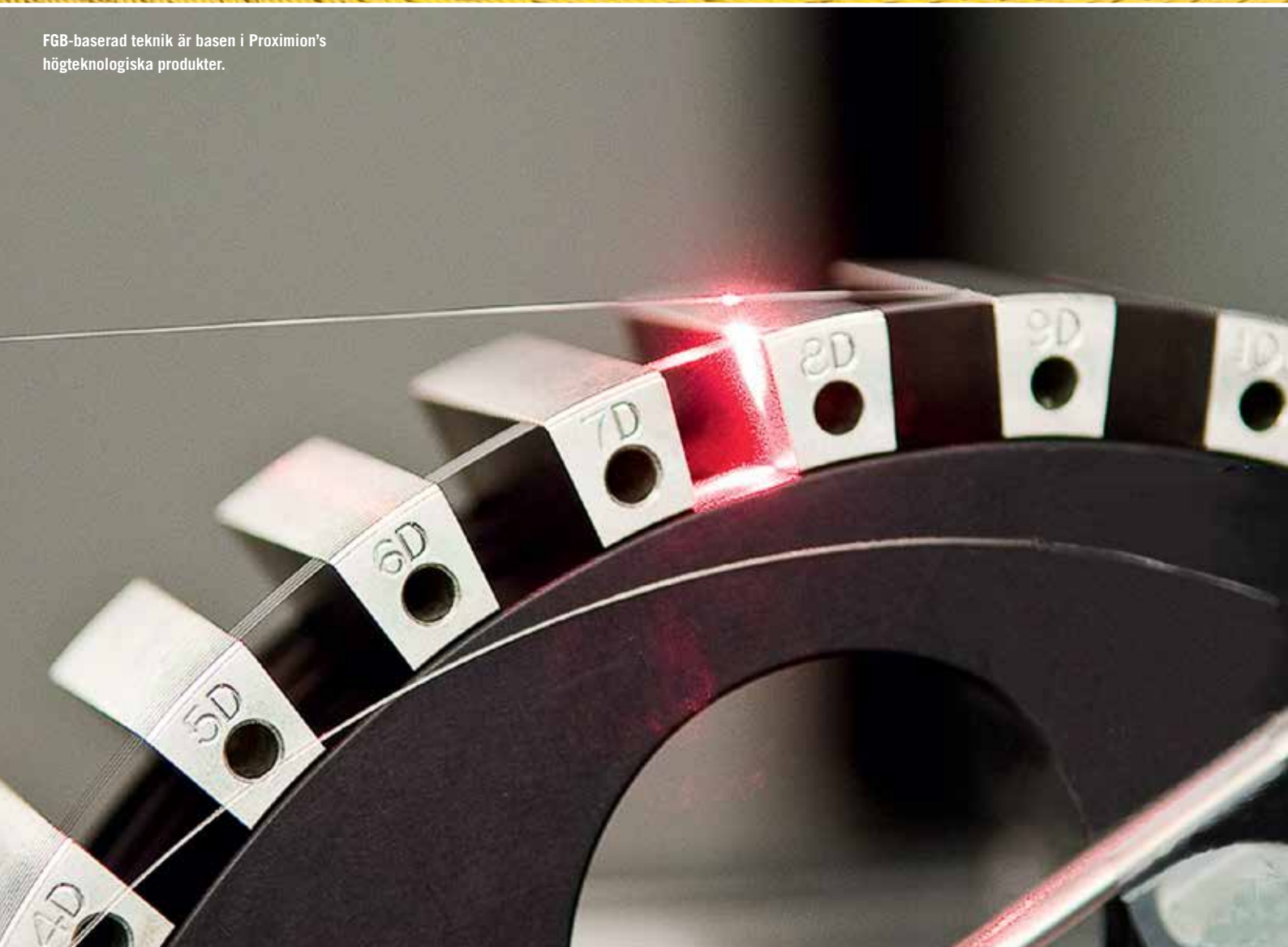
Verksamheten bedrivs i de sju direkt och indirekt helägda bolagen HCI, Memoteknik, Hexatronic Elektronik & Data AB, The Blue Shift, Proximion, TD Fiberoptik och TD Fiberoptikk AS. Per den 28 februari 2015 uppgick antalet anställda till 229.





Lastning av sjökabel.

FGB-baserad teknik är basen i Proximion's
högteknologiska produkter.



HEXATRONIC CABLES & INTERCONNECT SYSTEMS AB

HCI är en systemleverantör som utvecklar, tillverkar, marknadsför och levererar lösningar baserat på huvudsakligen fiberoptisk kabel för telekomföretag, operatörer och nätägare. Bolagets produkter utvecklas och tillverkas av svenska specialister med mångårig erfarenhet och unik kompetens inom fiberoptik samt transmissionsområdet. Företaget har sitt ursprung i Max Sieverts Kabelverk och Ericssons kabelverksamhet i Hudiksvall, och i produktportföljen finns bland annat de branschledande varumärkena Ribbonet® och Micronet™.

Micronet™
MICRO CABLE SYSTEM

Ribbonet®
AIR BLOWN FIBER SYSTEM

HCI verkar inom följande områden:

FIBER ACCESS (FTTX) & DISTRIBUTIONSNÄT

Kompleta system för installation av fiberoptiska nät inom- och utomhus baserat på unik design samt egenutvecklade installationsverktyg och metoder. Produktområdet omfattar alla delar i ett kabelsystem för att möjliggöra kostnadseffektiva installationer baserat på främst blåsfiber- och mikrokabel-lösningar. Vid komplett installation baserat på Ribbonet® & Micronet™ System erbjuds 20-års systemgaranti samt en framtidssäkrad infrastruktur.

TRANSPORTNÄT

Utomhus kabellösningar för transport, långdistans, metro- och accessnät. Kabellösningar för luft-, dukt- och direktför-lagda installationer av fiberoptisk infrastruktur. Bolaget erbjuder installationstillbehör såsom upphängningsdon, skarvboxar, markskåp och distributionslösningar för att installera kompletta kabelsystem.

SJÖKABELSYSTEM

Sjökabelsystem för installation ner till 3 000 meters djup baserat på olika typer av unika kabelkonstruktioner. Företaget har erfarenhet från projekt och installationer av sjökabelsystem i flera olika världsdelar och erbjuder även skarvutrustning inklusive installationssupport.

CONNECTIVITY & INTERCONNECT

System- och produktlösningar för att installera kompletta fiberoptiska system och nätverk. Produktlösningar designade för inom- och utomhus installation för att bygga kompletta systemlösningar baserat på traditionell ISP och OSP kabel, Micronet™ samt Ribbonet® lösningar. Området omfattar ett stort utbud av olika nätprodukter, cabinet, skåp, skarvboxar, splitters, CWDM, site- och kablagerlösningar.

KOPPARKABEL (OEM)

Kabelprodukter för främst olika systemleverantörer. Produktlösningarna inom coaxial- och parkabel används även för olika kunder verksamma inom radio access, Telecom sites, datacenters, signalinstallation samt för kundunika applikationer såsom till exempel hybridkabellösningar (transmission alt kraft kombinerat med fiber) för bland annat FTTA området.

SÄTE: Hudiksvall

ANTAL MEDARBETARE: 122

HEXATRONIC ELEKTRONIK & DATA AB

Hexatronic Elektronik & Data AB utvecklar och levererar aktiva delkomponenter för fibernät och består av tre affärsområden: nätverk, komponenter och datacenterlösningar. Sedan 1998 har företaget utvecklat egna produkter för fiberbaserade kommunikationsnät. Företaget är verksamt inom följande affärsområden:

NÄTVERK

Marknadsför och levererar aktiva och passiva komponenter/produkter för bredbandslösningar.

KOMPONENTER

Marknadsför lösningar och komponenter inom främst modern LED- teknologi och kundspecifika kablage och kontakt-don.

DATACENTERLÖSNINGAR

Utvecklar och marknadsför produkter och lösningar för data-centraler och annan fiberkommunikationsinfrastruktur.

SÄTE: Göteborg

ANTAL MEDARBETARE: 10

The Blue Shift

THE BLUE SHIFT AB

The Blue Shift utvecklar och säljer passiva fiberoptiska access och interconnect produkter, fiberkabel och fiberkablage.

The Blue Shift är en ledande OEM tillverkare av fiberoptiska produkter och har egna produktionslinjer i Korea och Kina. Bolaget är verksamt inom följande områden:

INTERCONNECT & ACCESS

Designar, tillverkar, marknadsför och levererar passiva fiber komponenter/produktlösningar för bredband (FTTx), site, radio (FTTA) samt Data Center till exempel fiberkablage, dämpare, optiska korskopplingsprodukter och komponenter baserat på senaste teknik.

FTTX SPLITTERS, WDM & CONNECTIVITY

Designar, tillverkar och marknadsför passiva produktlösningar inom till exempel GPON, FTTH samt Data Center området inom fiber optik baserat på samarbeten med världsledande partners.

SKARVBOXAR OCH KAPSLINGAR

Designar, tillverkar och marknadsför lösningar för inom- och utomhus installation av fiber infrastruktur. Baserat på företagets olika produktområden levereras kompletta produktlösningar inklusive funktionalitet enligt kundens unika önskemål.

Kunderna är stora företag inom fiberkommunikation över hela världen. Företaget besitter över trettio års erfarenhet inom telekom och fiber. Kunskapsnivån är hög och bland medarbetarna finns värdefull nyckelkompetens från världsledande företag som exempelvis Ericsson.

SÄTE: Stockholm

ANTAL MEDARBETARE: 6



MEMOTEKNIK AB

Memoteknik utvecklar och producerar kundanpassade och kostnadseffektiva mekaniklösningar för optiska fibernät. Det innebär att man tillhandahåller allt från kopplingsdosor och distributionsramar till mer avancerade komponenter för fibernätsutbyggnad.

I nära samarbete med kunder och tillverkare tar Memoteknik fram nytänkande lösningar förknippade med hög kvalitet och enkel hantering. Genom ett lösningsorienterat arbetssätt och hög innovationsnivå bidrar Memoteknik till att göra kundens visioner till verklighet på ett kostnadseffektivt sätt inom följande områden:

LIGHTMATE®

Innovativa passiva lösningar för fiberoptisk kommunikation

QUICKGRIP®

Unika tekniska lösningar för jordning av telekomsystem

FLEXFIELD®

Flexibelt system för korskoppling av koppar- och fiberkablage

SÄTE: Skellefteå

ANTAL MEDARBETARE: 6

PROXIMION

PROXIMION AB

Proximion utvecklar, tillverkar, marknadsför och säljer högteknologiska produkter för fiberoptisk kommunikation. Produkterna baseras på Fiber Bragg-Gitter (FBG) och används för att effektivisera dataöverföring på längre avstånd i fibernät. Tillverkning av produkterna sker i Proximions högteknologiska anläggning i Kista. Bland kunderna återfinns sju av de tio största systemleverantörerna av produkter för fibernät. Proximion är verksamma inom följande områden:

DISPERSIONSKOMPENSERING

Komplett erbjudande inom dispersionskompensering som främst riktar sig till större internationella telekomföretag. Produkterna används i hög utsträckning på mycket långa transmissionslänkar där teknikens unika egenskaper skapar ett tydligt kundvärde.

OPTISK NÄTVERKSMONITORERING

Komplett erbjudande som möjliggör för främst operatörer att monitorera status på sina optiska nätverk. Systemet upptäcker på bråkdelen av en sekund eventuella avvikelser men kan även användas för att prediktera kommande fel och därigenom förhindra kommande nätverksproblem.

FIBERSENSORSYSTEM

Egenutvecklat komplett system för temperaturmätning innefattande fibersensorer och avläsningsutrustning. Systemen kundanpassas utifrån applikation men gemensamt är krävande miljöer med högt ställda krav på snabb responstid, hög spatiell upplösning och hög temperaturnoggrannhet.

SÄTE: Stockholm

ANTAL MEDARBETARE: 19

tdfiberoptik

TELE & DATANÄT FIBEROPTIK I ÖREBRO AB

TD Fiberoptik utvecklar, producerar och säljer fiberoptiska komponenter för fiberoptiska nät och datacenter. TD Fiberoptik har även försäljning, service och installation av fibersvetsar och mätverktyg för fiberoptiska nät. Bolaget verkar idag på den svenska och norska marknaden. Dotterbolaget i Norge startades i slutet av 2012. Kunderbjudandet kan delas in i:

FIBEROPTISKA KOMPONENTER

Huvudsakligen försäljning och tillverkning av sk. prefabricerade ODF'er (Optical Distribution Frame). Dessa används för att koppla samman eller avsluta fiberoptisk kabel i ett rack. Man har även produktion och försäljning av andra fiberoptiska kablage till bl.a.:

- Grossister
- Installatörer
- Industri
- Försvar

FIBERSVETSAR OCH MÄTINSTRUMENT

TD Fiberoptik har i Sverige agenturerna för bl.a. Fujikura fibersvetsar och JDSU mätinstrument. Detta är en verksamhet som i juli 2014 förvärvades från Kamic AB. Verksamheten avser försäljning, installation och service av fibersvetsar och mätinstrument.

TD FIBEROPTIKK AS

TD Fiberoptik ABs dotterbolag i Norge är inriktad på att utveckla och sälja fiberoptiska komponenter från ett flertal starka leverantörer. Man har agenturen i Norge för fyra leverantörer inom fiberoptiska komponenter.

Man är idag framförallt inriktad på:

- Försvar
- Industri
- Oil&Gas

Detta är marknader som domineras av kundspecifika lösningar som gör att fibersystem lösningarna inte är så lätta att ersätta av andra aktörer i branschen. Produkterna har lång livstid efter en in design är gjord.

SÄTE: Örebro

ANTAL MEDARBETARE: 59

HISTORIK

VIKTIGA HÄNDELSE I HEXATRONICS HISTORIA

Hexatronic grundades 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.

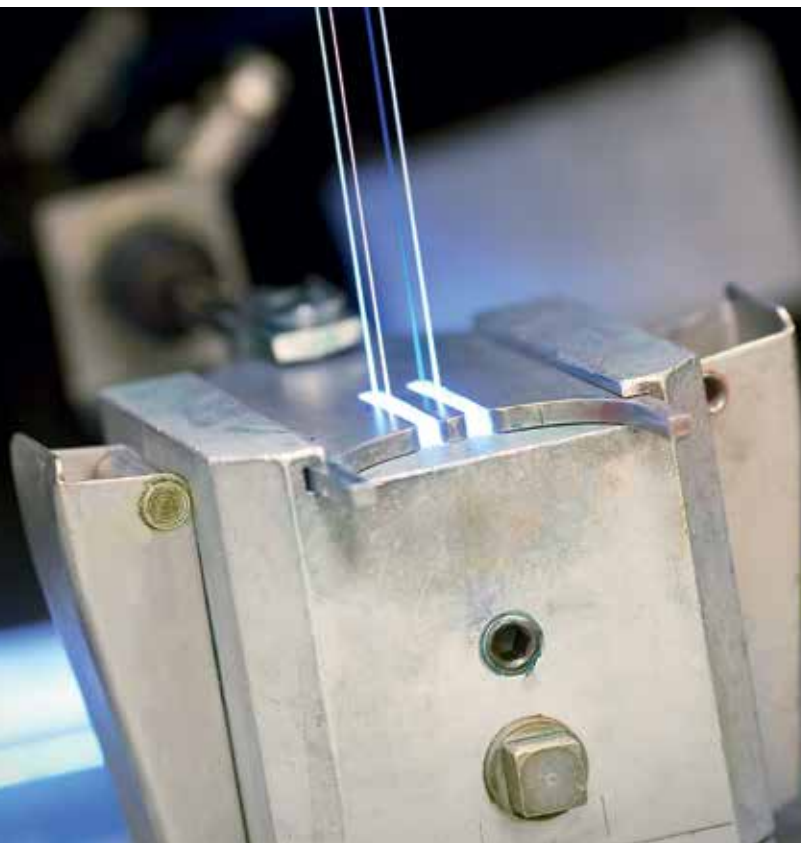
Fram till år 2000 var Bolaget i första hand inriktat på försäljning av produkter utvecklade och producerade av andra, framförallt skandinaviska företag. Hexatronic representerar än idag ett större antal ledande leverantörer på den skandinaviska marknaden. Efter 2000 har Hexatronic i huvudsak använt sina produktutvecklingsresurser till att bygga upp ett eget produktsortiment runt fiberoptisk infrastruktur. I slutet av 2007 tog Bolaget in de första externa investerarna, Fore C Investments S.p.r.l. (Göran Nordlund) och Vision Invest S.p.r.l. I juni 2008 upptogs Hexatronics aktie till handel på NGM Nordic MTF. I juni 2011 byter Bolaget handelsplats till AktieTorget. Under 2012 förvärvades Memoteknik som kompletterade Hexatronics produktprogram inom bredbandsnät för fiber.

I juli 2013 förvärvades The Blue Shift som levererar produkter och komponenter för fiberkommunikationsnät. I slutet av 2013 förvärvades även Ericssons kabelverksamhet i Hudiksvall. Integrationen av verksamheten möjliggjorde kompletta produkt- och systemleveranser. 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.

Under 2014 förvärvades Proximion, ett företag som marknadsför, säljer, utvecklar och producerar högteknologiska produkter för fiberkommunikation. Proximions produkter används för att effektivisera dataöverföring på längre avstånd i fibernät. Tillverkning av produkterna sker i Proximions högteknologiska anläggning i Kista. Bland kunderna återfinns 7 av de 10 största leverantörerna av produkter för fibernät. Förvärvet av Proximion genomfördes för att ytterligare stärka Hexatronics tillväxtmöjligheter inom fiberkommunikation. I april 2014 godkändes Hexatronics för listflytt till Nasdaq First North.

Under 2015 förvärvades TD Fiberoptik, ett företag som tillverkar och säljer produkter och lösningar för passiva fibernät till, i första hand, telekommarknaden. Företaget har en egen produktionsanläggning i Örebro för så kallad prefabricerad ODF (Optical Distribution Frame). Genom förvärvet breddade och stärkte Hexatronic sitt produkterbjudande samtidigt som tillförde nya affärsområden inom industri och försvar.

Produktionsmoment – ribbontillverkning.



UTVALD FINANSIELL INFORMATION

Den utvalda historiska finansiella informationen i sammandrag som redovisas nedan har, om inte annat anges, hämtats från Hexatronics reviderade koncernräkenskaper för räkenskapsåren 2013/2014 och 2012/2013, upprättade i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd, förutom BFNAR 2008:1 Årsredovisning i mindre aktiebolag (K2-reglerna) och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3-reglerna). Den utvalda finansiella informationen i sammandrag för perioden september 2014 – februari 2015 med jämförelsesiffror för samma period 2013/2014 har hämtats från Bolagets kvartalsrapport för perioden september 2014–februari 2015. Den översiktligt granskade kvartalsrapporten har upprättats i enlighet med BFNAR 2007:1 Frivillig delårsrapportering. Från och med räkenskapsåret 1 september 2014 tillämpas Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Tidigare tillämpades årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd förutom BFNAR 2008:1 (K2) och BFNAR 2012:1 (K3). Övergången har gjorts i enlighet med föreskrifterna i K3s kapitel 35 och har ej medfört någon väsentlig effekt på räkenskaperna för innevarande räkenskapsår eller jämförelsesiffrorna.

Informationen som följer ska läsas tillsammans med "Kommentarer till den finansiella utvecklingen" och Hexatronics reviderade koncernräkenskaper samt kvartalsrapporten för perioden september 2014 –februari 2015, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser.

RESULTATRÄKNING

BELOPP I KSEK	SEPTEMBER - FEBRUARI (6 MÅNADER)		SEPTEMBER - AUGUSTI (12 MÅNADER)	
	2014/2015	2013/2014	2013/2014	2012/2013
Rörelsens intäkter m.m.				
Nettoomsättning	279 245	186 742	497 295	70 958
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	16
	279 245	186 742	497 295	70 974
Rörelsens kostnader				
Råvaror och handelsvaror	-147 055	-106 753	-293 925	-46 913
Övriga externa kostnader	-43 322	-27 034	-67 790	-8 934
Personalkostnader	-60 668	-27 378	-75 208	-10 820
Rörelseresultat före avskrivningar	28 200	25 577	60 372	4 308
Avskrivningar	-6 039	-1 515	-5 359	-1 406
Rörelseresultat	22 161	24 063	55 013	2 902
Resultat från finansiella poster				
Övriga ränteintäkter	301	-	-	41
Räntekostnader	-223	-241	-525	-566
	78	-241	-525	-525
Resultat efter finansiella poster	22 239	23 822	54 488	2 377
Skatt på periodens resultat	-6 036	-5 455	-13 012	56
Periodens resultat	16 203	18 367	41 476	2 433

BALANSRÄKNING

BELOPP I KSEK	PER DEN 28 FEBRUARI	PER DEN 31 AUGUSTI	
	2015	2014	2013
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	44 789	7 974	4 298
Materiella anläggningstillgångar	10 511	5 441	714
Finansiella anläggningstillgångar	834	-	-
Summa anläggningstillgångar	56 135	13 415	5 012
Omsättningstillgångar			
Varulager	125 979	78 081	11 034
Kundfordringar	139 832	141 363	11 019
Aktuell skattefordran	-	-	77
Övriga fordringar	5 762	6 617	3 020
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9 513	677	371
Kassa och bank	9 458	28 289	291
Summa omsättningstillgångar	290 544	255 027	25 812
SUMMA TILLGÅNGAR	346 679	268 442	30 823
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	163 492	109 151	15 371
Avsättningar			
Uppskjuten skatt	4 683	2 717	93
Avsättning	14 925	19 383	-
Summa avsättning	19 607	22 100	93
Långfristiga skulder			
Checkkredit	-	-	3 412
Övriga långfristiga skulder	-	32 120	-
Låneskulder	-	-	4 597
Summa långfristiga skulder	0	32 120	8 009
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	74 656	53 571	3 867
Aktuell skatteskuld	5 399	10 397	-
Övriga skulder	55 068	15 833	1 538
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28 455	25 270	1 944
Summa kortfristiga skulder	163 579	105 071	7 349
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	346 679	268 442	30 823

KASSAFLÖDESANALYS

BELOPP I KSEK	SEPTEMBER - FEBRUARI (6 MÅNADER)		SEPTEMBER - AUGUSTI (12 MÅNADER)	
	2014/2015	2013/2014	2013/2014	2012/2013
Den löpande verksamheten				
Netto in- och utbetalningar från kunder, leverantörer och anställda	6 036	-2 463	19 892	-2 928
Erlagd ränta	78	-240	-1 145	-525
Betald inkomstskatt	-13 931	-313	-602	169
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 817	-3 016	18 145	-3 284
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella och immateriella tillgångar	-5 301	-41	-5 558	-993
Förvärv av dotterbolag samt rörelseförvärv	-5 592	-1 190	-20 278	-4 905
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-10 893	-1 231	-25 836	-5 898
Finansieringsverksamheten				
Förändringar av långfristiga skulder	-121	-10 455	-11 969	1 825
Periodens nyemissioner	-	49 504	47 659	7 202
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-121	39 049	35 690	9 027
Periodens kassaflöde	-18 831	34 802	27 998	-155
Likvida medel vid periodens början	28 289	290	291	446
Likvida medel vid periodens slut	9 458	35 092	28 289	291

UTVALDA NYCKELTAL

	SEPTEMBER - FEBRUARI (6 MÅNADER)		SEPTEMBER - AUGUSTI (12 MÅNADER)	
	2014/2015	2013/2014	2013/2014	2012/2013
Nettoomsättningstillväxt, %	50%	423%	601,0%	81,0%
EBITDA marginal, %	10,1%	13,7%	12,1%	6,1%
Rörelsemarginal, %	7,9%	12,9%	11,1%	4,1%
Soliditet, %	47,0%	30,4%	40,7%	49,9%
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,61	0,75	1,96	0,20
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,56	0,82	1,80	0,19
Resultat per anställd, KSEK	98	259	329	162,00
Kassalikviditet, ggr	1,0	1,5	1,6	2,0
Genomsnittligt antal anställda	166	71	126	15
Antal aktier	26 416 541	24 342 857	24 342 857	13 500 000
Genomsnittligt antal aktier	26 416 541	18 074 286	21 208 571	12 133 333
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	28 945 089	19 679 447	23 087 926	12 636 559
Utdelning per aktie, SEK	-	-	-	-

FÖRDELNING AV NETTOOMSÄTTNING PER RÖRELSEGREN/BOLAG

BELOPP I KSEK	SEPTEMBER - AUGUSTI (12 MÅNADER)	
	2013/2014	2012/2013
Hexatronic Elektronik & Data	55 660	40 246
Memoteknik Sweden AB	23 056	27 445
The Blue Shift AB	82 503	-
Hexatronic Cables & Interconnect AB	333 590	-
LEDventure	2 486	3 283
Totalt	497 295	70 974

DEFINITIONER AV NYCKELTAL

EBITDA MARGINAL

Resultat före avskrivningar i procent av nettoomsättningen

RÖRELSEMARGINAL

Resultat efter avskrivningar i procent av nettoomsättningen

RESULTAT PER ANSTÄLLD

Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal anställda.

SOLIDITET

Justerat eget kapital i procent av balansomslutning

RESULTAT PER AKTIE FÖRE UTSPÄDNING

Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier före utspädning

KASSALIKVIDITET

Omsättningstillgångar dividerat med varulager/kortfristiga skulder

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

Informationen nedan ska läsas tillsammans med avsnittet "Utvald historisk finansiell information" och Bolagets reviderade årsredovisningar för åren 2013/2014 och 2012/2013 samt kvartalsrapporten för perioden september 2014 – februari 2015.

RESULTATRÄKNING

JÄMFÖRELSE MELLAN PERIODERNA SEPTEMBER 2014 TILL FEBRUARI 2015 OCH SEPTEMBER 2013 TILL FEBRUARI 2014

Hexatronics nettoomsättning ökade med 92,5 MSEK till 279,2 MSEK under perioden 1 september 2014 – 28 februari 2015, jämfört med 186,7 MSEK under samma period 2013/2014, vilket motsvarade en ökning om cirka 50 procent. Ökningen var primärt hänförlig till Hexatronics förvärv av Proximion som tillträdde den 1 september 2014 samt att Ericssons kabelverksamhet i Hudiksvall var konsoliderade för hela halvårsperioden, jämfört med en begränsad period om tre månader för motsvarande halvårsperiod 2013/2014. I jämförelseperioden 1 september 2013 – 28 februari 2014 inkluderas en jämförelsestörande post gällande försäljning av kopparkabel till Ericsson och dess kunder på 40,0 MSEK. Affären var ett legoleverantörsuppdrag för produkter som var på väg att flyttas till alternativa uppdragsgivare. Uppdraget gjordes upp vid förvärvet av Ericssonverksamheten och översteg den beräknade lönsamheten.

Kostnader för råvaror och handelsvaror ökade med 40,3 MSEK till 147,1 MSEK, jämfört med 106,8 MSEK samma period 2013/2014. Ökningen var främst hänförlig till den förvärvsdrivna tillväxten. Personalkostnaderna steg med 33,3 MSEK till 60,7 MSEK, jämfört med 27,4 MSEK samma period 2013/2014. Detta till följd av Bolagets förvärv samt förstärkningar inom framförallt sälj- och marknadsresurser som medfört att det genomsnittliga antalet anställda ökat från 71 till 166.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 28,2 MSEK, jämfört med 25,6 MSEK samma period 2013/2014, motsvarande en EBITDA marginal om 10,1 procent.

Av- och nedskrivningar ökade med 4,5 MSEK till 6,0 MSEK, jämfört med 1,5 MSEK samma period 2013/2014.

Hexatronics rörelseresultat minskade med 1,9 MSEK till 22,2 MSEK, jämfört med 24,1 MSEK samma period 2013/2014, motsvarande en rörelsemarginal om 7,9 procent. Rörelseresultatet påverkades positivt med 7,2 MSEK hänförliga till lagerrabatten från förvärvet av Ericssonverksamheten. Av den totalt förvärvade lagerrabatten avseende Ericssons kabelverksamhet återstod 12,7 MSEK vid periodens utgång. I jämförelseperioden 1 september 2013 – 28 februari 2014 ingick bland annat en positiv resultateffekt om 10,0 MSEK hänförlig till den jämförelsestörande posten avseende försäljning av kopparkabel till Ericsson och dess kunder som närmare redogörs för ovan.

JÄMFÖRELSE MELLAN PERIODERNA SEPTEMBER 2013 TILL AUGUSTI 2014 OCH SEPTEMBER 2012 TILL AUGUSTI 2013

Hexatronics nettoomsättning ökade med 426,3 MSEK till 497,3 MSEK under perioden 1 september 2013 – 31 augusti 2014, jämfört med 71,0 MSEK under samma period 2012/2013, vilket motsvarade en ökning om cirka 601 procent. Ökningen var primärt hänförlig till Hexatronics förvärv av Ericssons kabelverksamhet i Hudiksvall. Verksamheten tillträdde den 1 december 2013 av Hexatronics dotterbolag HCI. Under räkenskapsåret bidrog HCI med 333,6 MSEK till Hexatronics omsättning, motsvarande cirka 67 procent av Bolagets totala omsättning. Omsättningen ökade även till följd av förvärv och konsolidering av The Blue Shift som tillträdde den 1 september 2013. The Blue Shift bidrog med en omsättning om 82,5 MSEK, motsvarande cirka 17 procent av Hexatronics totala omsättning under perioden.

Kostnader för råvaror och handelsvaror ökade med 247,0 MSEK till 293,9 MSEK, jämfört med 46,9 MSEK samma period 2012/2013. Ökningen var främst hänförlig till förvärvet av Ericssons kabelverksamhet i Hudiksvall. I förvärvet ingick varulager både för fiberkabel- och kopparkabelproduktion. Dessa varulager köptes med en rabatt på kurant varulager. Den totala lagerrabatten uppgick till 54,4 MSEK varav 34,5 MSEK resultatfördes under perioden. Övriga externa kostna-

der ökade med 58,9 MSEK till 67,8 MSEK, jämfört med 8,9 MSEK samma period 2012/2013. Ökningen var främst hänförlig till kostnader och avsättningar för framtida utgifter som beräknas komma som en direkt följd av förvärvet av Ericssons kabelverksamhet i Hudiksvall. Personalkostnaderna steg med 64,4 MSEK till 75,2 MSEK, jämfört med 10,8 MSEK samma period 2012/2013. Detta till följd av Bolagets förvärv som medfört att det genomsnittliga antalet anställda ökat från 15 till 126.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 60,4 MSEK, jämfört med 4,3 MSEK samma period 2012/2013, motsvarande en EBITDA marginal om 12,1 procent.

Av- och nedskrivningar ökade med 4,0 MSEK till 5,3 MSEK, jämfört med 1,4 MSEK samma period 2012/2013. Ökningen förklaras främst av goodwill samt maskiner och produktionsutrustning till följd av förvärvet av The Blue Shift.

Hexatronics rörelseresultat ökade med 52,1 MSEK till 55,0 MSEK, jämfört med 2,9 MSEK samma period 2012/2013. Av den totalt förvärvade lagerrabatten avseende Ericssons kabelverksamhet om 54,4 MSEK utnyttjades under perioden lagerrabatt om 34,5 MSEK. Detta hade endast en marginell resultateffekt då det under perioden togs kostnader och gjordes avsättningar för framtida utgifter som beräknades komma som en direkt följd av förvärvet om 33,8 MSEK

KASSAFLÖDE

JÄMFÖRELSE MELLAN PERIODERNA SEPTEMBER 2014 TILL FEBRUARI 2015 OCH SEPTEMBER 2013 TILL FEBRUARI 2014

Kassaflöde från den löpande verksamheten för perioden 1 september 2014 till 28 februari 2015 uppgick till -7,8 MSEK, jämfört med -3,0 MSEK samma period 2013/2014. Det negativa kassaflödet förklaras främst av lägre leverantörsskulder och lageruppbbyggnad inför vårens kundleveranser.

Kassaflöde använt för investeringar uppgick till 10,9 MSEK jämfört med 1,2 MSEK för samma period 2013/2014. Investeringarna bestod huvudsakligen av IT-system, fabriksombyggnad och produktionsutrustning i HCI samt amortering av skulden till Ericsson med 5,5 hänförlig till kabelverksamheten i Hudiksvall.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0,1 MSEK jämfört med 39,0 MSEK för samma period 2013/2014. Förändringen förklaras främst av att en långfristig skuld om 32,1 MSEK (långsiktig del av skuld till Ericsson) omklassificerats till kortfristig skuld under perioden.

Likvida medel vid slutet av perioden 1 september 2014 till 28 februari 2015 uppgick till 9,5 MSEK jämfört med 35,1 MSEK för samma period 2013/2014

JÄMFÖRELSE MELLAN PERIODERNA SEPTEMBER 2013 TILL AUGUSTI 2014 OCH SEPTEMBER 2012 TILL AUGUSTI 2013

Kassaflöde från den löpande verksamheten för perioden 1 september 2013 till 31 augusti 2014 uppgick till 18,1 MSEK, jämfört med -3,3 MSEK samma period 2012/2013 och påverkades främst av en kombination av förbättrat rörelseresultat till följd av förvärven samt ökad kapitalbindning i kundfordringar till följd av långa kredittider till stora kunder samt stora leveranser i projekt med långa betalningstider. Övriga förändringar förklaras av en ökning av varulager till följd av förvärven vilket under perioden bidrog till ökad kapitalbindning tillsammans med ökade leverantörsskulder och rörelseskulder.

Kassaflöde använt för investeringar uppgick till -25,8 MSEK jämfört med -5,9 MSEK för samma period 2012/2013. Förändringen var främst hänförlig till förvärven av Ericssons kabelverksamhet i Hudiksvall och The Blue Shift.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 35,7 MSEK jämfört med 9,0 MSEK för samma period 2012/2013. Ökningen berodde främst på tre kontanta nyemissioner samt en apportemission som genomfördes under perioden. Under perioden reglerade Bolaget även en utnyttjad checkkredit vilket påverkade kassaflödet negativt med 12,0 MSEK.

Likvida medel vid slutet av perioden 1 september 2013 till 31 augusti 2014 uppgick till 28,3 MSEK jämfört med 0,3 MSEK för samma period 2012/2013, en förbättring med 28,0 MSEK.

FINANSIELL STÄLLNING

28 FEBRUARI 2015 JÄMFÖRT MED 31 AUGUSTI 2014

Hexatronics balansomslutning per den 28 februari 2015 uppgick till 346,7 MSEK jämfört med 268,4 MSEK den 31 augusti 2014. Totala anläggningstillgångar uppgick till 56,1 MSEK den 28 februari 2015 jämfört med 13,4 MSEK den 31 augusti 2014, varav 44,8 MSEK avsåg goodwill hänförlig till förvärv. Totala omsättningstillgångar ökade med 35,5 MSEK, från 255,0 MSEK den 31 augusti 2014 till 290,5 MSEK den 31 augusti 2014. Förändringen berodde främst en ökning av varulager som ökade med 47,9 MSEK, från 78,1 MSEK den 31 augusti 2014 till 126,0 MSEK den 28 februari 2015.

Kortfristiga skulder uppgick till 163,6 MSEK den 28 februari 2015 jämfört med 105,1 MSEK den 31 augusti 2014. Per den 28 februari 2015 hade Bolaget inga långfristiga skulder, jämfört med 32,1 MSEK per den 31 augusti 2014. Under perioden har den långfristiga skulden på 32,1 MSEK (långsiktig del av skuld till Ericsson) omklassificerats till kortfristig skuld och ingår i övriga skulder. Vid periodens utgång uppgick den kvarvarande skulden till 37,6 MSEK som i sin helhet förfaller under 2015 med 5,5 MSEK i juni och resterande del i december.

Eget kapital ökade 54,3 MSEK från 109,2 MSEK den 31 augusti 2014 till 163,5 MSEK den 28 februari 2015. Ökningen i eget kapital berodde på en kombination av periodens positiva resultat och en apportemission som genomfördes i samband med förvärvet av Proximion. Bolagets avsättningar uppgick till 19,6 MSEK den 28 februari 2015 jämfört med 22,1 MSEK den 31 augusti 2014.

31 AUGUSTI 2014 JÄMFÖRT MED 31 AUGUSTI 2013

Hexatronics balansomslutning per den 31 augusti 2014 uppgick till 268,4 MSEK jämfört med 30,8 MSEK den 31 augusti 2013. Förändringen var främst hänförlig till förvärven av Ericssons kabelverksamhet i Hudiksvall och The Blue Shift. Totala anläggnings tillgångar uppgick till 13,4 MSEK den 31 augusti 2014 jämfört med 5,0 MSEK den 31 augusti 2013. Totala omsättningstillgångar ökade med 229,2 MSEK, från 25,8 MSEK den 31 augusti 2013 till 255,0 MSEK den 31 augusti 2014. Ökningen berodde främst en ökning av kundfordringarna, som ökade med 130,3 MSEK, från 11,0 MSEK den 31 augusti 2013 till 148,7 MSEK den 31 augusti 2014, samt en ökning av varulagret, som ökade med 67,0 MSEK till 78,1 MSEK.

Kortfristiga skulder uppgick till 105,1 MSEK den 31 augusti 2014 jämfört med 7,3 MSEK den 31 augusti 2013. Långfristiga skulder uppgick till 32,1 MSEK den 31 augusti 2014 jämfört med 8,0 MSEK året innan. Eget kapital ökade 93,8 MSEK från 15,4 MSEK den 31 augusti 2013 till 109,2 MSEK den 31 augusti 2014. Ökningen i eget kapital berodde bland annat på tre kontanta nyemissioner samt en apportemission som genomfördes under perioden. Övriga ökning var i sin helhet hänförliga till periodens resultat. Bolagets avsättningar uppgick till 22,1 MSEK den 31 augusti 2014 jämfört med 0,1 MSEK den 31 augusti 2013.

PROFORMAREDOVISNING

ÄNDAMÅL FÖR PROFORMAREDOVISNINGEN

Hexatronics förvärv av TD Fiberoptikkoncernen, som genomfördes den 2 mars 2015, kommer att ha en direkt påverkan på framtida resultat och kassaflöden för Hexatronic, dels genom förvärvet och dels genom lånefinansieringen. Efter förslag från styrelsen, som godkändes på extra bolagsstämma den 1 april 2015, ska Hexatronic, i syfte att ersätta delar av lånefinansieringen med eget kapital, genomföra en företrädesemission för Bolagets aktieägare. Nyemissionen kommer även den att påverka Hexatronics resultat och finansiella ställning.

Ändamålet med nedanstående konsoliderade proformaredovisning är att redovisa den hypotetiska påverkan som förvärvet, lånefinansieringen och nyemissionen hade haft på Hexatronics konsoliderade resultaträkning för sexmånadersperioden 1 september 2014 - 28 februari 2015 samt den konsoliderade balansräkningen per den 28 februari 2015.

Proformaredovisningen har endast till syfte att informera och belysa fakta. Proformaredovisningen är till sin natur avsedd att beskriva en hypotetisk situation och tjänar således inte till att beskriva Hexatronics faktiska finansiella ställning eller resultat. Vidare är proformaredovisningen inte representativ för hur verksamhetsresultatet kommer att se ut i framtiden.

UTFORMNING AV PROFORMAREDOVISNING PROFORMARESLUTATRÄKNING

Proformaresultaträkningen för perioden 1 september 2015 - 28 februari 2015 baseras på Hexatronics översiktligt granskade kvartalsrapport för samma period.

Information avseende TD Fiberoptikkoncernen bygger på or-eviderad finansiell information från TD Fiberoptikkoncernens affärssystem.

Proformaresultaträkningen är upprättad som om förvärvet ägt rum den 1 september 2014.

PROFORMABALANSRÄKNING

Proformabalansräkningen per den 28 februari 2015 baseras på Hexatronics översiktligt granskade kvartalsrapport för samma period.

Information avseende TD Fiberoptikkoncernen bygger på or-eviderad finansiell information från TD Fiberoptikkoncernens affärssystem.

Proformabalansräkningen är upprättad som om förvärvet ägt rum den 28 februari 2015.

GRUNDER FÖR PROFORMAREDOVISNING

Från och med räkenskapsåret 1 september 2014 tillämpar Hexatronic Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Tidigare tillämpades årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd förutom BFAR 2008:1 (K2) och BFAR 2012:1 (K3).

Proformaredovisningen har framtagits i enlighet med Hexatronics nu gällande redovisningsprinciper.

I samband med upprättandet av proformaredovisningen har Hexatronic genomfört en analys av huruvida det föreligger skillnader mellan de redovisningsprinciper som Hexatronic tillämpar och som TD Fiberoptikkoncernen tillämpar. Inga skillnader har identifierats och inga justeringar avseende detta har därför varit nödvändigt..

Det har inte skett några justeringar för synergier eller integrationskostnader i proformaresultaträkningen.

PROFORMAJUSTERINGAR

Finansiella justeringar

Finansiella justeringar som har genomförts berör främst finansiering av förvärvet. Förvärvet har finansierats med dels ett långsiktigt lån och ett kortfristigt lån samt en apportemission. Banklånen är i SEK och är på 40 MSEK vardera. Det långfristiga lånet har en ränta på STIBOR + 1,85 procent och amorteras linjärt kvartalsvis med sista amortering den 30 juni 2018. Bryggglånet har en ränta på STIBOR + 2,15 procent och ska återbetalas senast den 30 december 2015, men får vederlagsfritt återbetalas tidigare. De lånekostnader som redovisas i proformaresultaträkningen för dessa två lån har baserats på de faktiska lånevillkoren, vilket är ovan nämnda ränta samt en kreditavgift om 0,5 procent på respektive lån.

För samtliga finansiella justeringar har en skatteeffekt om 22 procent lagts till.

Förvävsrelaterade justeringar

Hexatronic har upprättat en preliminär förvävsanalys varvid samtliga tillgångar och skulder i TD Fiberoptikkoncernen värderas till verkligt värde. Den preliminära förvävsanalysen kommer att justeras under 2015 för att spegla den faktiska tillträdesdagen.

TD Fiberoptikkoncernen förvärvades per den 2 mars 2015 enligt avtal för 79,6 MSEK (69,6 MSEK kontant och 632 911 aktier motsvarande 10 MSEK) på skuldfri basis samt givet ett rörelsekapital om minst 31 MSEK. Vid beräkningen av antalet aktier användes i enlighet med förvävsavtalet en genomsnittskurs för perioden 30 dagar före den 28 februari 2015, motsvarande 10,0 MSEK.

Utifrån den oreviderade balansräkningen för TD Fiberoptikkoncernen per den 28 februari 2015 beräknas en nedsättning av köpeskillingen göras för nettoskulden samt för att kompensera för ett lägre rörelsekapital med sammanlagt 16,6 MSEK.

Köpeskillingen beräknas därmed regleras med dels 53,0 MSEK kontant och dels genom betalning med 632 911 aktier i Hexatronic.

Aktierna har i den preliminära förvävskalkylen värderats till tillträdesdagens stängningskurs om 14,8 SEK och blir då värda 9,4 MSEK. Total köpeskillning uppgår därmed till 62,4 MSEK.

Förvärvskostnader har beräknats till 1,4 MSEK före skatt och total förvärvskostnad för TD Fiberoptikkoncernen är därmed beräknad till 63,8 MSEK.

Skillnaden mellan förvärvskostnaden och verkligt värde på de förvärvade nettotillgångarna i TD Fiberoptikkoncernen uppgår till 37,3 MSEK och har redovisats som goodwill i proformabalansräkningen. Avskrivning av goodwill sker linjärt över den beräknade nyttjandeperioden vilken i likhet med koncernens övriga förvärv är bedömd till 5 år. Denna kan komma att ändras om det är så att andra värden identifieras i samband med det faktiska förvärvet.

Nyemissionen

Emissionslikviden i proformaredovisningen uppgår till 40,6 MSEK. Emissionskostnader uppgår till 4,6 MSEK före skatt och har beaktats i proformabalansräkningen som en reduktion av eget kapital.

RESULTATRÄKNING 1 SEPTEMBER 2014 - 28 FEBRUARI 2015

Resultaträkningen för TD Koncernens bolag i Norge har omräknats från NOK till SEK med genomsnittskursen för perioden 1 september 2014 till 28 februari 2015: 1,0771 SEK/NOK

BELOPP I KSEK	HEXATRONIC	FÖRVÄRVS- RELATERADE		NOT	EFFEKTER AV NYEMISSIONEN	NOT	PROFORMA
		TD FIBEROPTIK- KONCERNEN	JUSTERINGAR OCH ELIMINERINGAR				
Rörelsens intäkter m.m.							
Nettoomsättning	279 245	66 211	-3 413	a)	-		342 043
Övriga rörelseintäkter	-	562	-		-		562
	279 245	66 773	-3 413		0		342 605
Rörelsens kostnader							
Råvaror och handelsvaror	-147 055	-38 975	3 413		-		-182 617
Övriga externa kostnader	-43 322	-6 132	-		-		-49 454
Personalkostnader	-60 668	-14 361	-		-		-75 030
Rörelseresultat före avskrivningar	28 200	7 304	0		0		35 504
Avskrivningar immateriella och materiella anläggningstillgångar	-6 039	-1 575	-3 733	b)	-		-11 347
Rörelseresultat	22 161	5 729	-3 733		0		24 157
Resultat från finansiella poster							
Övriga ränteintäkter	301	31	-		-		333
Räntekostnader	-223	-213	-1 210	c)	-		-1 647
Resultat efter finansiella poster	22 239	5 547	-4 943		0		22 843
Bokslutsdispositioner	-	-	-		-		-
Resultat före skatt	22 239	5 547	-4 943		0		22 843
Skatt på periodens resultat	-6 036	-1 505	266	d)	-		-7 274
Periodens resultat	16 203	4 043	-4 677		0		15 569

a) Avser eliminering av försäljning mellan TD Koncernen och Hexatronic

b) Avskrivning av goodwill som beräknats enligt preliminär förvärvskalkyl

c) Beräknad lånekostnad för förvärvet utifrån faktiska lånevillkor

d) Skatteeffekt av proformajusteringarna

BALANSRÄKNING 28 FEBRUARI 2015

Balansräkningen för TD Fiberoptikkoncernens bolag i Norge har omräknats från NOK till SEK med stängningskursen den 28 februari 2015: 1,0968 SEK/NOK.

BELOPP I KSEK	FÖRVÄRVS- RELATERADE				EFFEKTER AV		PROFORMA
	HEXATRONIC	TD FIBEROPTIK- KONCERNEN	JUSTERINGAR OCH ELIMINERINGAR	NOT	NYEMISSIONEN	NOT	
TILLGÅNGAR							
Immateriella anläggningstillgångar	44 789	8 709	37 328	a)	-		90 827
Materiella anläggningstillgångar	10 511	3 234	-		-		13 746
Finansiella anläggningstillgångar	834	67	-		-		901
Summa anläggningstillgångar	56 135	12 011	37 328		0		105 474
Varulager	125 979	22 653	-		-		148 632
Kundfordringar	139 832	20 627	-		-		160 459
Aktuell skattefordran	-	1 424	-		-		1 424
Övriga fordringar	5 762	5 318	-5 271	b)	-		5 809
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9 513	522	-		-		10 035
Summa kortfristiga fordringar	155 107	27 891	-5 271		0		177 727
Kassa och bank	9 458	696	14 339	c)	-4 000	c)	20 492
Summa omsättningstillgångar	290 544	51 239	9 068		-4 000		346 851
SUMMA TILLGÅNGAR	346 679	63 250	46 396		-4 000		452 325
EGET KAPITAL OCH SKULDER							
Eget kapital	163 492	26 429	-17 062	d)	36 000	e)	208 859
Uppskjuten skatt	4 683	1 117	-		-		5 799
Avsättning	14 925	-	-		-		14 925
Summa avsättning	19 607	1 117	0		0		20 724
Checkkredit	-	-	-		-		-
Räntebärande skulder	-	-	80 000	f)	-40 000	g)	40 000
Skuld till koncernföretag	-	6 845	-6 845	h)	-		-
Summa långfristiga skulder	0	6 845	73 155		-40 000		40 000
Leverantörsskulder	74 656	10 403	-		-		85 059
Skuld till koncernföretag	-	-	-		-		-
Aktuell skatteskuld	5 399	400	-		-		5 799
Övriga skulder	55 068	12 679	-9 697	h)	-		58 050
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28 455	5 378	-		-		33 834
Summa kortfristiga skulder	163 579	28 860	-9 697		0		182 741
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	346 679	63 250	46 396		-4 000		452 325

a) Goodwill beräknad enligt preliminär förvärvskalkyl

b) Avser justering av fordran på fd ägare som regleras i samband med förvärvet

c) Effekt på kassa och bank via reglering av förärvslikvid, upptagna lån och nyemissionen

d) Eliminering av förvärvet enligt förvärveliminering samt effekt av apportemission

e) Effekter av nyemissionen

f) Avser erhållet banklån

g) Avser återbetalning av banklån efter genomförande av nyemissionen.

h) Avser justering av skulder till fd ägare och kreditinstitut i TD Fiberoptikkoncernen som regleras i samband med förvärvet

REVISORS RAPPORT

Till styrelsen i Hexatronic Group AB

REVISORS RAPPORT AVSEENDE TILLKOMMANDE UPPLYSNINGAR TILL FINANSIELLA RAPPORTER ÖVER HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

Vi har utfört en revision av den proformaredovisning som framgår på s. 49-52 i Hexatronic Group AB's prospekt daterat den 15 april 2015. Proformaredovisningen har upprättats endast i syfte att informera om hur förvärvet av samtliga aktier Tele & Datanät Fiberoptik i Örebro AB inkl dotterbolag skulle ha kunnat påverka koncernresultaträkningen för Hexatronic Group AB för perioden 1 september 2014 – 28 februari 2015 samt koncernbalansräkningen för Hexatronic Group AB per den 28 februari 2015.

STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANSVAR

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att de tillkommande upplysningarna tas fram i enlighet med kraven enligt tillämpliga International Financial Reporting Standards så som de antagits av EU (eller motsvarande ramverk för redovisning) samt prospektförordningen 809/2004/EG.

REVISORNS ANSVAR

Vårt ansvar är att uttala oss i enlighet med bilaga I p. 20.1 i prospektförordningen 809/2004/EG. Vi tar inte något ansvar för sådan finansiell information som använts för att ta fram tillkommande upplysningar hänförliga till tidigare lämnade historiska finansiella rapporter utöver det ansvar som vi har för de revisorsrapporter avseende historisk finansiell information som tidigare lämnats av oss.

UTFÖRT ARBETE

Vi har utfört vårt arbete i enlighet med FARs rekommendation RevR 5 Granskning av finansiell information i prospekt. Vårt arbete består huvudsakligen av att bedöma de tillkommande upplysningarna utifrån underlag till dessa och en diskussion med företagsledningen.

Vi har planerat och utfört vårt arbete för att få den information och de förklaringar som vi bedömt nödvändiga för att med rimlig säkerhet försäkra oss om att de tillkommande upplysningarna upprättats i enlighet med de förutsättningar som anges på s. 49–52.

UTTALANDE

Enligt vår uppfattning har de tillkommande upplysningarna upprättats enligt förutsättningarna som anges på s. 49–52 i enlighet med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

Göteborg den 15 april 2015

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Johan Palmgren

Auktoriserad revisor

EGET KAPITAL, SKULDER OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

KAPITALISERING OCH NETTOSKULDSÄTTNING

Tabellerna i detta avsnitt redovisar Hexatronics kapitalisering och skuldsättning per den 28 februari 2015. Hexatronic var per den 28 februari 2015 finansierat med eget kapital. Eget kapital uppgick till 163 492 KSEK, varav aktiekapitalet utgjorde 1 321 KSEK. Se avsnitt "Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden" för ytterligare information om bland annat Bolagets aktiekapital och aktier. Per den 28 februari 2015 hade Bolaget inga långfristiga- eller kortfristiga räntebärande skulder. De kortfristiga skulderna uppgick till 163 579 KSEK och utgjordes av leverantörsskulder om 74 656 KSEK, aktuell skatteskuld om 5 399 KSEK, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter om 28 455 samt övriga skulder om 55 068 KSEK. I de övriga skulderna ingår en reservation för en potentiell tilläggsköpeskillning baserat på de kommande två årens resultat till säljarna av Proximion på 8 000 KSEK samt den resterande köpeskillningen för förvärvet av Ericssons kabelverksamhet som per den 28 februari 2015 uppgick till 37 607 KSEK. Per den 28 februari 2015 uppgick Bolaget likvida medel till 9 458 KSEK. Vidare hade Bolaget en checkkredit, med en kreditgräns om 50 000 KSEK som var outnyttjad per samma datum.

Kapitalisering

BELOPP I KSEK	28 FEBRUARI 2015
Kortfristiga skulder	
Mot borgen	-
Mot säkerhet	-
Blancokrediter	-
Summa kortfristiga skulder	0
Långfristiga skulder	
Mot borgen	-
Mot säkerhet	-
Blancokrediter	-
Summa långfristiga skulder	0
Eget kapital	
Aktiekapital	1 321
Övrigt tillskjutet kapital	102 558
Annat eget kapital inkl. periodens resultat	59 613
Summa eget kapital	163 492

Finansiell nettoskuldsättning

BELOPP I KSEK	28 FEBRUARI 2015
Likviditet	
A. Kassa och banktillgodohavanden	-
B. Likvida medel	9 458
C. Lätt realiserbara värdepapper	-
D. Summa likviditet (A)+(B)+(C)	9 458
E. Kortfristiga räntebärande fordringar	
	-
Kortfristiga räntebärande skulder	
F. Kortfristiga skulder till kreditinstitut	-
G. Kortfristig del av långfristiga skulder	-
H. Andra kortfristiga skulder	-
I. Kortfristig skuldsättning (F)+(G)+(H)	0
J. Kortfristig nettoskuldsättning (I)-(E)-(D)	-9 458
Långfristiga räntebärande skulder	
K. Långfristiga skulder till kreditinstitut	-
L. Emitterade obligationer	-
M. Andra långfristiga skulder	-
N. Långfristig skuldsättning (K)+(L)+(M)	0
O. Nettoskuldsättning (J)+(N)	-9 458

KREDITAVTAL

För att finansiera förvärvet av TD Fibernoptik ingick Hexatronic i februari 2015 avtal med Nordea om ett långfristigt lån om 40 MSEK samt ett bryggglåneavtal om 40 MSEK. Den långfristiga krediten förfaller den 30 juni 2018. Bryggglånet förfaller den 31 december 2015. Bryggglånet är avsett att refinansieras med emissionslikviden från Nyemissionen. Se vidare under "Kreditavtal, ställda säkerheter och ansvarsförbindelser" under "Legala frågor och kompletterande information".

UTTALANDE AVSEENDE RÖRELSEKAPITAL

Med rörelsekapital avses i Prospektet Bolagets möjlighet att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser vartefter de förfaller till betalning. Det är Hexatronics bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven de kommande tolv månaderna. Bolagets bedömning grundas på att Bolaget i samband med förvärvet av TD Fiberoptik ingick ett avtal om ett bryggglån om 40 MSEK som löper ut den 31 december 2015. Detta bryggglån avses återbetalas med nettolikviden från Nyemissionen. Efter den 31 december 2015 saknas tillräckligt rörelsekapital för de aktuella behoven om inte Nyemissionen genomförs. Underskottet vid denna tidpunkt bedöms uppgå till cirka 30 MSEK om inte Nyemissionen har genomförts.

Om Nyemissionen, trots föreliggande garanti- och teckningsåtaganden, inte skulle inbringa minst 30 MSEK i nytt eget kapital kan Bolaget tvingas omförhandla sina kreditavtal eller söka alternativ finansiering i form av ytterligare krediter eller tillskott av eget kapital på annat sätt.

INVESTERINGAR

NETTOINVESTERINGAR EXKLUSIVE FÖRVÄRV

Hexatronics nettoinvesteringar, exklusive förvärv, uppgick under räkenskapsåret 2013/2014 till 5,6 MSEK och bestod huvudsakligen av underhålls- och uppgraderingsinvesteringar. Investeringarna uppgick till 1,1 procent av nettoomsättningen. Under räkenskapsåret 2012/2013 uppgick Bolagets nettoinvesteringar, exklusive förvärv, till 1,0 MSEK och bestod huvudsakligen av underhållsinvesteringar, motsvarande 1,4 procent av nettoomsättningen.

FÖRVÄRV

Den 17 oktober 2012 ingick Hexatronic avtal om förvärv av samtliga aktier i Memoteknik. Aktierna tillträdde den 1 november 2012. Köpeskillingen uppgick till 4,0 MSEK och erlades dels med kontanter 3,0 MSEK, dels med 400 000 aktier i Hexatronic genom en apportemission till säljarna motsvarande 1,0 MSEK.

Den 11 juli 2013 ingick Hexatronic ett avtal om förvärv av samtliga aktier i The Blue Shift. Aktierna tillträdde den 1 september 2013. Köpeskillingen uppgick till cirka 6 MSEK och erlades dels med kontanter 2,4 MSEK, dels med 1 440 000 aktier i Hexatronic genom en apportemission till säljarna motsvarande ca 3,6 MSEK.

Den 31 oktober 2013 ingick Hexatronic avtal om förvärv av Ericssons kabelverksamhet i Hudiksvall. Verksamheten tillträdde den 1 december 2013. Köpeskillingen som belöper på Ericssons kabelverksamhet i Hudiksvall uppgick till 34,7 MSEK och erläggs vid fyra tillfällen under 24 månader från tillträdet.

Sedan Bolaget fattat beslut om att fortsätta kopparkabelverksamheten i Hudiksvall har den 16 april 2014 avtal tecknats med Ericsson om förvärv av kvarvarande kopparkabelmaskiner och lager. Köpeskillingen uppgick till 27,8 MSEK vilket inkluderade varulagret av kopparkabel jämte tillhöriga maskiner och inventarier och erläggs vid fyra tillfällen som ovan.

Hexatronic har den 14 augusti 2014 tecknat avtal om att förvärva samtliga aktier i Proximion. Förvärvet av aktierna tillträdde den 1 september 2014. Köpeskillingen uppgick till 55 MSEK, varav 15,6 MSEK erlades med kontanter och 39,4 MSEK erlades genom en apportemission av 2 073 684 aktier i Hexatronic. Därtill kan tillkomma en tilläggsköpeskillning om maximalt 8 MSEK som baseras på de Proximions resultat för de följande två räkenskapsåren.

Hexatronic ingick den 27 februari 2015 ett avtal om förvärv av samtliga aktier i TD Fiberoptik. Köpeskillingen, som är beräknad på kassa- och skuldfri basis och som förutsätter ett rörelsekapital per den 2 mars 2015 om lägst 31 MSEK, uppgår till 79,6 MSEK. Köpeskillingen erlades, dels med kontanter om 69,6 MSEK, dels med 632 911 aktier i Hexatronic genom en riktad apportemission till säljaren.

Se vidare under "Förvärv" under "Legala frågor och kompletterande information"

PÅGÅENDE INVESTERINGAR OCH ÅTAGANDEN OM FRAMTIDA INVESTERINGAR

Hexatronic har inga väsentliga pågående investeringar eller har gjort några klara åtaganden om framtida investeringar vid tidpunkten för Prospektets avgivande. Bolaget bedömer dock att framtida underhålls- och uppgraderingsinvesteringar i anläggningstillgångar kommer att uppgå till cirka 10,0 MSEK under innevarande räkenskapsår. Bolagets sammanlagda investeringar, exklusive förvärv, uppgick per den 28 februari 2015 till 5,4 MSEK.

TENDENSER OCH FRAMTIDSUTSIKTER

Bolaget och samtliga dotterbolag ska fortsätta att arbeta med stora kunder och större projekt där bolagens mervärde som kompetent system- och produktleverantör utgör en konkurrensfördel. Hexatronics största och dominerande del är system och produkter för bredbandskommunikation, i första hand för fiberoptiska nät.

Bolagets bedömning är att marknaden för fiberoptiska/bredbandsprodukter och de andra marknader där Hexatronic är verksamt är och kommer att förbli tillväxtmarknader i många år framåt. Det ständigt stigande behovet av bredband för kommunikationslösningar och utbyggnaden av mobila 4G och kommande 5G ger ytterligare marknadstillväxt under det närmaste decenniet, detta samtidigt som utrustning och produkter för FTTH och andra bredbandslösningar fortsätter att öka.

Under det innevarande året kommer prioritering att vara fortsatt konsolidering och integration av genomförda förvärv. Hexatronic kommer också att arbeta hårt med de organiska tillväxtmöjligheter som finns i den existerande koncernen.

Styrelsen ser att framtida underhålls- och uppgraderingsinvesteringar i anläggningstillgångar i Bolaget kommer att vara i storleksordningen 10 MSEK per år. Ovanpå detta kan expansionsinvesteringar tillkomma. Volymökningar i nuvarande produktmix kan hanteras väl med befintliga produktionsanläggningar via effektivitetsförbättringar och inrättande av fler arbetsskift.

Bolaget fortsätter också att vara öppet för ytterligare förvärv om rätt tillfälle ges. Förvärv ska i första hand vara kompletterande antingen marknads- eller produktmässigt. Koncernen prioriterar inte förvärv där kostnadssynergier ska tillvaratas för att uppnå bra avkastning på förvärvsinvesteringen.

Hexatronics dotterbolag HCI har mottagit en ansökan om stämning från Emtelle Ltd. angående ett påstått intrång i ett patent avseende s.k. blåsfiber. HCI har bestridit Emtelles samtliga yrkanden om ersättning. Vidare har HCI för egen del och som ett led i sitt försvar genstämt Emtelle där HCI yrkar att Emtelles patent ska förklaras ogiltigt. Tillsammans med HCI:s legala patentrådgivare bedöms förutsättningarna till framgång i processen som goda.

Utöver vad som anges ovan finns inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter under det innevarande räkenskapsåret, eller andra offentliga, ekonomiska, skattepolitiska eller penningpolitiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller skulle kunna påverka Bolagets verksamhet.

VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR SEDAN DEN 28 FEBRUARI 2015

Sedan den 28 februari 2015 har följande väsentliga händelser inträffat:

- Hexatronic upptog i mars 2015 avtal ett långfristigt lån om 40 MSEK samt bryggglån om 40 MSEK från Nordea. Se vidare ovan under "*Kreditavtal, ställda säkerheter och ansvarsförbindelser*" i avsnittet "*Legala frågor och kompletterande information*".
- Den 2 mars 2015 slutfördes förvärvet av TD Fiberoptik.
- En riktad apportemission om 632 911 aktier i Hexatronic, motsvarande 10 MSEK, till säljarna av TD Fiberoptik genomförs.
- På extra bolagsstämma den 1 april 2015 beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, om nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare om cirka 40,6 MSEK, att bemyndiga styrelsen att besluta om en övertilldelningsoption om cirka 9,9 MSEK, att utnyttjas vid stort intresse och i den mån företrädesemissionen blir övertecknad. Vidare beslutade bolagsstämman att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om ökning av Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier. Bemyndigandet, som ersätter årsstämmans bemyndigande från den 18 december 2014, får utnyttjas för emissioner av aktier motsvarande totalt högst 2 500 000 aktier.

Utöver vad som anges ovan har inga väsentliga förändringar inträffat i Hexatronics finansiella ställning sedan den 28 februari 2015.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

STYRELSE

Enligt Hexatronics bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst fem styrelseledamöter med högst tre suppleanter. Hexatronics styrelse består för närvarande av fem styrelseledamöter, med en suppleant. Bolagets externa verkställande direktör är inte medlem av styrelsen. Styrelsen har sitt säte i Västra Götalands län, Göteborgs kommun. Styrelseledamöterna är valda för tiden intill slutet av årsstämman 2014/2015. Nedan angivna innehav av aktier för respektive person avser situationen per dagen för detta Prospekt.

GÖRAN NORDLUND

Styrelseordförande sedan 2008, styrelseledamot sedan 2008

Född: 1958

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

Övriga uppdrag: Verkställande direktör och styrelseledamot i Fore C Investment AB, Fore C Investment Holding AB och Fore C Fund Management AB. Styrelseordförande i Opus Group AB (publ), Aktiebolaget Ebeco AB, Transtema Group AB (publ) och Silverbullet Film AB. Styrelseledamot i West International AB (publ), Amago Capital AB och Partner Fondkommission AB. Därutöver ledamot och suppleant i dotterbolag till ovan nämnda bolag.

Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Styrelseordförande i Opus Bilprovning AB, Online Brands AB och OF Intressenter AB.

Innehav i Hexatronic, privat och via bolag: 3 348 138 aktier och 70 000 teckningsoptioner.

ERIK SELIN

Styrelseledamot sedan 2014

Född: 1967

Utbildning: Gymnasieekonom

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Skandrenting AB. Styrelseledamot och verkställande direktör i Fastighets AB Balder. Styrelseledamot i Erik Selin AB, Erik Selin Fastigheter AB, Collector AB, Collector Credit AB, Västsvenska Handelskammaren och Svea Real AS. Därutöver ledamot i dotterbolag till ovan nämnda bolag.

Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Styrelseordförande i Ragunda Vindkraft AB. Styrelseledamot i Catena AB, Corem Property Group AB, SveaReal II AB, SveaReal AB och Oscar Properties Förvaltning AB. Styrelsesuppleant i Tala AB.

Innehav i Hexatronic via deläggande i Chirp AB: 1 785 872 aktier

GERT NORDIN

Styrelseledamot sedan 1992

Född: 1958

Utbildning: Gymnasieingenjör och påbyggnadskurser inom företagsekonomi och management.

Övriga uppdrag: Vice koncernchef i Hexatronic Group AB (publ), VD i Hexatronic Elektronik & Data AB

Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Styrelseledamot i LEDventure AB.

Innehav i Hexatronic: 5 575 143 aktier

ANDERS PERSSON

Styrelseledamot sedan 2014

Född: 1957

Utbildning: Civilingenjörsexamen i teknisk fysik från Chalmers Tekniska högskola i Göteborg.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Invisio Communications AB och Persson Executive Consulting AB.

Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Styrelseordförande i Net Insight Innovation AB och Net Insight Intellectual Property AB. Styrelseledamot i Net Insight Consulting AB och Q2 Labs AB. Styrelsesuppleant i Ten Tech AB. Verkställande direktör i Ten Tech AB, Persson Executive Consulting AB och Net Insight Consulting AB. Extern vice verkställande direktör i Net Insight AB.

Innehav i Hexatronic: -

MALIN PERSSON

Styrelseledamot sedan 2014

Född: 1968

Utbildning: Civilingenjörsexamen i Industriell Ekonomi från Chalmers Tekniska Högskola.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Becker Industrial Coatings Holding AB, HEXPOL AB, Magnora Aktiebolag, Getinge AB, Universeum AB och Mobile Climate Control Group Holding AB. Styrelseledamot och verkställande direktör i Accuracy Ingenjör- och Konsultbyrå AB. Styrelseordförande i RO-gruppen AB. Styrelseledamot i Kongsberg Automotive AS, Konecranes Plc och Ahlström Capital.

Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Styrelseordförande i Alfons Åbergs Kulturhus i Göteborg AB. Styrelseledamot i Volvo Lastvagnar Aktiebolag, Volvo Information Technology Aktiebolag, CIT Synergo Aktiebolag, Volvo Technology AB, Volvo Group Venture Capital Aktiebolag, Lindholmen Science Park Aktiebolag, Swerea AB och Johanneberg Science Park AB. Verkställande direktör i Volvo Technology AB. VD i Stiftelsen Chalmers Tekniska Högskola.

Innehav i Hexatronic: -

ERIK FISCHBECK

Styrelsesuppleant sedan 2014

Född: 1972

Utbildning: M.Sc. BA & Marketing Handelshögskolan Göteborg

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i ERRO HOLDING AB. Styrelseledamot i Erik Fischbeck Holding AB. Styrelsesuppleant i Robert Lindström Holding AB. Verkställande direktör i The Blue Shift AB och Vice verkställande direktör i Hexatronic Cables & Interconnect Systems AB.

Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Styrelseordförande i The Blue Shift AB. Styrelseledamot i Hexatronic Group AB (publ).

Innehav i Hexatronic via deläggande i Erro Holding AB: 2 273 333 aktier och 720 000 teckningsoptioner.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

HENRIK LARSSON LYON

Verkställande direktör i Hexatronic Group AB och Hexatronic Cables & Interconnect Systems AB sedan 2014

Född: 1966

Utbildning: Civilekonom

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Thermorego AB, Memoteknik AB, Hexatronic Elektronik & Data Aktiebolag, Hexatronic Cables & Interconnect Systems AB, The Blue Shift AB, Proximion AB. Verkställande direktör i Thermorego AB (bolaget är vilande).

Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Styrelseledamot och verkställande direktör i Axjo Kabel Aktiebolag.

Innehav i Hexatronic: 250 000 aktier

LENNART SPARUD

Finansdirektör i Hexatronic Group AB sedan 2015

Född: 1969

Utbildning: Ekonomlinjen samt Juristlinjen på Göteborgs Universitet

Övriga uppdrag: -

Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Styrelseordförande i Kilafors Kol AB. Styrelseledamot i Aktiebolaget Hanson & Möhring.

Innehav i Hexatronic: -

GERT NORDIN

Verkställande direktör i Hexatronic Elektronik & Data Aktiebolag sedan 2004

Se även avsnittet "Styrelse"

ERIK FISCHBECK

Verkställande direktör i The Blue Shift AB sedan 2014

Se även avsnittet "Styrelse"

ROBERT LINDBERG

Verkställande direktör i Memoteknik Sweden AB sedan 2013

Född: 1977

Utbildning: Eltele teknisk

Övriga uppdrag: -

Avslutade uppdrag de senaste fem åren: -

Innehav i Hexatronic: 2 000 aktier och 100 000 teckningsoptioner

MARTIN ÅBERG

Verkställande direktör i Proximion AB sedan 2012

Född: 1981

Utbildning: Civilingenjör i teknisk fysik och magisterexamen i företagsekonomi från Uppsala Universitet, samt auktoriserad finansanalytiker från IFL Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i MnAg Invest AB och Chirp AB.

Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Styrelseledamot i Proximion AB och Styrelsesuppleant i Brf Terrakottan 7.

Innehav i Hexatronic via deläggande i Chirp AB: 1 785 872 aktier

ANDERS TESSMANN

Verkställande direktör i Tele & Datanät Fiberoptik i Örebro AB sedan 2004

Född: 1955

Utbildning: Marknadsekonom vid institutet för högre marknadsutbildning (IHM)

Övriga uppdrag: -

Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Styrelseledamot i Tele & Datanät Fiberoptik i Örebro AB. Bolagsman i CHEJ Handelsbolag.

Innehav i Hexatronic: -

THOMAS ANDERSEN

Verkställande direktör i TD Fiberoptikk AS sedan 2012

Född: 1974

Utbildning: Elektronikingenjör vid Østfold Ingeniørskole

Övriga uppdrag: Styrelseordförande och verkställande direktör i Engelsviken Invest AS. Styrelseledamot i TD Fiberoptikk AS.

Avslutade uppdrag de senaste fem åren: Styrelseordförande i Fox Metric AS. Styrelseledamot i Tele & Datanät Fiberoptik i Örebro AB.

Innehav i Hexatronic: -

ÖVRIG INFORMATION OM STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterat mål. Carl Lennart Sparud var styrelseordförande i Kilafors Kol AB när bolaget försattes i konkurs i september 2014. Martin Åberg var CFO i Proximion Fiber Systems AB när bolaget försattes i konkurs i november 2012. Utöver uppräknade personer så har inga personer i styrelse eller i ledande befattning varit inblandad i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation under de senaste fem åren. Ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren varit föremål för anklagelser eller sanktioner av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) eller förbjudits av domstol att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent. Det föreligger inga familjeband mellan några styrelseledamöter eller ledande befattningshavare. Som beskrivs i avsnittet "Legala frågor och kompletterande information" har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare några privata intressen som kan stå i strid med Hexatronics intressen. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Bolaget genom aktie- och eller optionsinnehav.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare nås via Bolagets adress, Exportgatan 47 AB, 422 46 Hisings backa.

BOLAGSSTYRNING

Hexatronics aktier är inte upptagna till handel på en reglerad marknad och Bolaget omfattas därför inte formellt av Svensk kod för Bolagsstyrning ("Koden"), men tillämpar ändå flera av de regler som stipuleras i Koden. Vidare följer Hexatronic tillämpliga regler i aktiebolagslagen, de regler och rekommendationer som följer av Hexatronics notering på handelsplatsen Nasdaq First North samt god sed på aktiemarknaden.

REVISORER

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (Lilla Bommen 2, 411 04, Göteborg) är Bolagets revisor sedan 2013/2014, med Johan Palmgren som huvudansvarig. Johan Palmgren är auktoriserad revisor och medlem i FAR, branschorganisationen för revisorer i Sverige. Under 2013 var Revisionspartner Sven-Gunnar Nilsson Aktiebolag (Ugglumsvägen 12, 433 62, Sävedalen) Bolagets revisor med Sven-Gunnar Nilsson som huvudansvarig revisor. Sven-Gunnar Nilsson är godkänd revisor. Bytet av revisor från Revisionspartner Sven-Gunnar Nilsson Aktiebolag till Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB förordades av resultatet av en upphandling av revisorstjänster som Bolaget genomförde.

ERSÄTTNING TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

För information om ersättningar och villkor i anställningsavtal för ledande befattningshavare och enskilda styrelseledamöter, se not 5 i Hexatronics årsredovisning för räkenskapsåret 2013/2014. För Anders Tessmann, Thomas Andersen och Martin Åberg som tillkommit som ledande befattningshavare efter årsredovisningens avgivande gäller nedanstående villkor.

De tillkommande befattningshavarna har en sammanlagd årslön om cirka 2 800 000 SEK. Två av befattningshavarna har rätt till bonus om maximalt 50 procent av den årliga lönen beroende av kvantitativa och kvalitativa mål. Samtliga av de tillkommande befattningshavarna har rätt till överenskommen pensionsavsättning.

Hexatronic eller dess dotterbolag har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter avträdande av tjänst. Bolaget eller dess dotterbolag har inte heller slutit något avtal med någon av medlemmarna av förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan om förmåner efter det att uppdraget avslutats.

AKTIEN, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

AKTIEINFORMATION

Bolagets registrerade aktiekapital uppgick vid Prospektets avgivande till 1 252 472,60 SEK, fördelat på 27 049 452 aktier envar med ett kvotvärde om 0,05 SEK. Aktierna i Hexatronic är denominerade i SEK. Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt inbetalda och är fritt överlåtbara. Enligt Bolagets bolagsordning, antagen på årsstämma den 18 december 2014 får aktiekapitalet inte understiga 500 000 SEK och inte överstiga 2 000 000 SEK, fördelat på inte färre än 10 000 000 aktier och inte fler än 40 000 000 aktier.

Aktierna är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats avseende aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår. Det existerar inga aktieägaravtal eller liknande överenskommelser i syfte att skapa ett gemensamt inflytande över Bolaget eller som kan leda till att kontrollen förändras.

VISSA RÄTTIGHETER KOPPLADE TILL AKTIERNA

Aktierna i Bolaget är av samma aktieslag. Rättigheterna förknippade med aktier emitterade av Bolaget kan endast ändras enligt de förfaranden som följer av aktiebolagslagen.

BOLAGSSTÄMMA OCH RÖSTRÄTT

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets webbplats. Att kallelse har skett skall annonseras i Dagens Industri. Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämman, ska dels

vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman.

Varje aktie berättigar till en röst och varje röstberättigad får vid bolagsstämma rösta för det fulla antalet av honom eller henne ägda och företrädde aktier utan begränsning i rösträtten.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL NYA AKTIER M.M.

Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt till teckning i förhållande till det antal aktier de ägde innan emissionen. Det finns dock inga bestämmelser i Hexatronics bolagsordning som begränsar möjligheten att, i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen, emittera nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

RÄTT TILL UTDELNING OCH ÖVERSKOTT VID LIKVIDATION

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation.

AKTIEKAPITALET UTVECKLING

Av tabellen nedan framgår aktiekapitalets utveckling under de tre senaste räkenskapsåren, inklusive förändringar i aktiekapitalet till följd av Nyemissionen samt Övertilldelningsoptionen som beslutades på bolagsstämma den 1 april 2015.

ÅR	HÄNDELSE	ANTAL AKTIER		AKTIEKAPITAL		KVOTVÄRDE
		FÖRÄNDRING	TOTALT	FÖRÄNDRING	TOTALT	
2013	Nyemission	400 000	12 300 000	20 000,00	615 000,00	0,05
2013	Apportemission	1 440 000	13 740 000	72 000,00	687 000,00	0,05
2013	Nyemission	1 200 000	14 940 000	60 000,00	747 000,00	0,05
2014	Nyemission	1 000 000	15 940 000	50 000,00	797 000,00	0,05
2014	Nyemission	6 402 857	22 342 857	320 142,85	1 117 142,85	0,05
2014	Nyemission	2 000 000	24 342 857	100 000,00	1 217 142,85	0,05
2014	Apportemission	2 073 684	26 416 541	103 684,20	1 320 827,05	0,05
2015	Apportemission	632 911	27 049 452	31 645,55	1 352 472,60	0,05
2015	Nyemissionen ¹	4 508 242	31 557 694	225 412,10	1 577 884,70	0,05
2015	Övertilldelningsoptionen ²	1 100 000	32 657 694	55 000,00	1 632 884,70	0,05

¹ Under förutsättning att Nyemissionen fulltecknas

² Under förutsättning att Nyemissionen övertecknas och styrelsen väljer att utnyttja Övertilldelningsoptionen fullt ut.

BEMYNDIGANDE

Hexatronics årsstämma den 18 december 2014 beslutade att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om ökning av Bolagets aktiekapital genom nyemission av högst 2 miljoner aktier. Nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får ske endast för finansiering av förvärv.

Extra bolagsstämma i Hexatronic beslutade den 1 april 2015 att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om ökning av Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier. Bemyndigandet, som ersätter årsstämmans bemyndigande från den 18 december 2014, får utnyttjas för emissioner av aktier motsvarande totalt högst 2 500 000 aktier.

ÄGARSTRUKTUR

Per den 31 december 2014 hade Hexatronic cirka 1 300 aktieägare. Största aktieägare var Gert Nordin, med cirka 20,1 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget. I tabellen nedan visas Bolagets största aktieägare per den 31 mars 2015.

LOCK UP-AVTAL M.M.

Säljarna av Proximion, Chirp AB och Adel Asseh, har i anslutning till överlåtelsen av sina aktier åtagit sig att under en tid av tolv månader från tillträdesdagen den 1 september 2014 inte avyttra några aktier i Hexatronic som de erhöll som en del av köpeskillingen. Efter tolv månader får de avyttra en tredjedel av aktierna, efter arton månader ytterligare en tredjedel av aktierna och resterande aktier får de avyttra sedan tjugofyra månader löpt från tillträdesdagen.

Säljaren av TD Fiberoptik, Hjälmarsnäs Förvaltning AB, har i anslutning till överlåtelsen av aktierna åtagit sig att under en tid av tolv månader från tillträdesdagen den 2 mars 2015 inte avyttra några av de aktier i Hexatronic som utgjorde en del av köpeskillingen.

AKTIERELATERADE INCITAMENTSPROGRAM INCITAMENTSPROGRAM

Hexatronic har tre incitamentsprogram riktade till ledande befattningshavare och vissa övriga anställda i Bolaget (se nedan för information om varje incitamentsprogram). Vid fullt utnyttjande av Hexatronics incitamentsprogram kommer det att emitteras 2 850 000 aktier vilket leder till en total utspädningsseffekt om maximalt 9,5 procent av befintligt aktiekapital och antal röster. Enligt villkoren för incitamentsprogram 2012 och 2013 ska förändring av antal aktier i anledning av fondemission, uppdelning av aktier, sammanläggning av aktier och nedsättning av aktiekapital föranleda omräkning av antal teckningsoptioner och lösenpris. För incitamentsprogram 2014 gäller sedvanliga villkor, bl.a. omräkning som föranleds av vissa förändringar i aktiekapitalet och antalet aktier under löptiden.

Incitamentsprogram 2012/2015

Hexatronic beslutade vid årsstämman den 19 december 2012 att emittera 600 000 teckningsoptioner vilka berättigar till teckning av 600 000 aktier och till en teckningskurs om 3 SEK. Teckningsoptionerna har tecknats av ledande befattningshavare och vissa övriga anställda. Premien per teckningsoption, som har beräknats enligt Black & Scholes modellen, uppgick till 0,066 SEK. Nyteckning av aktier kan ske under perioden 1 – 31 december 2015. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer Bolagets aktiekapital att öka med 30 000 SEK.

NAMN	AKTIER	KAPITAL & RÖSTER
Gert Nordin	5 575 143	20,6%
Göran Nordlund, privat och via bolag	3 348 138	12,4%
Jonas Nordlund ¹ via BP2S Paris/efg Bank AG	2 771 153	10,2%
Erik Fischbeck med partner via Erro Holding AB	2 273 333	8,4%
Martin Åberg och Erik Selin via Chirp AB	1 785 872	6,6%
Vision Invest Sprl	1 080 199	4,0%
Hjälmarsnäs Förvaltning AB	632 911	2,3%
Försäkringsbolaget Avanza Pension	609 898	2,3%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	463 711	1,7%
Xingu Förvaltning	450 775	1,7%
Övriga ägare	8 058 319	29,8%
Totalt	27 049 452	100,0%

¹ Aktieposten ägs indirekt av Jonas Nordlund som tillika är bror till styrelsens ordförande Göran Nordlund.

Incitamentsprogram 2013/2016

Hexatronic beslutade vid årsstämman den 18 november 2013 att emittera 1 500 000 teckningsoptioner vilka berättigar till teckning av 1 500 000 aktier och till en teckningskurs om 5 SEK. Teckningsoptionerna har tecknats av ledande befattningshavare och vissa övriga anställda. Premien per teckningsoption, som har beräknats enligt Black & Scholes modellen, uppgick till 0,32 SEK. Nyteckning av aktier kan ske under perioden 1 – 31 december 2016. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer Bolagets aktiekapital att öka med 75 000 SEK.

Incitamentsprogram 2014/2017

Hexatronic beslutade vid årsstämman den 18 december 2014 att emittera 750 000 teckningsoptioner vilka berättigar till teckning av 750 000 aktier och till en teckningskurs om 30 SEK. Teckningsoptionerna har tecknats av Hexatronic Elektronik & Data AB som är ett helägt dotterbolag som har rätt och skyldighet att erbjuda teckningsoptionerna till de ledande befattningshavare och övriga anställda som Bolagets styrelse anvisar. Erbjudandeperioden löper för närvarande och premien per teckningsoption, som har beräknats enligt Black & Scholes modellen, uppgår till 1,24 SEK. Nyteckning av aktier kan ske under perioden 1 – 31 december 2017. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer Bolagets aktiekapital att öka med 85 000 SEK.

Styrelsen har beslutat att avregistrera de nu aktuella teckningsoptionerna och planerar att återkomma med ett uppdaterat förslag om incitamentsprogram till årsstämman i december 2015 innefattande även nyckelpersoner i det nyligen förvärvade TD Fiberoptik.

UTDELNINGSPOLICY

Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämman efter förslag från styrelsen. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler för preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Inga särskilda regler, restriktioner eller förfaranden avseende utdelning föreligger för aktieägare som är bosatta utanför Sverige.

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.

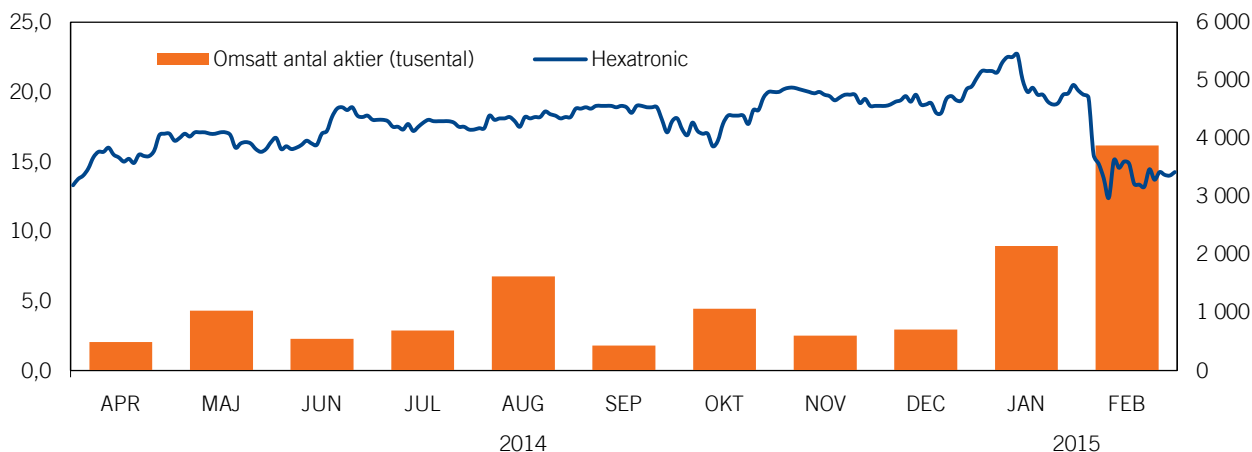
CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

Aktierna i Hexatronic är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear. ISIN-koden för Bolagets aktie är SE0002367797

HANDELSPLATS OCH INFORMATION OM AKTIEN

Hexatronics aktier är sedan den 15 april 2014 upptagna till handel på Nasdaq First North. Aktien har ISIN-kod SE0002367797 och kortnamnet HTRO. Aktien handlades innan på AktieTorget där den togs upp till handel den 23 juni 2011. Dessförinnan handlades aktien på NGM Nordic MTF där den togs upp till handel den 16 juni 2008. Diagrammet nedan visar kursutvecklingen och den månatliga volymen i Hexatronics aktie sedan noteringen på First North den 15 april 2014 till och med den 27 februari 2015.

Aktiekursutveckling på First North under perioden 15 april 2014 - 27 februari 2015



BOLAGSORDNING

§1 FIRMANAMN

Bolagets firma är Hexatronic Group AB. Bolaget är publikt (publ).

§2 VERKSAMHET

Bolaget ska, direkt eller genom dotterbolag, bedriva verksamhet inom elektronikbranschen med utveckling och försäljning av tele- och datakommunikationsprodukter samt elektroniskt material, samtidka annan därmed förenlig verksamhet.

§3 STYRELSENS SÄTE

Styrelsen ska ha sitt säte i Göteborg.

§4 SKTIEKAPITAL OCH ANTAL AKTIER

Bolagets aktiekapital ska utgöra minst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

Antalet aktier ska vara lägst 10 000 000 och högst 40 000 000.

§5 STYRELSE

Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst fem ledamöter samt högst tre suppleanter.

§6 REVISOR

Bolaget ska som revisorer utse en eller två revisorer och högst två revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag.

§7 KALLELSE TILL BOLAGSSTÄMMA

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats.

Att kallelse har skett ska annonseras i Dagens Industri.

§8 BOLAGSSTÄMMAN

Bolagsstämma ska hållas i Göteborg. Aktieägare, som vill delta i bolagsstämma, ska anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte heller infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Aktieägare får vid bolagsstämman ta med ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren anmält detta enligt ovan.

Eftersom bolaget är ett avstämningsbolag har den aktieägare rätt att delta i bolagsstämman som upptagits som aktieägare i den utskrift eller annan framställning av aktieboken som avses i 7 kap. 28 §3 st. aktiebolagslagen vilken avser förhållandena fem vardagar före bolagsstämman.

§9 ÄRENDEN PÅ ÅRSSTÄMMAN

På årsstämman ska följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman
2. Godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av en eller flera justeringsmän
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
7. Beslut om fastställande av resultat- och balansräkningen samt i förekommande fall koncernresultat- och koncernbalansräkningen
8. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
9. Beslut om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören
10. Bestämmande av antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter, som ska väljas av stämman
11. Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor
12. Val av styrelse och styrelsesuppleanter samt revisor och revisorssuppleanter
13. Övriga ärenden som i behörig ordning hänskjutits till stämman

§10 RÄKENSKAPSÅR

Bolagets räkenskapsår ska omfatta tiden 1 sep - 31 aug.

§ 11 AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL

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

HEXATRONIC
Cables & Interconnect Systems



Welcome
a new era!



The Blue Shift

Fiber Optic
Interconnect
Solutions



LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

ALLMÄN BOLAGS- OCH KONCERNINFORMATION

Hexatronic Group AB (publ), med org. nr 556168-6360, registrerades vid Bolagsverket den 29 augusti 1972 och nuvarande firma registrerades den 9 januari 2015. Bolagets associationsform är aktiebolag och regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget är publikt. Styrelsen har sitt säte i Göteborg. Hexatronic Group AB (publ) är moderbolag i en koncern som utgörs av de sju direkt och indirekt helägda bolagen Hexatronic Cables & Interconnect Systems AB, Memoteknik AB, Hexatronic Elektronik & Data AB, The Blue Shift AB, Proximion AB, Tele & Datanät Fiberoptik i Örebro AB och TD Fiberoptikk AS.

VÄSENTLIGA AVTAL

Nedan följer en sammanfattning av väsentliga avtal som Hexatronic har ingått under de senaste två åren och andra avtal som ingåtts vilka innehåller rättigheter eller förpliktelser som är av väsentlig betydelse för Hexatronic.

FÖRVÄRV

Förvärv av Tele & Datanät Fiberoptik i Örebro AB

Hexatronic ingick den 27 februari 2015 ett avtal med Hjälmarsnäs Förvaltning AB om förvärv av samtliga aktier i TD Fiberoptik. Tillträde skedde den 2 mars 2015. Köpeskillingen, som är beräknad på kassa- och skuldfri basis och som förutsätter ett rörelsekapital per den 2 mars 2015 om lägst 31 MSEK, uppgår till 79,6 MSEK. Köpeskillingen erlades, dels med kontanter om 69,6 MSEK, dels med 632 911 aktier i Hexatronic genom en riktad apportemission till Hjälmarsnäs Förvaltning AB motsvarande 10,0 MSEK. Styrelsen fattade beslut om apportemissionen med stöd av det bemyndigande som årsstämman fattade beslut om den 18 december 2014. Bolaget har i avtalet tillförsäkrat sig erforderliga garantier och skadeslöshetsförbindelser och som säkerhet för eventuella brister i garantier eller för infriande av skadeslöshetsförbindelser har ett belopp om 5,0 MSEK, under garantitiden som är 18 månader, satts på ett spärrat konto (s.k. escrow). För ytterligare information se "Specifika risker kopplade till förvärvet av Tele & Datanät Fiberoptik i Örebro AB" i avsnittet "Riskfaktorer".

Förvärv av Proximion AB

Hexatronic har den 14 augusti 2014 tecknat avtal om att förvärva samtliga aktier i Proximion, Kista. Förvärvet av aktierna tillträdde den 1 september 2014. Köpeskillingen uppgick till 55 MSEK, varav 15,6 MSEK erlades med kontanter och 39,4

MSEK erlades genom en apportemission av 2 073 684 aktier i Hexatronic. Därtill kan tillkomma en tilläggsköpeskillning om maximalt 8 MSEK som baseras på de Proximions resultat för de följande två räkenskapsåren. Proximion var skuldfritt och hade en kassa på cirka 18 MSEK vid tillträdet. Apportemissionen beslutades av Hexatronics extra bolagstämma den 29 augusti 2014.

Förvärv av Ericssons kabelverksamhet i Hudiksvall

Hexatronic har den 31 oktober 2013 tecknat avtal om förvärv av Ericssons kabelverksamhet i Hudiksvall. Verksamheten tillträdde den 1 december 2013 av Hexatronics dotterbolag HCI. Förvärvet inkluderade 85 anställda som arbetar i fiber- och sjökabelverksamheten och ett 30-tal anställda som skulle arbeta med kopparkabelproduktionen till dess den verksamheten skulle avslutas. Köpeskillingen som belöper på fiber- och sjökabelverksamheten uppgick till 34,7 MSEK och erläggs vid fyra tillfällen under 24 månader från tillträdet.

Sedan Bolaget fattat beslut om att fortsätta kopparkabelverksamheten i Hudiksvall har den 16 april 2014 avtal tecknats med Ericsson om förvärv av kvarvarande kopparkabelmaskiner och lager. Köpeskillingen för kopparkabelverksamheten, som inkluderade 15 av de 30 ovan nämnda anställda, uppgick till 27,8 MSEK vilket inkluderade varulagret av kopparkabel jämte tillhöriga maskiner och inventarier. Köpeskillingen ska erläggas vid fyra tillfällen under de två följande räkenskapsåren.

Förvärv av The Blue Shift AB

Hexatronic har den 11 juli 2013 tecknat ett avtal om förvärv av samtliga aktier i The Blue Shift. Aktierna tillträdde den 1 september 2013. Köpeskillingen uppgick till cirka 6 MSEK och erlades dels med kontanter 2,4 MSEK, dels med 1 440 000 aktier i Hexatronic genom en apportemission till säljarna motsvarande ca 3,6 MSEK. Därutöver erhöll säljarna 720 000 teckningsoptioner i Hexatronic vilka har en löptid på 36 månader och ett lösenpris om 4,30 SEK per aktie. Finansieringen av kontantdelen skedde med befintlig kassa och befintliga kreditutrymmen.

KREDITAVTAL, STÄLLDA SÄKERHETER OCH ANSVARSFÖRBINDELSER

Koncernens befintliga kreditavtal är ingångna med Nordea Bank AB (publ) ("**Nordea**").

Hexatronic har i mars 2015 tagit upp ett lån om 40 MSEK för att delfinansiera förvärvet av TD Fiberoptik. Lånet förfaller till betalning den 30 juni 2018 och återbetalas med kvartalsvisa amorteringar. Som säkerhet för krediten har Nordea pant i aktierna i Tele & Datanät Fiberoptik i Örebro AB.

Hexatronic har vidare i mars 2015 tagit upp ett bryggglån om 40 MSEK som utgör en delfinansiering av förvärvet av Tele & Datanät Fiberoptik i Örebro AB som ska återbetalas senast den 31 december 2015 med likvid som inflyter i Nyemissionen. Som säkerhet för krediten har Nordea pant i aktierna i TD Fiberoptik.

Slutligen har Hexatronic en checkräkningskredit med 50 MSEK som ingicks i maj 2014. Krediten har en löptid om ett år och förnyas med samma löptid. Som säkerhet för checkräkningskrediten har Nordea pant i aktierna i samtliga dotterbolag inom koncernen med undantag för Proximion.

Som säkerhet för Hexatronics förpliktelser till Ericsson hänförliga till den förvärvade kabelverksamheten i Hudiksvall har Ericsson erhållit en företagsinteckning om 100 MSEK i inomlägget 40 MSEK – 140 MSEK. Säkerheten ska återlämnas den 31 oktober 2015 förutsatt att Ericsson då inte har något utestående krav mot HCI.

I samband med förvärvet av Ericssons kabelverksamhet i Hudiksvall ställde Hexatronic ut en bankgaranti om 0,15 MEUR till förmån för leverantören Wavin i syfte att säkerställa fortsatt leverans av produkter till produktionen efter förvärvets genomförande.

RÄTTSLIGA FÖRFARANDE OCH SKILJEFÖRFARANDE

Hexatronics dotterbolag HCI har under perioden mottagit en ansökan om stämning från Emtelle Ltd. angående ett påstått intrång i ett patent avseende s.k. blåsfiber. HCI har bestridit Emtelles samtliga yrkanden om ersättning. Vidare har HCI för egen del och som ett led i sitt försvar genstämt Emtelle där HCI yrkar att Emtelles patent ska förklaras ogiltigt. Tillsammans med HCI:s legala patentrådgivare bedöms förutsättningarna till framgång i processen som goda.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Det föreligger inga väsentliga avtalsrelationer eller transaktioner mellan Bolaget och dess närstående utöver att styrelseledamoten Erik Selin och Proximions VD Martin Åberg direkt eller indirekt är ägare av Chirp AB som var en av säljarna av Proximion och som har rätt till tilläggsköpeskilling om maximalt 8 MSEK.

Vidare förhyr Bolaget och Proximion lokaler av Fastighets AB Balder där Erik Selin är verkställande direktör och styrelseledamot.

Göran Nordlund har haft konsultuppdrag för Bolaget vilket avslutades den 1 november 2014.

Som anges nedan under rubriken "*Teckningsförbindelser och emissionsgarantier*" har vissa större aktieägare inklusive personer i styrelsen och koncernledningen i Hexatronic ingått avtal som innehåller åtaganden och garantier gentemot Hexatronic att teckna sig för aktier i Nyemissionen.

AKTIEÄGARAVTAL

Såvitt styrelsen för Hexatronic Group känner till, föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Hexatronic Groups 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.

FÖRSÄKRINGAR

Bolaget har ett tillräckligt försäkringsskydd och varje enskilt, i koncernen ingående, bolag har sedvanliga försäkringslösningar. Eftersom koncernen har vuxit kraftigt och Bolaget och de ingående bolagen kommer att agera i eget namn i större delen av världen i framtiden pågår en intern översyn av koncernens försäkringsskydd. Arbetet görs i samarbete med externa rådgivare.

RÅDGIVARE

Hexatronics finansiella rådgivare i samband med Nyemissionen är Erik Penser Bankaktiebolag. Erik Penser Bankaktiebolag har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank-, finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Hexatronic där Erik Penser Bankaktiebolag har ekonomiska intressen för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. Advokatfirman Vinge är Hexatronics legala rådgivare i samband med Nyemissionen.

BRANSCH- OCH MARKNADSFÖRKLÄRNING

Prospektet innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till Hexatronics verksamhet och de marknader som Bolaget är verksamt på. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av olika källor. Branschpublikationer eller –rapporter anger vanligtvis att informationen i dem har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men korrektheten och fullständigheten i informationen kan inte garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, den branschinformation som finns i Prospektet och som har hämtats från eller härrör ur dessa branschpublikationer eller –rapporter. Bransch- och marknadsundersökningar, vilka i sin tur är baserade på urval av subjektiva bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde inkluderas i den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna. Bolaget tar inget ansvar för riktigheten i någon bransch- eller marknadsinformation som inkluderas i Prospektet. Sådan information som kommer från tredje man har återgivits korrekt och, såvitt Bolaget kan känna till och förvisa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, inga kända uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

INTRESSEN OCH EVENTUELLA INTRESSEKONFLIKTER AVSEENDE NYEMISSIONEN

Ett antal av Hexatronics aktieägare har genom teckningsförbindelser åtagit sig att teckna aktier i Nyemissionen. Ingen ersättning utgår till dessa aktieägare för åtagandet. Därutöver har ett antal aktieägare och externa parter ställt ut emissionsgarantier för vilka ersättning utgår. Utöver ovanstående parter intresse att Nyemissionen ska genomföras framgångsrikt och emissionsgaranternas intresse att avtalad ersättning utbetalas, finns inga ekonomiska eller andra intressen i Nyemissionen.

Erik Penser Bankaktiebolag är finansiell rådgivare till Bolaget samt agerar emissionsinstitut i samband med Nyemissionen. Erik Penser Bankaktiebolag har även ingått avtal om emissionsgaranti i samband med Nyemissionen. Advokatfirman Vinge KB är legal rådgivare till Hexatronic i samband med Nyemissionen. Erik Penser Bankaktiebolag erhåller en på förhand avtalad ersättning i samband med Nyemissionen medan Advokatfirman Vinge KB ersätts på löpande räkning för utförda tjänster enligt avtal. Därutöver har Erik Penser Bankaktiebolag och Advokatfirman Vinge KB inga ekonomiska eller andra intressen i Nyemissionen.

Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med det ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Nyemissionen.

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH EMISSIONSGARANTIER

Hexatronic har i samband med Nyemissionen ingått teckningsförbindelser med vissa av Bolagets befintliga aktieägare motsvarande cirka 51,7 procent av Nyemissionen, samt ingått avtal om emissionsgarantier med externa parter uppgående till cirka 48,3 procent av Nyemissionen. De emissionsgarantier som lämnats kan endast tas i anspråk för bristande teckning i Nyemissionen. Garantiersättningen uppgår till 6,0 procent av respektive garants maximala åtagande enligt emissionsgarantierna. Någon ersättning för åtagandena om teckningsförbindelse utgår ej. I tabellen nedan redovisas de parter som lämnat teckningsförbindelser och ingått avtal om emissionsgaranti. Teckningsförbindelserna och avtalen om emissionsgaranti ingicks den 26 februari 2015.

De parter som lämnat teckningsförbindelser har även åtagit sig att inte sälja, överlåta eller låna ut sina innehav i Hexatronic innan teckningsperioden i Nyemissionen har löpt ut.

NAMN	TECKNINGSFÖRBINDELSE	EMISSIONSGARANTI	TOTALT ANDEL AV NYEMISSION
Gert Nordin	3 999 996	-	3 999 996 9,9%
Göran Nordlund ¹	5 119 704	1 000 000	6 119 704 15,1%
Martin Åberg och Erik Selin via Chirp AB ²	2 678 805	5 000 000	7 678 805 18,9%
Jovitex AB ³	1 620 297	1 000 000	2 620 297 6,5%
Jonas Nordlund via BP2S Paris/efg Bank AG ⁴	4 156 722	2 000 000	6 156 722 15,2%
Erik Fischbeck med partner via ERRO Holding AB ⁵	3 409 992	3 400 000	6 809 992 16,8%
Martin Åberg ⁶	-	2 000 000	2 000 000 4,9%
Erik Penser Bankaktiebolag ⁷	-	5 188 662	5 188 662 12,8%
Totalt	20 985 516	19 588 662	40 574 178 100,0%

¹ c/o Exportgatan 47 AB, 422 46 Hisings backa

⁵ Hufvudsta gård, Wagnhuset, 171 73 Solna

² Skalholtsgatan 10, 164 40 Kista

⁶ c/o Skalholtsgatan 10, 164 40 Kista

³ Fogelmarksvägen 41, 421 67 Västra Frölunda

⁷ Box 7405, 103 91 Stockholm

⁴ c/o Exportgatan 47 AB, 422 46 Hisings backa

DOKUMENT INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Nedanstående information införlivas i Prospektet genom hänvisning och utgör därmed en del av Prospektet och ska läsas som en del härav. De delar av nedanstående dokument som inte hänvisas till är antingen inte relevanta för en investerare eller återges på annan plats i Prospektet.

INFORMATION	DOKUMENT OCH SIDHÄNVISNING
Koncernens räkenskaper för perioden september – februari 2014/2015	Hexatronics kvartalsrapport för september – februari 2014/2015, sidorna 15-20.
Koncernens räkenskaper med tillhörande noter samt revisionsberättelse för räkenskapsåret 2013/2014	Hexatronics årsredovisning för räkenskapsåret 2013/2014, sidorna 22-38
Koncernens räkenskaper med tillhörande noter samt revisionsberättelse för räkenskapsåret 2013/2012	Hexatronics årsredovisning för räkenskapsåret 2013/2012, sidorna 12-30

Ovan nämnda årsredovisning avseende räkenskapsåret 2013/2014 har reviderats av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, med auktoriserad revisor Johan Palmgren som huvudansvarig revisor, medan årsredovisningen avseende räkenskapsåret 2012/2013 har reviderats av Revisionspartner AB, med auktoriserad revisor Sven-Gunnar Nilsson som huvudansvarig revisor. Revisionsberättelserna innehåller inga anmärkningar.

HANDLINGAR SOM HÅLLS TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Följande handlingar kan under Prospektets giltighetstid kostnadsfritt erhållas på Bolagets huvudkontor eller telefon +45 7240 500.

- Hexatronics bolagsordning
- Kvartalsrapporten för perioden september – februari 2014/2015
- Årsredovisningar för räkenskapsåren 2014/2013 och 2013/2012, inklusive revisionsberättelser.

Handlingarna finns även tillgängliga på Bolagets hemsida, www.hexatronicgroup.com.

SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Nedan sammanfattas vissa svenska skattefrågor som aktualiseras med anledning av Nyemissionen för aktieägare samt för innehavare av teckningsrätter och BTA i Bolaget som är obegränsat skattskyldiga i Sverige (om inte annat anges). Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är avsedd endast som generell information för den tid då aktier, teckningsrätter, respektive BTA är upptagna till handel på Nasdaq First North.

Sammanfattningen behandlar inte:

- situationer då värdepapper innehas som lagertillgång i näringsverksamhet,
- situationer då värdepapper innehas av kommandit- eller handelsbolag,
- situationer då värdepapper förvaras på ett investeringssparkonto,
- de särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då investeraren innehar värdepapper i Bolaget som anses vara näringsbetingade (skattemässigt),
- 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 innehavare av värdepapper beror delvis på dennes speciella situation. Varje aktieägare och innehavare av teckningsrätter och BTA bör rådfråga oberoende skatterådgivare om de skattekonsekvenser som Nyemissionen kan medföra för dennes del, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och dubbelbeskattningsavtal.

ALLMÄNT

FYSISKA PERSONER

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas kapitalinkomster såsom räntor, utdelningar och kapitalvinster i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 procent.

Kapitalvinst respektive kapitalförlust vid avyttring av aktier och andra delägarätter beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet. Omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort läggs samman och beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. BTA anses därvid inte vara av samma slag och sort som de befintliga aktierna i Bolaget förrän beslutet om Nyemissionen registrerats hos Bolagsverket. Vid försäljning av aktier i Bolaget får alternativt schablonmetoden användas. Denna metod innebär att omkostnadsbeloppet får bestämmas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Kapitalförlust på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter i Bolaget (t ex teckningsrätter och BTA) får dras av fullt ut mot skattepliktiga kapitalvinster som uppkommer samma år dels på aktier, dels på andra marknadsnoterade delägarätter (dock inte andelar i investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter, s k räntefonder). Av kapitalförlust som inte dragits av genom nu nämnda kvitt

ningsmöjlighet 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 medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och med 21 procent av det återstående underskottet. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls preliminär skatt på utdelningar med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

AKTIEBOLAG

För aktiebolag beskattas all inkomst, inklusive skattepliktiga kapitalvinster och utdelningar, i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procent skatt. Beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust sker på samma sätt som för fysiska personer enligt vad som beskrivits ovan.

Avdrag för avdragsgill kapitalförlust på aktier och andra delägarätter medges endast mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. Om en kapitalförlust inte kan dras av hos det företag som gjort förlusten, kan den samma

år dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägar rättigheter hos ett annat företag i samma koncern, om det föreligger koncernbidrags rätt mellan företagen och båda företagen begär det för ett beskattningsår som har samma deklarationstidpunkt eller som skulle ha haft det om inte något av företagets bokföringsskyldighet upphör. Kapitalförlust på aktier och andra delägar rättigheter 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 delägar rättigheter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Särskilda skatteregler kan vara tillämpliga på vissa företagskategorier eller vissa juridiska personer, exempelvis investmentföretag.

UTNYTTJANDE OCH AVYTTRING AV TECKNINGSRÄTTER

UTNYTTJANDE AV TECKNINGSRÄTTER

Om aktieägare i Bolaget utnyttjar erhållna teckningsrätter för förvärv av Nya Aktier utlöses ingen beskattning.

AVYTTRING AV TECKNINGSRÄTTER

Aktieägare som inte önskar utnyttja sin företrädesrätt att delta i Nyemissionen kan avyttra sina teckningsrätter. Teckningsrätterna kommer att vara föremål för handel på Nasdaq First North under en begränsad tid i samband med Nyemissionens genomförande. Vid avyttring av teckningsrätter ska skattepliktig kapitalvinst beräknas. Teckningsrätter som grundas på aktieinnehav i Bolaget anses anskaffade för noll (0) SEK. Schablonmetoden får inte användas för att bestämma omkostnadsbeloppet i detta fall. Hela försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter ska således tas upp till beskattning. Omkostnadsbeloppet för de ursprungliga aktierna påverkas inte. En teckningsrätt som varken utnyttjas eller säljs och därför förfaller anses avyttrad för noll (0) SEK. Eftersom teckningsrätter förvärvade på nu angivet sätt anses anskaffade för noll (0) SEK, uppkommer därvid varken en kapitalvinst eller en kapitalförlust.

FÖRVÄRVANDE TECKNINGSRÄTTER

För den som köper eller på liknande sätt förvärvar teckningsrätter i Bolaget utgör vederlaget omkostnadsbelopp för dessa. Utnyttjande av teckningsrätterna för teckning av Nya Aktier utlöser ingen beskattning. Teckningsrätternas omkostnads-

belopp ska medräknas vid beräkning av aktiernas omkostnadsbelopp. Avyttras istället teckningsrätterna utlöses kapitalvinst-beskattning. Omkostnadsbeloppet för teckningsrätter beräknas enligt genomsnittsmetoden. Schablonmetoden får användas för marknadsnoterade teckningsrätter förvärvade på nu angivet sätt. En teckningsrätt som varken utnyttjas eller säljs och därför förfaller anses avyttrad för noll (0) SEK.

AVYTTRING AV BTA

En avyttring av BTA (betalda tecknade aktier) föranleder kapitalvinstbeskattning enligt ovan.

AKTIEÄGARE OCH INNEHAVARE AV DELÅGAR RÄTTER SOM ÄR BEGRÄNSAT SKATTESKYLDIGA I SVERIGE

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Detsamma gäller vid utbetalning från ett svenskt aktiebolag i samband med bland annat inlösen av aktier och återköp av egna aktier genom ett förvärvserbjudande som har riktats till samtliga aktieägare eller samtliga ägare till aktier av ett visst slag. Skattesatsen är 30 procent. Kupongskattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom dubbelbeskattningsavtal. I Sverige verkställer normalt Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, förvaltare avdrag för kupongskatt. Bolaget verkställer inte avdrag för kupongskatt annat än om detta krävs enligt lag.

Aktieägare och innehavare av andra delägar rättigheter som är begränsat skattskyldiga i Sverige – och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige – kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av aktier eller andra delägar rättigheter. Aktieägare respektive innehavare av andra delägar rättigheter kan emellertid bli föremål för beskattning i sin hemviststat.

Enligt en särskild regel blir dock fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige föremål för kapitalvinstbeskattning i Sverige vid avyttring av aktier och andra delägar rättigheter i Bolaget, 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 dubbelbeskattningsavtal.

DEFINITIONER

De begrepp som definieras nedan används i Prospektet

"Hexatronic" eller "Bolaget"	Beroende på sammanhang, Hexatronic Group AB (publ), org. nr 556168-6360, den koncern som Hexatronic Group AB (publ) ingår i, eller ett dotterbolag till Hexatronic Group AB (publ).
"Prospektet"	Föreliggande prospekt.
"Nyemissionen" eller "Erbjudandet"	Erbjudandet att teckna nya aktier enligt villkoren i Prospektet.
"Nya Aktier"	Aktier i Hexatronic som emitteras med anledning av Nyemissionen.
"Erik Penser Bankaktiebolag" eller "EPB"	Erik Penser Bankaktiebolag, org. nr 556031-2570.
"Euroclear"	Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074.
"SEK"	Svenska kronor
"EUR"	Euro
"NOK"	Norska kronor
"USD"	Amerikanska dollar.
"K"	Tusen
"M"	Miljoner.
"TD Fiberoptik" eller "TD Fiberoptikkoncernen"	Beroende på sammanhang, Tele & Data Fiberoptik i Örebro AB med dotterbolaget Fiberoptikk AS
"Memoteknik"	Memoteknik AB
"The Blue Shift"	The Blue Shift AB
"Proximion"	Proximion AB
"HCI"	Hexatronic Cables & Interconnect Systems AB
"Koden"	Svensk kod för bolagsstyrning
"First North"	Nasdaq First North
"Ericssons kabelverksamhet i Hudiksvall"	Ericssons fiber- och sjökabelverksamhet i Hudiksvall
"FTTH"	Fiber-to-the-home
"FTTA"	Fiber-to-the-antenna
"FTTX"	Fiber-to-the-X
"CPE"	Customer Premise Equipment

ADRESSER

BOLAGET

HEXATRONIC GROUP AB

Exportgatan 47 AB
422 46 Hisings backa
Tel: +46 31 742 53 30
Fax: +46 31 58 59 30
www.hexatronicgroup.com

FINANSIELL RÅDGIVARE

ERIK PENSER BANKAKTIEBOLAG

Biblioteksgatan 9
Box 7405
103 91 Stockholm
Tel: +46 8-463 80 00
Fax: +46 8-678 80 33
www.penser.se

LEGAL RÅDGIVARE

ADVOKATFIRMAN VINGE KB

Nordstadstorget 6
Box 11 025
404 21 Göteborg
Tel: +46 10 614 10 00
Fax: +46 10 614 17 00
www.vinge.se

REVISOR

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB

Lilla Bommen 2
405 32 Göteborg
Tel: +46 10-213 10 00
Fax: +46 10-214 10 00
www.pwc.se

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVALTARE

EUROCLEAR SWEDEN AB

Klarabergsviadukten 63
Box 191
101 23 Stockholm
Tel: +46 8-402 90 00
www.euroclear.com



Hexatronic Group AB

Exportgatan 47 AB

422 46 Hisings backa

Tel: +46 31 742 53 30

Fax: +46 31 58 59 30

www.hexatronicgroup.com