



# HEXAGON

## **Tillägg till grundprospekt avseende Medium Term Note-program om 10 miljarder kronor**

Tillägg till grundprospekt avseende Hexagon AB:s (publ) ("Hexagon") MTN-program, godkänt och registrerat av Finansinspektionen den 5 juli 2016 (dnr 16-8144) ("Grundprospekt").

Detta tillägg har godkänts och registrerats av Finansinspektionen den 22 februari 2017 i enlighet med 2 kap. 34 § lag (1991:980) om handel med finansiella instrument samt offentliggjorts på Hexagons hemsida den 22 februari 2017.

Rätt i enlighet med 2 kap. 34 § lag (1991:980) om handel med finansiella instrument att återkalla sin anmälan, samtycke till köp eller teckning av överlåtbara värdepapper med anledning av offentliggörandet av detta tillägg skall utnyttjas senast två (2) arbetsdagar från offentliggörandet. Sista dag för återkallelse är därmed den 24 februari 2017.

Detta tillägg är en del av och ska läsas tillsammans med Grundprospektet och övriga tillägg till Grundprospektet. Grundprospektet och tillägg finns tillgängliga på Hexagons hemsida, [www.hexagon.com](http://www.hexagon.com).

Tillägget har upprättats då

- Hexagon tecknat avtal om att förvärva MSC Software ("MSC").
- Hexagon den 1 december 2016 presenterat en ny femårig finansiell plan.
- Hexagon den 6 februari 2017 offentliggjort sin bokslutskommuniké för perioden 1 januari 2016 – 31 december 2016.

### **Förvärv av MSC**

Hexagon har den 2 februari 2017 tillkännagivit att man tecknat avtal om att förvärva MSC, en leverantör av CAE-lösningar (computer-aided engineering). MSC:s produktportfölj inkluderar simuleringsmjukvara för virtuell utveckling av produkter och tillverkningsprocesser. MSC:s analys- och simuleringsförmåga ger kunderna möjligheten att optimera design inför produktion vilket garanterar produktivitet, kvalitet och hållbarhet i slutet av produktionscykeln. Förvärvet stärker Hexagons förmåga att koppla samman de traditionellt separata faserna vid design och produktion genom att integrera data som genereras vid produktionsgolvet med simuleringsdata. Detta förbättrar ytterligare kundernas förmåga att upptäcka och korrigera designbegränsningar och produktionsproblem innan tillverkning.

Köpeskillingen för förvärvet uppgår till 834 miljoner USD, för skuldfritt bolag (Enterprise Value). Under 2016 omsatte MSC proforma 230 miljoner USD med stark lönsamhet och en hög andel återkommande intäkter. Transaktionen kommer att vara fullt finansierad via bankfaciliteter. Förvärvets genomförande är beroende av konkurrensmyndigheters godkännanden och andra sedvanliga villkor vilket förväntas erhållas respektive fullgöras i april. Icke-kassapåverkande PPA-justeringar (Purchase Price Allocations) om cirka 10 MEUR relaterade till nedskrivningar av överlappande teknologier och cirka 20–30 MEUR avseende justeringar för intäktsredovisning av förutbetalda intäkter (haircut) kommer att påverka

resultaträkningen under 2017. Kassapåverkande transaktionskostnader kommer att uppgå till cirka 2 MEUR.

#### **Finansiella mål**

*Hexagon har presenterat en ny finansiell plan och med anledning av detta ska informationen under rubriken "Finansiella mål" på s. 31 i Grundprospektet utgå och ersättas med följande lydelse:*

Hexagon offentliggjorde den 1 december 2016 en ny femårig finansiell plan som sträcker sig till 2021. Den finansiella planen innehåller två scenarion, ett bas-scenarion och ett optimistiskt scenarion.

Bas-scenarion: Försäljningsmål på 4,6 miljarder EUR med en rörelsemarginal på 27 procent. Försäljningsmålet är grundat på antagandet att Hexagon uppnår en genomsnittlig försäljningstillväxt på 8 procent per år, bestående av en kombination av organisk tillväxt och förvärv, där organisk tillväxt uppskattas till cirka 5 procent.

Optimistiskt scenarion: Försäljningsmål på 5,1 miljarder EUR med en rörelsemarginal på 28 procent. Försäljningsmålet är grundat på antagandet att Hexagon uppnår en genomsnittlig försäljningstillväxt på 10 procent per år, bestående av en kombination av organisk tillväxt och förvärv, där förvärv antas vara den adderande faktorn jämfört med bas-scenariot.

Den organiska tillväxten ska uppnås genom en kombination av nya initiativ/applikationer och utveckling av de befintliga produktportföljerna med stöd från högre försäljningstillväxt av mjukvarulösningar. Hexagon kommer fortsätta att investera i nya innovationer och därmed expandera sin potentiella marknad.

De två scenarion som presenterats är inte de enda möjliga utfallen. Olika kombinationer av dessa två är tänkbara beroende på den makroekonomiska utvecklingen.

#### **Historisk finansiell information**

*Längst ner i avsnittet "Historisk finansiell information" på sida 38 ska följande stycke läggas till:*

#### **Beskrivning av finansiella resultatmått som inte återfinns i IFRS regelverket**

Riktlinjer avseende alternativa nyckeltal för företag med värdepapper noterade på en reglerad marknad inom EU har getts ut av ESMA (The European Securities and Markets Authority). I tilläggsprospektet refereras det till ett antal icke-IFRS resultatmått som används för att hjälpa såväl investerare som ledning att analysera företagets verksamhet. Nedan beskriver vi de olika icke-IFRS resultatmått som använts som ett komplement till den finansiella information som redovisats enligt IFRS.

<b>Icke IFRS-resultatmått</b>	<b>Beskrivning</b>	<b>Orsak till användning av mått</b>
Organisk tillväxt	Nettoomsättning jämfört med föregående period exkluderat för förvärv och avyttringar samt valutakursrörelser  Valutakursrörelser redovisas under raden "Valuta" som återfinns i försäljningsbryggan på sida 2 i bokslutskommunikén.	Måttet är av stor vikt för ledningen för att följa underliggande försäljning drivet av volym-, pris- och mixändringar för jämförbara enheter mellan olika perioder
Rörelsemarginal/EBIT marginal	Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen	Rörelsemarginal är en viktig del i att följa värdeskapandet.

**Införlivande genom hänvisning**

Vissa delar av [Koncernens bokslutskommuniké för perioden 1 januari 2016–31 december 2016](#) införlivas i Grundprospektet genom hänvisning, och därför görs nedanstående justeringar i Grundprospektet.

*Längst ner i avsnittet "Införlivande genom hänvisning" på sidorna 39–40 i Grundprospektet ska följande stycke läggas till:*

Koncernens bokslutskommuniké 1 januari 2016–31 december 2016

Koncernens resultaträkning (i sammandrag) för perioderna 1 januari 2016–31 december 2016 och 1 oktober 2016–31 december 2016 återfinns på sidan 9.

Koncernens balansräkning (i sammandrag) per 31 december 2016 återfinns på sidan 11.

Koncernens kassaflödesanalys för perioderna 1 januari 2016–1 december 2016 och 1 oktober 2016–31 december 2016 återfinns på sidan 13.

Bolagets resultaträkning (i sammandrag) för perioderna 1 januari 2016–31 december 2016 och 1 oktober 2016–31 december 2016 återfinns på sidan 19.

Bolagets balansräkning (i sammandrag) per 31 december 2016 återfinns på sidan 19.

Försäljningsbrygga – fjärde kvartalet återfinns på sida 2.

Finansiella definitioner återfinns på sida 20.

Ovanstående delar av Koncernens bokslutskommuniké för perioden 1 januari 2016–31 december 2016 har införlivats i Grundprospektet genom hänvisning.

Bokslutskommunikén har inte granskats av revisor.

**Väsentliga förändringar i Bolagets finansiella situation eller ställning på marknaden.**

*Med anledning av att Koncernens bokslutskommuniké för perioden 1 januari 2016–31 december 2016 införlivats genom hänvisning ska avsnittet "Väsentliga förändringar i Bolagets finansiella situation eller ställning på marknaden" på sida 32 i Grundprospektet justeras till att få följande lydelse:*

Inga väsentliga förändringar har inträffat vad gäller Koncernens finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan den 31 december 2016.

**Tillgängliga handlingar**

*Avsnittet "Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion" på sidan 41 i Grundprospektet ska justeras till att få följande lydelse:*

Kopior av följande handlingar kommer att finnas tillgängliga hos Bolaget under hela Grundprospektets löptid, Lilla Bantorget 15, Stockholm, på vardagar under Bolagets ordinarie kontorstid.

- Bolagsordning och stiftelseurkund för Bolagets.
- Bolagets och dess dotterbolags reviderade årsredovisning och revisionsberättelse för räkenskapsåren 2014 och 2015.
- Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari 2016–31 mars 2016.
- Bolagets bokslutskommuniké för perioden 1 januari 2016–31 december 2016.
- Detta Grundprospekt.

- Beslut från Finansinspektionen om godkännande av detta Grundprospekt.

Handlingarna finns tillgängliga för inspektion under hela Grundprospektets giltighetstid.