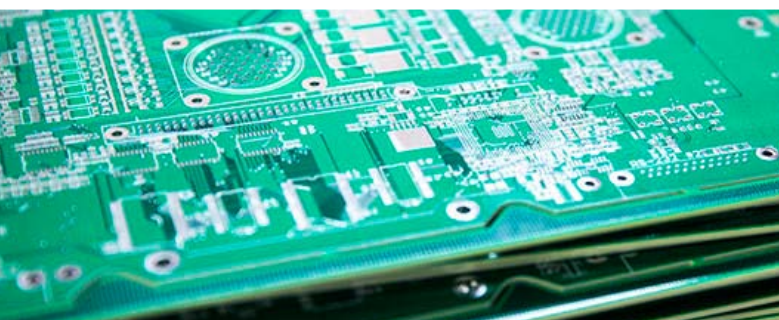


INBJUDAN TILL FÖRVÄRV AV AKTIER I HANZA HOLDING AB (PUBL)



HANZA BOLAGSBESKRIVNING MAJ 2014



VIKTIG INFORMATION OM FIRST NORTH

First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i NASDAQ OMX. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på First North regleras av First Norths regler och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad. En placering i ett bolag som handlas på First North är mer riskfylld än en placering i ett bolag som handlas på en reglerad marknad. Alla bolag vars aktier är upptagna till handel på First North har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. NASDAQ OMX Stockholm godkänner ansökan om upptagande till handel på First North.



**ALL YOU
NEED IS ONE™**

- 
- A full-page background image showing a man in profile, facing right, wearing extensive personal protective equipment (PPE). He has Uvex safety goggles, yellow earplugs, and a white 3M respirator mask covering his nose and mouth. He is wearing blue work gloves and holding a red and white high-pressure spray gun. A fine mist of white liquid is being sprayed from the nozzle. The background is a plain, light-colored wall.
- 3 Kort om HANZA
 - 4 Finansiella mål
 - 4 Kort om Erbjudandet
 - 5 VD kommentar – bakgrund och motiv
 - 6 Inbjudan till teckning
 - 7 Villkor och anvisningar
 - 9 Finansiell information i sammandrag
 - 10 Finansiell kalender
 - 12 Styrelse
 - 14 Koncernledning
 - 16 Aktiekapital och ägarstruktur
 - 18 Riskfaktorer
 - 20 Legala frågor och övrig information
 - 22 Skattefrågor i Sverige

**Följande dokument införlivas
genom hänvisning:**

HANZAs Årsredovisning för 2013

HANZAs delårsrapport för första kvartalet 2014

DEFINITIONER

"HANZA" eller "Bolaget" avser HANZA Holding AB (publ) org nr: 556748-8399

"Avanza" avser Avanza Bank AB org nr: 556573-5668

"Erbjudandet" avser det erbjudande att teckna sig för nyemitterade aktier i Bolaget som framgår av denna bolagsbeskrivning.

"Euroclear" avser Euroclear Sweden AB

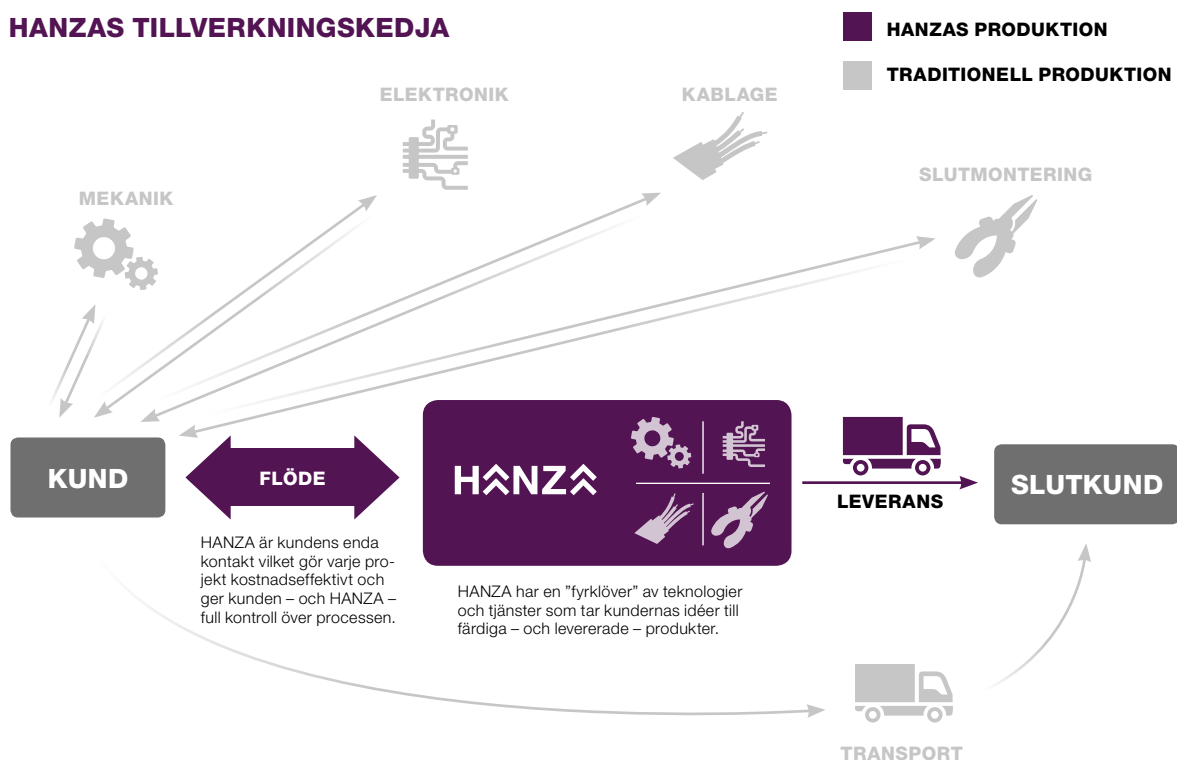
KORT OM HANZA

Denna sammanfattning ska ses som en introduktion till bolagsbeskrivningen. Varje beslut att investera i aktien ska baseras på en bedömning av Bolagets senast offentliggjorda Årsredovisning samt bolagsbeskrivningen i dess helhet. Investeraresom väcker talan vid domstol med anledning av uppgifterna i denna bolagsbeskrivning kan bli tvungna att svara för kostnaderna för översättningen av bolagsbeskrivningen. En person får göras ansvarig för uppgifterna som ingår eller saknas i sammanfattningen, eller en översättning av den, bara om sammanfattningen eller översättningen är vilseledande eller felaktig i förhållande till de andra delarna av bolagsbeskrivningen.

I dag är det vanligt att delar till industriella produkter tillverkas i flera fabriker i olika länder. Det skapar en lång och komplex tillverkningskedja, vilket bland annat medför ökade produktionskostnader, ökade fraktkostnader, försämrade produktionsflexibilitet, högre kapitalbindning och ökad sårbarhet för leveransstörningar. För att möta den ökande globala konkurrensen är det avgörande för Europabaserade produktägare att optimera och rationalisera tillverkningskedjan. I takt med att kostnadsläget förändras i utvecklingsländer, och kvalitets- och miljökrav skärps, flyttas produktion kontinuerligt till nya geografiska områden. Det gynnar HANZA – en ledande industriell affärspartner inom tillverkning, med ett erbjudande som möjliggör ökad tillväxt, minskad kapitalbindning och sänkta kostnader för bolagets kunder.

För såväl stora som små företag med egna produkter kan HANZA rationalisera tillverkningskedjan, vilket möjliggör ökad tillväxt och lönsamhet. HANZAs tillverkningslösningar bedrivs i huvudsak i egna fabriker, men också genom samarbeten med strategiska tillverkningspartners. Som en konsekvens av globaliseringen ökar kontinuerligt efterfrågan på HANZAs tjänster. Tillverkningskedjor i behov av modernisering inom HANZAs primära kundområden uppskattas överstiga 40 miljarder kronor årligen. HANZA har i dagsläget verksamhet i Sverige, Finland, Estland, Polen, Slovakien och Kina. Bland HANZAs uppdragsgivare finns ledande industribolag som Atlas Copco, Ericsson, ABB och försvarskoncernen Saab.

HANZAS TILLVERKNINGSKEDJA



FINANSIELLA MÅL

- Organisk omsättningstillväxt om lägst 10 procent per år
- Rörelseresultat (EBIT) om lägst 6 procent
- Soliditet om 30-35 procent
- Skuldsättning högst 3 gånger EBITDA
- Avkastning på operativt kapital om minst 20 procent

KORT OM ERBJUDANDET

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Pris per aktie	29 kronor
Minsta investering	200 aktier
Teckningsperiod	19 maj–10 juni 2014
Likviddag	16 juni 2014
Beräknad första handelsdag First North Premier	19 juni 2014
ISIN	SE0005878543
Kortnamn	HANZA

19 maj – Offentliggörande av Erbjudandet
Teckningsperiod inleds

10 juni – Sista teckningsdag

16 juni – Likviddag

11 juni – Offentliggörande av
utfall i Erbjudandet

19 juni – Första handelsdag
First North Premier

VD KOMMENTAR – BAKGRUND OCH MOTIV

Hösten 2013 firade HANZA 5-årsjubileum – och det fanns goda skäl att fira. När vi lanserade bolaget visste vi inte om den ovanligt svåra konjunkturnedgången som stod för dörren. Det var därför vi firade med glädje – inte bara att för vi lyckats skapa en internationell miljardkoncern, utan också att vi genomfört den första delen av affärsplanen som vi beslutade om vid starten.

HANZAs verksamhet är enkel att förklara. Våra kunder är produktbolag som lagt ut sin tillverkning på kontrakt. Men i globaliseringens kölvatten har bolagens tillverkningskedjor blivit utdragna, komplexa och kostsamma. Här kommer HANZA in genom att inte bara erbjuda tillverkning, utan också tillverkningslösningar. Det vill säga; vi analyserar kundens tillverkningskedja och reducerar antalet länkar och förstärker de kvarvarande delarna. Resultatet blir ökad tillväxt och lönsamhet åt HANZAs kunder, vilket medför tillväxt och lönsamhet åt HANZA, vilket medför ökat värde för HANZAs aktieägare.

För att erbjuda tillverkningslösningar krävs en uppsättning av verktyg. Dessa har vi målmedvetet skapat under HANZAs första fas genom fabriker inom 5 olika tillverkningsteknologier som är strategiskt placerade i 6 olika länder. Vi arbetar med maskinbearbetning, plåtmekanik, kretskortsproduktion, kablagetillverkning och slutmontering. Vi finns i Sverige, Finland, Estland, Polen, Slovakien och Kina.

Vägen fram till i dag har varit att ta över tillverkningsenheter som drabbats av utmaningar och genomföra så kallade turn-arounds, med ny ledning och ny affärsmodell. Bland annat tog vi över en kretskortsfabrik i Årjäng som var under rekonstruktion och en tunnplåttillverkare i Finland som stod inför stora utmaningar efter Nokias tillbakagång. Vissa produktionsenheter som vi fått med vid övertagan har vi stängt och vissa fabriker har vi behövt bygga upp från grunden.

Nu ser vi att vår affärsmodell är framgångsrik och vi har en koncern med stigande lönsamhet i alla fabriker. Dessutom har vi stora marknadsframgångar med ett erbjudande som attraherar både stora och små bolag som vill förenkla tillverkningskedjan.

Men världen fortsätter att utvecklas och HANZA måste utvecklas med den. Ett sätt att fortsätta att bredda HANZAs erbjudande, både genom nya teknologier och nya geografier, är via ytterligare förvärv. Dock kommer inriktningen till större del att vara arbete med synergieffekter, och till mindre del arbete med turn-around. Det vill säga, vi kommer framöver att inrikta oss på lönsamma förvärvskandidater och för det behöver vi en valuta. Det är huvudskälet till att vi beslutat att notera HANZA.

Förutom möjligheten att växa genom lönsamma förvärv, ger en notering förstås andra fördelar. Dels medför processen en god genomlysning av verksamheten från både legal och finansiell synvinkel, vilket medför en kvalitetsstämpel. Dels ger



en listning ökad kännedom om bolaget och därmed förutsättning för fler affärsmöjligheter.

Under HANZAs första 5 år har vi lyckats utveckla verksamheten utan att ägarna har behövt skjuta till rörelsekapital, trots att marknaden stundtals varit utmanande. Även förvärv har, förutom vid ett tillfälle, genomförts utan att tillföra kapital från ägarna. För expansionen år 2014 och framåt har vi bedömt att bolaget behöver ett kapitaltillskott. Därför genomförs en nyemission om 22 miljoner kronor vid introduktionen.

Vi kommer nu att fortsätta att utveckla HANZA i en noterad miljö och när vi vuxit koncernen ytterligare kommer nästa milstolpe vara ett byte till relevant lista på NASDAQ OMX. Exakt när det sker beror givetvis på hur HANZA och marknaden utvecklas, men ambitionen är att vi, om styrelsen bedömer tidpunkten rätt, ska vara förberedda från andra halvåret 2015.

Vi välkomnar nya aktieägare ombord på vår resa att skapa en ledande internationell koncern för tillverkningslösningar med bas i Sverige!

Erik Stenfors
VD och koncernchef, HANZA

INBJUDAN TILL **TECKNING**

Styrelsen i HANZA Holding AB (publ) har beslutat att ansöka om upptagande till handel med Bolagets aktie på Nasdaq OMX First North Premier. I syfte att tillföra HANZA fler aktieägare samt att tillföra Bolaget ytterligare kapital beslutade styrelsen, med bemyndigandet från årsstämman den 12 maj 2014, den 15 maj 2014 att erbjuda allmänheten i Sverige och institutionella investerare att teckna nyemitterade aktier i HANZA ("Erbjudandet"). Teckningskursen i Erbjudandet har fastställts till 29 kronor per nyemitterad aktie vilket motsvarar en värdering av HANZA om ca 188 miljoner kronor före Erbjudandet. Erbjudandet omfattar 758 000 nyemitterade aktier.

Erbjudandet innebär, om nyemissionen fulltecknas, att Bolaget tillförs ca 22 miljoner kronor före emissionskostnader. Antalet aktier kommer därmed öka med maximalt 758 000 aktier, från 6 486 320 aktier till 7 244 320 aktier. Bolagets aktiekapital kommer öka med maximalt 75 800 kronor till maximalt 724 432 kronor.

Villkor för Erbjudandets fullföljande är att Bolaget efter Erbjudandet har ett tillräckligt antal aktieägare för att uppfylla det spridningskrav som First North ställer på bolaget som ska listas. Erbjudandet är även villkorat av att inte omständigheter uppstår som kan medföra att tidpunkten för Erbjudandets

genomförande bedöms som olämpligt. Sådana omständigheter kan exempelvis vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och kan avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands liksom att intresset för att delta i Erbjudandet bedöms av styrelsen som otillräckligt.

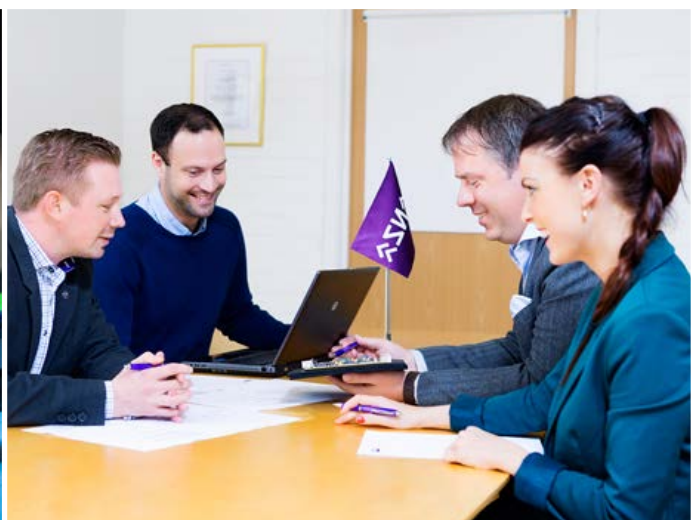
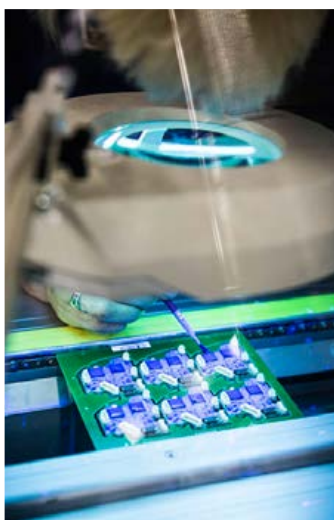
Välkommen att teckna aktier i HANZA!

Härmed försäkras att, till vår kännedom, uppgifterna i Bolagsbeskrivningen är riktiga och, till vår kännedom, Bolagsbeskrivningen inte är villkorad av utelämnande av information som allvarligt kan förvränga bilden av Bolagsbeskrivningen, inklusive all relevant information i styrelseprotokoll, revisionsrapporter och andra interna dokument.

Stockholm 19 maj 2014

HANZA Holding AB (publ)

Styrelsen



VILLKOR OCH ANVISNINGAR

ERBJUDANDET

Erbjudandet omfattar 758 000 aktier, vilket motsvarar ett värde om ca 22 miljoner kronor.

FÖRDELNING AV AKTIER

Fördelning av aktier kommer att ske på basis av efterfrågan. Fördelningen kommer att beslutas av Bolaget i samråd med Rådgivarna.

TECKNINGSKURS

Priset per aktie uppgår till 29 kronor. Courtage utgår ej. Priset har fastställts gemensamt av Bolaget, Huvudägarna och Rådgivarna. Rådande marknadsläge, Bolagets historiska utveckling, bedömning av verksamhetens affärsmässiga potential och framtidsutsikter har tagits i beaktande vid prissättningen. Värdepapperens valuta är i svenska kronor.

ANMÄLAN

Anmälan om teckning av aktier ska ske under perioden 19 maj till 10 juni 2014 och skall ske i jämna poster om 200 aktier. Anmälan skall göras på särskild anmälningssedel som kan erhållas från Bolaget eller Avanza. Anmälningssedeln finns även tillgänglig på Bolagets hemsida: www.hanza.com samt på Avanzas hemsida: www.avanza.se. Den som är depåkund hos Avanza ska anmäla sig via Avanzas internetjänst.

Anmälan ska vara Avanza tillhanda senast kl 15:00 den 10 juni 2014. Inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Endast en anmälan per person får göras. Om flera anmälningssedlar skickas in kommer endast den senast mottagna att beaktas. Observera att anmälan är bindande. Ifylld och undertecknad anmälningssedel skall skickas, faxas eller lämnas till:

Avanza AB

Att: Emissionsavdelningen/HANZA
Box 1399
111 93 Stockholm
Besöksadress: Regeringsgatan 103
Telefon: +468-56 22 51 22
Fax: +468-56 22 50 41

För personer som saknar VP-konto eller värdepappersdepå måste VP-konto eller värdepappersdepå öppnas innan anmälningssedeln inlämnas. Observera att öppnandet av VP-konto eller värdepappersdepå kan ta viss tid.

Om teckning avser ett belopp som överstiger 15 000 EUR (ca 135 000 kronor) och tecknaren inte är bosatt på sin folkbokföringsadress, ska en vidimerad kopia på giltig legitimationshandling medfölja för att anmälningssedeln ska

vara giltig. Juridisk person som tecknar för ett belopp som överstiger 15 000 EUR ska alltid en vidimerad kopia på giltig legitimationshandling för behörig firmatecknare samt ett aktuellt registreringsbevis som styrker firmateckning bifogas anmälningssedel för att den ska vara giltig. Juridisk person ska även fylla i information under avsnittet "Ägare" på anmälningssedeln för att den ska vara giltig.

Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga anmälningsperioden. Beslut om sådan eventuell förlängning kommer att offentliggöras genom pressmeddelande senast den 10 juni 2014.

TILLDELNING

Beslut om tilldelning av aktier kommer att fattas av Bolagets styrelse i samråd med Rådgivarna, varvid målet kommer att vara att uppnå en bred spridning av aktierna bland allmänheten för att skapa goda förutsättningar för en regelbunden och likvid handel med aktien på NASDAQ OMX First North.

Tilldelning kommer att ske i jämt 200-tal aktier. Tilldelningen kommer i första hand att ske så att ett visst antal aktier tilldelas per anmälan till dem som erhåller tilldelning. Tilldelning härutöver sker med viss, för alla lika, procentuell andel av det överskjutande antal aktier som anmälan avser. Härutöver kan affärspartners och andra närstående till HANZA samt kunder till Avanza komma att särskilt beaktas vid tilldelning. Tilldelning kan ske till anställda på Avanza, dock utan att dessa prioriteras. Tilldelningen sker i sådant fall i enlighet med Svenska Fondhandlareföreningens regler och Finansinspektionens föreskrifter. Anställda hos HANZA tillåts att teckna aktier i poster som understiger 200 aktier genom en specialutformad anmälningssedel och kan även erhålla tilldelning i ojämna poster.

Om Erbjudandet övertecknas kan anmälan resultera i utebliven tilldelning eller tilldelning av ett lägre antal aktier än anmälan avser, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval. Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inges.

BESKED OM TILLDELNING

Tilldelning beräknas komma att ske omkring den 12 juni 2014. För den som inte är depåkund hos Avanza kommer snarast efter tilldelning har skett avräkningsnota att sändas ut till dem som erhållit tilldelning i Erbjudandet. De som inte tilldelas några aktier erhåller inget meddelande. Den som är depåkund hos Avanza erhåller tilldelningsbesked genom upprättande av nota på respektive depå.

BETALNING

För den som inte är depåkund hos Avanza skall full betalning för tilldelade aktier erläggas kontant senast tre dagar efter utsänd avräkningsnota, det vill säga omkring den 16 juni 2014. Betalning ska ske enligt anvisningar på utsänd avräkningsnota. För den som är depåkund hos Avanza ska likvida medel för betalning av tilldelade aktier finnas disponibelt på depån senast den 10 juni 2014.

Observera att om tillräckliga medel inte finns på depån den 10 juni 2014 (avser Avanzas depåkunder) eller om full betalning inte erläggs i tid, kan tilldelade aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som erhöll tilldelning av dessa aktier i Erbjudandet komma att få svara för mellanskillnaden.

REGISTRERING OCH REDOVISNING AV TILLDELADE BETALDA AKTIER

Registrering hos Euroclear av tilldelade och betalda aktier beräknas ske med början omkring den 12 juni 2014, varefter Euroclear sänder ut en VP-avi som utvisar det antal aktier i HANZA som har registrerats på mottagarens VP-konto. Avisering till aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat sker i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till utdelning, i den mån utdelning beslutas, från och med räkenskapsåret 2014, under förutsättning att de nya aktierna blivit registrerade och införda i den av Euroclear förda aktieboken före avstämningsdagen för utdelning. Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjs av Euroclear.

VILLKOR FÖR ERBJUDANDETS FULLFÖLJANDE

Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter uppstår som kan medföra att tidpunkten för Erbjudandets genomförande bedöms som olämplig. Sådana omständigheter kan exempelvis vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och kan avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands liksom att intresset för att delta i Erbjudandet av styrelsen i Bolaget bedöms som otillräckligt. Erbjudandet är även villkorat av att spridningskravet för NASDAQ OMX First North uppfylls. Erbjudandet kan sålunda helt återkallas. Meddelande härom avses i sådant fall offentliggöras så snart som möjligt genom pressmeddelande, dock senast den 11 juni 2014 då utfallet i Erbjudandet förväntas offentliggöras. Om Erbjudandet återkallas kommer inkomna anmälningar att bortses från samt eventuell inbetald likvid att återbetalas.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I EMISSIONEN

Utfallet i Erbjudandet kommer att offentliggöras genom pressmeddelande vilket beräknas att ske omkring den 11 juni 2014.

NOTERING

Styrelsen för HANZA har ansökt om upptagande av Bolagets aktier till handel på NASDAQ OMX First North Premier. Handeln beräknas påbörjas omkring den 19 juni 2014.

ÖVRIG INFORMATION

I det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare kommer Avanza att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Belopp understigande 50 kronor kommer dock inte att utbetalas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Om teckningslikviden inbetalats för sent eller är otillräcklig kan anmälan om teckning också komma att lämnas utan avseende. Erlagd emissionslikvid kommer då att återbetalas.

Avanza agerar emissionsinstitut åt Bolaget. Avanzas innehav i Bolaget, innan och efter Erbjudandet, uppgår till 0 aktier. Att Avanza är emissionsinstitut innebär inte i sig att banken betraktar den som anmält sig i Erbjudandet ("förvärvaren av aktier") som kund hos banken för placeringen, förutom i de fall förvärvaren av aktier har anmält sig via Avanzas internetbank. Följden av att Avanza inte betraktar förvärvaren av aktier som kund för placeringen är att reglerna om skydd för investerare i lagen 2007:528 om värdepappersmarknaden inte kommer att tillämpas på placeringen. Detta innebär bland annat att varken så kallad kundkategorisering eller så kallad passandebedömning kommer att ske beträffande placeringen. Förvärvaren av aktier ansvarar därmed själv för att denne har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med placeringen.

FRÅGOR

Eventuella frågor från den som är depåkund hos Avanza hanteras via kundsupport på telefonnummer: 08-5622 5000. Eventuella frågor från allmänheten besvaras av Avanza på telefonnummer: 08-5622 5122.

FINANSIELL INFORMATION

I SAMMANDRAG

Nedanstående finansiell information i sammandrag för koncernen avseende räkenskapsåren 2012 och 2013 är hämtat från HANZA Holding AB:s reviderade årsredovisning för 2013 vilken är upprättad i enlighet med IFRS. Den finansiella informationen för räkenskapsåret 2011 är upprättad i enlighet med för koncernen tidigare gällande redovisningsprinciper med oreviderade proformajusteringar avseende återföring av goodwillavskrivningar. Balansposter avseende 2011 är öppningsbalansen 2012-01-01 enligt IFRS.

MSEK	2013	2012	2011
Resultat, MSEK			
Nettoomsättning	1 035,4	958,8	884,2
Rörelseresultat	-5,0	1,6	13,9
Rörelsemarginal, %	-0,5	0,2	1,6
Avskrivning	31,5	32,3	23,9
EBITDA	26,5	33,9	37,8
Affärsutveckling	35	23,6	12,0
Justerat rörelseresultat	30,0	25,2	25,9
Resultat efter finansiella poster	-21,8	-15,2	-0,1
Resultat efter skatt	-23,5	-13,5	9,8
Resultat per aktie, kr	-42,32	-25,61	21,48
Balans, MSEK			
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	259,7	247,5	265,7
Omsättningstillgångar	258,4	295,9	332,7
	518,1	543,4	598,4
Skulder och Eget kapital			
Eget kapital	152,4	148,2	165,1
Långfristiga skulder	84,4	87,4	119,7
Kortfristiga skulder	281,3	307,8	313,6
	518,1	543,4	598,4
Kassaflöde, MSEK			
Kassaflöde från löpande verksamhet	51,8	78,5	13,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-29,7	-16,8	-51,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-8,8	-67,3	48,5
Kassaflöde för perioden	13,3	-5,6	10,6
Likvida medel vid årets ingång	13,8	18,5	9,3
Kursdifferenser	-1,6	0,9	-1,4
Likvida medel vid årets utgång	25,5	13,8	18,5
Nyckeltal, MSEK			
EBITDA %	2,6%	3,5%	4,3%
EBIT marginal %	-0,5%	0,2%	1,6%
Justerat EBIT %	2,9%	2,6%	2,9%
Operativt kapital	305,6	323,7	410,1
Räntabilitet på operativt kapital	9,5%	6,9%	6,3%
Kapitalomsättning på operativt kapital, ggr	3,3	2,6	2,2
Räntebärande nettoskuld	153,2	175,5	228,9
Antal anställda, st	949	871	786
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	1,0	1,2	1,4
Soliditet, %	29,4%	27,3%	27,6%

Definitioner av nyckeltal framgår på sidan 64 i HANZAs årsredovisning för 2013.

Rörelsekapital och kapitalbehov

HANZAs löpande verksamhet är kassaflödespositiv även om Bolaget visar ett negativt resultat efter skatt. Enligt den budget (exklusive förvärv och kapitaltillskott) för 2014 som fastställts av Bolaget kommer verksamheten kunna finansieras utan ytterligare kapitaltillskott. Det är Bolagets bedömning att Bolagets likvida medel om 23,4 MSEK per 31 mars 2014, samt befintligt rörelsekapital är tillräckligt att betala Bolagets skulder och kostnader varefter de förfaller under de närmaste tolv månaderna från och med datum för denna bolagsbeskrivning.

FINANSIELL KALENDER

HANZA avser avlämna delårsrapporter enligt följande:

- Delårsrapport januari–juni 2014 publiceras onsdag den 27 augusti 2014
- Delårsrapport januari–september 2014 publiceras onsdag den 5 november 2014
- Bokslutskommuniké för 2014 publiceras måndag den 16 februari 2015



STYRELSE OCH LEDNING

Styrelsen består av sex ledamöter: Per Tjernberg (ordförande), Björn Boström, Jenny Rosberg, Mikael Smedeby, Eugen Steiner och Jan Sundqvist. Uppdraget för samtliga styrelseledamöter gäller till slutet av nästa årsstämma, vilken kommer att hållas under första halvåret 2015. En styrelseledamot äger dock rätt att när som helst frånträda uppdraget. Erik Stenfors är Bolagets VD och Koncernchef, andra ledande befattningshavare i Bolaget är CFO Lars Åkerblom, Marknads- och Försäljningschef Thomas Lindström, Sourcing och Logistikchef Bengt Ernesten, Divisionschef Mekanik Ove Karlsson och Divisionschef Elektronik Gerd Levin-Nygren.

Den 12 maj 2014 fastställde styrelsen arbetsordning och instruktion för verkställande direktören. Styrelsens arbetsordning anger bland annat vilka ärenden som skall behandlas samt föreskrifter för styrelsemötenas genomförande.

Bolaget har låtit göra en utredning avseende styrelseledamöterna, verkställande direktören samt de ledande befattningshavarna Lars Åkerblom och Thomas Lindström och det kan konstateras att ingen av dessa under de senaste fem åren har dömts i bedrägerirelaterade mål, varit inblandad i konkurs, likvidation eller konkursförvaltning, med undantag för Lars Åkerblom som var styrelseledamot i Entreprenörscenter Development i Uppsala AB som försattes i likvidation efter beslut av bolagsstämman den 14 december 2009 och Eugen Steiner som var styrelseledamot i Cinoruen AB som försattes i likvidation efter beslut av bolagsstämman den 28 december 2011.

Ingen av styrelseledamöterna och verkställande direktören har varit föremål för anklagelser eller sanktioner av myndighet eller organisation som företräder viss yrkesgrupp och som är offentligrättsligt reglerad eller ålagts näringsförbud.

Med undantag för det förhållandet att såväl styrelseledamöterna som verkställande direktören har andra uppdrag i HANZA-koncernen föreligger det inte någon potentiell intressekonflikt för befattningshavare i Bolaget i förhållande till uppdraget för Bolaget. Jan Sundqvist är styrelseledamot och verkställande direktör i Coeli Private Equity 2006 AB, som äger ca 5 % av aktierna i Bolaget. Bolaget bedömer att detta inte innebär någon intressekonflikt som påverkar Jan Sundqvists utförande av sitt uppdrag som styrelseledamot i Bolaget.

Det har inte träffats någon särskild överenskommelse mellan större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilken någon befattningshavare har valts in i styrelsen eller tillträtt som verkställande direktör. Något avtal har inte slutits mellan Bolaget och någon befattningshavare om förmåner eller ersättning efter uppdragets slutförande. Det finns inte heller några familjeband mellan befattningshavarna och det har inte ingåtts några avtal som medför begränsningar för befattningshavare att avyttra eventuella värdepapper i Bolaget, utöver de lock-up avtal som ingåtts med Avanza och som redogjorts för i denna bolagsbeskrivning.

Utöver ovanstående är Erik Stenfors och det av Erik Stenfors kontrollerade bolaget Sten By Invest AB samt Eugen Steiner och det av Eugen Steiner kontrollerade bolaget Setraco AB aktieägare i Bolaget. Koncernledningsgruppen innehar personal- och/eller teckningsoptioner i Bolaget.

STYRELSE



PER TJERNBERG

Styrelseordförande

Ort: Stockholm **Född:** 1962 **Utbildning:** M. Sc, Chalmers 1986 **Invalid:** 2010, styrelseordförande sedan 2011 **Huvudsaklig sysselsättning:** Konsultverksamhet, företagsutveckling och styrelsearbete **Andra uppdrag:** Styrelseledamot och ordförande i Effective Sourcing EFFSO AB, styrelseledamot och verkställande direktör i Industriförvaltnings AB Kullsvik samt Evostra Management Consulting AB, styrelseledamot i EFFSO Solutions AB, EFFSO Skills AB samt ENTEA AB och styrelsesuppleant i Tjernberg Bostadsförmedling AB, Prodentor AB samt Bostadsrättsföreningen Skutan 35. Under de senaste fem åren har Per Tjernberg även varit styrelseledamot i Knightec Aktiebolag, och Infobility Consulting AB samt styrelseledamot och verkställande direktör i BK Group Sweden AB och Erko Partners AB. **Innehav i Bolaget:** Per Tjernberg äger inga aktier, aktieoptioner eller andra aktierelaterade finansiella instrument i Bolaget.



JENNY ROSBERG

Styrelseledamot

Ort: Stockholm **Född:** 1966 **Utbildning:** Executive MBA, Handelshögskolan Stockholm, 2001-2003, Kurser i ledarskap och entreprenörskap vid Stanford Graduate School of Business och Babson College, Boston, Ekonomi, statistik och juridik, Stockholms Universitet 1990-1993, IHM Business School, Stockholm, 1987-1989 **Invalid:** 2014 **Huvudsaklig sysselsättning:** Grundare och VD för ROPA management AB, en rådgivningsfirma inom kapitalmarknadsfrågor, strategi, management och kommunikation. **Andra uppdrag:** Styrelseledamot och verkställande direktör i ROPA management AB, bolagsman i Jenny Rosberg Handelsbolag. Under de senaste fem åren har Jenny Rosberg även varit styrelseledamot i NASDAQ OMX Clearing AB (tidigare NASDAQ OMX Stockholm Aktiebolag), NASDAQ OMX Copenhagen A/S, NASDAQ OMX Helsinki Oy, NASDAQ OMX Iceland hf, Självregleringen i Sverige Service AB, ZoomVision Mamato, Mamato Motion AB samt styrelseledamot i föreningen God Sed i Värdepappersmarknaden. Jenny Rosberg har också varit Senior Vice President i NASDAQ OMX Group Inc. samt vice verkställande direktör i NASDAQ OMX Nordic Ltd. **Innehav i Bolaget:** Jenny Rosberg äger inga aktier, aktieoptioner eller andra aktierelaterade finansiella instrument i Bolaget.



BJÖRN BOSTRÖM

Styrelseledamot

Ort: Sollentuna **Född:** 1947 **Utbildning:** Civilingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan 1970 **Invalid:** 2013 **Huvudsaklig sysselsättning:** Konsultverksamhet inom tillverkning. Björn Boström har drygt 40 års internationell erfarenhet från att leda produktionsenheter i Irland, Mexico och Kina och har bland annat utvecklat Ericsson Master fabrik i Nanjing, Kina. **Andra uppdrag:** För närvarande inga andra uppdrag som styrelseledamot eller ledande befattningshavare. **Innehav i Bolaget:** Björn Boström äger inga aktier, aktieoptioner eller andra aktierelaterade finansiella instrument i Bolaget. **Övrigt:** Björn Boström har varit i ett konsultavtal med HANZA Holding enligt vilket Björn Boström har genomfört en granskning av den operativa verksamheten vid koncernens fabriksenheter utifrån ett Lean Manufacturing-perspektiv. Arbetet har även innefattat en uppföljning av det förbättringsarbete som utförts enligt ett fastställt förbättringsprogram. Björn Boström har hittills erhållit cirka 30 000 kronor i konsultarvode för sitt arbete. Parternas avsikt är att konsultuppdraget ska fortsätta löpa under år 2014 och 2015 och att ersättning ska utgå med cirka 75 000 kronor per år.



EUGEN STEINER

Styrelseledamot

Ort: Stockholm **Född:** 1947 **Utbildning:** Läkarexamen, Medicine doktor, Karolinska Institutet **Invalid:** 2010 **Andra uppdrag:** Styrelseordförande i Globen Ögonklinik AB, LTB4 Sweden AB, CC10 Sweden AB, PanSyn Sweden AB, styrelseordförande och verkställande direktör i NVC Holding AB samt styrelseledamot i Setraco AB och Apotek Produktion & Laboratorier AB. Under de senaste fem åren har Eugen Steiner även varit styrelseledamot i Praktikertjänst Aktiebolag, Setraco Aktiebolag, R & R Partners AB, Voddler Sweden AB, Cinoruen AB, Optivy Sweden AB samt Bostadsrättsföreningen Kattungen 1. **Innehav i Bolaget:** Eugen Steiner inklusive bolag äger cirka 7,4 procent av aktierna i Bolaget. **Övrigt:** Eugen Steiner och det av honom kontrollerade bolaget Setraco AB har deltagit i nyemissioner samt vid några tillfällen lånat ut pengar till bolaget på villkor som erbjudits samtliga aktieägare och som bedömts vara marknadsmässiga.



JAN SUNDQVIST

Styrelseledamot

Ort: Göteborg **Född:** 1958 **Utbildning:** Civilekonom **Invald:** 2010
Huvudsaklig sysselsättning: Verkställande direktör i Coeli Private Equity Management AB. **Andra uppdrag:** Styrelseledamot och verkställande direktör i Coeli Private Equity 2006 AB, Coeli Private Equity 2007 AB, Coeli Private Equity 2008 AB, Coeli Private Equity 2009 AB, Coeli Private Equity 2010 AB, Coeli Private Equity 2011 AB, Coeli Private Equity 2012 AB, Coeli Private Equity 2013 AB, Coeli Private Equity 2013 II AB, Coeli Private Equity 2014 AB, Coeli Private Equity Management AB och Coeli Private Equity Fund III AB samt styrelsesuppleant i Coeli Holding AB. Under de senaste fem åren har Jan Sundqvist även varit verkställande direktör i Coeli AB och styrelseledamot i LIDDS AB. **Innehav i Bolaget:** Jan Sundqvist äger inga aktier, aktieoptioner eller andra aktierelaterade finansiella instrument i Bolaget.



MIKAEL SMEDEBY

Styrelseledamot

Ort: Uppsala **Född:** 1968 **Utbildning:** Jur. Kand., Uppsala Universitet. Reservofficer Svea Livgarde Invald: 2009 **Huvudsaklig sysselsättning:** Advokat och delägare på Advokatfirman Lindahl. **Andra uppdrag:** Styrelseordförande i Coeli AB, Coeli Holding AB och Coeli Asset Management SA, styrelseledamot i Sallén Elektriska AB, Temagruppen Sverige AB, Almi Företagspartner i Uppsala Aktiebolag, Advokatfirman Lindahl i Uppsala Aktiebolag, Motion Display AB (publ) och Smedeby Förvaltning AB, verkställande direktör i Advokatfirman Lindahl Aktiebolag samt styrelsesuppleant i Tomas Nygren Konsult AB och Sten By Invest AB. Under de senaste fem åren har Mikael Smedeby även varit styrelseordförande i Stjärnmakarna Aktiebolag, Scandinavian Gene Synthesis Aktiebolag, Eurostar Retail Support AB, Wonderful Times Group AB, WS i Skandinavien AB och Coeli Energy Trading AB samt styrelseledamot i Elverket Vallentuna EI AB, Elverket Vallentuna AB, Advokatfirman Lindahl Aktiebolag, AroCell AB (publ), Vertikal Wind AB, HANZA Göteborg AB och HANZA AB samt styrelsesuppleant i Orb Corporate Advisors AB. **Innehav i Bolaget:** Mikael Smedeby äger inga aktier, aktieoptioner eller andra aktierelaterade finansiella instrument i Bolaget. **Övrigt:** Mikael Smedeby är verksam på Advokatfirman Lindahl som utför juridiska tjänster åt Bolaget. För dessa tjänster betalar Bolaget ersättning i form av konsultarvode.

KONCERNLEDNING



ERIK STENFORS

Chief Executive Officer sedan 2008

Ort: Danderyd **Född:** 1966 **Utbildning:** Examen i teknisk fysik, Kungliga Tekniska Högskolan, 1993 **Bakgrund:** R&D Manager, Min-nec Systems AB, grundare/VD NOTE AB, grundare och VD HANZA AB. **Andra uppdrag:** Styrelseordförande i HANZA Shared Service Center och HANZA Elektromekan, styrelseledamot i Wonderful Times Group AB, Sten By Invest AB, HANZA Säffle AB, Tvärbyssan AB och Bostadsrättsföreningen Djursholms Torg, samt styrelseledamot och verkställande direktör i HANZA AB samt styrelsesuppleant i TULLSA AB och Wonderful Times Toys & Games i Malmö AB. Under de senaste fem åren har Erik Stenfors även varit styrelseordförande i HANZA Göteborg AB, Wonderful Times Group och Wonderful Times Toys & Games i Fosie AB, styrelseledamot i Carlo i Jönköping AB och SoftToys Characters & Promotion AB samt styrelsesuppleant i SUNTOY Aktiebolag, Spacebabies AB, ValueTree Vilande AB, Value Tree Holdings Fastighets AB och Corem Torsvik AB. **Innehav i Bolaget:** Erik Stenfors äger cirka 0,7 procent av aktierna i Bolaget samt 60 000 personaloptioner. Vidare äger det av Erik Stenfors kontrollerade bolaget Sten By Invest AB cirka 1,5 procent av aktierna i Bolaget. **Övrigt:** Bolaget har också uppdragit åt det av Erik Stenfors kontrollerade bolaget Sten By Invest AB att identifiera köpare till aktier i Bolaget, för vilket Sten By Invest erhållit 500 000 kronor i ersättning.



BENGT EMESTEN

Vice President Sourcing & Logistics sedan 2013

Ort: Stockholm **Född:** 1960 **Utbildning:** Ekonom. **Bakgrund:** Grundare av Qcom AB (nuvarande FLEXTRONICS INTERNATIONAL POLAND), President NOTE Components AB, Partner ValueOne AB, D/SCM Manager Enics. **Andra uppdrag:** Bengt Emesten har inga andra uppdrag **Innehav i Bolaget:** Bengt Emesten äger 8 570 aktier i Bolaget samt 40 000 personaloptioner.



LARS ÅKERBLOM

Vice President and Chief Financial Officer sedan 2010

Ort: Uppsala **Född:** 1965 **Utbildning:** Examen i ekonomi, Uppsala Universitet 1989, Revisorsexamen 1996. **Bakgrund:** Auktoriserad revisor och marknadsområdeschef KPMG, CFO på börsnoterade Pricer och Nocom (nuvarande IAR), CFO Scandinavian Biogas, Ekonomichef Swcco AB, CFO & VD på Wonderful Times Group (listat på aktietorget). **Andra uppdrag:** Styrelseordförande i HANZA AB samt styrelseledamot i HANZA Elektromekan AB, HANZA Mechanics AB, Wonderful Times Group AB, HANZA Göteborg AB, HANZA Säffle AB, HANZA Tarkon Sweden AB och HANZA Shared Service Center AB. Under de senaste fem åren har Lars Åkerblom även varit styrelseordförande i Spacebabies AB, ValueTree Vilande AB och SoftToys Characters and Promotion AB samt styrelseledamot i Carlo i Jönköping Aktiebolag, ValueTree Holdings Fastighets AB, EntreprenörCenter Development Uppsala AB och Corem Torsvik AB samt styrelsesuppleant i Wonderful Times Toys & Games i Fosie AB. **Innehav i Bolaget:** Lars Åkerblom innehar 4 787 teckningsoptioner och 40 000 personaloptioner i Bolaget.



OVE KARLSSON

Division Manager Mechanics sedan 2008

Ort: Tartu, Estland **Född:** 1959 **Utbildning:** Ingenjör **Bakgrund:** Erfarenhet från olika befattningar inom produktion, kvalitet, försäljning **Andra uppdrag:** Styrelse ordförande HANZA Mechanics Sweden AB, HANZA Tarkon Sweden AB, HANZA Finland Oy, Styrelse medlem operativa styrelsen HANZA Mechanics Tartu **Innehav i Bolaget:** Ove Karlsson innehar 40 000 personaloptioner.

**GERD LEVIN-NYGREN**

Managing Director Electronics Division sedan 2010

Född: 1951 **Utbildning:** Ingenjör **Bakgrund:** Försäljningschef Tri-enta AB, VD NOTE Torsby AB. **Andra uppdrag:** Styrelseledamot HANZA Elektromekan AB, HANZA Poland samt HANZA Göteborg AB **Aktieinnehav:** Gerd Levin-Nygren innehar 40 000 personaloptioner i bolaget.

**THOMAS LINDSTRÖM**

Vice President Sales & Marketing sedan 2010

Ort: Stockholm **Född:** 1972 **Utbildning:** Fyraårigt tekniskt gymnasium, Utbildning i Key Account Management från Vendator samt utbildning i Business Management från IHM Business School. **Bakgrund:** Europeisk säljchef Mydata Automation AB (nuvarande Micronic-Mydata), Försäljningsansvarig Dassault Systems Sweden AB. **Andra uppdrag:** Styrelseledamot i Collaborate Nordics AB samt styrelsesuppleant i HANZA AB och HANZA Shared Service Center AB. **Innehav i Bolaget:** Thomas Lindström innehar 40 000 personaloptioner i Bolaget.

REVISOR

På ordinarie bolagsstämma den 12 maj 2014 valdes Öhrling PricewaterhouseCoopers AB till Bolagets revisor för tiden intill utgången av 2015 års årsstämma, med Leonard Daun som huvudansvarig revisor. Leonard Daun är född 1964 och har kontorsadress Box 179, 751 04 Uppsala. Han är ledamot i FAR och auktoriserad revisor sedan 1995.

ERSÄTTNING**Ersättning till styrelse**

Vid ordinarie bolagsstämma den 12 maj 2014 beslutades att arvode till styrelse skall kunna utgå till ledamöter som inte är anställda av Bolaget med upp till 300 000 kronor till styrelsens ordförande och med upp till 150 000 kronor till övriga ledamöter.

Utöver ovanstående utgår inte några särskilda förmåner eller andra ersättningar till styrelsens ledamöter.

Ersättning till revisor

Enligt beslut på ordinarie bolagsstämma den 12 maj 2014 erhåller Bolagets revisor ersättning enligt löpande räkning för revisionsuppdraget. Även för övriga konsultationer erhålls ersättning enligt löpande räkning.

Ersättning efter uppdragets avslutande

Det finns inga avtal mellan medlemmarna av förvaltnings- eller kontrollorgan och Bolaget om förmåner efter det att uppdraget avslutats.

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARSTRUKTUR

AKTIEKAPITAL

Aktierna i HANZA har emitterats i enlighet med svensk rätt och ägarnas rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning samt av aktiebolagslagen (2005:551) och kan endast ändras i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets aktier är denominerade i svenska kronor. HANZA har endast en aktieserie och vid bolagsstämman medför varje aktie en röst. Varje röstberättigad får rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsning. Varje aktie medför lika rätt till utdelning, andel av Bolagets vinst samt till eventuellt överskott vid likvidation. Aktierna är ej föremål för några överlåtelsebegränsningar. Vid nyemission har befintliga aktieägare företrädesrätt till nyemitterade aktier i enlighet med vad som föreskrivs i aktiebolagslagen. HANZAs aktie är inte föremål för bestämmelser om inlösen eller konvertering. Vidare är HANZAs aktie inte, och har heller inte varit, föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte heller förekommit offentliga uppköpserbjudanden ifråga om emittentens aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret. Enligt HANZAs bolagsordning, fastställd av årsstämman den 12 maj 2014, ska det emitterade aktiekapitalet vara lägst 600 000 kronor och högst 2 400 000 kronor. Antalet aktier ska vara lägst 6 000 000 och högst 24 000 000. Per 30 april 2014 hade Bolaget 6 486 320 aktier utestående motsvarande ett aktiekapital om 648 632 kronor. Samtliga aktier är till fullo betalda.

STÖRSTA ÄGARE

Den 30 april 2014 uppgick antalet aktieägare till 40 stycken. Nedan visas Bolagets tio största aktieägare per 30 april 2014.

Aktieägare	Aktier	Procent
EFG Bank SA	664 440	10,2%
IGM Manufactrust Ltd	640 860	8,9%
SEB, Luxembourg	576 170	8,2%
Hansas Electronica SIA	531 920	7,4%
Eugen Steiner m bolag	478 620	7,4%
Tvärbyssan AB	437 630	6,7%
SEB, Luxembourg	435 060	6,7%
Coeli Private Equity 2006 AB	334 820	5,2%
Sten Dybeck	283 290	4,4%
Ellie & Jakob Kellermann	274 720	4,2%
10 största aktieägarna	4 657 530	71,8%
Övriga	1 828 790	28,2%
Totalt antal aktier	6 486 320	100,0%

LOCK-UP

Större aktieägare i Bolaget som tillsammans representerar ca. 50 procent av antalet utestående aktier och röster i Bolaget har infört Erbjudandet och listningen av Bolagets aktier på NASDAQ OMX First North Premier fram till och med den 31 december 2014 åtagit sig att inte utan Avanzas godkännande överlåta några aktier i Bolaget eller medverka i transaktioner som skulle få motsvarande effekt som en överlåtelse under en period fram till utgången av år 2014.

UTDELNING OCH UTDELNINGSPOLICY

Vinstmedel skall i första hand återinvesteras i rörelsen för att möjliggöra en fortsatt affärsutveckling av koncernen och därigenom skapa omsättnings- och resultattillväxt. Vid bedömning av utdelningens storlek skall därför hänsyn först tas till att koncernens utveckling kan ske med finansiell styrka och god handlingsfrihet. Förutsatt att affärsutvecklingen så medger skall utdelningen motsvara trettio (30) procent av vinsten efter skatt.

PERSONER I INSYNSTÄLLNING

Enligt First Norths regelverk ska bolag, vars aktie handlas på First North, på sin hemsida publicera en förteckning över fysiska personer som har insynsställning i Bolaget. Avsikten med regelverket gällande insynsrapportering är att informationen ska motsvara den information som skulle ha skickats till Finansinspektionen om Bolaget varit noterat på en reglerad marknad. För att se aktuell insynsförteckning i HANZA vänligen se Bolagets hemsida: www.hanza.com.

TECKNINGSOPTIONER

På extra bolagsstämman i mars 2014 beslutades om att inrätta ett personaloptionsprogram till ersättande av tidigare program och återkallande av tidigare personaloptionsprogram samt för detta ändamål bemyndiga styrelsen att dels ge ut 260 000 teckningsoptioner i syfte att säkerställa personaloptionsprogrammet. Styrelsen har därefter fattat beslut om att medlemmar av koncernens ledningsgrupp skall tilldelas personaloptioner. De tilldelade personaloptionernas lösenpris uppgår till 29 kronor, vilket motsvarar kursen vid föreliggande notering. Personaloptionerna erhålls vederlagsfritt, men är villkorade av att den anställde fullgör tre års tjänstgöring (intjänandeperioden). Koncernen har inte någon legal eller informell förpliktelse att återköpa eller reglera personaloptionerna kontant.

Styrelsen beslutade i april 2014 med stöd av bemyndigande från årsstämman 2013 att emittera 452 120 optioner. Dessa optioner ger rätt att under perioden 2016-01-01 till 2016-03-31 teckna aktier till 29 kronor.

Vidare finns 4 787 teckningsoptioner till CFO med teckningskurs 348 kronor som löper till 2014-06-30, samt 6001 optioner till säljarna av Elektrometalli med teckningskurs 348 kronor som löper till 2014-12-31. Med anledning av den split som beslutades vid bolagsstämman den 4 mars 2014 ger dessa teckningsoptioner rätt att teckna 47 870 aktier respektive 60 010 aktier till en teckningskurs om 34,80 kronor per aktie.

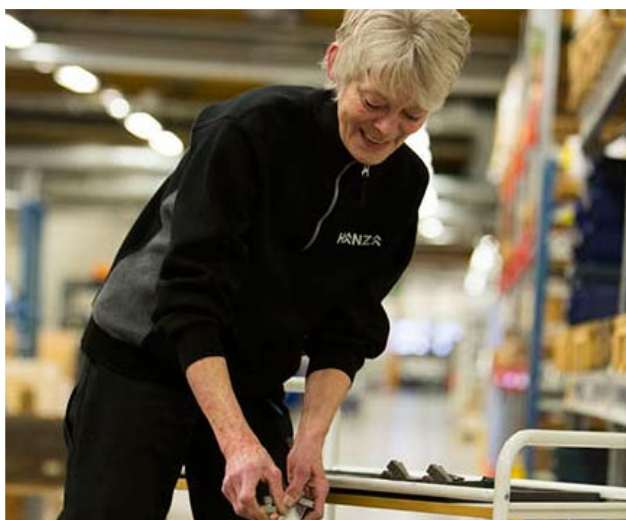
ANSLUTNING TILL EUROCLEAR SWEDEN

HANZA är ett avstämningsbolag och dess aktier har emitterats enligt svensk lag. Bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden och Bolagets aktier finns registrerade med ISIN-kod SE0005878543. Aktieägarna i Bolaget erhåller inte några fysiska aktiebrev utan samtliga transaktioner med aktierna sker på elektronisk väg genom behöriga banker och andra värdepappersförvaltare.

UPPTAGANDE TILL HANDEL PÅ NASDAQ OMX FIRST NORTH

Styrelsen i HANZA har beslutat att ansöka om upptagande till handel med Bolagets aktie på First North. Samtliga Bolagets aktier kommer att tas upp till handel på First North givet att Bolaget uppfyller de spridningskrav som gäller för First North.

First Norths spridningskrav innebär ett krav på erforderligt antal aktieägare som vardera innehar aktier motsvarande ett underliggande värde om minst EUR 500 vid tillfället för upptagande till handel samt att minst 10 procent av antalet aktier anses vara i allmän ägo vid tillfället för upptagande till handel. Ett eventuellt upptagande till handel med Bolagets aktier på First North är således beroende av att Bolaget tillförs ytterligare aktieägare. Planerad första dag för handel med HANZAs aktie på First North är den 19 juni 2014. Befintliga aktieägare i HANZA behöver inte vidta några åtgärder med anledning av ett eventuell upptagande till handel med Bolagets aktier på First North. Bolagets aktie kommer handlas under kortnamnet HANZA.



RISKFAKTORER

Bolagets verksamhet påverkas av ett antal faktorer som i vissa avseenden inte alls och i andra avseenden inte helt kan kontrolleras av Bolaget. Nedan beskrivs faktorer som bedöms ha särskild betydelse för framtida utveckling. Den nedanstående redovisningen av riskfaktorer gör ej anspråk på fullständighet, ej heller är riskerna rangordnade efter grad av betydelse. Ytterligare risker som för närvarande inte är kända för Bolaget kan få väsentlig betydelse för Bolagets verksamhet, finansiella ställning och/eller resultat. Samtliga faktorer beskrivs ej i detalj utan en komplett utvärdering måste innefatta all information i denna bolagsbeskrivning samt en allmän omvärldsbedömning.

BOLAGSSPECIFIKA RISKER

Kundberoende

Idag har HANZA uppdrag från i huvudsak ett 30-tal kunder från en rad olika branscher vilket gör att Bolagets kundberoende är relativt begränsat. 2013 stod de 10 största kunderna för 47 procent av den totala omsättningen. Skulle kundfördelningen komma att ändra i framtiden och HANZA hamnar i en situation med större kundberoende ökar risken för intäktsbortfall och sätter press på vinstgenereringsförmågan.

Produktion, avbrott och logistik

HANZA bedriver avancerad tillverkning inom flera olika områden med flera olika produktionsanläggningar, alla med höga krav på en modern teknikpark och effektiva processer. Bolaget är beroende av att kunna flytta tillverkningen mellan olika anläggningar, dels om det skulle uppstå produktionsstopp men framförallt för att kunna leverera den helhetslösning till kund som är kärnan i HANZAs affärsmodell. Skulle inte processerna och logistiken fungera enligt plan kan det innebära förseningar och ökade kostnader för Bolaget vilket skulle leda till en försämrad finansiell ställning för HANZA.

Nyckelpersoner

HANZAs affärsmodell innebär att Bolaget tar ett helhetsgrepp om kundens tillverkning vilket ställer höga krav på kompetens inom Supply Chain Management och en rad andra områden. Skulle nyckelpersoner inom HANZA lämna företaget finns det en risk att det, på kort sikt, påverkar Bolagets resultat negativt.

Konjunktur

Kontraktstillverkning är en relativt konjunkturkänslig bransch och även HANZA är beroende av hur och i vilken omfattning kunderna väljer att producera sina produkter. HANZA har dock ett stort antal kunder, inom en rad olika branscher och marknader med helt eller delvis olika konjunkturcykler, vilket medför att Bolagets konjunkturkänslighet är lägre än för klassiska kontraktstillverkare. Att HANZA är verksam på den globala marknaden medför också att Bolagets konjunkturkänslighet reduceras. Skulle den allmänna konjunkturen drabbas av en stor försämring finns det dock risk att HANZAs omsättning och resultat skulle påverkas negativt.

Material

Bolagets kunduppdrag sträcker sig ofta över långa tidsperioder under vilka materialpriserna kan komma att ändras. HANZA skyddar sig i huvudsak mot prisförändringar på material genom pris- och valutaklausuler. Det kan dock inte uteslutas att HANZA kan komma att påverkas negativt vid stora prisökningar på råvara och tillverkningsmaterial.

Reklamationsrisk

Reklamationskrav kan uppstå vid brister i tillverkningsprocessen. Orsaken kan vara t.ex. maskinfel, operatörsmisstag eller komponentfel. Storlek på reklamationskostnad följer normalt etablerad branschstandard. Historiskt har HANZA haft ytterst låga reklamationskostnader.



Inkurans i lager

I syfte att kunna uppfylla HANZAs åtaganden gentemot sina kunder behöver HANZA hålla ett visst lager av komponenter och produktionsmaterial, vilka riskerar att inte komma till användning för kund och därför minska i värde. HANZA arbetar aktivt för att minimera dessa risker bland annat i sina avtal med kunder, men det kan inte uteslutas att HANZAs resultat kan påverkas negativt av inkurans och förlorat värde av HANZAs lager.

Konkurrens

HANZA är verksamt på konkurrensutsatta marknader. HANZA försöker motverka denna risk genom att erbjuda kompletta tillverkningslösningar, som inte är lika utsatta för konkurrens och produktionsflytt som klassisk kontraktstillverkning. Trots HANZAs affärsmodell löper HANZA alltid risk att förlora uppdrag eller del av uppdrag till andra tillverkare.

IT

HANZAs verksamhet kräver väl fungerande IT-system. IT-relaterade störningar kan leda till produktionsstillestånd, faktureringsbortfall och/eller minskad effektivitet inom administration och försäljning. Därutöver kan en implementering av HANZAs gemensamma IT-system i nya anläggningar komma att medföra störningar i sådana nya anläggningar, samt risk för IT-relaterade störningar för verksamheten i övrigt.

Ansvar

HANZAs affärsmodell innebär att Bolaget tar ett helhetsgrepp om kundens tillverkning, men i den rollen ingår inte att vara produktägare. HANZA ansvarar som regel för att utföra materialval och tillverkning i enlighet med kundens specifikation. HANZA har ett försäkringsskydd vilket bedöms vara rimligt och är anpassat efter verksamhetens risker. Där det är möjligt och ekonomiskt försvarbart finns försäkringsskydd för bland annat de specifika kostnader som kan uppstå på grund av tillverkningsfel. Det kan dock inte uteslutas att HANZAs ansvar, i händelse av anspråk från kund, kan komma att överstiga den risk som HANZA skyddar sig mot genom försäkringar vilket kan komma att påverka HANZAs resultat negativt.

Kreditrisker

HANZA lämnar normalt 30 dagars kredit, vilket medför en kreditrisk i det fall kunden ej kan fullgöra sin betalningsskyldighet. HANZA arbetar efter en fastlagd kreditpolicy, samt med kundkreditförsäkringar. Historiskt har HANZA haft ytterst låga kreditförluster.

Finansiella riskfaktorer

Bolaget utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker: marknadsrisk (valutarisk, ränterisk i verkligt värde och ränterisk i kassaflödet), kreditrisk och likviditetsrisk. Koncernens övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. Koncernen använder derivainstrument för att säkra viss riskexponering. För detaljerad beskrivning av finansiella risker vänligen se Årsredovisningen för 2013, not 3.

Skatterisker

HANZA har ackumulerade skattemässiga underskott. Ägarförändringar som innebär att det bestämmande inflytandet över Bolaget förändras skulle kunna innebära begränsningar (helt eller delvis) i möjligheten att utnyttja sådana underskott i framtiden. Möjligheten att utnyttja underskotten i framtiden kan även komma att påverkas av ändrad lagstiftning.

RISKER FÖRENADE MED EN INVESTERING I BOLAGETS AKTIE

Kursfall på aktiemarknaden

Att äga aktier i HANZA är förknippad med risk. Det finns inga garantier för att aktiekursen för Bolagets aktie kommer att ha en positiv utveckling. Aktiemarknaden kan generellt gå ner av olika orsaker såsom allmänna räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre konjunkturella förutsättningar. Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer. HANZAs aktie kan påverkas av dessa faktorer på samma sätt som alla andra aktier, vilka till sin natur många gånger kan vara problematiska att förutse och skydda sig mot.

Fluktuationer i aktiekursen och begränsad likviditet

Aktiekursen för HANZAs aktie kan i framtiden fluktuera kraftigt, bland annat till följd av kvartalsmässiga resultatvariationer, den allmänna konjunkturen och förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget. Därutöver kan aktiemarknaden i allmänhet reagera med betydande kurs och volymfluktuationer som inte alltid är relaterade till eller proportionerliga till det operativa utfallet hos enskilda bolag. HANZAs aktie har inte varit föremål för handel tidigare. Det är inte möjligt att förutse hur investerarnas intresse för Bolagets aktie utvecklas. Om en aktiv och likvid handel med HANZAs aktie inte utvecklas kan det innebära svårigheter att sälja större poster utan att priset i aktien påverkas negativt för aktieägarna.

First North

First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i NASDAQ OMX. Bolag vars aktier handlas på First North är inte skyldiga att följa samma regler som bolag vars aktie handlas på en reglerad marknad, utan ett mindre omfattande regelverk anpassat till företrädesvis mindre bolag och tillväxtbolag. En placering i ett bolag vars aktier handlas på First North kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett bolag vars aktie handlas på en reglerad marknad. Alla bolag vars aktier handlas på First North har en Certified Adviser som övervakar att bolaget lever upp till First Norths regelverk för informationsgivning till marknaden och investerare. Certified Adviser granskar bolag vars aktier skall tas upp till handel på First North. NASDAQ OMX Stockholm AB godkänner ansökan om upptagande till sådan handel. Avanza AB är utsedd till Certified Adviser åt HANZA.

LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION

VÄSENTLIGA AVTAL

Kundavtal

HANZAs verksamhet består av att såsom kontraktstillverkare leverera produkter i enlighet med en produktspecifikation upprättad av kunden. HANZA tillverkar inga egna produkter och bedriver således inte heller någon försäljning av egna produkter. Detta innebär i sin tur att HANZA i sina kundavtal inte åtar sig något konstruktionsansvar för produkterna. HANZA ansvarar som regel endast för att en produkt tillverkas enligt den specifikation som kunden tillhandahållit.

HANZAs kundavtal innehåller normalt även ett så kallat materialbemyndigande. Materialbemyndigandet innebär att kunden bemyndigar HANZA att köpa sådant material och sådana komponenter som behövs för att kunna leverera enligt angiven prognos, och att kunden tar ansvar för (dvs. köper) det material/de komponenter som HANZA köpt in för kundens räkning. Ett sådant åtagande omfattar också för det mesta eventuellt överlager föranlett av förpackningsstorlekar, komponentkvoter eller liknande (s.k. MOQ).

HANZAs kundavtal innehåller vidare som regel en rätt för HANZA att omförhandla priserna om det sker drastiska förändringar i kundens faktiska köp jämfört med det prognostiserade behovet.

Till sist begränsar HANZA sitt ansvar i förhållande till varje kund. Sådana ansvarsbegränsningar är anpassade till HANZAs vinstmarginal i förhållande till varje enskild kund. Detta innebär i sin tur att HANZA inte åtar sig ett ansvar mot en enskild kund som i sin tur kan riskera bolagets fortlevnad och att man inte kan leverera till andra kunder.

HANZA har standardgarantitid på 24 månader för felaktiga utförda tillverknings tjänster.

För alla väsentliga kunder exklusive en större kund har HANZA materialbemyndigande.

HANZAs produktansvar är begränsat i alla väsentliga avtal förutom två större kunder där förhandling pågår. Ansvar för skador på 3:e part är begränsade till det belopp som HANZAs ansvarsförsäkring uppgår till i alla fall utom de två större kunder där förhandling pågår.

Hyesavtal

HANZAs verksamhet bedrivs i hyrda lokaler/fabriker. Undantaget är fabriker i Töreboda och Polen som HANZA äger. Hyresavtalen har varierande löptid och hyresnivåer. Nedan framgår löptiderna och årshyran i MSEK (exklusive värme) för de viktigaste hyresavtalen

Bolag	Ort	Löper till	Årshyra
H Mechanics Sweden	Årjäng	2018	1,6
Elektromekan	Årjäng	2016	2,6
H Finland	Vasa, Finland	2019	5,4
H Tarkon	Tartu, Estland	2016	5,1
H Tarkon	Tartu, Estland	2022	2,1
H Tarkon	Tartu, Estland	2015*	1,2

* En uppsägning på 1 år kan leda till motsvarande framställande av ersättning på 5 års hyra som redogörs för nedan rörande pågående tvist om erläggande av hyra. HANZA har dock för närvarande inga planer att säga upp lokalen.

Förvärv Alfaramkoncernen 2013

I början av år 2013 förvärvade HANZA Holding AB den finska kabeltillverkningskoncernen Alfaram med verksamhet i Finland, Slovakien och Kina genom förvärv av samtliga utestående aktier i moderbolaget Alfaram Oy. HANZA Holding AB har därefter genomfört en koncernintern överlåtelse av aktierna i Alfaram Oy till HANZA AB.

Enligt överlåtelseavtalet ska HANZA erlægga en tilläggsköpeskillning för aktierna baserat på försäljningen i Alfaram-koncernen under perioden 1 mars 2013–28 februari 2014. HANZA och säljarna har under våren 2014 kommit överens om tilläggsköpeskillningens storlek baserat på försäljningen inom relevant period, och att tilläggsköpeskillningen ska erläggas av HANZA till säljarna senast den 12 juni 2014. Tilläggsköpeskillningen uppgår till EUR 1 000 000. Efter erläggande av tilläggsköpeskillningen har inte HANZA några kvarvarande betalningsåtaganden gentemot säljarna med anledning av förvärvet av Alfaram-koncernen.

PÅGÅENDE OCH KÄNDA MÖJLIGA TVISTER

Ett av HANZA Holdings dotterbolag har en pågående legal process i Estland mot ett estniskt fastighetsbolag från vilket dotterbolaget hyr en av produktionslokalerna. Fastighetsbolaget ägs direkt eller indirekt av en av HANZAs tidigare aktieägare. Tvisten rör ett anspråk som fastighetsbolaget rest mot dotterbolaget och avser en ersättning på grund av för tidig uppsägning av lokalen. Tvisten rör ett kapitalbelopp motsvarande maximalt 5 års hyra, ca 6,7 miljoner kronor.

HANZA Holding AB anser att kravet mot dotterbolaget och de kostnader som det må föranleda har orsakats av den tidigare aktieägaren, och har därför framställt krav på ersättning för skada mot den tidigare aktieägaren och aktieägarens bolag. Det förs för närvarande diskussioner mellan parterna rörande en möjlig förlikning innan en eventuell tvist initieras. En eventuell tvist ska avgöras genom skiljeförfarande.

Tvist rörande lösen av konvertibel

En av HANZAs tidigare aktieägare som innehar en konvertibel i Bolaget har framställt anspråk på återbetalning. Konvertibeln uppgår till ca 1,5 miljoner euro. Nämnda konvertibel följde med ett av HANZAs förvärv, varpå en överenskommelse träffades rörande villkor för återbetalning av konvertibeln. HANZA och den tidigare aktieägaren har skilda uppfattningar om tillämpligheten av dessa villkor och huruvida konvertibeln skall återbetalas och i så fall när. Det förs diskussioner mellan HANZA och den tidigare aktieägaren. En eventuell tvist ska avgöras genom skiljeförfarande.

HANZA Holding AB har i sin årsredovisning avseende räkenskapsåret 2013 upptagit en skuld till den tidigare aktieägaren hänförlig till detta uppgående till 12,1 miljoner kronor.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Utöver vad som redovisas i årsredovisningen för räkenskapsåret 2013 har följande närståendetransaktioner skett:

Som redovisats ovan är Björn Boström part i ett konsultavtal med HANZA Holding enligt vilket Björn Boström uppbär konsultarvode om ca 75 000 kronor per år. Parternas avsikt är att konsultuppdraget ska fortsätta löpa under år 2014 och sannolikt även 2015.

Styrelsen i HANZA Holding AB beslutade i maj 2014 att förvärva samtliga utestående aktier i Tvärbyssan AB från Sten By Invest AB som ägs av Erik Stenfors. Köpeskillingen för aktierna i Tvärbyssan AB uppgick till 50 KSEK vilket motsvarade Tvärbyssan AB:s egna kapital. Tvärbyssan AB bildades 2013 och förvärvades av Sten By Invest AB med enda syfte att förvärva aktier från en tidigare aktieägare i HANZA Holding AB för att säkerställa uppfyllande av ett tidigare åtagande av HANZA Holding AB. I månadskiftet mars/april 2014 förvärvades aktierna i HANZA Holding AB från den tidigare aktieägaren och förvärvet finansierades delvis genom inlånat kapital från vissa av HANZA Holding AB:s befintliga aktieägare.

CERTIFIED ADVISOR

Bolaget har utsett Avanza till Certified Adviser. Avanza äger inga aktier i Bolaget.

ÖVRIG INFORMATION

HANZA-koncernen består av moderbolaget HANZA Holding AB (publ) med det helägda dotterbolaget HANZA AB, som i sin tur har helägda dotterbolag i Sverige, Finland, Estland, Polen, Slovakien och Kina. HANZA Holding AB (publ) har organisationsnummer 556748-8399 och är ett svenskt publikt aktiebolag.

SKATTEFRÅGOR | SVERIGE

Vad som anges nedan är en sammanfattning av skattekonsekvenser med anledning av Erbjudandet, för aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat anges. Sammanfattningen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattekonsekvenser som kan uppkomma med anledning av Erbjudandet. Den behandlar till exempel inte de speciella regler som gäller för värdepapper som innehas i handelsbolag eller kommanditbolag eller innehav av värdepapper som behandlas som omsättningstillgång i näringsverksamhet. Särskilda skattekonsekvenser som inte är beskrivna kan uppkomma också för andra kategorier av aktieägare, som till exempel investmentbolag, värdepappersfonder, personer som inte är obegränsat skattskyldiga i Sverige och ägare till kvalificerade andelar. Varje aktieägare rekommenderas att inhämta råd från en skatterättslig rådgivare för information om sådana speciella omständigheter föreligger, exempelvis till följd av utländska regler eller tillämpning av dubbelbeskattningsavtal med mera.

BESKATTNING VID AVYTTRING AV AKTIER

Fysiska personer

För fysiska personer och dödsbon beskattas kapitalinkomster (såsom utdelning och kapitalvinst vid avyttring av aktier) i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 procent. Kapitalvinst respektive kapitalförlust vid avyttring av aktier och andra delägarätter beräknas normalt som skillnaden mellan försäljningspriset, efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet. Omkostnadsbeloppet består av anskaffningsutgiften med tillägg för courtage. Omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt, enligt den så kallade schablonmetoden, bestämmas till 20 procent av försäljningspriset efter avdrag för försäljningsutgifter.

Kapitalförluster vid avyttring av marknadsnoterade aktier är under samma beskattningsår fullt ut avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster på andra marknadsnoterade aktier och delägarätter utom andelar i sådana investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter (räntefonder). Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgill med 70 procent mot annan inkomst av kapital.

Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt. Sådan skattereduktion medges med 30 procent för underskott som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 procent för underskott därutöver. Underskott kan inte sparas till ett senare beskattningsår.

Juridiska personer

För aktiebolag och andra juridiska personer är hela kapitalvinsten skattepliktig samt hela kapitalförlusten avdragsgill. Skattesatsen är 22 procent. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningspriset efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp. Omkostnadsbeloppet består av anskaffningsutgiften med tillägg för courtage. Anskaffningsutgiften beräknas enligt genomsnittsmetoden som innebär att anskaffningsutgiften för en aktie utgörs av den genomsnittliga anskaffningsutgiften för aktier av samma slag och sort beräknat på faktiska anskaffningsutgifter och med hänsyn tagen till inträffade förändringar avseende innehavet. Om uppgift om anskaffningsvärdet saknas kan schablonmetoden användas. Regeln innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 procent av försäljningspriset efter avdrag för försäljningsutgifter. Avdrag för kapitalförluster på aktier som innehas som kapitalplacering medges endast mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. Sådana kapitalförluster på aktier kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger. Kapitalförluster som inte har kunnat utnyttjas ett visst beskattningsår, får sparas och dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. För investmentbolag, handelsbolag och värdepappersfonder gäller särskilda skatteregler. Särskilda regler gäller också för näringsbetingade aktier. Kapitalvinster på sådana aktier är normalt skattefria och kapitalförluster inte avdragsgilla. Marknadsnoterade aktier anses näringsbetingade bland annat om aktieinnehavet utgör en kapitaltillgång hos investeraren och innehavet antingen uppgår till minst 10 procent av rösterna eller betingas av rörelse som bedrivs av ägarföretaget eller annat, på visst sätt definierat, närstående företag. För att en kapitalvinst ska vara skattefri och en kapitalförlust inte avdragsgill avseende marknadsnoterade aktier förutsätts även att aktierna varit näringsbetingade hos innehavaren under en sammanhängande tid om minst ett år före avyttringen. För att en utdelning på marknadsnoterade aktier ska vara skattefri krävs att aktierna inte avyttras eller upphör vara näringsbetingade inom ett år från det att aktien blivit näringsbetingad.

BESKATTNING AV UTDELNING

Utdelning på aktier är i normalt skattepliktig. Fysiska personer och dödsbon beskattas normalt i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. För fysiska personer bosatta i Sverige innehålls preliminärskatt avseende utdelning av Euroclear Sweden eller, för förvaltarregistrerade innehav, av förvaltaren. Bolaget ansvarar inte för att eventuell källskatt innehålls. För aktiebolag beskattas utdelning i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procent. Om aktierna utgör näringsbetingade andelar är utdelning dock skattefri. Marknadsnoterade aktier anses näringsbetingade bland annat om aktieinnehavet utgör en kapitaltillgång hos investeraren och innehavet antingen uppgår till minst 10 procent av rösterna eller betingas av rörelse som bedrivs av ägarföretaget eller annat, på visst sätt definierat, närstående företag. För att en utdelning på marknadsnoterade aktier ska vara skattefri krävs också att aktierna inte avyttras eller upphör vara näringsbetingade inom ett år från det att aktien blivit näringsbetingad.

AKTIEÄGARE SOM ÄR BEGRÄNSAT SKATTESKYLDIGA I SVERIGE

Fysiska personer och dödsbon

Försäljning av aktier

Aktieägare i Bolaget som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige (begränsat skattskyldiga) beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid avyttring av aktier i Bolaget (se dock vissa undantag nedan). Dessa aktieägare kan dock bli föremål för inkomstbeskattning i sin hemviststat. Sådan aktieägare bör därför rådfråga skatterådgivare om de skattekonsekvenser som Erbjudandet kan medföra för deras del. En fysisk person som är bosatt utanför Sverige kan beskattas i Sverige vid försäljning av delägar rätt (till exempel aktie) om personen under det kalenderår då försäljningen sker eller vid något tillfälle under de 10 närmast föregående kalenderåren varit bosatt i Sverige eller stadigvarande vistats här. Delägar rätt som getts ut av ett utländskt bolag eller andelar i en i utlandet delägarbeskattad juridisk person beskattas endast i Sverige om andelarna har förvärvats under tiden som den skattskyldige varit obegränsat skattskyldig i Sverige. Andelar i investeringsfonder och delägar rätt som förvaras på ett investeringssparkonto, förutom såvitt avser kontofrämmande tillgångar, omfattas inte av bestämmelsen. Regeln är även tillämplig på dödsbon efter svenskar bosatta i utlandet. Beskattningsrätten kan dock vara begränsad genom de skatteavtal som Sverige ingått med andra länder.

Källskatt på utdelning

För utländska aktieägare, som erhåller utdelning från Sverige, innehålls normalt kupongskatt. Skattesatsen är 30 procent men den reduceras i regel genom föreskrift i tillämpligt skatteavtal. Avdraget för kupongskatt verkställs normalt av Euroclear Sweden eller annan som Bolaget har anlitat eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Om Bolaget inte har uppdragit åt Euroclear Sweden eller annan att skicka utdelningen ska avdraget verkställas av Bolaget. För aktieägare som är juridiska personer med hemvist inom EU/EES utgår normalt inte svensk kupongskatt om aktieägaren innehar 10 procent eller mer av andelskapitalet i det utdelande bolaget.



www.hanza.com