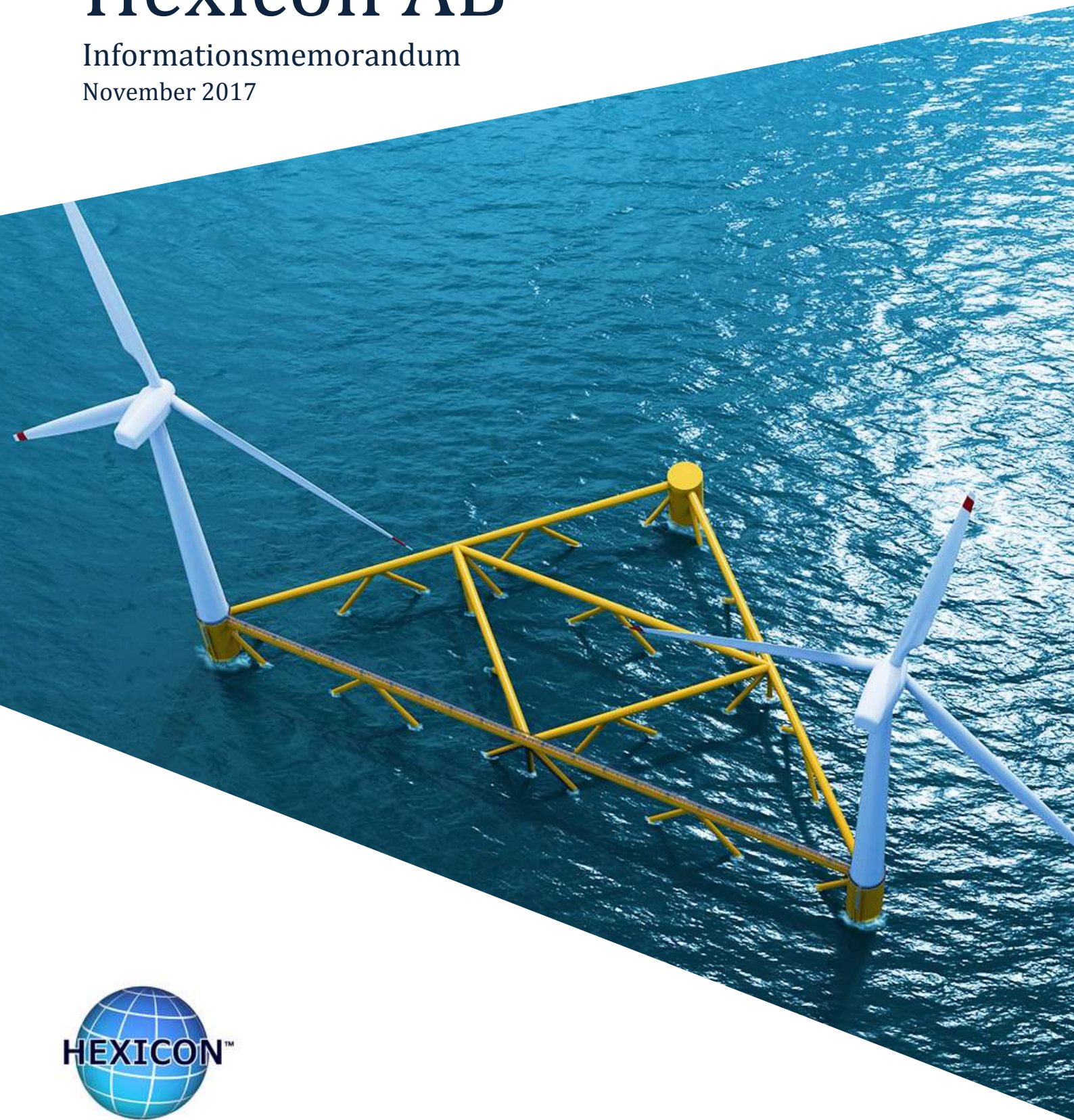


# Hexicon AB

Informationsmemorandum

November 2017





---

## INNEHÅLL

ERBJUDANDET I KORTHET .....	3
KORTA FAKTA OM BOLAGET .....	3
1. BAKGRUND OCH MOTIV .....	4
2. VD HAR ORDET .....	5
3. MARKNADSÖVERSIKT .....	6
4. VERKSAMHETS BESKRIVNING .....	7
5. FINANSIELL PROGNOSE .....	8
6. PATENT OCH VARUMÄRKEN .....	9
7. PROJEKT .....	10
8. PRODUKTUTVECKLING .....	11
9. STYRELSE OCH VD .....	12
9. LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION .....	13
10. EMISSIONSVILLKOR .....	15



## ERBJUDANDET I KORTHET

<b>Teckningsberättigade:</b>	Hexicon AB har för avsikt att genomföra en företrädesemission i vilken aktieägarna erbjuds teckna en ny aktie för varje aktie dessa innehar per avstämningsdagen
<b>Avstämningsdag:</b>	27 november 2017
<b>Teckningsperiod:</b>	29 november – 13 december 2017
<b>Teckningskurs:</b>	0,25 SEK (tjugofem öre) per aktie
<b>Besked om tilldelning:</b>	Ett besked om tilldelning med betalningsanvisning skickas till de som blir tilldelade aktier
<b>Betalningsvillkor:</b>	Inom 3 (tre) handelsdagar (T+3) efter erhållet besked om tilldelning med betalningssanvisning från Hexicon AB
<b>Övrigt:</b>	Vid full teckning kommer antalet aktier ökas med 98 380 640 stycken aktier och Bolaget kommer att tillföras ett aktiekapital om 24 595 160 SEK.
<b>Särskilda villkor:</b>	<p>En förutsättning för ett slutförande av emissionen är att Stockholms tingsrätt fattar beslut om ett offentligt ackord innebärande att Bolagets skuldmassa skrivs ner med 75 % innebärande att 25 % av denna betalas till oprioriterade leverantörer.</p> <p>Inbetalt emissionskapital kommer att hållas deponerat på ett spärrat konto hos Eminova Fondkommission AB intill dess att förutsättningen som nämnts ovan är infriad. Skulle så ej ske kommer inbetalt emissionskapital att återbetalas.</p>

## KORTA FAKTA OM BOLAGET

<b>Bransch:</b>	Havsbaserad vindkraft, offshore olja & gas, förnybar energi
<b>Marknad:</b>	Global, med primärt fokus på områden med implementerade stöd- och expansionsprogram
<b>Målgrupp:</b>	Kraftbolag, företag inom projektutveckling och plattformbyggnad samt operatörer av vindkraftsanläggningar



## 1. BAKGRUND OCH MOTIV

Hexicon AB grundades 2009 av tre personer med bakgrund inom ingenjör- och skeppsdesignarbeten. Målet var att vidareutveckla en idé om att utnyttja befintlig plattformsteknik från offshoresektorn för olja och gas i syfte att möjliggöra flytande vindkraftparker. Vindkraft och solkraft är, efter vattenkraft, de enda etablerade förnybara energikällorna som kan generera tillräckligt med energi för att utgöra ett trovärdigt alternativ till fossila bränslen. För att få bättre ekonomi per vindkraftverk krävs större torn och turbiner. I sin tur kräver dessa att stora vindkraftparker anläggs till havs, där utrymme finns, där de inte påverkar landskap eller utsikt och där vindarna är kraftigare samt mer ihålliga.

Av de idag över 3 500 existerande havsbaserade vindkraftverken återfinns endast fem på flytande strukturer. Tornen står vanligtvis på bottenmonterade fundament som av ekonomiska skäl har ett maximalt djup om ca 40 – 50 meter. Därmed utesluts stora kuststräckor med stort vattendjup för denna typ av lösning. Som exempel så kan nämnas att 80 procent av territorialvattnet i Europa och Japan har ett djup på 50 meter eller mer.

Hexicon har utvecklat ett unikt koncept för flytande vindkraftplattformar för två eller fler vindkraftverk per plattform. Det framtagna konceptet är förhållandevis kostnadseffektivt och kräver mindre yta jämfört mot anläggningar med en turbin per fundament och med samma totala effekt.

Plattformen består till stor del av beprövad teknik från den havsbaserade olja- & gasbranschen och är en så kallad "semi-submersible". Plattformen vrids automatiskt med vinden kring förankringssystemet för att uppnå optimalt vindutnyttjande. På detta sätt minskar den ianspråkta havsytan per MW (megawatt) med omkring 50 procent. Detta gör också att längden av den kostsamma elkabeln som förbinder kraftverken minskar väsentligt. Semi-submersible konstruktionen gör den relativt okänslig för grov sjö. Storleken som följer av att varje plattform har två eller fler vindkrafttorn gör att det går att förlägga servicepersonal direkt på plattformen, och att den går att nå även i hårt väder. Hexicon bedömer att tekniken kommer kunna erbjuda mycket konkurrenskraftiga kostnadsnivåer jämfört med andra alternativ på den kraftigt växande marknaden för djuphavsbaserade vindkraftparker. Hexicon använder leverantörer med erfarenhet från olja- & gasbranschen, samt samma service och underhållsinfrastruktur som för både oljebranschen likväl som för havsbaserad vindkraft. De senaste årens låga oljepriser har även bidragit till ökad kapacitet och tillgänglighet inom tillverkning, underhåll och service. Om flera plattformar anläggs i parker, kan Hexicons teknik möjliggöra ett väsentligt större kapacitetsuttag från ett begränsat vattenområde, eller omvänt, leverera samma kapacitet från ett betydligt mindre vattenområde jämfört med konkurrerande alternativ. Detta kommer att vara en konkurrensfördel vid upphandlingar eftersom vindkraftparker ska samsas med andra intressenter om tillgång till vattenyta, exempelvis fiskerinäringen.



## 2. VD HAR ORDET

Hexicon har ett unikt koncept som är attraktivt för offshore-marknaden för vindkraft. Inte nog med att våra plattformar kan ligga långt ute till havs, de är förhållandevis billiga i drift och kräver mindre yta mot gängse kraftalternativ med samma effekt.

Hexicon står i begrepp att tillsammans med starka partners lansera och sjösätta första anläggningen i Skottland men behöver förlängd tid för att kunna bygga färdigt hela anläggningen. Samtidigt pågår bearbetning av andra utvalda marknader samt fortsatt produktutveckling.

Våra två huvudkonkurrenter tillika branschkollegor Hywind och WindFloat har ett försprång, då de redan sjösatt sina konstruktioner och haft mer tid bakom sin utveckling. Vi är övertygade om att kunna ta igen försprånget genom Hexicons flerturbinskonstruktion som kan vrida sig med vindriktningen. Där är vi först.

Nyemissionen avser finansiera det ackord vi nu genomför samt 12 månaders fortsatt drift av verksamheten i Hexicon. Emissionen fullföljs dock endast om tillräcklig teckning görs för att betala ackordet samt minst sex månaders drift.

Vår ambition är att Hexicon ska generera vinst från och med 2020. Strävan är att behålla en slimmad organisation och ge en avkastning för våra aktieägare så snart som möjligt. När första anläggningen kan tas i drift och marknadsförutsättningar finns vill vi vara förberedda med att börsnotera bolaget.

Denna strävan erbjuder vi våra aktieägare, gamla som nytilkomna, liksom tillfredställelsen i att veta att Hexicon kommer att kunna bidra till den globalt nödvändiga energiomställningen bort från fossila bränslen.

Jag och mina kollegor hälsar alla aktieägare varmt välkomna att följa oss i vår utveckling mot att nå dessa mål!

Henrik Baltscheffsky

VD Hexicon AB

### 3. MARKNADSÖVERSIKT

Vindkraft som energikälla har en lång historia, och de moderna vindturbinerna etablerades redan för omkring 30 år sedan. I takt med världens allt större strävan mot förnybar energi har detta blivit den mest etablerade förnybara kraftkällan att tillgå efter vattenkraft. Vindkraften har sedan 80-talet vuxit till en etablerad bransch. Drivkrafterna är och har varit regleringar av utsläpp, olika typer av statliga stödprogram samt opinionsbildningen inom en miljömedveten väljarkår.

Enligt Deep Water-rapporten<sup>1</sup> är förutsättningarna för utveckling av flytande vindkraft i stor utsträckning beroende av statliga och överstatliga stödsystem. I Europa har EWI (European Wind Initiative) ett långsiktigt finansieringsprogram med inriktning på att förbättra och öka offentlig finansiering av vindenergiforskning. NER300 är ett annat finansieringsupplägg inom EU med uppdrag att tillsammans med medlemmarna stödja de demonstrationsprojekten med störst potential att kunna utvecklas. De länder med kraftfulla stödsystem för flytande vindkraft är Storbritannien, Frankrike, Portugal, Spanien och Japan. Det har även byggts pilotanläggningar i Norge och USA.

GWEC (Global Wind Energy Council) beräknar att den globala tillväxten för vindkraft i genomsnitt de senaste tio åren har varit 23 procent årligen och att den totala globala installerade kapaciteten uppgår till 486 GW (gigawatt). Kina är den enskilt största marknaden för vindkraft med 168 GW installerade, följt av USA med 82 GW och Tyskland med 50 GW. Inom EU finns 154 GW i vindkraftkapacitet. Totalt i världen år 2016 var endast cirka 13 GW av den ovan nämnda totala vindkraftskapaciteten havsbaserad varav cirka 90 procent fanns i Europa. Detta förutspås av EWEA (European Wind Energy Association) i en rapport sammanställd av Ernst & Young<sup>2</sup> att snart ändras i takt med att kostnaderna minskar. År 2020 förväntas Europas havsbaserade vindkraftskapacitet ha fördubblats jämfört med år 2016 till 24 GW. Drivkrafterna för ett sådant scenario inkluderar större turbiner som ger bättre effekt, ökad konkurrens som minskar installationskostnader, ökade volymer genom nya projekt som ger skaleffekter samt förbättrad infrastruktur som minskar kostnader vid anslutning till elnäten.

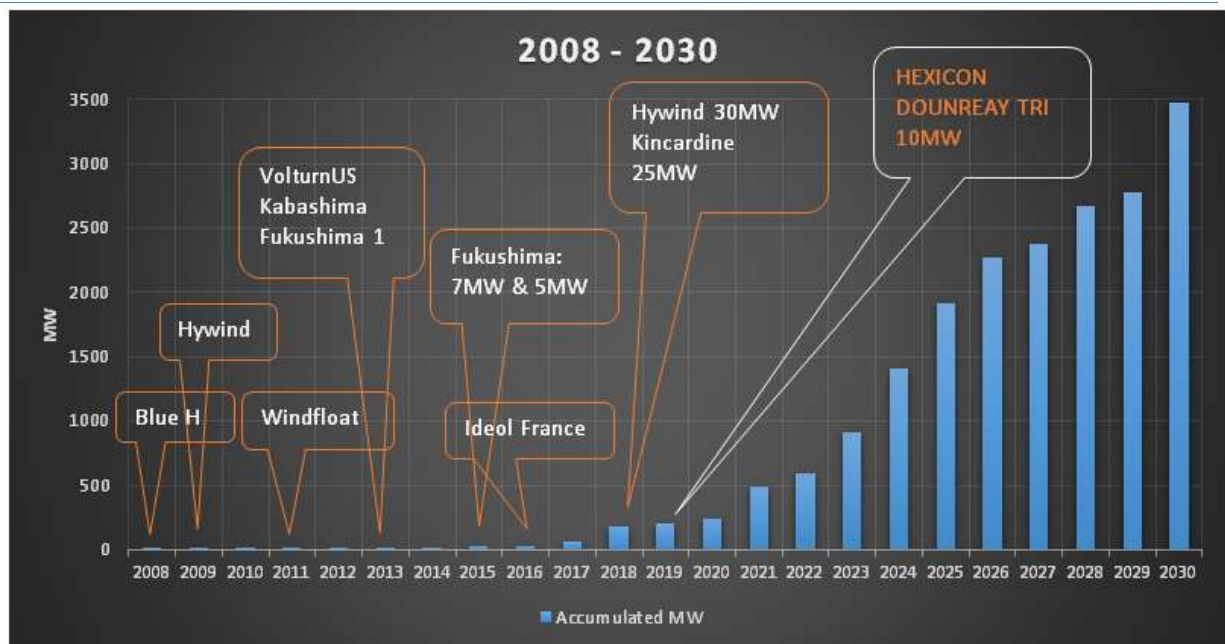
De fyra största marknaderna för den bottenmonterade vindkraften till havs förväntas bli Storbritannien, Tyskland, Kina och Holland.

Redan 2030 förväntar sig brittiska Carbon Trust och MAKE Consulting att 3500 MW flytande vindkraft kommer att ha installerats att jämföra med dagens ca 50 MW (se figur 1). Det betyder att ca 600 flytande turbiner kommer installeras under de kommande 13 åren. De första parkerna av flytande vindkraftverk håller redan på att realiseras.

---

<sup>1</sup> Deep Water – The next step for offshore wind energy, juli 2013.

<sup>2</sup> Offshore Wind in Europe - Walking the Tightrope to Success, Mars 2015, E&Y för EWEA.



Figur 1: Förväntad utveckling för flytande vindkraft

## 4. VERKSAMHETSBEKRIIVNING

### Kort om Hexicon

Hexicon har utvecklat ett unikt och patenterat koncept för flytande vindkraftplattformar, för två eller fler vindkraftverk per plattform. Plattformen består till stor del av beprövad teknik från den havsbaserade olja och gasbranschen och är en så kallad "semi-submersible". Plattformen vrids passivt med vinden kring förankringssystemet för att uppnå optimalt vindutnyttjande. Semi-submersible konstruktionen gör den relativt okänslig för grov sjö vilket gör att den under drift ligger väldigt stilla.

Hexicons patenterade lösning möjliggör installation av flera vindkrafttorn på samma plattform. Denna egenskap medför ett antal fördelar vilka förväntas ge Hexicon en stark position på den kraftigt växande marknaden för djuphavsbaserade vindkraftsparker.

### Affärsidé

Med bas i patenterad teknik ska Hexicon utveckla världens effektivaste plattformar för flytande havsbaserad vindkraft samt skapa, leda och delta i projekt där tekniken kan användas och vidareutvecklas.

### Vision

Hexicons vision är att bli en ledande internationell designer och utvecklare av de mest kostnadseffektiva och innovativa flytande lösningar för den växande marknaden för havsbaserad förnybar energi.

### Strategi

Hexicons strategi består i att applicera bolagets teknik och metoder tillsammans med världsledande partners på utvalda marknader där marknadspotentialen är signifikant. På dessa marknader förväntas Hexicon ha en fördelaktig konkurrenssituation.



## Intäktsmodell

Hexicon tillämpar tre huvudsakliga intäktsmodeller för sin verksamhet.

*Projektutveckling* - innefattar initiala genomförbarhetsstudier och analys av möjliga installationsplatser, konstruktionsstöd, platsspecifika ingenjörlösningar, undersökningar och förstudier på uppdrag av beställare.

*Licensiering* - Hexicon licensierar rätten till byggnation av projekt vilka baseras på Hexicons teknik och design. I samband med byggnationen utgår licensarvode, antingen som ett engångsarvode i samband med överlämnandet eller som en årlig ersättning.

*Delägande* - Hexicon initierar och/eller deltar i projektets fortsatta verksamhet. Hexicon kan även vara långsiktig delägare i projektbolag och då erhålla avkastning.

## 5. FINANSIELL PROGNOIS

Bolaget har upprättat en kontrollbalansräkning per den 31 juli 2017. I tabellen nedan syns Hexicons finansiella resultat och prognos. Värden är angivna i tusental svenska kronor.

	2015	2016	2017 <sup>3</sup>	2018
<b>Operating income</b>				
Sales revenue <sup>4</sup>	23 771	77 409	54 672	6 033
Capitalized work on own account	4,317	548		
Other operating income		361	281	
	<u>28 088</u>	<u>78 319</u>	<u>54 954</u>	<u>6 033</u>
<b>Operating expenses</b>				
Other external expenses <sup>4</sup>	33 512	78 263	59 976	15 625
Personnel costs	8 773	6 299	3 832	
Depreciation	513	425	241	
Other operating expenses	56	39		
	<u>42 854</u>	<u>85 026</u>	<u>64 049</u>	<u>15 625<sup>5</sup></u>
<b>Operating profit/loss</b>	<b>-14 767</b>	<b>-6 707</b>	<b>-9 095</b>	<b>-9 592</b>
Sales per category				
Services	2 732	8 812	3 545	6 033
Licensing				
Projects	21 039	65 061	51 127	

<sup>3</sup> Per den 170731

<sup>4</sup> Intäkter och kostnader 2015-2017 härrör till stor del från Dounreay projektet

<sup>5</sup> De totala kostnaderna 2018 är inklusive personal, produktutveckling och övriga driftskostnader



## 6. PATENT OCH VARUMÄRKEN

### Varumärken

Hexicons varumärke är för närvarande registrerat i EU:s varumärkessystem (EUIPO), som ger Hexicon ensamrätt till varumärket i EU:s 28 medlemsstater. Utöver detta är varumärket registrerat i USA, Kina, Curaçao, Indien, Japan, Sydkorea, Mexiko, Norge, Turkiet, Taiwan and Sydafrika. Freia Offshore är ytterligare ett varumärke som Hexicon äger och är registrerat i EUIPO.

### Patent

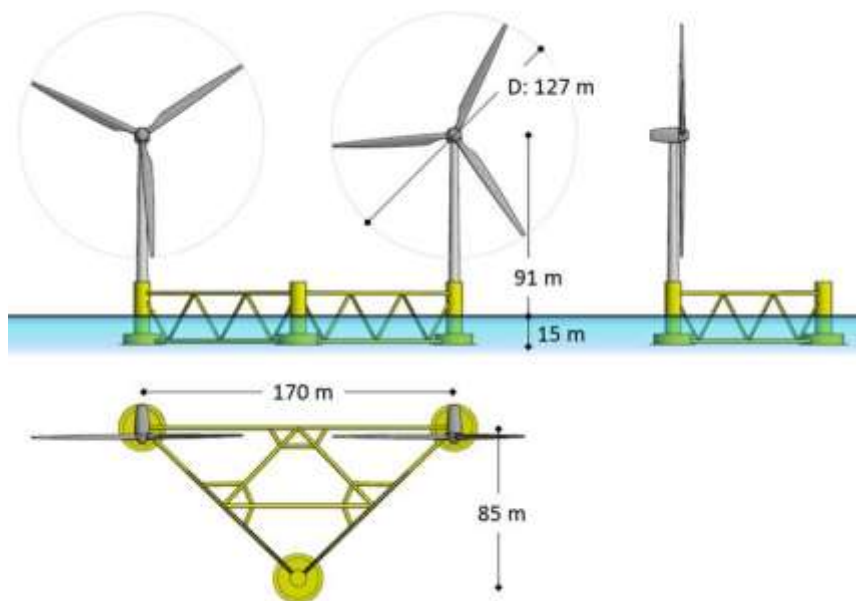
Hexicon har två pågående patentansökningar och ett godkänt patent i Japan. Ett patent för bordningslösning har överlåtits till Offshore Access Sweden AB, som Hexicon har deläggande i.

**Patent 1:** flytande kraftverk, nr: 2012-543050, status: godkänt Japan, samt pågående ansökningsförfaranden utomlands.

**Patent 2:** förankringssystem med en punkt för infästning, nr: 1651189-1, status: vilande.

**Patent 3:** långsträckt plattform, nr: 1450889-9, status: pågående i Sverige, EU, Taiwan och USA.

Hexicon arbetar kontinuerligt med sin produktutveckling och avser fortsätta att skydda sina lösningar.



Figur 2: Illustration av plattformen med ungefärliga dimensioner

## 7. PROJEKT

Följande projekt har påbörjats eller förbereds:

### **Skottland, Dounreay Tri**

Dounreay Tri projektet påbörjades 2014 och har under 2017 erhållit alla nödvändiga tillstånd och subventioner. Endast mindre detaljer i konstruktionsarbetet för plattformen återstår och tillverkning av anläggningen påbörjades våren 2017. För att projektet ska kunna erhålla den utsatta subventionen krävs driftsättning före okt 2018. Förlängning av detta datum diskuteras idag med brittiska myndigheter för att återskapa de kommersiella förutsättningarna i projektet.

### **Spanien, WunderHexicon och Plocan**

Plocan är ett testområde för havsforskning och tekniker för förnybar energi med en reserverad plats för flytande vindkraft. Alla licenser och miljökonsekvensbedömningar är upprättade samt en elnätanslutning. Tillsammans med Hexicons partner och projektutvecklare WunderEnergy har det gemensamma bolaget WunderHexicon en avsiktsförklaring med Plocan om att utveckla den reserverade platsen för Hexicon. WunderHexicon har nyligen tilldelats ett bidrag om 60 000 EUR för att utveckla verksamheten i Spanien. För att kunna bygga en anläggning inom Plocan förväntas ytterligare bidrag från Spanien och/eller EU.

### **Madeira, Porto Santo Offshore Island**

Ett FoU-projekt som omfattar kombinationen flytande vindkraft och fiskodling till havs. Projektet kommer att börja med en genomförbarhetsstudie om integrationen av fiskodling med Hexicons flytande multiturbinplattform. Tidsramen för studien är 24 månader med start under Q1 2018.

### **Frankrike**

Franska myndigheters satsning på flytande vindkraft väntas leda till en betydande marknadstillväxt. Hexicon för dialog med lokala partners för att kunna delta med vår teknik. Det är framför allt den franska atlantkusten som kommer att byggas ut.

### **USA, INDEX**

Hexicons partnerföretag och projektutvecklare INDEX har initierat projektutveckling på tidigt stadium och som tar sikte på statlig allmännytta. När det gäller projektutveckling och intäktsfördelning har INDEX åtagit sig 1 miljon USD för projektutveckling på tidigt stadium. Hexicon kommer inneha delägarskap om 25 % i Projekt-1 och 49 % i efterkommande projekt. Några av de delstater som Hexicon direkt eller indirekt via INDEX har initierat verksamhet i är Florida, Maine, New York och Massachusetts.

### **Taiwan**

Hexicon har sedan 2014 en kontinuerlig och nära dialog med myndigheter och ledande företag i Taiwan om utveckling av flytande vindkraft med Hexicons teknik för taiwanesiska förhållanden. Nästa steg är ett bildande av ett gemensamt projektbolag med rätt lokala partner.

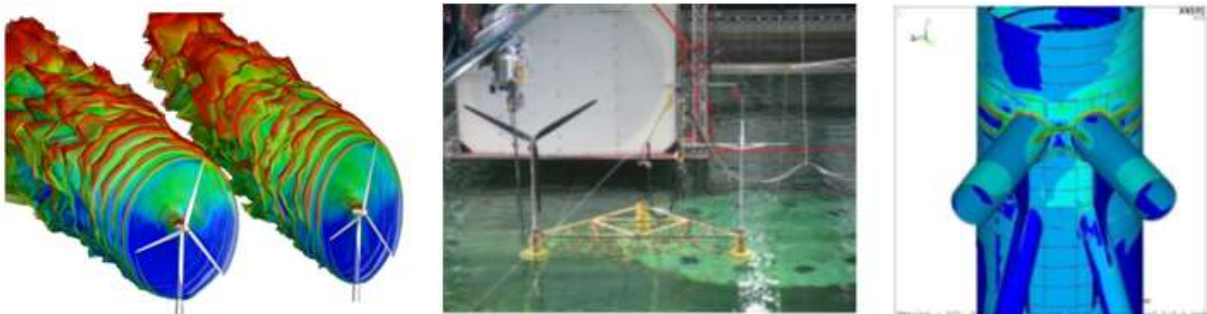
## 8. PRODUKTUTVECKLING

Förnybar energi i allmänhet och havsbaserad vindkraft i synnerhet är hårt pressat mot kostnadsminimering. I dagsläget finns över 20 olika koncept för flytande vindkraft. De flesta av dessa är än så länge bara på ritbordet. I och med att branschen mognar och går mot kommersiella storskaliga affärer så kommer ett urval ske bland tillgängliga flytande tekniker. Endast de som medför konkurrenskraftig kostnad för producerad el kommer att kunna ta del av den enorma marknadspotentialen på sikt.

Hexicons första generation av plattform som framtagits i Dounreay Tri projektet i Skottland har drivits fram under ett mycket pressat tidsschema och med tilltagna tekniska säkerhetsmarginaler. Kunskapen och erfarenheten från detta projekt är väsentliga och ger Hexicon möjligheten att trovärdigt kunna utveckla plattformen vidare. Under Dounreay Tri projektet har över 100 000 timmar spenderats och av dessa är ca 85 000 ingenjörstimmar vilket har medfört en fullständig förståelse för vilka laster som styr design och vidare vilka designparametrar som driver kostnaden. Med en färdig upphandling av projektets hela leverantörskedja, kan de områden som starkast påverkar kostnaden för producerad el och de som Hexicon har störst möjlighet att påverka identifieras. Resultatet av denna analys har lett till att Hexicons produktutveckling har fokuserats på att reducera mängden stål i plattformen samt förankringssystemets kätting- och vajerlängd.

Med erfarenheten från Dounreay Tri, samt fördjupande vindflödesanalyser för hur två nära placerade turbiner påverkar varandra, har Hexicon tagit fram preliminära ritningar för nästa generations flytande vindkraftplattform. Hittills framtagna resultat visar på en reduktion av stålvikt på ca 50% jämfört med första generationens plattform från Dounreay Tri. Dessutom kan längden kätting och vajer reduceras väsentligt genom att införa ett i havsbotten mer uppspant förankringssystem. I tillägg till en reducerad kostnad för stål, medför en minskning av plattformens storlek även att antalet möjliga varv med torrdocka som passar för att bygga plattformen ökar. Dessa lärdomar är ett resultat av allt som hittills investerats i bolaget.

Vidare analyser är nödvändiga för att säkerställa prestandan hos andra generationens plattform. Hittills framtagna resultat visar på en konkurrenskraftig kostnad för producerad el för en större vindkraftpark som är under 1 kr per kWh. Arbetet för patentansökan för detta är pågående.



Figur 3: Olika moment och tester i utvecklingen

## 9. STYRELSE OCH VD

<b>Styrelseordförande</b> Arne Almerfors		Tidigare VD för Flir Systems AB och styrelseordförande på Tobii Technologies.
<b>Ledamot</b> Mats Jansson		Tidigare VD för Argonaut och Cool Carriers. Styrelseledamot på MGA Holding.
<b>Ledamot</b> Rickard Haraldsson		VD för INDEX International Group.
<b>VD</b> Henrik Baltscheffsky		Tidigare senior rådgivare på Investor Growth Capital och VD för Ostonor International och Salenia.
<b>Revisor</b> Fredrik Jonsson		Revisor hos Deloitte AB

### Större aktieägare i Hexicon per 2017-09-27

Gamla SEB Trygg Liv	21 074 003	21,4%
Index Equity Sweden	9 000 000	9,1%
MGA Holding	4 672 812	4,7%
Södergrenska Stiftelsen	3 878 867	3,9%
Percy Sundqvist	3 242 139	3,3%
Ocke Mannerfeldt m familj	3 157 020	3,2%
Arne Almerfors	3 000 001	3,0%
Dag Landvik	2 823 289	2,9%
Arena Marketwatch	2 432 589	2,5%
Broad Advisors	2 277 478	2,3%
Anders Tunbjer m familj	2 069 448	2,1%
Liljeroth Fastighets	2 000 000	2,0%
Björn Segerblom	2 000 000	2,0%
Victoria Steamship	1 900 000	1,9%
Övriga	34 852 994	35,4%
<b>TOTALT</b>	<b>98 380 640</b>	<b>100%</b>



## 9. LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION

### Bolaget

Bolagets firma är Hexicon AB. Hexicon är ett aktiebolag som är bildat och registrerat i Sverige enligt svensk rätt med säte i Stockholms kommun, Stockholms län. Bolaget bildades den 4 december 2009 och registrerades av Bolagsverket den 4 december 2009 under nuvarande firma. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Hexicons organisationsnummer är 556795-9894. Som framgår av bolagsordningen konstruerar och tillverkar, samt säljer och opererar Bolaget havsbaseerade våg- och vindkraftverk och därmed förenlig verksamhet.

### Legal struktur

Hexicon AB är moderbolag i en koncern med de helägda dotterbolagen Freia Offshore AB och Hexicon USA, LLC. Utöver dessa har Hexicon andelar i intresseföretag och joint ventures som följer:

<u>Bolag</u>	<u>Kapitalandel</u>	<u>Rösträttsandel</u>
<b>Wunder Hexicon SL</b>	50 %	50 %
<b>Hexicon Malta Ltd</b>	50 %	50 %
<b>Dounreay Holding AB</b>	12 %	12 %
<b>Offshore Access Sweden AB</b>	22,5 %	22,5 %

### Väsentliga avtal

Enligt styrelsens bedömning finns inget enskilt avtal som har avgörande betydelse för Bolaget utifrån dess verksamhet och löpande drift.

### Tvister

Det finns inga pågående rättsliga processer eller skiljeförfaranden som har haft eller kan antas komma att få icke oväsentlig ekonomisk betydelse för Hexicon. Styrelsen känner ej heller till omständigheter som skulle kunna tyda på att rättsliga processer mot Bolaget är under uppsegling.

### Försäkring

Styrelsen bedömer att Bolaget har tillfredsställande försäkringsskydd för verksamheten.

### Transaktioner med närstående

Hexicon har inte lämnat lån, garantier eller borgensförbindelser till eller till förmån för några styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller revisorer i Bolaget. Ingen av ovan nämnda personer har haft någon affärstransaktion med Hexicon som är eller var ovanlig till sin karaktär under innevarande eller föregående räkenskapsår.

### Bolagsstämma

Bolagsstämman är Bolagets högsta beslutande organ. Årsstämma ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. På årsstämman fastställs balans- och resultaträkningar, beslutas om disposition av Bolagets resultat, fattas beslut om ansvarsfrihet, väljs styrelse och i förekommande fall revisorer och fastställs deras respektive arvoden samt behandlas andra lagstadgade ärenden.



Hexicon offentliggör tid och plats för årsstämman så snart styrelsen fattat beslut därom. Aktieägare som är införd i eget namn i den av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB) förda aktieboken på avstämningsdagen och som har anmält deltagande i tid har rätt att delta i bolagsstämma och rösta för sitt aktieinnehav. Kallelse till årsstämma och extra bolagsstämma skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets hemsida. Meddelande om att kallelse utfärdas skall dessutom annonseras i Svenska Dagbladet. Kallelse till årsstämma eller extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan årsstämma eller extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

### **Utdelning**

Rätt till utdelning tillfaller den som på avstämningsdagen för beslutande bolagsstämma är registrerad som aktieägare i Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning av eventuell vinstutdelning är avsedd att ske via Euroclear Sweden AB på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Fordran på vinstutdelning preskriberas efter tio år. Utdelning tillfaller Bolaget efter preskription. Bolaget har ännu inte fastställt någon utdelningspolicy då uppbyggnad av verksamheten har prioritet fram tills högre lönsamhet uppnås. Det är styrelsens ambition att föreslå en lämplig utdelningspolicy så snart det bedöms som lämpligt.

### **Bud på bolagets värdepapper**

De aktuella värdepapperen är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbudanden.

### **Rekonstruktionen**

Hexicon befinner sig sedan den 24 juli 2017 i företagsrekonstruktion. Rekonstruktör är advokaten Hans Liljeblad.

Bolagets totala skulder uppgår till drygt 86 MSEK (86 MSEK till oprioriterade leverantörer varav 50 MSEK till Dounreay Holding AB) och rekonstruktören har som målsättning att försöka få till stånd ett ackord varvid 25 % av skuldmassan betalas till resterande oprioriterade fordringsägare.

Dounreay Holding AB, företrädna av Gamla SEB Trygg Liv, har träffat en överenskommelse med Hexicon om att de byter sin fordran på Hexicon mot Hexicons fordran på Dounreay Tri Ltd. Hexicon avser därefter att överta Dounreay-bolagen (eller alla dess tillgångar) när en överenskommelse har nåtts med bolagets kreditorer.

En förutsättning är att Stockholms tingsrätt fattar beslut om ett offentligt ackord innebärande att Bolagets skuldmassa skrivs ner med 75 % innebärande att 25 % betalas till oprioriterade leverantörer.

Inbetalt emissionskapital kommer att hållas deponerade på ett spärrat konto hos Eminova Fondkommission AB intill båda de förutsättningar som nämnts ovan är infriade. Skulle så ej ske kommer inbetalt emissionskapital att återbetalas.

## 10. EMISSIONSVILLKOR

Den 11 oktober 2017 beslutade styrelsen i Hexicon AB ("Bolaget"), med stöd av bemyndigande från bolagsstämman den 19 maj 2017, att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Emissionen omfattar högst 98 380 640 aktier och kan inbringa bolaget 24 595 160 kronor vid full teckning.

### **Avstämningsdag**

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i emissionen är den 27 november 2017. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 23 november 2017. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 24 november 2017.

### **Teckningstid**

Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 29 november 2017 till och med den 13 december 2017. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden. Särskilda villkor för genomförandet av emissionen föreligger.

### **Teckningskurs**

Teckningskursen är 0,25 kronor per aktie. Inget courtage kommer att tas ut.

### **Teckningsrätter**

Aktieägare i Bolaget erhåller 1 teckningsrätt för varje (1) innehavd aktie, oavsett serie. Det krävs 1 teckningsrätt för att teckna en (1) ny aktie av serie B. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och kommer att bokas bort från VP-kontot utan särskild avisering från Euroclear.

### **Handel med teckningsrätter**

Ingen organiserad handel i teckningsrätter kommer att förekomma.

### **Betalda och tecknade aktier ("BTA")**

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av BTA skett på VP-kontot. Tecknade aktier benämns BTA till dess att nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

### **Handel med BTA samt omvandling till aktier**

Ingen handel i BTA kommer att ske.

### **Företrädesrätt till teckning**

Den som på avstämningsdagen den 27 november 2017 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att för 1 befintlig aktie, teckna 1 ny aktie.

### **Villkor för emissionens genomförande**



En förutsättning är att Stockholms tingsrätt fattar beslut om ett offentligt ackord innebärande att Bolagets skuldmassa skrivs ner med 75 % innebärande att 25 % betalas till oprioriterade leverantörer.

Inbetalt emissionskapital kommer att hållas deponerade på ett spärrat konto hos Eminova Fondkommission AB intill dess att förutsättningen som nämnts ovan är infriad. Skulle så ej ske kommer inbetalt emissionskapital att återbetalas.

### **Hantering teckningslikvid**

Inbetald emissionslikvid kommer att ligga på ett för tecknarna/investerarna framtaget klientmedelskonto hos Eminova Fondkommission AB, intill dess att ovanstående särskilda villkor uppfyllts. Dock längst intill den 28 januari 2018. I det fall de särskilda villkoren inte uppfyllts per detta datum återbetalas inbetald emissionslikvid till tecknarna, till det bankkonto tecknaren angivit vid teckning utan företräde, eller till det bankkonto som är knutet till tecknarens VP-konto eller depå.

### **Direktregistrerade aktieägare, innehav på VP-konto**

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi, särskild anmälningssedel samt anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. VP-avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto skickas inte ut.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte emissionsredovisning utan meddelas separat.

### **Förvaltarregistrerade aktieägare, innehav på depå**

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska istället ske enligt instruktioner från förvaltaren. Investeringsmemorandum kommer att utsändas till samtliga ägare i Bolaget.

### **Teckning med stöd av teckningsrätter, direktregistrerade aktieägare**

Teckning ska ske genom betalning till angivet bankgiro senast den 13 december 2017 i enlighet med något av följande två alternativ.

#### **1) Förtryckt bankgiroavi, Emissionsredovisning**

Används om samtliga erhållna teckningsrätter ska utnyttjas. Teckning sker genom inbetalning av den förtryckta bankgiroavin. Observera att ingen ytterligare åtgärd krävs för teckning och att teckningen är bindande.

#### **2) Särskild anmälningssedel**

Används om ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas, t ex om teckningsrätter har köpts eller sålts. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission. Referens vid inbetalning är anmälningssedelns nummer. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln kan skickas med vanlig post (EJ REK), via mail eller fax. Observera att teckningen är bindande.





Särskild anmälningssedel kan erhållas från Eminova Fondkommission AB, tfn 08-684 211 00, fax 08-684 211 29, email [info@eminova.se](mailto:info@eminova.se).

### **Aktieägare bosatta utanför Sverige**

#### **Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige**

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin (emissionsredovisningen) kan betala i svenska kronor via SWIFT enligt nedan. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission.

Eminova Fondkommission AB  
Biblioteksgatan 3, 3 tr  
111 46 Stockholm, Sverige  
BIC/SWIFT: NDEASESS  
IBAN: SE893000000032731703725

#### **Aktieägare bosatta i vissa oberättigade jurisdiktioner**

Aktieägare bosatta i annat land där deltagande i nyemissionen helt eller delvis är föremål för legala restriktioner äger ej rätt att delta i nyemissionen (exempelvis Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA, Schweiz). Dessa aktieägare kommer inte att erhålla teckningsrätter, emissionsredovisning eller någon annan information om nyemissionen.

#### **Teckning utan stöd av teckningsrätter samt tilldelning**

För det fall samtliga aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av återstående aktier.

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedeln benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ned från [www.eminova.se](http://www.eminova.se). Om fler än en anmälningssedel insänds kommer endast den först erhållna att beaktas. Någon inbetalning ska ej göras i samband med anmälan! Observera att anmälan är bindande. (Viktig information om ISK, IPS och kapitalförsäkring under "Övrigt").

Om anmälan avser teckning till ett belopp om 145 000,00 kr eller mer, ska en kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln. Gäller anmälan en juridisk person ska utöver legitimation även ett giltigt registreringsbevis som visar behöriga firmatecknare medfölja anmälningssedeln.

Besked om tilldelning av aktier lämnas genom översändande av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan och dras aldrig från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte betalning i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Inget meddelande skickas ut till de som ej erhållit tilldelning.

#### **Tilldelning ska ske enligt följande:**

I första hand ska tilldelning ske till bolagets tidigare aktieägare som på anmälningssedeln angett sitt



aktieinnehav per avstämningsdagen den 27 november 2017. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal innehavda aktier per avstämningsdagen och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand ska tilldelning ske till övriga personer som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal anmälda aktier och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

### **Övrigt**

Teckning av aktier med eller utan teckningsrätter är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva sin teckning.

### **Angående teckning till ISK, IPS eller kapitalförsäkring**

I det fall depån eller VP-kontot är kopplat till en kapitalförsäkring, är en IPS eller ISK (investerings-sparkonto) gäller särskilda regler vid nyteckning av aktier. Tecknaren måste kontakta sin bank/förvaltare och följa dennes instruktioner för hur teckningen/betalningen ska gå till. I det fall teckningen inte sker på ett korrekt sätt kommer leverans av tilldelade aktier inte att kunna ske till dessa depåtyper. Teckningen är bindande och insänd anmälningssedel kan inte återkallas. Det är tecknarens ansvar att se till att teckningen sker på sådant sätt att leverans kan ske till angiven depå.

### **Angående leverans av tecknade värdepapper**

Felaktiga eller ofullständiga uppgifter i anmälningssedeln, registreringshandläggning vid Bolagsverket, sena inbetalningar från investerare, rutiner hos förvaltande bank eller depåinstitut eller andra för Eminova icke påverkbara faktorer, kan fördröja leverans av aktier till investerarens VP-konto eller depå. Eminova avsäger sig allt ansvar för förluster eller andra konsekvenser som kan drabba en investerare till följd av tidpunkten för leverans av aktier.

### **Offentliggörande av utfallet i emissionen**

Offentliggörande av utfallet i emissionen kommer att ske genom ett pressmeddelande från Bolaget så snart detta är möjligt efter teckningstidens utgång.

### **Rätt till utdelning**

De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket.

### **Aktiebok**

Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige.

### **Tillämplig lagstiftning**

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Aktieägars rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig på Bolagets hemsida och dels av aktiebolagslagen (2005:551).

### **Viktig information**

Denna information finns endast på svenska.



- Eminova Fondkommission AB ("Eminova") (556889-7887) är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Eminova har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.
- Finansiella instrument som erbjudandet avser har inte och kommer inte att registreras i något annat land än Sverige. De kommer därför inte att erbjudas till försäljning i något annat land där deltagande skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt eller strider mot lag, förordning eller annan bestämmelse i sådant land.
- Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel befullmäktigar Eminova att för undertecknads räkning sälja, köpa eller teckna sig för finansiella instrument enligt villkoren som utformats för erbjudandet.
- Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel omfattas inte av den ångerrätt som följer av distans- och hemförsäljningslagen. Tillvägagångssätt och teckningsperiod framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.
- Genom anmälan i detta erbjudande blir undertecknad inte kund hos Eminova. Eminova kommer därför inte att kundkategorisera de som tecknar aktier enligt erbjudandet. Eminova gör inte heller en passandeprövning enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden avseende teckning av värdepapper i erbjudandet.
- I den information som utgivits i samband med erbjudandet framgår de risker som följer med en investering i de finansiella instrument som avses.
- Inbetald likvid förvaras av Eminova på klientmedelskonto för emittentens räkning.
- Emittenten erlägger ca 125 kronor per anmälan.
- Den som avser teckna finansiella instrument i enlighet med detta erbjudande uppmanas att noga läsa igenom den information som utgivits. Priset för de finansiella instrument som avses framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.
- Kostnader utöver vad som angivits ovan, såsom skatter eller courtage, som kan komma att uppstå i samband med de finansiella instrument som erbjudandet avser, varken påföres av eller erläggs av Eminova.
- Personuppgifter som tecknaren lämnar i samband med anmälan behandlas av Eminova enligt Personuppgiftslagen (1998:204). Behandling av personuppgifter kan även ske hos andra företag som Eminova eller emittenten samarbetar med.
- Eminova ansvarar inte för tekniska fel eller fel i telekommunikations- eller posthantering i samband med teckning genom betalning eller inlämnande av anmälningssedel.
- VP-konto eller depå måste vara öppnat vid tillfället för anmälan.
- Klagomål med anledning av Eminovas hantering av order genom undertecknad anmälningssedel kan insändas per post till Eminovas klagomålsansvarige på adress Eminova Fondkommission AB, Att: Klagomålsansvarig, Biblioteksgatan 3, 3 TR, 111 46 Stockholm.
- Vid en eventuell reklamation mot Eminovas utförande av order ska detta ske inom skälig tid. Rätten att kräva ersättning eller att göra andra påföljder kan annars gå förlorad.
- Vid en eventuell tvist med Eminova kan konsumenter vända sig till Allmänna reklamationsnämnden, Box 174, 101 23 Stockholm, telefon 08-508 860 00, [www.arn.se](http://www.arn.se).
- Eminova följer svensk lag och materiell rätt tillämpas på Eminovas erhållna uppdrag. Allmän domstol är behörig domstol.