



Prospekt

for tilbud om tegning av aksjer i

HITEC INDUSTRIES

("Andre Emisjon")

Emisjon av opp til 1 333 333 aksjer hver pålydende NOK 0,10799,
til tegningskurs NOK 15,- pr aksje.

Totalt emisjonsbeløp NOK 19 999 995,-.

Tegningsperioden er fra og med 19. desember 2008
til og med 29. desember 2008 kl 12.00.

Stavanger, 18. desember 2008

Prospektet er av hensyn til notoritet registrert i Foretaksregisteret. Verken Foretaksregisteret eller andre offentlige myndigheter har foretatt noen form for kontroll av prospektets innhold.



1. MEDDELELSER

1.1 Ansvarsforhold

Dette prospektet er utarbeidet av Hitec Industries AS ved styret ("Prospektet"). Prospektet gjelder kun tilbudet om tegning av aksjer beskrevet som Andre Emisjon.

Styret i Hitec Industries AS bekrefter så langt styrets medlemmer kjenner til at Prospektets opplysninger er korrekte og fullstendige ut fra alle kjente faktiske forhold. Så langt styrets medlemmer kjenner til forekommer det ikke utelatelse som er av en slik art at de kan endre Prospektets betydningsinnhold. Enhver ny vesentlig omstendighet eller vesentlig unøyaktighet som kan få betydning for vurderingen av aksjene i selskapet, og som oppstår eller blir kjent mellom godkjenning av dette Prospektet og tegningsperiodens endelige utløp, vil bli meddelt gjennom et tillegg til Prospektet, jf. Verdipapirhandelloven § 7-15.



Jon Gjedebo
Styrets leder



Tore Gjedebo
Styremedlem



Kjell Ursin-Smith
Styremedlem



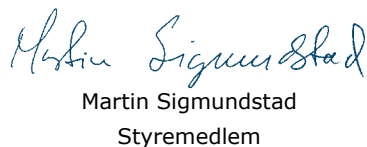
Siri M. Kalvig
Styremedlem



Svein Ove Strømmen
Styremedlem



Øyvind Aske
Styremedlem



Martin Sigmundstad
Styremedlem

1.2 Forbehold om Prospektets innhold

Prospektet inneholder informasjon påkrevd etter Verdipapirhandelloven § 7-13, jf. Verdipapirforskriften § 7-14. Prospektet omtaler ikke alle forhold ved Hitec Industries AS. Investering i aksjer er alltid forbundet med risiko for tap. Investorer oppfordres til å konsultere egne rådgivere før slik beslutning fattes. Aksjene som kan tegnes, vil ikke kunne tegnes utenfor Norge dersom dette vil være ulovlig etter den rett som gjelder i den aktuelle jurisdiksjon, eller dersom dette vil kreve særskilte tiltak eller tillatelser for å etterkomme relevante regler i den aktuelle jurisdiksjon.

Enkelte uttalelser i Prospektet kan oppfattes å være av forutseende karakter og involverer en rekke risikoer og usikkerheter. Uttalelsene kan identifiseres ut fra bruk av forutseende terminologi slik som "tror", "forventer", "kanskje", "vil", "vil kunne", "søker", "er forventet å", "burde" eller lignende uttrykk. Uttalelsene benyttes i Prospektet om blant annet strategi, konkurranse, planer og finansiell-, markedsmessig-, og driftsmessig utvikling relatert til Hitec Industries AS. Denne typen uttalelser er nødvendigvis basert på subjektive vurderinger. Hitec Industries AS kan ikke gi noen garanti for at uttalelsene vil vise seg å være korrekte da de faktiske resultatene kan vise seg å variere vesentlig fra slike uttalelser.

1.3 Lovvalg og verneting

Eventuelle tvister som måtte springe ut av dette Prospektet, er undergitt norsk lov og Stavanger tingretts eksklusive myndighet. Prospektet er kun utarbeidet på norsk.

2. TILBUDET OM TEGNING AV AKSJER I ANDRE EMISJON

2.1 Bakgrunnen for Andre Emisjon

Hitec Industries AS vedtok i ekstraordinær generalforsamling den 18. desember 2008 en emisjon rettet mot selskapets fem største aksjonærer ("Første Emisjon"). Formålet med Første Emisjon og Andre Emisjon er å tilføre selskapet tilstrekkelig kapital til å gjennomføre oppfølgingsinvesteringer i underliggende porteføljeselskaper. Tegningskursen i Første Emisjon var NOK 15,- pr. aksje. Totalt emisjonsbeløp for Første Emisjon er NOK 76 774 020, og det ble tegnet 5 118 268 aksjer. Tegningskursen ble fastsatt etter styrets vurdering av aksjenes markedspris pr. tegningstidspunktet. Aksjene ble tegnet direkte i protokollen med følgende fordeling:

Aksjeeier	Aksjer tegnet/tildelt (i Første Emisjon)	Totalt antall aksjer (før Andre Emisjon)	Ny eierandel (før Andre Emisjon)	Tidl. eierandel
Styrbjørn AS	0	6 001 913	30,5 %	41,2 %
Joto Investering AS	4 655 935	8 819 893	44,8 %	28,6 %
Otium Finans AS	0	1 922 047	9,8 %	13,2 %
Herfo Finans AS	322 333	1 026 122	5,2 %	4,8 %
IsInvest AS	140 000	450 313	2,3 %	2,1 %
Sum	5 118 268	18 220 288	92,6 %	90,0%

Formålet med Andre Emisjon er å tilby aksjeeierne som ikke deltok i Første Emisjon å opprettholde sine eierandeler i Hitec Industries AS basert på eierandelene pr. 18. desember 2008 (før gjennomføring av Første Emisjon). Andre Emisjon er derfor rettet mot de aksjeeierne ("Tilbudsmottakerne") som var aksjeeiere pr. 18. desember 2008 og som ikke ble tilbudt å delta i Første Emisjon. Det vises til tabell i Vedlegg 1 for en oversikt over Tilbudsmottakerne. I tillegg har selskapets fem største aksjonærer anledning til å tegne i den grad Andre Emisjon ikke fulltegnes av Tilbudsmottakerne.

2.2 Tegningsperiode og Tegningssted

Tegningsperioden er fra og med 19. desember 2008 til og med 29. desember 2008 klokken 12:00. Tegning må foretas på tegningsblankett spesielt utformet for Andre Emisjon. Tegningsblanketten følger i Vedlegg 2 til Prospektet. Korrekt utfylt tegningsblankett, som inneholder fullmakt til belastning av konto, må være mottatt innen kl. 12:00 siste tegningsdag hos Hitec Industries AS, Jåttåvågeveien 7 – Hinna Park, Postboks 130, 4065 Stavanger, telefax: (+47) 51 31 50 51 eller e-post kai.nygaard@hitec-industries.com .

Tegning er endelig og bindende for tegnerne og kan ikke trekkes etter at tegningsblanketten er mottatt av Hitec Industries AS. Tegningsblanketter som er uriktig eller ufullstendig utfylt, eller som mottas etter utløpet av tegningsperioden, kan bli forkastet uten at tegneren får melding om dette på forhånd eller i ettertid.

2.3 Tegningskurs

Tegningskursen er NOK 15,- pr. aksje. Totalt emisjonsbeløp vil utgjøre minimum NOK 100 005 og maksimum NOK 19 999 995. Tegningskursen er basert på styrets vurdering av aksjenes markedspris pr. prospektdato.

2.4 Rettet tildeling

Aksjekapitalen skal utvides med minst NOK 719,96933 og maksimalt NOK 143 986,63 ved utstedelse av minst 6 667 aksjer og maksimalt 1 333 333 aksjer. Tilbudsmottakerne gis rett til å tegne det antall aksjer som følger av Vedlegg 1.

Styrbjørn AS, Joto Investering AS, Otium Finans AS, Herfo Finans AS og IsInvest AS har rett til å tegne aksjer, men har ikke krav på å bli tildelt aksjer i Andre Emisjon.

2.5 Overtegning

Det er gitt adgang til overtegning. Tildeling av aksjer tilgjengelig for overtegning, vil skje etter følgende kriterier:

1. Alle Tilbudsmottakere vil få tildelt aksjer i henhold til sin eierandel før Første Emisjon.
2. Overtegning vil bli fordelt i forhold til den innbyrdes relative andel av overtegningen i den grad det er aksjer tilgjengelig innenfor maksimalt antall aksjer tilbudt i Andre Emisjon.

2.6 Tildeling

Melding om tildeling vil bli sendt ut ca. 29. desember 2008. Styret forbeholder seg retten til å redusere eller stryke enhver tegning som ikke er sikret ved fortrinnsrett. Tildelinger vil alltid bli avrundet til hele aksjer.

2.7 Betaling for tildelte aksjer

Ved tegning må den enkelte tegner i Andre Emisjon gi Hitec Industries AS en engangsfullmakt til å belaste en oppgitt norsk bankkonto for det beløp tegneren blir tildelt. Belastningen vil skje ca. 30. desember 2008. Dersom det ikke er dekning på den oppgitte bankkontoen eller det av andre grunner ikke er mulig å belaste den oppgitte bankkontoen på belastningsdato, forbeholder Styret seg retten til å annullere tegningen eller selge de tildelte aksjene for tegnerens regning og risiko. Som en del av denne retten, kan Hitec Industries AS la en annen investor kjøpe ubetalte aksjer uten forutgående meddelelse til tegneren. En slik investor kan velge å opprettholde kravet for betaling fra tegneren, eller selge eller kreve at tegneren må betale eventuelle tap i denne anledning.

Av for sent innbetalt beløp svares forsinkelsesrente, for tiden 12,75 % p.a., jf. lov 17. desember 1976 nr. 100 om renter ved forsinket betaling m.m.

2.8 De nye aksjene

De nye aksjene vil være berettiget til fullt utbytte som besluttes etter tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen. Aksjene vil for øvrig være likestilt med de gamle aksjene fra det tidspunkt kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret. De nye aksjene vil registreres på den enkeltes VPS-konto etter at kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.

Overdragelse av aksjene kan først finne sted etter at aksjene har blitt registrert på aksjeeierens konto i Verdipapirsentralen.

2.9 Vedtaket om Andre Emisjon

Vedtaket fra generalforsamlingen i Hitec Industries AS om kapitalforhøyelse og som danner grunnlaget for Andre Emisjon, er inntatt i tegningsblanketten. Det gjøres oppmerksom på at Hitec Industries AS kan anvende emisjonsvederlaget før kapitalforhøyelsen er registrert.

3. BESKRIVELSE AV HITEC INDUSTRIES AS

3.1 Introduksjon

Hitec Industries AS er et norsk aksjeselskap registrert i Foretaksregisteret med organisasjonsnummer 982 480 647. Selskapets forretningsadresse er Jåttåvågveien 7 – Hinna Park, 4020 Stavanger. Selskapet ble stiftet 11. september 2000.

Hitec Industries AS deltar på Norges Fondsmeglerforbunds liste (OTC-listen) med tickerkode HITI.

3.2 Hitec Industries AS' virksomhet

Hitec Industries er et investeringselskap som forvalter en portefølje bestående av investeringer i andre selskaper via Hitec Industries Portfolio KS. Porteføljeselskapene i eget eie består primært av industri/teknologiselskaper i utviklingsfasen i tillegg til mer etablerte industriselskaper. Hovedinvesteringene ved utgangen av 2008 omfatter følgende selskaper:

REMORA ASA

Remora ASA er etablert for å kommersialisere HiLoad-teknologien utviklet av Hitec. HiLoad er en ny teknologi som muliggjør offshore lasting og lossing av vanlige tankskip uten fast fortøyning og uten ombygging av tankskipet. Teknologien kan benyttes på alle typer oljeinstallasjoner, alle typer tankbåter og alle havdyp. Selskapet har hovedkontor i Stavanger og datterselskaper i Houston og på Kypros.

Selskapet startet i 2007 byggingen av sin første HiLoad DP ved Aibels verft i Haugesund. Byggingen forventes ferdigstilt i løpet av første kvartal 2009. Byggeprosjektet vil da være ca 6 måneder forsinket i forhold til opprinnelig leveringsdato. I tillegg til oppfølging av byggeprosjektet er hovedfokus fortsatt å sikre kundekontrakt på det første HiLoad DP fartøyet.

HiLoad teknologien vil være aktuell for en rekke prosjekter rundt om i verden og selskapet møter stor interesse fra industrien. I tillegg til HiLoad DP blir forretningsmulighetene for HiLoad applikasjonene MV og APU nærmere utredet. I august 2008 inngikk Remora en avtale med Stena Drilling Ltd om utviklingen av et HiLoad MV forankringssystem til bruk for et av Stenas boreskip.

Hitec Industries eier ca 30 % av aksjene i Remora ASA.

Mer informasjon finnes på selskapets hjemmeside www.remoratech.com

TORP TECHNOLOGY AS

TORP er etablert for å utvikle offshore LNG terminal-prosjekter, og ta deleierskap i terminalene, samt å selge produkter eller tjenester basert på teknologien. Selskapet eier rettighetene til bruken av HiLoad teknologien til lossing og regassifisering av LNG.

TORP leverte i 2006 søknaden om bygging av sitt første terminalprosjekt utenfor kysten av Alabama i Mexico-Gulfen ("Bienville"). Saksbehandlingen er omfattende og prosessen har tatt mer tid enn forventet. I oktober 2008 valgte selskapet å trekke søknaden for å utrede ytterligere diverse miljømessige sider ved deler av prosjektet. Målet er å reinitiere søknaden så snart disse er tilfredsstillende utredet. I tillegg til Bienville arbeider Torp med ytterligere prosjekter hvor selskapets teknologi opplever stor interesse.

Hitec Industries eier ca 55 % av aksjene i Torp Technology AS.

Mer informasjon finnes på selskapets hjemmeside www.torplng.com

CETIX GROUP AS

Cetix Group eier alle aksjene i selskapene Cetix Salem Ltd og Cetix AS. Disse selskapene har et tett samarbeid med avtaler om utveksling og utvikling av kompetanse, kapasitet og produkter. Hitec Industries eier 80% av aksjene i Cetix Group AS.

Cetix Salem Ltd

Selskapet er en uavhengig leverandør av kontroll- og instrumenteringssystemer og ivaretar hele prosessen fra design til installasjon og support. Selskapets leveranser ivaretas av individuelle team med en kjerne av hardware og software ingeniører som utarbeider totalløsninger etter kundens behov. Selskapet har kunder innenfor flere segmenter, men har hovedfokus mot olje og energi. Kundeporteføljen har hittil hatt hovedtyngden i UK, men planene fremover er i større grad å intensivere markedsarbeidet også mot Norge og norsk sokkel. Selskapet har ca 30 ansatte.

Mer informasjon finnes på selskapets hjemmeside www.salemautomation.net

Cetix AS

Cetix har som strategi å være en ledende leverandør av elektrisk løsninger for kontroll og styring av maskiner og motorer. Selskapet har primært hatt leveranser innenfor elektriske vinsjer og LARS systemer (Launch and Recovery System for ROV operasjoner) og har i tillegg fått et bra inngrep i markedet for BOP control units. Selskapet har hatt en betydelig vekst siden oppstarten i 2006 og har ved utgangen av 2008 en ordresreserve på tilnærmet NOK 100 mill. Selskapet har ca 20 ansatte, hovedsakelig med ingeniørbakgrunn innenfor elektro og instrumentering.

Mer informasjon finnes på selskapets hjemmeside www.cetix.no

GRÉGOIRE ASA

Selskapet er siste tilskudd i porteføljen og aksjene ble anskaffet i januar og desember 2008. Selskapet er en av verdens ledende leverandører av druehøstere, olivenhøstere samt sprøyteutstyr for vinranker. I tillegg leveres annet utstyr for vedlikehold av vinranker så som trimmere, løvsamler, pløyeutstyr etc.

Selskapet har sine produksjonsenheter lokalisert i Bordeaux og Cognac i Frankrike og er et selskap med lang historie, solide produkter og en veldefinert kundegruppe. Grégoire var tidligere en del av Kverneland Group og ble notert som eget selskap på Oslo Axess i oktober 2007.

Hitec Industries eier via Vitico AS ca 48,1 % av aksjene i Grégoire ASA.

Mer informasjon finnes på selskapets hjemmeside www.gregoiregroup.com

3.3 Finansiell informasjon, finansiell stilling og resultat

Konsolidert resultat pr 3. kvartal 2008 viser et driftsresultat hittil i år på NOK 3,4 mill og et resultat etter finans på minus NOK 4,1 mill. Konsernet har en egenkapital på NOK 210,1 mill tilsvarende 56 % av totalkapitalen.

For øvrig vises til kvartalsrapport pr 30. september 2008 i Vedlegg 3 og årsregnskap pr 31. desember 2007 i Vedlegg 4 til Prospektet.

Foruten investeringene i Gregoire i januar og desember 2008 , samt en oppfølgingsinvestering i Remora i juni 2008 har det ikke vært vesentlige investeringer eller avhendelser i 2008.

Med hensyn til finansiell risiko vises det til omtalen av risikoforhold under punkt 6.

3.3.1 Kapitalforhøyelse vedtatt 18. desember 2008, Første Emisjon

Aksjekapitalen i Hitec Industries AS ble forhøyet med NOK 552 722 til NOK 2 124 640 ved gjennomføring av Første Emisjon. Emisjonsbeløpet i Første Emisjon var NOK 76 774 020. Aksjekapitalen etter gjennomføringen av Første Emisjon vil bli endret som følger:

Balanse	Pr. 31.12.07	Pr. 31.12.08	Forskjell
Aksjekapital	1 571 918	2 124 640	552 722
Overkursfond	0	75 621 298	75 621 298

Følgende beregning ¹ ligger til grunn for beregning av økningen av aksjekapitalen.

Bruttoproveny fra Første Emisjon	76 774 020
Emisjonskostnader	600 000
Nettoproveny fra Første Emisjon	76 174 020
Tilført aksjekapitalen	552 722
Tilført overkursfondet	75 621 298

4. STYRE OG LEDELSE

4.1 Styre

Selskapet har et styre bestående av følgende personer:

- Jon Gjedebo (styrets leder)
- Tore Gjedebo
- Kjell Ursin-Smith
- Siri M. Kalvig
- Svein Ove Strømmen
- Øyvind Aske
- Martin Sigmundstad

4.2 Administrasjon

Frode S. Berg er selskapets administrerende direktør. Selskapet har totalt 3 ansatte.

4.3 Revisor

Selskapets revisor er Deloitte AS, organisasjonsnummer 980 211 282.

¹ Denne beregning er ikke revidert og kan derfor ikke ansees som endelig. Endringer vil påvirke overkursfondet.

5. AKSJEKAPITAL OG AKSJONÆRFORHOLD

5.1 Aksjekapital og aksjer

Hitec Industries AS' aksjekapital før Første Emisjon er NOK 1 571 918 fordelt på 14 556 148 aksjer hver pålydende NOK 0,10799. Hitec Industries AS eier ingen egne aksjer.

Aksjene er likestilte i ethvert henseende, og hver aksje gir én stemme på Hitec Industries AS' generalforsamling.

Aksjene er registrert i VPS med ISIN-nummer NO 001 0272487. SR-Bank er selskapets VPS-kontofører.

5.2 Utestående fullmakter til endring av aksjekapitalen

Generalforsamlingen har gitt styret følgende fullmakter til kapitalforhøyelse eller tilbakekjøp av egne aksjer:

Fullmakt til kapitalforhøyelse

Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 539 950 ved utstedelse av inntil 5 000 000 nye aksjer pålydende NOK 0,10799. Tegningskurs og andre tegningsvilkår fastsettes av styret. Fullmakten skal omfatte kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlige plikter. Aksjonærenes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes av styret. Fullmakten skal omfatte beslutning om fusjon, jf aksjeloven § 13-5. Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og to år frem i tid.

Fullmakten løper til 5. mars 2009.

Fullmakt til erverv av egne aksjer

Styret gis fullmakt til å la Hitec Industries AS erverve egne aksjer, jfr. Aksjeloven §§9-2 til 9-4, dog slik at den samlede pålydende verdi av beholdningene av egne aksjer etter ervervet ikke overstiger ti prosent av aksjekapitalen og slik at ervervet ikke medfører at aksjekapitalen med fradrag av det samlede pålydende av beholdningen av egne aksjer blir mindre enn minste tillatte aksjekapital etter aksjelovens §3-1, 1. ledd. Ervervet av egne aksjer etter denne fullmakt kan bare skje dersom selskapets frie egenkapital etter den senest fastsatte balanse på ervervstidspunktet overstiger det vederlaget som skal ytes for aksjene. Minste og høyeste beløp som kan betales pr. aksje skal være henholdsvis NOK 0,10799 (pålydende) og NOK 100. Fullmakten skal gjelde fra beslutningen registreres i Foretaksregisteret og 18 måneder fram i tid. Styret står fritt med hensyn til ervervsmåter og avhendelser av egne aksjer.

Fullmakten løper til 10. september 2009.

5.3 Konvertible instrumenter og andre rettigheter til aksjekapitalen

Hitec Industries AS har ikke pr. prospekt dato utstedt noen konvertible instrumenter som konvertible lån eller tegningsrettigheter som gir rett til å tegne nye aksjer. Hitec Industries AS har ikke opprettet opsjonsprogram med ansatte eller tillitsmenn.

6. RISIKOFORHOLD

Utviklingen i oljebransjen, herunder oljeprisen, er viktig for de fleste av Hitec Industries' porteføljebedrifter. Hitec Industries påvirkes også av forholdene i aksjemarkedet, finansmarkedene og verdens økonomien for øvrig. I den grad konsernets investeringer finansieres ved låneopptak vil konsernets finanskostnader være påvirket av svingninger i rentenivå. Investeringer i utlandet vil være påvirket av endringer i valutakurser.

7. KILDESKATT PÅ UTBYTTE

Det følgende sammendraget av norsk beskatning av utbytte tar utgangspunkt i gjeldende regler og forskrifter på datoen for prospektet, herunder nye regler om beskatning av aksjeinntekter vedtatt av Stortinget. Sammendraget er kun ment å gi generelle retningslinjer og omhandler ikke alle aspekter som kan ha betydning for potensielle investorer. Investorene oppfordres til å konsultere sine egne skatterådgivere for å vurdere særlige skattemessige konsekvenser knyttet til investeringen i selskapet og eventuell stedlig eller utenlandsk skattelovgivnings anvendelse eller virkning for dem, liksom eventuelle endringer i gjeldende skattelovgivning. Det gjøres oppmerksom på at skatt på inntekt ved realisasjon og formueskatt ikke omtales.

7.1 Aksjonærer skattemessig bosatt i Norge

7.1.1 Skatt på utbytte

Personlige aksjonærer

Personlige aksjonærer skattlegges for utbytte som overstiger et beregnet skjermingsfradrag. Det skattepliktige utbyttet inngår som alminnelig inntekt med en skattesats p.t på 28 %. Skjermingsfradraget beregnes årlig for den enkelte aksje ved at aksjens skjermingsgrunnlag multipliseres med den risikofrie skjermingsrenten. Skjermingsgrunnlaget er aksjens kostpris, inkludert RISK-reguleringer til og med 1. januar 2006. Den risikofrie skjermingsrenten fastsettes i januar hvert år etter inntektsåret og skal tilsvare gjennomsnittlig rentesats for 3 måneders statskasseveksler i det aktuelle inntektsår nedjustert med 28 % og avrundet til nærmeste tiendedels prosentpoeng.

Selskapsaksjonærer

Utbytte som mottas av aksjonærer som er aksjeselskaper eller likestilte selskaper ("selskapsaksjonærer") skattemessig hjemmehørende i Norge, er fritatt for beskatning. Med virkning fra 7. oktober 2008 må likevel selskapsaksjonærer inntektsføre 3 % av alle inntekter som er fritatt for beskatning etter fritaksmetoden.

Aksjer eiet gjennom deltakerlignede selskaper

Aksjeutbytte som innvinnes av et deltakerlignet selskap, inngår ikke i den løpende inntekten (løpende overskuddsbeskatning hos deltakerne). Personlige deltakere skattelegges først for sin andel av slikt utbytte når dette utdeles fra det deltakerlignede selskapet. Etter tilsvarende prinsipper som for aksjeutbytte, vil det beregnes et skjermingsfradrag for selskapsandelen som vil kunne utdeles uten beskatning. Utdelinger utover skjermingsfradraget vil være skattepliktig som alminnelig inntekt på andelshaverens hånd. Selskapsaksjonærer skattlegges ikke ved utdeling fra det deltakerlignede selskapet.

7.1.2 Andre utbetalinger fra aksjeselskapet

Tilbakebetaling av innbetalt kapital fra selskapet til dets aksjonærer gjennom nedsettelse av innbetalt aksjekapital eller overkursfondet, medfører ingen umiddelbare skattemessige konsekvenser for aksjonærene. Slik tilbakebetaling av innbetalt kapital reduserer aksjonærens skattemessige inngangsverdi og skjermingsgrunnlag med betydning for beregning av det årlige skjermingsfradraget for aksjen.

7.2 Aksjonærer skattemessig bosatt i utlandet

Utbytte som utdeles til personlige aksjonærer som ikke er skattemessig bosatt i Norge, er i utgangspunktet gjenstand for kildebeskatning i Norge. Kildeskatt trekkes fra utbyttet ved utdeling fra selskapet, slik at aksjonærene mottar netto utbytte etter at kildeskatt er trukket. Det skal i utgangspunktet trekkes kildeskatt med en skattesats fastsatt i det årlige skattevedtaket pr. prospektdato på 25 % etter norsk intern rett. Dersom den rettmessige eier av aksjene er skattemessig bosatt i en stat som har skatteavtale med Norge, kan skattesatsen for kildeskatt være redusert. Dersom en aksjonær er blitt trukket for mye kildeskatt, kan vedkommende søke norske skattemyndigheter om å få refundert det overskytende beløp.

Personlige aksjonærer bosatt innenfor EØS-området kan kreve refusjon for ilagt kildeskatt basert på prinsippene om skjermingsgrunnlag og skjermingsfradrag beskrevet ovenfor under punkt 7.1.1 for skatt på utbytte som gjelder for norske personlige aksjonærer.

Utbytte som deles ut til aksjeselskaper og likestilte selskaper som ikke er skattemessig hjemmehørende i Norge, er i utgangspunktet gjenstand for kildebeskatning i Norge med en skattesats på 25 %. Skattesatsen kan imidlertid være redusert gjennom skatteavtale, se ovenfor. Utbytte som deles ut til aksjeselskaper og likestilte selskaper som er skattemessig hjemmehørende i en stat innenfor EØS, ilegges ikke norsk kildeskatt.

Utbytte som deles ut til deltakerlignede selskaper som ikke er skattemessig hjemmehørende i Norge, er i utgangspunktet gjenstand for kildebeskatning i Norge med en skattesats på 25 %. Deltakerne i det deltakerlignende selskapet kan imidlertid blant annet ha krav på kildebeskatning med redusert sats som følge av skatteavtale. Beskatningen her beror på de konkrete omstendigheter i det enkelte tilfelle, og aksjonærer som eier aksjer gjennom utenlandske deltakerlignende selskaper, anbefales å rådføre seg særskilt med egne skatterådgivere i dette henseende.

Dersom en aksjonær som ikke er skattemessig hjemmehørende i Norge driver virksomhet i Norge og vedkommendes aksjer er tilknyttet denne virksomheten, skal utbytte beskattes på samme måte som for en aksjonær som er skattemessig bosatt i Norge, se ovenfor.

Uavhengig av norske skatteregler kan en aksjonær som ikke er skattemessig hjemmehørende i Norge, være skattepliktig for utbytte etter regler i det land vedkommende er skattemessig hjemmehørende, eller eventuelt annet sted hvor aksjene har noen form for tilknytning.

8. REGULATORY ISSUES FOR FOREIGN OFFEREES, HEREUNDER U.S. AND U.K. OFFEREES

Each non-Norwegian Offeree warrants that it has full power and authority to execute and deliver the subscription form and to subscribe the Shares and authorized to pay all amounts it has committed to pay.

The Offeree's subscription under the Second Tranch is and, upon acceptance by the Board, shall be, its legal, valid and binding obligations, enforceable against the Offeree in accordance with the terms described herein. The Offeree bears the full risk for its legal ability to subscribe for and own shares in Hitec Industries AS, and its monetary liability under this undertaking will not cease to be effective in the event that the subscription or ownership of shares in Hitec Industries AS would be illegal due to applicable statutory law and regulations. In such event, the Offeree shall fulfil the payment obligations that have been effected and will designate a third party to whom the Allotted Shares are to be transferred.

Each US Offeree hereby confirms that it is either (A) a "qualified institutional buyer" (a "QIB") as defined in Rule 144A under the U.S. Securities Act of 1933 (the "U.S. Securities Act") acquiring New Shares for its own account or for one or more accounts each of which is a QIB in a transaction exempt from the registration requirements under the U.S. Securities Act, or (B) subscribing for such Shares in an offshore transaction, as defined in, and meeting the requirements of, Regulation S under the U.S. Securities Act.

In relation to the United Kingdom, each UK Offeree understands that the Second Tranch has only been communicated to persons who have professional experience, knowledge and expertise in matters relating to investments and are "investment professionals" for the purposes of article 19 of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 and "qualified investors" for the purposes of section 86(7) of the Financial and Services Markets Act 2000 (all such persons being referred to as "relevant persons"). The Offeree further understands that the Second Tranch is directed only at relevant persons and must not be acted or relied on by persons who are not relevant persons. Any subscription for New Shares is available only to relevant persons and will be engaged in only with relevant persons. The Offeree represents and warrants to Hitec Industries AS that it is a relevant person for the purposes of the Second Tranch.

Vedlegg 1

til prospekt datert 18. desember 2008 vedrørende emisjon i Hitec Industries AS.

Tilbudsmottakere i "Andre Emisjon"

Navn	Eierandel for første emisjon	Rett til å tegne antall aksjer		
GJEDEBO JON	1,58370 %	211 376	PETTERSEN DAG TORVIK	0,00502 % 670
MP PENSJON	1,29077 %	172 278	TORBJØRNSEN HANS O.	0,00502 % 670
NISTAD GRUPPEN AS	1,22385 %	163 347	LYSØ SIGRUN MARIE	0,00432 % 577
RICO AS	0,75565 %	100 857	DANSKE BANK A/S	0,00405 % 540
GJEDEBO FINN	0,53918 %	71 964	HELGESTAD REIDAR	0,00405 % 540
HERMANSEN YUHONG JIN	0,50661 %	67 617	BRÅTEN KARI GRETHE	0,00402 % 536
GJEDEBO TORE	0,43695 %	58 319	EIANE SIRI ALICE SÆGROV	0,00402 % 536
DAHLE BJØRN	0,34829 %	46 486	ASKE ØIVIND AKSEL	0,00380 % 507
STRØMMEN SVEIN OVE	0,34350 %	45 846	GRAN GEORG	0,00350 % 468
GENNARD DEREK	0,28854 %	38 511	DYRDAL ARNBjørn	0,00301 % 402
NORSK RYPE- OG TYTINGLAG AS	0,27480 %	36 677	RISA JOHAN	0,00301 % 402
JYSKE BANK	0,25330 %	33 808	BRAATHE TOR ERIK	0,00269 % 359
SCION EQUITIES INC	0,20611 %	27 510	ELLINGSEN TROND ERLING	0,00269 % 359
DICKENSON JOHN ANTHONY STEPHEN	0,20610 %	27 508	FOSSUM IVAR SUND	0,00269 % 359
KARLSEN JØRGEN	0,16801 %	22 424	KRUMSVIK LIDVAR	0,00269 % 359
JOTO EIENDOM AS	0,15844 %	21 147	NORUM SVEIN IVAR	0,00269 % 359
URSIN-SMITH KJELL	0,15831 %	21 130	ASTAD NJÅL	0,00251 % 335
LORENTZEN SVERRE ERIK	0,11549 %	15 415	KRÅNG TORILL CARL	0,00251 % 335
AUBERT VEKST AS NIL	0,09143 %	12 202	NØSTDAL KAAARE	0,00251 % 335
CHIGI AS	0,08549 %	11 410	PAN AVENIR A.S	0,00251 % 335
NYBERG MARION	0,08110 %	10 824	REIANES LARS	0,00251 % 335
SCHJØTT HELGE	0,07613 %	10 161	JENSEN JØRN	0,00216 % 288
EMILSEN STINE MARIE	0,06870 %	9 169	OPDAL LARS TORE	0,00216 % 288
PEARSON ALAN	0,06870 %	9 169	HANSEN KJELL OSCAR	0,00201 % 268
PILKINGTON TREVOR	0,06870 %	9 169	HÅLAND INE LÆRUM	0,00201 % 268
OLSEN IDAR ADOLF	0,04138 %	5 523	EVJU BJARNE	0,00177 % 236
SLETTE RAGNAR	0,04116 %	5 493	HANSEN KÅRE	0,00161 % 215
RIMMER STEPHEN JOHN	0,03435 %	4 585	LINDSETH ELLEN MARGRETHE	0,00161 % 215
BRUSTAD MARTIN	0,03166 %	4 225	ARNES FATOS CECEN	0,00150 % 201
HÅVARDSHOLM BJARTE	0,02516 %	3 358	RYSTAD ROALD	0,00148 % 197
KALVIG	0,01900 %	2 535	SÆGROV INGELIN SUNDE	0,00142 % 190
SLETTE PAAL ANDRE	0,01900 %	2 535	POLDEN ANNE GRO MYKLEBUST	0,00142 % 189
SLETTE PIA MARTINE	0,01900 %	2 535	ERLAND ERIK	0,00135 % 180
BERGET JØRN A	0,01688 %	2 253	MOLDENES EIVIND	0,00135 % 180
BRANDVOLD PER	0,01583 %	2 113	HANSEN JO AGNAR	0,00126 % 169
FISKETJØN TORGEIR	0,01509 %	2 014	FØRLAND ANNE ELISE BJERGA	0,00125 % 167
JOHNSEN GEIR	0,01509 %	2 014	LARSEN MONICA	0,00107 % 143
MASKINVEIEN 20 AS	0,01509 %	2 014	LISLERUD KNUT ERIK	0,00100 % 133
TRONSLIEN GÅRD DA	0,01283 %	1 712	VINCENT AS	0,00080 % 106
ØSTEBRØD BJØRN	0,01027 %	1 371	SÆGROV VENDEL MARIE SUNDE	0,00071 % 94
ERITZLAND ODDVAR	0,01006 %	1 342	EIK ROLF	0,00067 % 89
HARTUN BJARNE	0,01006 %	1 342	ALFSEN HILDE	0,00054 % 72
LAURITZEN KJELL WERNER	0,01006 %	1 342	ALFSEN TRINE	0,00054 % 72
LUNDE ARILD MAGNE	0,01006 %	1 342	GJEDEBO TORUNN	0,00054 % 72
NYDOKK ARE	0,01006 %	1 342	HALL MICHAEL ERIK	0,00054 % 72
ANDERSEN BJØRN EINAR	0,00823 %	1 098	SANDVIK BJØRG ELSE MUNTHE ERGA	0,00054 % 72
TAPIO FRODE HARALD	0,00810 %	1 081	SANDVIK RASIN	0,00054 % 72
GRIMSTVEDT JOHN OLAF	0,00704 %	940	HEFTE ARVID	0,00049 % 66
MALMIN KÅRE	0,00675 %	901	KLUBNES HEIDI	0,00049 % 66
RUSTEN INVEST AS	0,00633 %	844	LØSET INGER JOHANNE	0,00049 % 66
NAG ALF BERNHARD	0,00603 %	805	SALVESEN JON ERIC	0,00049 % 66
BLMF HOLDING AS	0,00540 %	721	STRANDSKOG KJELL OVE	0,00027 % 37
HETLAND LINN	0,00540 %	721	HOVLAND MARTIN TORVALD	0,00026 % 35
NATVIG ERLING	0,00540 %	721	HALVORSEN OLE MORTEN	0,00025 % 33
NÆRLAND BRIGT ODDVAR	0,00540 %	721	SKOGAN JOHN	0,00024 % 32
ØDEGÅRD PER KJELL	0,00540 %	721	ORMSTAD KJETIL	0,00018 % 24
ABELSEN MALVIN HENNING	0,00502 %	670	THORVALDSEN ESPEN ANDRE	0,00018 % 24
FREDRIKSEN EIVIND	0,00502 %	670	C3 HOLDING NORWAY AS	0,00014 % 18
HETLAND ALV	0,00502 %	670	FADNES ANTONI	0,00010 % 14
HIORTH MARIT	0,00502 %	670	SPAHIC SULJO	0,00001 % 2
HOVDA FARTEIN	0,00502 %	670		
HØGBERG KNUT	0,00502 %	670		
IMENES OLAV MAGNE	0,00502 %	670		
			Sum	9,98979 % 1 333 333

Vedlegg 2

TEGNINGSBLANKETT

Rettet emisjon av aksjer i Hitec Industries AS

Denne tegningsblanketten er Vedlegg 2 til prospekt datert 18. desember 2008. Tilbudet er prospektpliktig og denne tegningsblanketten må ikke distribueres uten prospektet.

Generalforsamlingen i Hitec Industries AS har truffet følgende vedtak om kapitalforhøyelse:

- 1) Aksjekapitalen forhøyes med minst NOK 719,96933 og maksimalt NOK 143.986,63 ved utstedelse av minst 6.667 nye aksjer og maksimalt 1.333.333 nye aksjer til tegningskurs NOK 15,- per aksje. Tegnerne dekker nødvendige omkostninger i forbindelse med emisjonen. Overkursen med fradrag for nødvendige omkostninger i forbindelse med emisjonen tillegges selskapets overkursfond. Angivelsen av aksjekapital og antall aksjer i vedtektenes § 4 endres tilsvarende.
- 2) Tegningskursen skal være NOK 15,- for hver aksje. Det samlede tegningsbeløp er minst NOK 100.005 og maksimalt NOK 19.999.995."
- 3) Aksjonærenes fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene fravikes.
- 4) Emisjonen er rettet mot de personene som fremkommer av Vedlegg 1 ("Tilbudsmottakerne"). Hver Tilbudsmottaker har rett til å tegne det antallet aksjer som for den enkelte fremkommer av Vedlegg 1. Overtegning er tillatt. I tillegg skal Styrbjørn AS, Joto Investering AS, Otium Finans AS, Herfo Finans AS og IsInvest AS ha rett til å tegne aksjer, men har ikke krav på å bli tildelt aksjer i Andre Emisjon.
- 5) Overtegning vil bli fordelt i forhold til Tilbudsmottakerens relative andel av overtegningen i den grad det er aksjer tilgjengelig innenfor maksimalt antall aksjer tilbudt i Andre Emisjon. Ved fordelingen av aksjer tilgjengelige for eventuelle overtegninger, vil styret avrunde fordelingen opp eller ned til et helt antall aksjer.
- 6) Dersom det gjenstår aksjer for tildeling etter tildelingen som fullt ut dekker overtegningene foretatt av Tilbudsmottakerne, skal disse aksjene tildeles proratarisk til Styrbjørn AS, Joto Investering AS, Otium Finans AS, Herfo Finans AS og IsInvest AS etter de foretatte tegningene av Styrbjørn AS, Joto Investering AS, Otium Finans AS, Herfo Finans AS og IsInvest AS i Andre Emisjon.
- 7) Aksjetegning skjer ved tegning på særskilt tegningsformular, jf asl § 10-7. Tegningsperioden løper fra 19. desember 2008 til 29. desember 2008 klokken 12.00.
- 8) Melding om tildeling vil bli sendt 29. desember 2008.
- 9) De nye aksjene likestilles med selskapets allerede utstedte aksjer og gir rett til utbytte som besluttes etter registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret. Kapitalforhøyelsen trer i kraft fra registreringen av beslutningen i Foretaksregisteret, jf asl § 10-10, 1 ledd. Fra dette tidspunkt gis de nye aksjene fulle rettigheter i selskapet.
- 10) Aksjeinnskuddene skal betales direkte til selskapet innen 30. desember 2008, og innskuddene kan disponeres av selskapet før kapitalforhøyelsen er registrert, jf asl § 10-13 (2).
- 11) Den enkelte aksje kan ikke overdras til tegneren før full innbetaling har funnet sted og aksjekapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.
- 12) I tråd med det ovenstående, og med virkning fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret, er selskapets vedtekter § 4 endret som følger:

"Selskapets aksjekapital skal være NOK [minst NOK 2.125.360,15 og maksimalt NOK 2.268.626,81] fordelt på [minst 19.681.083 og maksimalt 21.007.749] aksjer, hver pålydende NOK 0,10799."

BETALING FOR TILDELTE AKSJER:

Ved tegning av aksjer gir den enkelte tegner Hitec Industries AS en ugjenkallelig fullmakt til å belaste den nedenfor oppgitte norske bankkonto for betaling av de tildelte aksjene. Tegnerens kontonummer må oppgis på Bestillingsblanketten. Belastning vil skje ca 30 desember 2008. Dersom den oppgitte bankkonto, uavhengig av årsak, ikke kan belastes på forfallsdag, påløper forsinkelsesrenter i henhold til lov av 17. desember 1976 nr. 100 om renter ved forsinket betaling m.m. Dersom den oppgitte bankkonto, uavhengig av årsak, ikke kan belastes på forfallsdag, forbeholder Hitec Industries AS seg rett til å kansellere tegningen eller selge de tildelte aksjene for tegnerens regning og risiko.

SPESIFIKASJON AV AKSJETEGNINGEN:

Tegnerens VPS-konto

Det totale antall aksjer som tegnes

For Selskapets bruk

FULLMAKT FRA TEGNER (SKAL FYLLES UT):

Jeg/vi gir herved Hitec Industries AS, ugjenkallelig fullmakt til å belaste min/vår norske bankkonto som her er oppgitt for vederlaget for de tildelte aksjer (antall tildelte aksjer x NOK 15).

Tegnerens bankkonto-nummer (11 siffer):

I henhold til de betingelser som fremgår av Prospektet datert 18 desember 2008, tegnes herved de aksjer som er spesifisert ovenfor. Jeg/vi er kjent med innholdet i Prospektet og aksepterer ugjenkallelig å kjøpe antall tegnede aksjer. Jeg/VI gir også Hitec Industries AS fullmakt til å belaste den oppgitte bankkonto.

Sted og dato: (må dateres i tilbudsperioden)

Bindende signatur. Tegneren må være myndig. Når det undertegnes i henhold til fullmakt skal dokumentasjon i form av firmaattest eller fullmakt vedlegges.

OPPLYSNINGER OM TEGNEREN (SKAL FYLLES UT):

Navn:

Fødselsnummer/
organisasjonsnummer:

Adresse:

Postnr./sted:

Telefonnummer/Mobilnummer:

E-mail adresse:

Telefaksnummer:

Vedlegg 3

HITEC INDUSTRIES AS – 3rd quarter 2008

Business activities

In August 2008 Stena Drilling Ltd. and **Remora ASA** concluded an EPC (Engineering, Procurement & Construction) contract for a phased development of a new and innovative mooring system to be used on the world's most advanced drillship, the first to be designed for operation in polar areas. The mooring system is based on the patented HiLoad technology and will allow the advanced Dynamically Positioned (DP) drillship to operate with the highest possible regularity in shallow and icy waters. The system will be based on a DP assisted mooring configuration.

The construction of the HiLoad DP No.1 is proceeding in accordance with the revised project plan with scheduled delivery in Q1, 2009. The main marketing focus still remains to be on Remora's key regions, the Gulf of Mexico, South-America and West-Africa.

Effective as of 9 October 2008 the Board of Directors of **TORP Technology AS** decided to put the application for the Bienville LNG regassification terminal offshore Alabama on hold. The decision was based on certain political considerations and current market conditions. These and other issues will be addressed in parallel with other activities.

Cetix AS was awarded several new contracts during the 3rd quarter from companies including DOF Subsea, Deep Ocean, FMC and Oceaneering. The contracts are mainly for the delivery of several ROV handling systems including electric heave compensated winches (Cetix Waverunner). The contracts are strategically important to establish Cetix as a supplier of complete handling systems. The order back-log is all time high totalling close to NOK 100 million.

In August 2008 **Rig Management Norway AS** ("RMN") concluded the coordination of a drill rig consortium of eight oil companies cooperating in utilizing the drill rig Borgland Dolphin on a four year contract. This is the second rig sharing fund facilitated by RMN confirming the company's position as the preferred facilitator of rig sharing in Norway.

A successful reinitiation of the Bienville Terminal application for TORP and to secure a contract for Remora's first HiLoad DP unit are considered the most important value drivers for Hitec Industries in the coming periods. The current unstable situation in the financial markets may have an adverse impact on the activity level of some of the portfolio companies. At the same time investments opportunities may also surface as a consequence of the turmoil.

Investment portfolio

The investment portfolio as of September 2008 comprise the following main investments. The investments are partly held through designated subsidiaries.

Company	Ownership	Net book value
Remora ASA	29,6 %	143,7
TORP Technology AS	55,2 %	118,8
Grégoire ASA	33,0 %	55,2
Cetix Group AS	80,0 %	28,1
Other		21,9
Total MNOK		367,7

Financial performance

Operating income year to date is related to the gain on sale of shares and dividend declared from two portfolio companies. Also, a full and final settlement, including any future warranties, regarding the sale of the Hinna Park shares in 2007 contribute significantly to net operating income.

INCOME STATEMENT	YTD Q3-08	FY 2007
Operating income	11,9	177,4
Operating expenses	8,5	11,6
Net operating income	3,4	165,8
Net financial items	(7,5)	(1,5)
Net loss/income	(4,1)	164,3
BALANCE SHEET		
Fixed assets	0,4	0,4
Investment portfolio	367,7	277,5
Other current assets	5,1	22,2
Cash and bank	1,8	5,3
Total assets	375,0	305,4
Total equity	210,1	211,6
Long-term loan	148,6	72,2
Bank overdraft	13,7	-
Other current liabilities	2,6	21,6
Total equity and liabilities	375,0	305,4
CASH FLOW STATEMENT		
Net income before taxes	(4,1)	164,3
Gain on sale of shares/revaluations	3,2	(138,3)
Net change in working capital	(1,9)	11,8
Net cash flow from operations	(2,8)	37,8
Net cash flow from investments	(90,8)	199,4
Dividends paid	-	(232,7)
Net cash flow from financing activities	90,1	(3,3)
Net change in cash and equivalents	(3,5)	1,2
Cash and equivalents at start of period	5,3	4,1
Cash and equivalents at end of period	1,8	5,3
Notes:		
In accordance with the accounting principles for the group, portfolio companies are not consolidated. All numbers in MNOK		

Future ambitions and historic returns

Hitec Industries AS was created from the demerger of HitecVision AS effective as of June 2005. The company is registered on the NOTC (Norwegian Over the Counter Market) and the increase in the quoted share price combined with dividends distributed would equal a total return of approximately 144 % for the period from June 05 until September 08. The ambition of Hitec Industries is to provide an annual average return to its shareholders of at least 20 %. The company has a dividend policy that aims to distribute a dividend upon all significant disposals. As a consequence, new equity will be raised as required when significant new investments are made.

For further information about Hitec Industries please visit our web-site on www.hitec-industries.com.



HITEC INDUSTRIES AS
Jåttåvågeien 7 – Hinna Park, Postboks 130, 4065 Stavanger
Telefon: 51 31 50 50 • Telefaks: 51 31 50 51
E-post: kai.nygaard@hitec-industries.com
www.hitec-industries.com

Vedlegg til Prospektet:

- Vedlegg 1: Oversikt over Tilbudsmottakere og tegningsretter i Andre Emisjon
- Vedlegg 2: Tegningsblankett for Andre Emisjon
- Vedlegg 3: Ikke-revidert kvartalsrapport pr 30. september 2008
- Vedlegg 4: Årsrapport 2007