



Inbjudan till teckning av aktier i True Heading AB (publ)

True Heading AB (publ), listat på Aktietorget, är ett svenskt världsledande företag inom AIS området (Automatic Identification System) med lång erfarenhet av navigation. AIS är idag en naturlig del av säkerhetssystemet ombord och iland för navigering, upptäckt av andra fartyg eller om olyckan är framme. AIS har fortsatt stark tillväxt potential som en viktig del i framtidens e-navigering. True Headings helägda dotterbolag Seapilot AB har på kort tid tagit en framträdande position bland navigationsappar. Seapilot är baserad på funktionalitet och design från yrkessjöfartens standarder för elektronisk navigering. Med uppskattade funktioner som AIS-data och AIS-väder i realtid var Seapilot först ut i världen i en navigationsapp, vilket gjort Seapilot till en av Sveriges mest omsatta navigationsappar. True Heading AB är också distributör för, HEMISPHERE, OCEAN SIGNAL SHIP MODULE och VESPER MARINE's produkter i Sverige.



Anders Bergström VD, True Heading AB

BÄSTE INVESTERARE!

True Heading har under det senaste halvåret genomfört ett stort antal spännande affärer och aktiviteter med målsättning att nå en stark tillväxt under de kommande åren. Nu är det dags att ta oss till nästa nivå med de intressanta produkter och tjänster som vi kan erbjuda. Det försprång vi i dag har på marknaden gör att vi med tillförsel av resurser kan fortsätta positionera oss som världsledare inom AIS (Automatic Identification System) och nu även med produkter för appnavigering. Marknaden ökar nu, men främst i USA som stått stilla ett antal år. Det finns i dag en potential på 28 miljoner användare på världsbasis med ett värde av totalt 3 miljarder kronor.

Ingen kan AIS bättre

- ★ Vi behåller och till viss del ökar vår marknadsandel genom en strukturerad tillväxt in på nya marknader.
- ★ Genom vår styrka inom AIS har vi kunnat utveckla lösningar som vi varit först med eller är unika på marknaden.
- ★ AIS har en fortsatt stark tillväxtpotential med över 28 miljoner fritidsbåtar i världen.
- ★ True Heading har patentsökt ett antal unika och värdefulla idéer för framtida AIS-utveckling.
- ★ Företaget har ett väl etablerat och uppbyggt distributionsnät på viktiga marknader som nu ytterligare förstärks.
- ★ Vi etablerar oss nu i USA där världens största marknad för fritidsbåtar finns.

Nya möjligheter med Seapilot

Under 2011 startade True Heading och Stockholmradio företaget Seapilot. Huvudsyftet var att utveckla en app för navigering, som även skulle tillföra båtlivet en ny dimension i form av ett koncept kallat Social Boating. Begreppet Social Boating är nu ett varumärkesregistrerat begrepp där vi ser en stor potential att i framtiden inte bara kunna leverera en navigationslösning utan en helhetslösning för information till båtlivet. True Heading äger idag Seapilot AB till 100% efter förvärv under 2013.

- ★ Genom att koppla samman Seapilots mjukvara och True Headings hårdvara får vi ett starkt koncept som kan bilda plattform för framtida IT-lösningar i båtbranschen.

- ★ En avancerad, egen sjökortsmotor i Seapilot är en stark fördel framför liknande och konkurrerande lösningar där flera licensierat sina sjökortsmotorer.
- ★ Möjlighet att in house utveckla och skapa nya applikationer med möjligheten att snabbt nå nya marknader.
- ★ Egna licenser för sjökortsdata där vi direkt samarbetar med sjökarteverken i ett antal länder.

Redan efter ett halvår blev Seapilot nominerad till årets nyttoapp i Sverige vid mobilgalan 2011. 2012 blev Seapilot den app, som av alla svenska appar omsatte mest pengar på appstore. Med en växande geografisk täckning och True Headings återförsäljarnät når vi snabbt ut på de viktigaste marknaderna. Redan idag används också Seapilot av yrkessjöfarten, till exempel lotsar i Sverige, Finland och Danmark. Vi ser det som en kvalitetsstämpel. Att redan ha nått 20000 användare är unikt för en så speciell applikation.

- ★ Stark tillväxtpotential med goda marginaler i Seapilot.
- ★ En egen betallösning med inspiration från gaming- och spelmarknaden gör att vi effektivare och bättre kan nå våra kunder med erbjudanden och aktiv marknadsföring.
- ★ Årligen återkommande intäkter i form av sjökortsprenumerationer och andra specialfunktioner.
- ★ Idag är vi ensamma om att finnas på de tre största plattformarna för smartphones och läsplattor med en total marknadsvolym på över 1,2 miljarder användare (iPad, iPhone, Windows 8 (PC/Tablet), Windows Phone 8, Android tablets och phones).

Följ med på resan

Ett starkt förarbete och redan gjorda investeringar har skapat goda förutsättningar och stora möjligheter för att lyckas skapa något nytt och unikt som marknaden idag verkligen uttrycker ett behov av. Seapilots användarvänliga och avancerade produkt ihop med en unik kompetens och utvecklingspotential inom AIS-området gör oss till ett vinnande koncept i kombinationen hårdvara och mjukvara.

Fair winds!

Anders Bergström VD, True Heading AB (publ)



True Headings AIS med inbyggd WIFI som kan prata direkt med Seapilot.

THE DREAM IS TIMELESS – BUT THE GEAR IS DUE FOR AN UPDATE



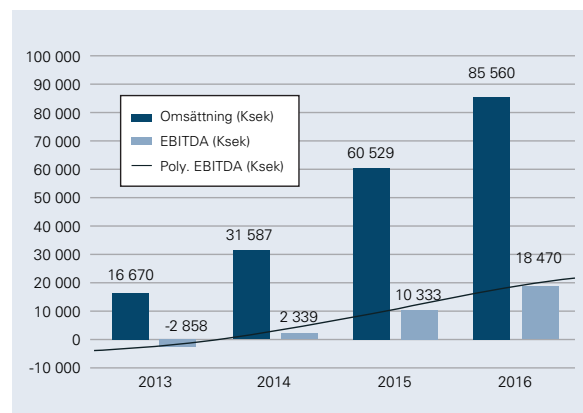
True Headings och Seapilots målsättning är att inom en treårsperiod nå en omsättning över 85 miljoner kronor och att genom fler tjänstebaserade produkter öka vinsten till minst 16 procent av omsättningen. Detta skall ske genom Seapilot som en plattform för ett antal tjänster ihop med True Headings säkerhetsprodukter baserade på AIS.

Seapilots användare ser redan appen som ett fullgott navigeringshjälpmedel, men till en bråkdel av kostnaden, jämfört med en traditionell plotter. Seapilot är den första navigeringsappen någonsin med AIS-data direkt från en sjöfartsmyndighet, vilket gör det möjligt att följa alla fartyg utrustade med en AIS-transponder. En teknik som förutom att öka säkerheten till sjöss även ger möjlighet till vad vi kallar "Social Boating", ett nytt sätt att ses och hålla kontakten på sjön.

Vi ser redan idag möjligheten att bygga vidare på vår plattform och skapa ett system för precisionsnavigering, att till exempel koppla ihop Seapilot med radar, GPS-kompass, ekolod, autopilot och andra sensorer ombord.

Vi ser också en stark tillväxt och en ökad fokusering mot business-to-business där vi redan ser intresse från företag som till exempel Microsoft, Nokia, Samsung, Fujitsu, Acer och Asus att driva försäljning med hjälp av vår mjukvara. Denna typ av samarbete genererar snabbt stora volymer och är fördelaktigt för båda parter.

Försäljning och EBITDA



ERBJUDANDE OCH VILLKOR I SAMMANDRAG

Erbjudandet riktar sig till befintliga aktieägare. Även allmänheten välkomnas att teckna aktier utan företrädesrätt.

Erbjudandet

Vid fulltecknad emission tillförs Bolaget högst 20 082 130 kr före emissionskostnader vilka beräknas uppgå till 0,8 miljoner kronor.

Emissionskurs

Emissionen sker till en kurs av 1,50 kronor per B-aktie.

Teckningsrätter

Aktieägare erhåller en (1) teckningsrätt för varje registrerad aktie oavsett serie. För teckning av en (1) ny B-aktie erfordras en (1) teckningsrätt.

Avstämningsdag

22 april 2014

Handel med Teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske under perioden från och med den 24 april 2014 till och med den 13 maj 2014 på AktieTorget.

Teckningstid

Teckning av aktier skall ske under tiden perioden från och med den 24 april 2014 till och med den 16 maj 2014.

Övrigt

ISIN-kod B-aktie: SE0003272202

ISIN-kod TR: SE0005907078

ISIN-kod BTA 1: SE0005907086

ISIN-kod BTA 2: SE0005907094

Handelsplats

AktieTorget

Fullständig information

För fullständig information om erbjudandet se Informationsmemorandum samt fullständiga villkor vilka återfinns på Bolagets hemsida.

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

Anmälningstid:	24 april – 16 maj 2014 kl. 15:00
Pris per aktie:	1,50 kronor
Tilldelning:	Eventuell tilldelning meddelas genom utskick av avräkningsnota (skickas till nedan ifylld adress)
Likviddag:	Enligt instruktion på avräkningsnota.

Vid en bedömning av bolagets framtida utveckling är det av vikt att 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. Prospekt kan laddas ner från www.trueheading.se samt www.aqurat.se.

Betalning skall ej ske i samband med anmälan. Eventuell tilldelning aviseras med avräkningsnota.

Undertecknad anmäler sig för teckning av följande antal aktier i True Heading AB (publ) till teckningskursen 1,50 kronor per aktie:

Antal aktier	Totalt belopp (tecknade aktier x 1,50 SEK)
--------------	--

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

VP-Konto/Servicekonto	Bank/förvaltare
Depånummer	Bank/förvaltare

Observera att om depån är kopplad till en kapitalförsäkrings- eller ISK-depå skall teckning ske via Er förvaltare. Kontakta Er bank/förvaltare om teckning och betalning.

Fyll i namn och adressuppgifter (VAR GOD TEXTA TYDLIGT)

Efternamn/Firma		Förnamn	Personnummer/Organisationsnummer
Adress (gata, box eller motsvarande)			Telefon dagtid
Postnummer	Postort	Land (om annat än Sverige)	E-mail
Ort och datum		Undertecknas av tecknare (i förekommande fall av behörig firmatecknare eller förmyndare)	

Genom undertecknande av denna anmälningssedel medges följande:

- All information i Informationsmemorandumet daterat april 2014 har tagits del av och accepterats.
- Anmälan är bindande.
- Aqurat Fondkommission befullmäktigas att för undertecknads räkning verkställa teckning av aktier enligt de villkor som framgår av Informationsmemorandumet utgivet i samband med detta erbjudande.

Skicka in anmälningssedeln genom ett av nedanstående alternativ:

Brev	Fax	E-mail
Aqurat Fondkommission AB	08-684 05 801	info@aqurat.se
Ärende: True Heading		(inskannad anmälningssedel)
Box 7461		
103 92 Stockholm		

OM TECKNINGEN AVSER ETT BELOPP SOM ÖVERSTIGER 15 000 EUR SKALL EN KOPIA PÅ GILTIG LEGITIMATINSHANDLING MEDFÖLJA FÖR ATT ANMÄLAN SKA VARA GILTIG. FÖR JURIDISK PERSON SKALL ÄVEN ETT AKTUELLT REGISTRERINGSBEVIS SOM STYRKER FIRMATECKNING BIFOGAS.

VIKTIG INFORMATION

Aqurat Fondkommission AB (nedan Aqurat) är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Den huvudsakliga verksamheten är att erbjuda administrativa tjänster i samband med diverse bolagshändelser. Den som avser sälja, köpa eller teckna sig för finansiella instrument som enskilt erbjudande avser uppmanas att noga läsa igenom samtlig information som upprättats och utgivits i samband med erbjudandet samt nedanstående information. Denna information tillhandahålls endast på svenska. Mer information om enskilt erbjudande finns att ta del av på www.aqurat.se. 1. Finansiella instrument i enskilt erbjudande har inte och avses inte att registreras i något annat land än Sverige. Finansiella instrument 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. 2. Order enligt undertecknad anmälningssedel ger Aqurat fullmakt att för undertecknads räkning sälja, köpa eller teckna sig för finansiella instrument enligt de villkor som gäller för enskilt erbjudande. Ordern omfattas inte av den ångerrätt som följer av Distans- och hemförsäljningslagen. 3. Aqrats kunder är kategoriserade som icke professionella kunder enligt lagen om värdepappersmarknaden. Vid utförande eller vidarebefordran av order på kundens eget initiativ tillhandahåller Aqurat tjänsten utan att göra en bedömning om tjänsten är passande för kunden. De risker som följer med en investering i sådana finansiella instrument som denna anmälningssedel avser framgår av den information som upprättats och utgivits i samband med enskilt erbjudande. 4. Priset för de finansiella instrument som avses i enskilt erbjudande framgår av denna anmälningssedels framsida. Skatter, courtage eller andra avgifter som kan komma att uppstå påföres eller erlagges inte av Aqurat. 5. Personuppgifter som aktieägaren lämnar i samband med uppdraget eller som i övrigt registreras i samband därmed behandlas av Aqurat enligt Personuppgiftslagen (1998:204) för förberedelse och administration av uppdraget. Behandling av personuppgifter kan även ske hos andra företag som Aqurat eller emittenten samarbetar med. 6. Tillvägagångssättet samt anmälningssedeln för enskilt erbjudande framgår av denna anmälningssedels framsida samt av den information som upprättats och utgivits i samband med erbjudandet. 7. Aqurat ansvarar inte för tekniska fel, fel i telekommunikation eller fel i posthantering i samband med inlämnandet av anmälningssedeln. 8. Notera att Ni enbart genom undertecknande och ingivande av denna anmälningssedel inte kommer att bli kund hos Aqurat. Aqurat kommer med andra ord bland annat inte att kundkategorisera Er eller att genomföra en passandeprövning avseende Er teckning av finansiella instrument i denna emission. 9. Reklamation mot Aqrats utförande av den order som lämnats till Aqurat genom undertecknad anmälningssedel skall ske utan oskäligt uppehåll. Om så ej skett kan rätten att kräva ersättning eller att göra andra påföljder gällande mot Aqurat gå förlorad. 10. Eventuella klagomål med anledning av Aqrats hantering av order som lämnats till Aqurat genom undertecknad anmälningssedel kan skriftligen ställas till Aqrats klagomålsansvarige på den adress, som anges på framsidan av denna anmälningssedel. 11. Vid eventuellt tvist med Aqurat kan konsumenter också vända sig till Allmänna reklamationsnämnden, Box 174, 101 23 Stockholm, telefon 08 783 17 00, www.arr.se. 12. Aqurat följer svensk lag. Materiell svensk rätt äger tillämpning på Aqrats erhållna uppdrag och allmän svensk domstol, t.ex. Stockholms tingsrätt, är behörig domstol. För mer information hänvisar Aqurat till www.aqurat.se där det bland annat står mer om tillvägagångssättet samt definitioner av olika begrepp.