

AQUALIV

SAFETY BRANDS

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER



AQUALIV AB (PUBL)

- en helhetsleverantör av trygghet till sjöss och på land

NavEye

M@BWATCHER

Aqualiv AB (publ)

Ny leverantör, ny affärsmodell och den nya generationens NavEye

Aqualiv utvecklar, marknadsför och säljer säkerhetsprodukter för bland annat motorcyklar, båtar, entreprenadmaskiner, bilar, fordon inom skogsindustrin och EU-moped. Bolaget har under hösten 2009 arbetat intensivt med att identifiera och utvärdera nya potentiella leverantörer. Under december 2009 undertecknade bolaget ett avtal med ett svenskt företag som utvecklar avancerade telematik- och datalösningar för mobila applikationer. Det svenska utvecklingsbolaget har redan idag kunder med höga krav på drift och leveranssäkerhet, exempelvis Volvo Buses och två av världens största dieselmotortillverkare. Avtalet medför att Aqualiv kommer att använda den idag befintliga och väl beprövade plattform som den svenska leverantören har utvecklat, och anpassar den för bolagets kundgrupp.

Vid lanseringen av den nya generationens NavEye (NavEye BlackBox) kommer även Aqualivs affärsmodell att anpassas efter den nya produkten. Kunden kommer då inte bara att erbjudas en renodlad produkt, utan även en tjänst där användaren bland annat kommer att erhålla hjälp med att installera NavEye, support och uppgraderingar av produkten. Med den nya affärsmodellen kommer Aqualiv att kunna erhålla

intäkter i flera steg, dels genom ett rent köp av bolagets produkter och dels vid försäljning av produkten tillsammans med en tjänst. Vid det senare alternativet kommer bolaget inte bara att erhålla intäkter vid köptillfället utan även en fast intäkt per månad, vilket bedöms öka Aqualivs marginaler, föranleda ökade intäkter och i förlängningen ett positivt resultat.

Framtiden

Enligt styrelsens bedömning står Aqualiv, i och med avtalet med den nya leverantören, nu väl rustade inför framtiden. Som ytterligare ett led i att förbättra Aqualiv har bolaget gjort organisationen skalbar. Ledningen i Aqualiv är intakt, men organisationen är slimmad till max. Stora delar av arbetet har lagts ut på extern part och styrelsen anser att genom detta förfarande ha bättre möjlighet att anpassa organisationen för bolagets behov och därmed öka möjligheten till förbättrade marginaler.

Med ett mörkt 2009 i backspegeln blickar bolaget nu fram emot ett ljusare 2010. Under förra säsongen var intresset för Aqualivs produkter mycket stort och bolaget bedömer att det stora intresset kommer att hålla i sig även inför den kommande säsongen. För att möjliggöra för Aqualiv att färdigställa utvecklingen av

den nya generationens NavEye samt att marknadsföra densamma genomförs nu en nyemission.

Nyemission

I dagsläget saknar Aqualiv rörelsekapital för att driva den löpande verksamheten i önskvärd takt under den kommande 12-månadersperioden. För att bolaget skall tillföras rörelsekapital genomförs nu en nyemission om högst 85 386 960 aktier, till en teckningskurs om 0,07 SEK per aktie. Vid fulltecknad emission tillförs bolaget knappt 6,0 MSEK, före emissionskostnader. Aqualiv har erhållit teckningsförbindelser om totalt 4,0 MSEK, varav 2,5 MSEK har säkerställts via förhandstransaktion av likvid. Enligt styrelsens bedömning är 4,0 MSEK tillräckligt för att driva den löpande verksamheten i önskvärd takt under åtminstone tolv månader framåt i tiden.

Emissionslikviden är avsedd att användas till färdigställandet av den nya generationens NavEye (NavEye BlackBox), kostnader som uppkommer i samband med att anpassa bolaget till den nya affärsmodellen och marknadsföringskostnader av NavEye BlackBox. Den del av emissionslikviden som överstiger 4,0 MSEK är avsedd att användas som buffert för att främja en finansiell stabilitet i bolaget.

”Med den nya affärsmodellen kommer Aqualiv att kunna erhålla intäkter i flera steg, dels genom ett rent köp av bolagets produkter och dels vid försäljning av produkten tillsammans med en tjänst”

VD har ordet

Att vi nu undertecknat ett avtal med en svensk leverantör gör att vi återigen kan känna framtidstro och det är vår fasta övertygelse att vi under 2010 kan återuppbygga vårt varumärke och vår trovärdighet, som under 2009 blivit något naggat i kanten. Vår målsättning i ett längre perspektiv är självklart att öka vår omsättning samt att uppnå ett positivt kassaflöde. Genom samarbetet kommer vi även att introducera den nya generationens NavEye. Den kommer att presenteras på Båtmässan i Göteborg, som äger rum i början av februari nästa år. Vi är väldigt förväntansfulla och ser fram emot att få visa marknaden våra nya och förbättrade produkt!

”Vi är väldigt förväntansfulla och ser fram emot att få visa marknaden våra nya och förbättrade produkt”

Genom samarbetet med vår svenska leverantör och vår introduktion av en ny affärsmodell har vi nu fått ökad energi och vi är mer motiverade än någonsin. Jag ser med tillförsikt framemot att få fortsätta leda vårt Bolag och jag hälsar Dig välkommen att ta del av nya Aqualiv, ett företag med stor framtidstro - välkommen som aktieägare i Aqualiv!

Mattias Malmgen
VD, Aqualiv AB (publ)

MOBWATCHER

Erbjudandet i sammandrag

Teckningskurs:
0,07 SEK per aktie

Teckningstid:
13-27 januari 2010

Betaling vid teckning utan stöd av teckningsrätter:
Enligt instruktioner på avräkningsnota

Emissionsvolym:
Högst 85 386 960 aktier

Antal aktier innan emissionen:
34 154 785 aktier

Värdering (pre-money):
cirka 2,4 MSEK

ISIN-kod:
SE0001921040

NavEye®



Hänvisning till memorandum

Alla investeringar i aktier är förenade med risktagande. I memorandumet för Aqualiv AB (publ) finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med bolagets verksamhet och dess värdepapper. Innan ett investeringsbeslut fattas skall dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta memorandumet noggrant genomläsas. Memorandumet finns tillgängligt för nedladdning på www.aqualiv.se.



VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbudandet

Styrelsen i Aqualiv AB (publ) beslutade den 22 december 2009 om en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare om högst 85 386 960 aktier. Emissionskursen per aktie är 0,07 SEK. Även allmänheten ges rätt att teckna aktier i emissionen. Nedan anges villkor och anvisningar för erbjudandet.

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen den 8 januari 2010 är registrerade som aktieägare i Aqualiv äger företrädesrätt att teckna aktier. För varje fyrtal (4) aktier erhålls en (1) teckningsrätt. Innehav av en (1) teckningsrätt berättigar till teckning av tio (10) aktier.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear Sweden") för fastställande av vem som skall erhålla teckningsrätter i emissionen är den 8 januari 2010. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 4 januari 2010 och första dag exklusiv rätt att erhålla teckningsrätter är den 5 januari 2010.

Teckningsrätter

Aktieägares företrädesrätt utövas med stöd av teckningsrätter. Den som är registrerad som aktieägare på avstämningsdagen den 8 januari 2010 erhåller en (1) teckningsrätt för varje fyrtal (4) befintliga aktier. Avrundning vid tilldelning av teckningsrätter sker nedåt. För teckning av tio (10) aktier erfordras en (1) teckningsrätt.

För att inte värdet på erhållna teckningsrätter skall gå förlorade måste aktieägaren antingen teckna aktier med stöd av teckningsrätter i Aqualiv senast den 27 januari 2010 eller sälja teckningsrätterna senast den 22 januari 2010.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden 13 januari – 22 januari 2010.

Teckningskurs

Teckningskursen uppgår till 0,07 SEK SEK per aktie. Courtage 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 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 anmälningssedel, dock utsändes en 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 aktier ska ske på nedan angivet sätt under perioden från och med den 13 januari – 27 januari 2010.

Observera att teckning av aktier ska ske senast den 27 januari 2010. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer därefter, utan avisering från Euroclear Sweden, att avregistreras från aktieägares VP-konto.

Styrelsen för Aqualiv 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 27 januari 2010. Styrelsen i Aqualiv 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 den 27 januari 2010. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot.

Anmälningssedlar som sänds med post bör därför 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 aktier skall den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln i skall därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningssedel I

I det fall teckningsrätter förvärfas 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 anmälningssedel I användas. Anmälan om teckning genom betalning skall ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln I. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden skall därmed inte användas. Särskild anmälningssedel I kan beställas från Sedermera Fondkommission AB via telefon eller e-post.

Särskild anmälningssedel I skall vara Sedermera Fondkommission AB tillhanda senast kl. 15.00 den 27 januari 2010. Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningssedlar gäller den senast inkomna. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt särskild anmälningssedel I kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. I det fall ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer Aqualiv att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas.

Ifylld särskild anmälningssedel I skickas till eller lämnas till:

Sedermera Fondkommission AB
Corporate Finance
Importgatan 4
SE-262 73 Ängelholm

Telefon: +46 431-47 17 00

Fax: +46 431-47 17 21

E-post: nyemission@sedermera.se

Hemsida: www.sedermera.se

Teckning utan stöd av teckningsrätter

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

I första hand skall tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till sådana tecknare som även tecknat nya 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 aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

I andra hand skall tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som endast anmält sig för teckning 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 aktier som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

I tredje hand skall tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till teckningsåtagarna (C.M. Hammar Aktiebolag, Hallandia Ventures AB, Stefan Widén AB och Ulf Perssons Affärsutveckling AB) i förhållande till ställd teckningsförbindelse och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Teckning av aktier utan företräde skall ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 13 januari – 27 januari 2010. Anmälan om teckning utan stöd av teckningsrätter skall göras på avsedd särskild anmälningssedel II. Sådan anmälningssedel kan erhållas från Sedermera Fondkommission AB på ovanstående adress, hemsida eller telefonnummer, på Bolagets hemsida (www.aqualiv.se) eller på AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se).

Ifylld anmälningssedel skall vara Sedermera Fondkommission AB tillhanda på ovanstående adress, fax eller e-post senast kl. 15.00 den 27 januari 2010. Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningssedlar gäller den senast inkomna. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende.

Anmälan är bindande. I det fall ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer Aqualiv att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas.

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken skall betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning.

Aktieägare bosatta utanför Sverige

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

Observera att erbjudandet enligt detta 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

Betald tecknad 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. Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller fondkommissionär delges information från respektive förvaltare.

Handel med BTA

Handel med BTA kommer att ske på AktieTorget från och med den 13 januari 2010 fram till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen. Denna registrering beräknas ske i mitten av februari 2010.

Leverans av aktier

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

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, vilket beräknas ske under vecka 5, 2010.

Handel med aktier

Bolagets aktie är upptagen till handel på AktieTorget. Aktien handlas under kortnamnet AQLV och ISIN-kod SE0001921040. En handelspost omfattar en (1) aktie.

De nyemitterade aktierna kommer att bli föremål för handel på AktieTorget.

Emissionsinstitut

Sedermera Fondkommission AB agerar emissionsinstitut med anledning av aktuell företrädesemission.

Teckningsförbindelser

Teckningsförbindelser beskrivs närmare under avsnittet "Teckningsförbindelser" i upprättat memorandum.

Frågor med anledning av nyemissionen kan ställas till:

Sedermera Fondkommission AB

Tel: +46 431-47 17 00

E-post: nyemission@sedermera.se

Memorandumet finns tillgängligt via Bolagets hemsida (www.aqualiv.se) och AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se) samt kan även erhållas kostnadsfritt från Aqualiv.

Memorandumet finns även tillgängligt på Sedermera Fondkommissionens hemsida (www.sedermera.se).