

Inbjudan till teckning av aktier

True Heading AB (publ)

I samband med listning på AktieTorget



True Heading bedriver konsultverksamhet, tillverkning och försäljning inom huvudsakligen telematik och transponderteknologi för transportbranschen med huvudsaklig inriktning på den marina marknaden.

True Heading -where are you heading?

Exempel på True Headings egna produkter och representerade produkter.



Nya AIS CTRX CARBON
Class B Transponder



Oljespårningsbój som True Heading tagit fram
tillsammans med det norska bolaget AADI

True Heading AB i korthet

Med en världsledande kunskap inom en ny teknik som revolutionerar säkerheten inom sjöfart, AIS (Automatic Identification System), har True Heading kunnat etablera sig som en av de främsta aktörerna. Företaget levererar både avancerade konsulttjänster och produkter till industri, myndigheter och konsumenter. Med våra produkter var vi ett av de första företagen i världen att presentera säkerhetssystemet AIS för fritidsbåtssegmentet.

Idag befinner sig True Heading i ett expansivt skede av sin nu femåriga historia. Vi utvecklar både produkter och tjänster inom ett antal nya områden, vilket ger oss stor potential och möjlighet att kunna växa ytterligare.

AIS

Vår verksamhet baseras på en teknik som heter Automatic Identification System (AIS).

- » AIS används vid navigation som komplement till övrig utrustning ombord. Den visar omgivande fartygs exakta position, kurs, fart och mycket mer.
- » En AIS-mottagare/transponder kan anslutas till radar, navigationsprogram och plotttrar.
- » Med AIS, en antenn och lämplig programvara kan man även följa fartygen från land.
- » AIS har stor tillväxtpotential med många nya användningsområden.

AIS tekniken har sitt ursprung i Sverige och var från början främst tänkt som ett antikollisionssystem för fartyg. Det finns också planer på att använda samma typ av teknik inom flyget för trafikledning och för att förbättra säkerheten och effektiviteten i lufrummet.

Säkerhet

Många fritidsbåtsägare tycker AIS är det bästa som hänt för säkerheten ombord. AIS är det nya säkerhetssystemet för sjöfarten som, till skillnad mot en traditionell radar, kan se andra fartyg som är skymda bakom öar eller andra hinder. AIS påverkas inte heller av väder och vågor som radar. Alla yrkesfartyg och allt fler fritidsbåtar med en s.k. AIS transponder ombord, skickar kontinuerligt ut position, hastighet, kurs m.m. till alla andra fartyg inom dess räckvidd. Fartygens positioner presenteras på ett elektroniskt sjökort tillsammans med namn, kurs m.m. Informationen gör bl.a. att man kan undvika att möta stora fartyg i trånga farleder.

Stölskydd

Med AIS kan båtägaren ha kontroll på sin båt oavsett var båten befinner sig. True Heading tittar idag på att bygga upp ännu fler tjänster kring detta. Vi har redan idag ett stort antal nöjda och återkommande kunder. Med nya produkter kommer True Heading att knyta kunderna ännu närmare till sig och samtidigt tillhandahålla tjänster som skapar intäkter även efter leverans av själva hårdvaruprodukten.

AIS kan även användas på en mängd andra områden exempelvis för att ha kontroll över var fyrar, bojar och fiskeutrustning befinner sig.

Affärsidé

True Heading bedriver konsultverksamhet samt tillverkning och försäljning inom huvudsakligen telematik och transponderteknologi för transportbranschen med huvudsaklig inriktning på den marina marknaden.

Konsultverksamheten är främst inriktad mot myndigheter och produktförsäljningen främst mot den marina marknaden fritidsbåtssegment. Vidare finns ett antal specialprodukter som främst riktar sig mot myndigheter som försvarsmakter, kustbevakningar och sjöfartsverk. Exempel på våra kunder är FMV (Försvarets Materielverk), NLB (Northern Lighthouse Board vilket är det skotska Sjöfartsverket) och Canadian Coastguard.

True Heading marknadsför, genom noga utvalda distributörer, i första hand egna produkter som utvecklats och tillverkats på uppdrag av bolaget. Vi är också representant för FLIRs värmekameror (www.flir.com) för det maritima segmentet med kunder som bla Wallenius Rederierna. True Heading representerar även Hemispheres högprestanda GPS lösningar (www.hemispheregps.com) och några andra mindre bolag med produkter som på olika sätt kompletterar vårt AIS sortiment.

Det intressanta med våra produkter är dess fantastiska utvecklingspotential. Vi är övertygade om att vi ännu bara sett början på alla de olika typer av utrustning som kan baseras på denna teknik. Bland våra specialprodukter finns utrustning som är utskickad i rymden. Den gör att man i framtiden kommer att kunna se fartyg och nödställda från satelliter i rymden. För dessa produkter finns även flera intressanta militära applikationer. True Heading har redan idag prototyper tillgängliga som bl.a. amerikanska försvaret visat intresse för. Genom vår ledande ställning inom AIS för fritidsbåtssegmentet ser fler och fler nyttan med att använda våra produkter. En aktiv marknadsföring genom bla eventmarketing har givit stor framgång på marknaden. I senaste Volvo Ocean Race var alla deltagande båtar utrustade med AIS utrustning från oss.

Framtiden

True Headings målsättning är att inom en treårsperiod mer än dubbla omsättningen och med goda marginaler kunna generera en vinst omkring minst 10% av omsättningen. Detta skall ske genom en expansion till nya marknader i Europa och genom en ökad penetrering på befintliga marknader. True Heading skall vara pionjär och marknadsledande inom AIS för fritidsbåtar och säkerhetsprodukter baserade på AIS till yrkesmarknaden. För att uppnå detta har vi följande delmål:

- » Under 2010 skall True Heading bredda försäljningen och öka tillväxten inom tillbehörsmarknaden.
- » Senast 2011 skall True Heading inleda ett marknadssamarbete med en stark aktör i USA, en världens största båtmarknad.
- » True Heading ska vara ett starkt marint varumärke som förknippas med AIS och sjösäkerhet.
- » True Heading skall kontinuerligt utveckla produktportföljen inom vår nisch där vi är experter och utifrån de krav kunderna ställer på tekniska lösningar.

VD har ordet

True Heading var först på marknaden med AIS för fritidsbåtar. Detta har skapat stora möjligheter för Bolaget inom vårt marknadsområde. Vi har sedan bildat envetet investerat tid och pengar för att öka medvetenheten och utbilda marknaden, bl.a. genom besök hos många av landets båtklubbar och på internationella mässor och event. Vi har fått vara med och leverera produkter till alla deltagande båtar i Volvo Ocean Race. Detta har inte bara varit en stor ära utan också en fantastisk marknadsföringskanal och ett utmärkt verktyg för att stötta framtida produktutveckling.

Starka produkter

Vi går idag in i vår andra generation av produkter för fritidsbåtssegmentet. Framtagningen har skett med hjälp av attraktiv svensk industridesign och med krav på en stark framtidssäkerhet. Vi ser många nya möjligheter att fortsätta utveckla våra produkter för att skapa ett antal mervärden för kunden och långsiktiga intäkter för oss på varje såld produkt.

Våra produkter kompletterar varandra på ett fördelaktigt sätt med tanke på de olika behov som finns hos kunderna. Även beträffande funktion och prisintervall har vi lyckats få en mycket dynamisk och bred produktportfölj.

Vi kommer snart att även kunna erbjuda helhetslösningar för både personlig säkerhet och stöldskydd till såväl yrkessjöfar-ten som fritidsbåtsmarknaden.

Nya möjligheter

Jag vill göra er uppmärksamma på den stora potential som vi har för ett antal projekt som är kopplade till framtagning av säkerhetsprodukter. Lyckas vi inom dessa projekt och kan nå en marknadsandel på blygsamma 5-10% kan Bolagets tillväxt bli långt över den vi idag planerar för. Utan att gå in i detalj på kommande lösningar så kan jag konstatera att den förändring som våra framtida produkter får för den personliga säkerheten blir revolutionerande.

Hänvisning till memorandum

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

En stor del av detta arbete baseras på erfarenheter som vi kommit fram till i samråd med flera av de deltagande teamen i Volvo Ocean Race.

Säkerhet en säker trend

Trenden är tydlig gällande den ökade säkerhets-medvetenheten inom båtindustrin. Konsumenten vill idag ha hög säkerhet för sig själv och sin familj när man är ute i båten - precis som yrkesfolk alltid strävat efter. True Heading AB:s produkter svarar upp mot denna efterfrågan och skapar trygghet för kunden och försäljningsargument för båthandlaren.



Välkommen att embarkera

True Heading AB går nu in i en viktig fas. Vi arbetar för att kunna fortsätta utveckla Bolaget på samma positiva sätt som vi lyckats med sedan dess start. Jag känner en stor entusiasm och ödmjukhet för vår framtid. Både nationellt men framförallt internationellt finns en stor växande efterfrågan på våra produkter. Vi kommer att kunna erbjuda våra kunder ett heltäckande och i många fall unikt koncept. True Heading kommer därmed att vara det självklara valet för den säkerhetstänkande båtägaren. Jag kan konstatera att vi redan är en bra bit på väg mot detta mål.

Fair winds!

Anders Bergström VD, True Heading AB

Vi är stolta att kunna säga att ingen kan AIS bättre än True Heading.



Erbjudande i sammandrag

Teckningstid:

5 Mars 2010 – 2 April 2010.

Teckningskurs:

2,35 SEK per aktie.

Antal aktier i erbjudandet:

Erbjudandet omfattar 3 400 000 aktier.

Teckningspost:

Minsta teckningspost är 4 000 aktier.

Betalning:

Kontant likvid skall erläggas senast den 9 april 2010.

Antal aktier innan emission:

5 100 000 aktier

Värdering av aktierna:

Bolaget har värderats till 12,7 mSEK (Pre-money).

Emissionsbelopp:

7 990 000 SEK

ISIN-kod:

SE0003175520

Anmälningssedel för teckning av aktier i True Heading AB (publ)



Teckningstid:

5 mars - 2 april 2010.

Teckningskurs:

2,35 kronor per aktie.

Tilldelning:

Eventuell tilldelning meddelas genom utskick av avräkningsnota. Likviddag anges på avräkningsnotan. Betalning sker till bankgiro.

Anmälningssedeln skall skickas eller faxas till:

True Heading AB (publ)
c/o Aqurat Fondkommission AB
Box 702
182 17 Danderyd
Fax: 08-544 987 59
E-mail: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)

Vid en bedömning av bolagets framtida utveckling är det av vikt att också beakta relevanta risker. Varje investerare måste göra sin egen bedömning av effekten av dessa risker genom att ta del av all tillgänglig information utgiven i samband med detta erbjudande. Memorandum kan laddas ned från www.aqurat.se och www.trueheading.se. Anmälan är bindande!

Genom undertecknande av denna anmälningssedel medges följande:

- » All information i memorandumet har tagits del av och accepteras,
- » Anmälan är bindande,
- » Aqurat Fondkommission AB befullmäktigas att för undertecknads räkning verkställa teckning av aktier enligt de villkor som framgår av memorandumet utgivet av styrelsen i True Heading AB (publ).

OBS!

Om teckningen avser ett belopp som överstiger 15 000 EUR skall en vidimerad kopia på giltig legitimationshandling medfölja för att anmälningssedeln skall vara giltig. För juridisk person skall också ett aktuellt registreringsbevis som styrker firmateckning bifogas.

1. Kryssa i önskat teckningsalternativ eller fyll i eget belopp och antal (observera att aktierna tecknas i poster om 4 000):

- 9 400 kr (4 000 aktier) 37 600 kr (16 000 aktier)
- 18 800 kr (8 000 aktier) 47 000 kr (20 000 aktier)
- 28 200 kr (12 000 aktier) Annat belopp: kr / 2,35 = st aktier.

2. Fyll i var tilldelade aktier skall levereras, VP-konto eller depå (ange endast ett alternativ):

VP-konto/Servicekonto	Bank/förvaltare
000	
Depånummer	Bank/förvaltare

Observera att om depån är kopplad till en kapitalförsäkring skall teckningen av dessa aktier gå via er förvaltare!

3. Fyll i namn och adressuppgifter (VAR GOD TEXTA TYDLIGT)

Efternamn/Firma *	Tilltalsnamn *	Personnummer/Organisationsnummer *
Postadress (gata, box e dyl) *		Telefon dagtid
Postnummer *	Ort *	Land (om annat än Sverige)
Ort och datum *		E-mailadress
Undertecknas av tecknare (i förekommande fall av behörig firmatecknare eller förmyndare) *		

* Obligatoriska uppgifter

4. Skicka in anmälningssedeln genom ett av nedanstående alternativ:

a) Brev:

True Heading AB
c/o Aqurat Fondkommission AB
Box 702
182 17 Danderyd

b) Fax:

08-544 987 59

c) E-mail:

info@aqurat.se
(inskannad anmälningssedel)