



Inbjudan till teckning av B-aktier i Altero AB (publ)

Altero utvecklar energibesparande lösningar som är intelligenta, lätthanvända och bra för miljön. Produkterna bygger på en gemensam teknikplattform för att uppnå bästa möjliga skalbarhet i applikation, antal användare och kund Anpassning.



Altero är ett utvecklingsbolag med en mycket intressant produktportfölj. Kostnader för energi i olika form ökar ständigt, så gör också medvetenheten, kraven och viljan att aktivt arbeta med energibesparing såväl i privat som i offentlig sektor.

VD Jonas Thelandersson kommenterar

När jag tillträdde arbetet som VD i ett bolag under rekonstruktion var det naturligtvis med förståelse att det var förknippat med många utmaningar och utan givna resultat. Min bedömning var dock att det fanns reella förutsättningar för att lyckas få fart på verksamheten, varför jag med glädje har tagit mig an utmaningen. Efter ett par månaders arbete har min ursprungliga bedömning snarare förstärkts än kommit på skam. Skälen för detta är följande:

Altero är ett utvecklingsbolag med en mycket intressant produktportfölj. Kostnader för energi i olika form ökar ständigt, så gör också medvetenheten, kraven och viljan att aktivt arbeta med energibesparing såväl i privat som i offentlig sektor. Att mäta hur förbrukningen ser ut är en förutsättning för att aktivt kunna arbeta med användarbeteende och uppnå lägre kostnader och våra lösningar utgår alltid från detta, oavsett applikation. Tekniken är avancerad och i framkant men produkterna är lätta att använda och skalbarheten stor både vad gäller antalet användare och nya användningsområden. Filosofin att arbeta med öppna gränssnitt gentemot andra aktörer på marknaden öppnar också upp för möjligheter till spännande samarbeten, inte minst inom fastighetssektorn.

Marknaden för Alteros produkter och tjänster är stor och under tillväxt. Inom segmentet intelligenta motorvärmare har vi sedan ett par år väletablerade relationer med viktiga distributörer. Nu ska vi öka marknadsnärvaron och utveckla samarbetet inom detta kärnområde och samtidigt plöja ny mark inom bland annat fastighets- och byggsektorn. Ett flertal system har redan levererats av de nya produkterna

och vår bedömning är att vi kommer att kunna öka leveranstakten under andra halvåret 2013 och vara väletablerade och lönsamma från 2014.

Alteros personal visar en verklig tro på företaget och dess produkter. Det finns en hög teknisk kompetens, lång erfarenhet och ett engagemang i verksamheten som är både unikt och värdefullt. Här finns en entusiasm och passion för uppdraget som snabbt smittar av sig. Mycket arbete har hittills lagts ner för att utveckla produkter och tjänster. Mycket arbete återstår, inte minst inom marknadsföring av Altero genom olika led av värdekedjan. Jag ser fram emot att fortsatt engagera mig på hög nivå för att detta ska lyckas.



Jonas Thelandersson
VD, Altero AB (publ)



Altero fokuserar på en skalbar energisatsning med stor tillväxtpotential.



Affärsidé

Altero utvecklar energibesparande lösningar som är intelligenta, lättanvända och bra för miljön. Produkterna bygger på en gemensam teknikplattform för att uppnå bästa möjliga skalbarhet i applikation, antal användare och kundanpassning.

Fokus på skalbarhet och tillväxtpotential

Altero har under 2010 och 2011 sålt delar av verksamheten: Airson FMS och CoolGuard. Detta gjordes i syfte att fokusera på de delar som har störst skalbarhet och tillväxtpotential. Kvar finns därför Alteros energisatsning, vilken består av två huvudsakliga delar:

1) Fördelningsmätning

- » Motorvärmare för bilar, laddstolpar för marint bruk och för campingplatser.
- » Bokningssystem för gemensamma utrymmen i fastigheter (till exempel tvättstugor och bastu) inklusive mätning av individuell energiförbrukning som underlag för debitering.

2) Mätvärdesinsamling

- » Styrningar av värme och el för byggbodar och temporära arbetsplatser.
- » Kamera för digital fjärravläsning av el, gas och vatten (Metercam).

Nyemission

Med stöd från bemyndigande från årsstämma den 25 maj 2012 beslutade styrelsen i Altero den 14 februari 2013 att genomföra en nyemission av högst 23 558 340 B-aktier. Vid fulltecknad nyemission tillförs Altero cirka 3,5 MSEK (varav 1 015 000 SEK tidigare har inbetalats och ska kvittas) före emissionskostnader. Emissionslikviden är avsedd att användas enligt följande:

- » Stärka bolagets finansiella ställning (cirka 2,5 MSEK)
- » Försäljning och marknadsföring (cirka 0,8 MSEK)
- » Finansiering av emissionskostnader (cirka 0,2 MSEK)

I det fall den förestående nyemissionen inte skulle bli fulltecknad kommer Altero prioritera att stärka bolagets finansiella ställning.

Målsättningar

- » Att efter avslutad företagsrekonstruktion uppnå positivt kassaflöde under andra halvåret 2013.
- » Att under 2014 nå en omsättning om 20 MSEK, med en nettomarginal om 15-20 procent efter skatt*
- » Att fortsätta växa substantiellt under de kommande åren med bibehållen lönsamhetsmarginal.

*Altero behöver inte betala skatt under flera år framåt på grund av skattemässiga underskott på 95 MSEK.



Nyemission om cirka 3,5 MSEK till en teckningskurs om 0,15 SEK per B-aktie.

Erbjudandet i sammandrag

Avstämningsdag:

22 februari 2013.

Teckningstid:

28 februari – 14 mars 2013.

Teckningskurs:

0,15 SEK per B-aktie.

Företrädesrätt:

För varje befintlig aktie oavsett serie erhålls en (1) teckningsrätt. Innehav av fyra (4) teckningsrätter berättigar till teckning av tre (3) nya B-aktier.

Antal aktier i erbjudandet:

Erbjudandet omfattar 23 558 340 B-aktier.

Antal aktier innan emission:

31 411 121 aktier (varav 840 877 icke listade A-aktier). Notera att det härutöver finns 4 974 999 B-aktier som ännu inte är registrerade hos Bolagsverket.

Handel med teckningsrätter:

Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden 28 februari – 11 mars 2013.

Handel med BTA:

Altero kommer att nyttja möjligheten till delregistrering av den aktuella företrädesemissionen hos Bolagsverket. Detta innebär att flera serier av betald tecknad aktie (BTA) kommer att utfärdas. Handel med BTA B 1 kommer att ske på AktieTorget från och med den 28 februari 2013 och beräknas pågå till och med den 20 mars 2013. Handel med BTA B 2 kommer att ske på AktieTorget från och med dag efter avslutad handel med BTA B 1 till dess att delregistrering kan ske på Bolagsverket.

Värdering:

Cirka 4,7 MSEK (pre-money). Baserat på antal registrerade aktier. Det finns 4 974 999 B-aktier som ej är registrerade hos Bolagsverket.

Handelsplats:

B-aktien är sedan 2004 listad på AktieTorget.

Teckningsförbindelser:

Altero har erhållit skriftliga teckningsförbindelser om totalt 1 015 000 SEK. Denna del kvittas mot tidigare erlagd likvid.

Pågående rekonstruktion och hänvisning till memorandum

Altero AB (publ), inklusive dotterbolagen Altero Energy Solutions AB och CoolFast AB, är under företagsrekonstruktion. Alla investeringar i aktier är förenade med risktagande. I memorandumet för Altero finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med Alteros verksamhet och dess aktie. Innan ett investeringsbeslut fattas ska dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta memorandumet noggrant genomläsas. Memorandumet finns tillgängligt för nedladdning på bolagets hemsida (www.altero.com).

Villkor och anvisningar

Erbjudandet

Styrelsen i Altero AB (publ) beslutade den 14 februari 2013, med stöd av bemyndigande från årsstämma den 25 maj 2012, att genom företrädesemission öka bolagets aktiekapital med högst 2 827 000,80 SEK genom nyemission av högst 23 558 340 B-aktier envar med ett kvotvärde om 0,12 SEK till en teckningskurs om 0,15 SEK per B-aktie. Även allmänheten ges rätt att teckna i emissionen. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 3 533 751 SEK.

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen den 22 februari 2013 är registrerade som aktieägare i Altero äger företrädesrätt att teckna B-aktier. För varje befintlig aktie, oavsett serie, erhålls en (1) teckningsrätt. Innehav av fyra (4) teckningsrätter berättigar till teckning av tre (3) nya B-aktier.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear Sweden") för fastställande av vem som skall erhålla teckningsrätter i emissionen är den 22 februari 2013. Sista dag för handel i bolagets B-aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 19 februari 2013 och första dag exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 20 februari 2013.

Teckningsrätter

Aktieägares företrädesrätt utövas med stöd av teckningsrätter. Den som är registrerad som aktieägare på avstämningsdagen den 22 februari 2013 erhåller en (1) teckningsrätt för varje befintlig aktie, oavsett serie. För teckning av tre (3) nya B-aktier erfordras fyra (4) teckningsrätter.

För att inte värdet på erhållna teckningsrätter skall gå förlorade måste aktieägaren antingen teckna B-aktier med stöd av teckningsrätter i Altero senast den 14 mars 2013 eller sälja teckningsrätterna senast den 11 mars.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden 28 februari – 11 mars 2013.

Teckningskurs

De nya B-aktierna emitteras till en teckningskurs om 0,15 SEK per B-aktie. Courtaget utgår ej.

Information till direktregistrerade aktieägare

De som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear Sweden för bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi samt folder innehållande en sammanfattning av villkor för emissionen och hänvisning till fullständigt memorandum. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter och det hela antalet B-aktier som kan tecknas.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare m.fl. erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägares VP-konto kommer ej att skickas ut.

Information till förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningsedel, dock utsändes folder innehållande en sammanfattning av villkor för emissionen och hänvisning till fullständigt memorandum. Teckning och betalning ska ske i enlighet med instruktioner från respektive bank eller fondkommissionär.

Teckningstid

Teckning av B-aktier ska ske på nedan angivet sätt under perioden från och med den 28 februari – 14 mars 2013.

Observera att teckning av B-aktier ska ske senast kl. 15.00 den 14 mars 2013. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Utnyttjade teckningsrätter kommer därefter, utan avisering från Euroclear Sweden, att avregistreras från aktieägarens VP-konto.

Styrelsen för Altero äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. Meddelande om detta kommer i så fall att ske senast den 14 mars 2013. Styrelsen i Altero har inte förbehållit sig rätten att dra in erbjudandet permanent eller tillfälligt. Det är inte heller möjligt att dra tillbaka erbjudandet efter det att handel med värdepappren inletts.

Teckning och betalning med stöd av teckningsrätter

Anmälan om teckning med stöd av teckningsrätter skall ske genom samtidig kontant betalning senast kl. 15.00 den 14 mars 2013.

Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Anmälningseddlar som sänds med post bör avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Teckning och betalning skall ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

1. Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear Sweden

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av B-aktier skall den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningsedeln I skall därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningsedel I

I det fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden, skall särskild anmälningsedel I användas. Anmälan om teckning genom betalning skall ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningsedeln I. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden skall därmed inte användas. Särskild anmälningsedel I kan beställas från Sedermera Fondkommission AB via telefon eller e-post.

Särskild anmälningsedel I skall vara Sedermera Fondkommission AB tillhanda senast kl. 15.00 den 14 mars 2013. Endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningseddlar gäller den senast inkomna. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt särskild anmälningsedel I kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. I det fall ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer Altero att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas.

Ifylld särskild anmälningsedel skickas till eller lämnas till:

Sedermera Fondkommission AB
Emissionstjänster
Importgatan 4
SE-262 73 Ängelholm
Fax: +46 (0)431 - 47 17 21
E-post: nyemission@sedermera.se

Teckning utan stöd av teckningsrätter

För det fall inte samtliga B-aktier tecknas med företrädesrätt enligt ovan skall styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av B-aktier till annan som tecknat B-aktier utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid skall ske.

I första hand skall tilldelning av nya B-aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till sådana tecknare som även tecknat nya B-aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av nya B-aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

I andra hand skall tilldelning av nya B-aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat utan stöd av teckningsrätter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal nya B-aktier som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Teckning av B-aktier utan företräde skall ske under samma period som teckning av B-aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 28 februari – 14 mars 2013. Anmälan om teckning utan stöd av teckningsrätter skall göras på avsedd särskild anmälningsedel II. Sådan anmälningsedel kan erhållas från Sedermera Fondkommission AB på ovanstående adress, hemsida eller telefonnummer, på bolagets hemsida (www.altero.com), Sedermera Fondkommission AB:s hemsida (www.sedermera.se) eller på AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se).

Ifylld anmälningsedel skall vara Sedermera Fondkommission AB tillhanda på ovanstående adress, fax eller e-post senast kl. 15.00 den 14 mars 2013. Endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningsedlar gäller den senast inkomna. Ofullständigt eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. I det fall ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer Altero att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas.

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota och betalning skall ske i enlighet med anvisningarna på denna. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningstid och betalning skall ske senast fyra bankdagar därefter. De som inte tilldelats några B-aktier får inget meddelande.

Aktieägare bosatta utanför Sverige

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som äger rätt att teckna B-aktier i emissionen kan vända sig till Sedermera Fondkommission AB på ovanstående telefonnummer för information om teckning och betalning.

Observera att erbjudandet enligt Alteros memorandum inte riktar sig till personer som är bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Betalning från utlandet skall erläggas till Sedermera Fondkommission AB:s bankkonto hos Swedbank:

BIC: SWEDSESS

IBAN nr: SE14 8000 0816 9590 4986 8657

Betalda tecknade aktier (BTA)

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

Delregistrering

Altero kommer att nyttja möjligheten till delregistrering av den aktuella företrädesemissionen hos Bolagsverket. Detta innebär att flera serier av betald tecknad aktie (BTA) kommer att utfärdas, varvid den första serien benämns BTA B 1. BTA B 1 kommer att omvandlas till B-aktier så snart den första delregistreringen skett.

En andra serie av betald tecknad aktie (BTA B 2) kommer att utfärdas för teckning vilken skett vid sådan tidpunkt att tecknade B-aktier inte kunnat inkluderas i den första delregistreringen och omvandlas till B-aktier så snart emissionen slutligt registrerats. Detta beräknas ske i mitten av april 2013. Aktieägare vilka har sitt aktieinnehav registrerat via depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

Handel med betald tecknad aktie (BTA)

BTA B 1

Handel med BTA B 1 kommer att ske på AktieTorget från och med den 28 februari 2013 och beräknas pågå till och med den 20 mars 2013. Exakt datum avseende sista dag för handel med BTA B 1 kommer att meddelas genom pressmeddelande på bolagets och AktieTorgets respektive hemsida (www.altero.com samt www.aktietorget.se), vilket är beräknat att publiceras under vecka 11, 2013.

BTA B 2

Handel med BTA B 2 kommer att ske på AktieTorget från och med dag efter avslutad handel med BTA B 1. Exakt datum avseende första dag för handel med BTA B 2 kommer att meddelas genom pressmeddelande på bolagets och AktieTorgets respektive hemsida (www.altero.com samt www.aktietorget.se), vilket beräknas ske under vecka 11, 2013. Handel med BTA B 2 kommer därefter att ske fram till dess att Bolagsverket registrerat emissionen, vilket beräknas ske i mitten av april 2013.

Leverans av B-aktier

BTA B kommer att ersättas av B-aktier så snart emissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTA B att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av B-aktier utan särskild avisering. I samband med detta beräknas de nyemitterade aktierna bli föremål för handel på AktieTorget.

Handel med aktier

Bolagets B-aktie är upptagen till handel på AktieTorget. B-aktien handlas under kortnamnet ATO B och ISIN-kod SE0001123662. De nyemitterade B-aktierna kommer att bli föremål för handel på AktieTorget. En handelspost omfattar en (1) aktie.

Rätt till utdelning

Vinstutdelning för de nya aktierna skall utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear Sweden förda aktieboken.

Emissionsresultatets offentliggörande

Utfallet av emissionen kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande på bolagets och AktieTorgets respektive hemsida (www.altero.com samt www.aktietorget.se), vilket beräknas ske under vecka 12, 2013.

Emissionsinstitut

Sedermera Fondkommission AB agerar emissionsinstitut med anledning av aktuell företrädesemission.

Övrigt

Samtliga B-aktier som erbjuds i denna nyemission kommer att nyemitteras. Det finns därför inga fysiska eller juridiska personer som erbjuder att sälja värdepapper i denna nyemission.

Frågor med anledning av nyemissionen kan ställas till:

Altero AB (publ)

Tel: +46 (0)40 – 689 33 50

E-post: info@altero.com

Sedermera Fondkommission AB

Tel: +46 (0)431 – 47 17 00

E-post: nyemission@sedermera.se

Memorandum finns tillgängligt via bolagets hemsida (www.altero.com), AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se) samt Sedermera Fondkommission AB:s hemsida (www.sedermera.se).

Memorandum kan även erhållas kostnadsfritt från Altero.