

Inbjudan att teckna aktier i Hartelex AB (publ)

Inför listning på Aktietorget



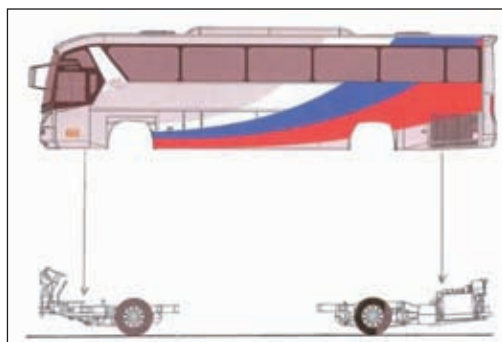
HARTELEX AB

Direktinvestering i rysk busstillverkning

Göteborgsföretaget Hartelex AB skall via dotterbolaget König Bus i Kaliningrad börja tillverka långfärdsbussar för den ryska marknaden. Ett stort "busskunnande" från Volvo, fördelaktiga villkor med bland annat tullfrihet och ett enormt uppdämt behov av bussar i Ryssland borgar för en bra investering!

Ny långfärdsbuss framtagen

Tillsammans med Scania har vi tagit fram en långfärdsbuss speciellt anpassad till de ryska förhållandena. På Scantias robusta K94 chassi monterar vi en lätt och stark kaross i aluminium från den brasilianska karosstillverkaren Comil. Bussen kommer att lanseras inom "premium brand coach" segmentet och marknadsförs under varumärket CAMPIONE. Vi köper de båda komponenterna i helt färdigt skick och de monteras samman i ett effektivt produktionsflöde. Produktionskapaciteten är inledningsvis fyra bussar per månad och kommer successivt att öka till tio bussar per månad. Våra montörer är idag fullt utbildade av Scania och Comil. Vi har nu alla dokument och certifikat klara för verksamheten.



Marknadsorganisation

Vi marknadsför och säljer våra bussar inledningsvis med fokus på Moskva-regionen. Avtal finns med MAZ (största återförsäljaren av bussar i Moskva). Enbart MAZ beräknar kunna sälja ca 20 bussar i månaden, dvs. mer än vi inledningsvis kan producera.

Ett antal leasingbolag har visat intresse att kundfinansiera våra bussar. Hartelex håller på med slutförhandlingar om en första order på 20 bussar, samt har ett Letter of Intent på 300 bussar från Gazprom.



Väl utbyggt servicenät

Scania har ett väl utbyggt servicenät i hela Ryssland, som garanterar att kunden alltid har tillgång till bra serviceverkstäder och nödvändiga reservdelar under bussens livslängd.



"Made in Russia" ger stora fördelar

Monteringen sker i Kaliningrad, en rysk enklav vid Östersjön. I den lilla staden Sovetsk har vi utrustat en modern bussfabrik och anställt och utbildat montörer. Genom vår etablering i Kaliningrad kan vi utnyttja områdets ställning som "Special Economic Zone". Det innebär att vi får importera chassi och kaross utan att betala importtull. Denna fördel gäller t.o.m. 2016 och skall därefter omförhandlas. Vi är den enda bussproducenten med dessa villkor. Bussen har ryskt typgodkännande och betraktas som rysk produktion. Genom vår affärsmodell kan vi producera bussar till 30-40% lägre kostnad än våra västeuropeiska konkurrenter.

"Nu är det guldläge!"

Per-Olof Hartelius, VD, Hartelex AB

Informationsträffar genomförs under emissionsperioden på ett flertal orter.
Läs mer på www.hartelex.se

Inbjudan att teckna aktier

Jag har under flera decennier gjort affärer med ryssar och lärt mig hur landet fungerar. Under resans gång har vi byggt upp ett omfattande kontaktnät som sträcker sig såväl in i den ryska regeringen som till den ryska duman, kontakter som varit ovärderliga vid projekteringen av detta spännande projekt.

Vi har nu ett unikt tillfälle att göra en kraftfull inbrytning på den enorma ryska marknaden. Behovet att ersätta gamla slitna och miljömässigt dåliga bussar har aldrig varit större.

Under 2008/2009 inträffade i Ryssland flera svåra olyckor med bussar inblandade. I många fall kunde olycksorsaken direkt härledas till slitna bussar och dåligt underhåll. Den ryska regeringen har reagerat kraftfullt och använder nu både morot och piska för att få en snabb modernisering av bussflottan. Man motiverar bussoperatörer att investera genom fördelaktiga lånevillkor, där ryska staten går in som garant. Samtidigt ställer man krav på bussägare att inga bussar i trafik får vara äldre än femton år, vilket kommer att resultera i en mycket kraftig efterfrågan på bussar under de närmaste följande åren.

Det totala marknadsbehovet för bussar i vårt segment kommer under de närmaste åren att ligga kring 5 000 bussar per år. Vi har målsättningen att ta 2-3% av marknaden, vilket motsvarar vår produktionskapacitet på 120 bussar per år.

Vår buss är "made in Russia". För att skydda sin inhemska produktion, bland andra oss, har man infört importtullar på 25% för västeuropeiska bussar. Detta drabbar våra konkurrenter hårt. Dessutom får inga västeuropeiska bussar importeras, som är äldre än fem år. Därmed har våra konkurrenter från Västeuropa ett svårt kostnadsläge. Återstår rysk produktion och där har vi ett stort försprång vad gäller kvalitet. Prismässigt ligger vi på samma nivå.

Den ryska marknaden är priskänslig. Vi kan offerera en toppmodern långfärdsbuss till en mycket konkurrenskraftigt pris. Trots det har vi en mycket god vinstmarginal på 15-20%.

Vi köper de två komponenterna helt färdiga från Scania och Comil samt monterar ihop dem i en effektiv produktionsanläggning. Vår etablering i Kaliningrad har gett oss fri-



handelsavtal till 2016. En slimmad och effektiv organisation håller kostnaderna nere.

Under de senaste åren har vi gjort alla förberedelser för en kraftfull lansering av vår buss. Speciellt vill jag framhålla:

- Vi har tagit fram en mycket bra produkt
- Vår buss har fått ryskt typgodkännande
- Alla tillstånd och certifikat klara
- Fabriken utrustad och klar
- Långsiktiga leverantörsavtal påskrivna
- Montörer utbildade
- Återförsäljarnät klart

Under första kvartalet 2010 kommer vi att lansera vår buss. 4-5 visningsbussar skall byggas och en kraftfull marknadsintroduktion skall genomföras. Deltagande i fordonsmässor och inbjudningar till kundträffar skall arrangeras. Kapitalbehovet för dessa aktiviteter ligger på 10 miljoner kronor.

Du är välkommen som aktieägare i Hartelex AB och att vara med och skörda frukterna av vår verksamhet och samtidigt bidra till att förbättra såväl miljön som säkerheten inom ryska passagerartransporter.

Per Olof Hartelius
VD Hartelex AB (publ)

Nyemission i Hartelex AB

Hartelex genomför en nyemission på ca 10 miljoner kronor som kommer att användas till byggande av visningsbussar och en kraftfull marknadsintroduktion av bussar av märket Campione i Ryssland.

Värderingen av Hartelex AB före emissionen uppgår till 31,3 miljoner kronor. Efter genomförd nyemission kommer aktierna att listas på AktieTorget för daglig handel. Fullständigt memorandum kan beställas från:

Hartelex AB (publ)
Kungsporten 4 A
427 50 BILLDAL
Tel 031-93 95 40, fax 031-91 07 20
E-post: info@hartelex.se

VD

Per Olof Hartelius – har varit anställd på Volvo Lastvagnar under 17 år. Arbetade i chefspositioner inom såväl produktion som marknadsföring och försäljning vid bl a Volvo Lastvagnars fabrik i Curitiba, Brasilien, och inom Volvo International AB.

Styrelse

Lars Stensman – ordförande, tidigare bl a chefsjurist på Bilspedition

Anders Ryding – fd marknadsdirektör vid Volvo Int.

Niklas Falk – VD för Euromaint Industry AB

Per Olof Hartelius – VD och grundare av Hartelex

Teckningssedel

Anmälan om förvärv av aktier i Hartelex AB (publ).

Insändes per post, fax eller inscannad via e-post till:

Aktieinvest FK AB,
Emittentservice
113 89 STOCKHOLM
Fax: 08-50 65 17 01

E-post: emittentservice@aktieinvest.se

Anmälningstid: 15 februari – 8 mars 2010

Pris: 6,25 kronor per aktie

Likviddag: 19 mars

Undertecknad befullmäktigar härmed Aktieinvest FK AB att för min/vår räkning, enligt villkor i memorandum utgivet av styrelsen för Hartelex AB i februari 2010, teckna:

Antal aktier

Aktierna kan tecknas i en eller flera poster om 1 000 aktier.
Teckningskurs per aktie 6,25 kronor.

Aktierna skall registreras på nedanstående depå eller värdepapperskonto:

Depånummer	Bank/Fondkommissionär
VP- konto	
Efternamn/Firma	Förnamn
Person-/Organisationsnummer	Telefon dagtid
Utdelningsadress	Postnummer och ort
Ort och datum	E-mail adress
Underskrift	

Erbjudandet i sammandrag

Emissionsvolym – 9 875 000 kr fördelade på 1 580 000 aktier.

Teckningskurs – 6,25 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

Teckningspost – Teckning görs i poster om 1 000 aktier.

Företrädesrätt – Emissionen genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Teckningstid – 15 februari – 8 mars 2010. Styrelsen förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden.

Teckning – Genom påteckning och insändning av teckningsanmälan till Aktieinvest AB.

Tilldelning – Vid överteckning beslutar styrelsen om tilldelning. Meddelande om antalet tilldelade aktier beräknas utsändas den 12 mars 2010.

Likvid – Tilldelade aktier ska betalas senast den 19 mars 2010 enligt instruktion på avräkningsnotan.

Handel i aktien – aktien kommer att tas upp till handel på AktieTorget. Första handelsdag beräknas till den 29 mars 2010.

Mer information och fullständigt memorandum kan laddas ner på www.hartelex.se eller beställas från Hartelex per post.

Personuppgifter som aktieägare lämnar i samband med uppdrag eller som i övrigt registreras i samband därmed, behandlas av Aktieinvest FK AB för förberedelse och administration av uppdraget. Behandling av personuppgifter kan även ske hos andra företag som Aktieinvest FK AB samarbetar med. Aktierna har inte och avses inte att registreras i något annat land än Sverige. Aktierna kommer således inte att erbjudas till försäljning i USA eller Kanada, och inbjudan riktar sig inte heller vare sig direkt eller indirekt till någon i USA eller Kanada. Denna anmälningssedel får inte distribueras till eller i något annat land där sådan distribution (i) förutsätter ytterligare registrering eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt eller (ii) strider mot lag, förordning eller annan bestämmelse i sådant land.