

A man in a white long-sleeved shirt and sunglasses is pointing forward with his right hand while holding a tablet in his left hand. He is on a boat, with the blue sea and sky visible in the background. The boat's steering wheel and part of the white canopy are also visible.

INBJUDAN TILL TECKNING AV B-AKTIER I TRUE HEADING ABs (publ) FULLT GARANTERAD FÖRETRÄDESEMISSION 2016

VIKTIG INFORMATION

Styrelsen för True Heading AB ("True Heading" eller "Bolaget") med org.nr. 556658-5054 har upprättat ett Informationsmemorandum med anledning av förestående nyemission. Observera att detta dokument endast är en informationsbroschyr som innehåller ett kort utdrag ur Informationsmemorandumet och att varje beslut att investera i aktier i Bolaget ska baseras på en bedömning av Informationsmemorandumet i dess helhet.

INFORMATIONSMEMORANDUM

Informationsmemorandumet finns tillgängligt på True Headings hemsida, www.trueheading.com samt på AktieTorgets hemsida, www.aktietorget.se.

RISKFaktorER

En investering i aktier är alltid förenad med risk. Ett antal faktorer utanför Bolagets kontroll liksom ett flertal faktorer vars effekter Bolaget kan påverka genom sitt agerande, kan komma att få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, vilket kan medföra att värdet på Bolagets aktier minskar och att en aktieägare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Innan en investering görs uppmanas investerare att läsa Informationsmemorandumet och särskilt beakta avsnittet riskfaktorer på sidorna 4 – 5.

VD HAR ORDET

När jag tog över positionen som VD för True Heading AB i januari 2016 var mitt huvudsakliga mål att få Bolaget att stabiliseras. Att jag skulle få fortsätta leda utvecklingen av Seapilot som är en navigationsapp i världsklass gör mig minst sagt stolt!

“Vi kan i den marknadsanalys vi gjort, lätt se upp till 180 miljoner potentiella brukare av den typ av lösning som vi har med Seapilot...”

potential för i de produkter som vi har. Där ser vi främst Seapilot som den del i vilken en nästan obegränsad möjlighet finns för framtiden. Seapilot var när den kom revolutionerande på marknaden och är faktiskt så fortfarande i de flesta avseenden. Vi ser idag hur hela industrier stöps om utifrån en förflyttning mot en mer digital värld. Seapilot passar perfekt in i den bilden och är en föregångare i att nyttja publika data för kommersiella syften ihop med en plattform som inte bara är välutvecklad utan även anpassad att passa in just i den digitala miljön för hela det maritima klustret, även om vårt fokus tills nu legat mot fritidsbåtssektorn.

Just i möjligheten att vår lösning passar in i så många olika delar av vår marknad gör den stark i förhållande till konkurrenter som endast utvecklats för fritidsbåtsmarknaden även om de där är framgångsrika och några redan nått volymer på över 1,5 miljoner användare jämfört med våra ca 80 000. Vi kan i den marknadsanalys vi gjort, lätt se upp till 180 miljoner potentiella brukare av den typ av lösning som vi har med Seapilot. Vår utmaning ligger i att hitta de strategiska samarbeten som gör att vi även utanför Sverige kan nå lika goda volymer som på vår hemmamarknad.

Vi vet vilka vi behöver bearbeta men har inte haft resurserna att nå ut vare sig finansiellt eller personellt. Nätverkan och bearbetningen av dessa potentiella partners måste därför med denna emission vara högsta prioritet. Vi ser också ett fortsatt behov av digital marknadsföring och att kunna hantera denna del i egen regi framöver, då tidigare tillhandahållna tjänster kring detta blivit både för dyra och ineffektiva. Utöver detta så måste vi också komma ifatt med ett antal delar i vår utveckling som framförallt är relaterade till att underlätta köpprocessen och ensa de miljöer (iOS och Android) vi idag hanterar på ett mer harmoniserat sätt. Detta är förhållandevis små åtgärder men vår organisation är idag för begränsad för att klara att hantera processen i ett tillräckligt snabbt flöde för att vi inte ska tappa vårt försprång till andra aktörer.

För Seapilots del ser vi tydligt hur vi skall nå i mål och både vilja och glöd finns för att driva detta vidare. För hårdvarudelen ser vi däremot inte samma tydliga bild för framtiden. Vi vet att vi har en gedigen portfölj och mycket goda kunskaper kring AIS produkter. En utveckling för framtiden skulle dock behöva avsevärt mycket mer resurser än vad vi idag ser att vi kan uppbära även om det finns potential även på en sådan marknad.

Vi tror därför på att vi fortsätter förvalta vår nuvarande portfölj på bästa sätt och där återgår till att fokusera kring våra lönsamma nischprodukter som t.ex. levererats till US Navy. När vi den volym vi tror vi kan göra med Seapilot, så har vi i sådant fall skapat en unik direktkanal till slutkonsument och därmed kan läget självklart förändras. Möjligheten finns då att även marknadsföra andra varumärken till en väl definierad kundgrupp utan eget produkt- eller logistikansvar men med fortsatt möjlighet till god intjäningsförmåga. Seapilot är därmed slutligen nyckeln till vår framtida framgång på en nästan obegränsad marknad.

Danderyd November

MARTIN RYLANDER
VD, TRUE HEADING AB



ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

TECKNINGSKURS	0,250 SEK per B-aktie
TECKNINGSPERIOD	21 nov - 6 dec 2016
EMISSIONSVOLYM	7 050 897,50 SEK
AVSTÄMNINGSDAG	17 nov 2016
ANTAL AKTIER INNAN EMISSION	40 290 844 aktier
HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER	21 nov - 2 dec 2016
HANDEL MED BTA	Från 21 nov 2016 till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen
FÖRETRÄDESRÄTT	Tio (10) innehavda aktier i Bolaget ger rätten att teckna sju (7) nya B-aktier

BAKGRUND

True Heading och Seapilot ser stor potential i befintliga tjänster och produkter och har stark framtidstro. Seapilot var och är revolutionerande i flera avseenden och utöver detta har Bolaget nöjda kunder som de vill fortsätta erbjuda den bästa navigationstjänsten paketerat ihop med sin "social boating" koncept.

Med rådande trender och digitaliserade tjänster på en gränslös marknad ser Bolaget stora möjligheter för Seapilot att växa. Seapilot erbjudande och tjänst passar in i den rådande digitala världen. Nu är det bra timing att ta nästa steg och öka antalet kunder, att driva ett nytt internationellt grepp, att effektivt sprida kännedom och tillgänglighet av tjänsten samt förbättra köpprocessen i produkten.

Vi är redo, vi har erfarenheten, kunskapen och förutsättningarna.

Bolaget drar nytta av digitaliseringen och nya användarbeteenden; affärsmodellen som tillämpas har framgångsrikt konverterat kunder från testversion till betalningsversion med hög kundnöjdhet. Tjänsten är mycket flexibel och kan vertikaliseras och matcha specifika målgruppers behov. Bolagets kunder söker interaktionsmöjligheter och ser värdet i kontakt dem emellan - de kallar det "social boating". Bolagets tjänst serverar marknaden brett och de ser en total marknadspotential på upp till ca 180 miljoner potentiella användare med den typ av lösning som de har med Seapilot. Även om Bolaget idag fokuserar på tjänster för fritidsbåtar ser de även möjlighet att bredda verksamheten enkelt till andra segment inom det maritima klustret utifrån skalbarheten på produkten.

MOTIV

Idag är Bolagets hårdvarudel lönsam och inne i en förvaltande fas. Bolaget har en gedigen produktportfölj och mycket goda kunskaper kring AIS produkter, och de tror därför på förvaltning av nuvarande portfölj och fokus på lönsamma nischprodukter som t.ex. levererats till US Navy via Lockheed Martin. Därför har Bolaget sedan starten på 2016 justerat sin strategi, från fokusering på hårdvara, till att fokusera på mjukvara (Seapilot).

Seapilot är och kommer att vara en stor tillgång för koncernens utveckling och står i centrum avseende koncernens framtida utveckling och potential. Bolaget har valt att satsa på vidareutveckling och marknadsföring av mjukvara, vilket delvis medförde till omstrukturering av såväl organisation som fokusinriktning från hårdvara till mjukvara i slutet av verksamhetsåret 2015.

Styrelsen för Bolaget har därför beslutat att ta in nytt kapital för att kunna fortsätta på den påbörjade strategin och vara i den framkant Bolaget besitter. Bolaget avser att använda inkommen emissionslikvid till i huvudsak två följande ändamål:

1. MARKNADSFÖRING

Cirka 3 300 000 kronor av emissionslikviden

Bolaget sitter idag med färdigutvecklade produkter i strategiska länder och har därför beslutat att göra ett offensivt steg för att marknadsföra sig i de länder, framförallt USA, de idag inte är lika etablerade för att säkra och öka närvaron. Bolaget avser att marknadsföra sig framförallt genom tre strategier:

- Event marketing (framförallt samarbeten med t.ex. båtklubbar)
- Strategiska samarbeten (framförallt hos försäkringsbolag, båtfinansieringsinstitut, sjöassistans)
- Digital marknadsföring (framförallt sociala medier som Instagram och Facebook samt sökordsoptimering "SEO")

2. VIDAREUTVECKLING – SEAPILOT

Cirka 2 200 000 kronor av emissionslikviden

Appar kräver kontinuerliga uppdateringar och satsning på produkt- och teknikutveckling är avgörande för att bibehålla Bolagets ledande marknadsposition. Ett arbete kvarstår att ytterligare förenkla och förbättra Bolagets produkt till att möta största möjliga enkelhet för användaren. Bolaget tror att denna kombination i längden kommer att vara det koncept som får Bolagets utveckling att vända ihop med ett starkt fokus i anpassningen mot det största segmentet av marknaden, båtar mellan 15-25 fot.

Med den användarbas som Bolaget har med Seapilot så ser Bolaget en stor möjlighet och värde för att fortsätta kunna driva affärer genom direktförsäljning och därmed till ökade marginaler.



Seapilot har sedan start utvecklats enligt följande med antal användare

SEAPILOT

Seapilot är True Headings mobilapp som erbjuder digitala sjökort. Sjökortet bygger på Sjöfartsverkets S57-data och användaren kan även ladda ned Hydrographicas specialkort. Användaren kan bl.a. dela egen information med andra användare, lägga rutter och spara spår, ladda ned AIS-data och väderdata via Internet och söka efter ortsnamn i sjökortet. Användaren kan dessutom dela sin position med vänner på Facebook



VILLKOR OCH ANVISNINGAR

ERBJUDANDET I KORTHET

Den 10 november 2016 beslutade styrelsen att genomföra en fullt garanterad företrädesemission av B-aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare i Bolaget. Erbjudandet omfattar B-aktier till ett belopp om totalt 7 050 897,50 kronor till emissionskursen 0,25 SEK per B-aktie. Aktiekapitalet i Bolaget kan öka med högst 2 820 359 SEK genom nyemission av högst 28 203 590 B-aktier.

AKTIE

Aktierna som Erbjudandet omfattar gäller True Heading ABs (publ) B-aktier. Aktierna har upprättats enligt svensk lagstiftning och är denominerade i SEK.

TECKNINGSRÄTTER

Bolagets aktieägare har företrädesrätt att teckna nya B-aktier i förhållande till det antal aktier de innehar på avstämningsdagen oavsett aktieslag. En (1) A- eller B-aktie ger en (1) teckningsrätt, tio (10) teckningsrätter berättigar till teckning av sju (7) nya B-aktier.

VIKTIG INFORMATION AVSEENDE HANDEL I TECKNINGSRÄTTER

Handel i teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget från och med den 21 november 2016 till och med den 2 december 2016. Teckningsrätterna kommer handlas under kortnamnet TRUE TR B.

TECKNINGSKURS

Aktierna emitteras till en teckningskurs om 0,25 SEK per B-aktie. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för att avgöra vilka personer som har rätt att erhålla teckningsrätter i Erbjudandet är den 17 november 2016. Sista dag för handel i Bolagets B-aktier inklusive rätt till deltagande i Erbjudandet är den 15 november 2016. Första dag för handel i Bolagets aktier exklusive rätt till deltagande i Erbjudandet är den 16 november 2016.

TECKNINGSPERIOD

Teckning av nya B-aktier ska ske under perioden från och med den 21 november till och med den 6 december 2016. Efter teckningsperiodens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Utnyttjade teckningsrätter kommer att, utan avisering från Euroclear Sweden, bokas bort från VP-kontot. Styrelsen i True Heading har rätt att förlänga tecknings- och betalningsperioden. För det fall beslut om förlängning av teckningstiden fattas, kommer beslutet att offentliggöras senast den 8 december 2016.

UTSPÄDNING

Aktieägare som väljer att inte utnyttja sin rätt att teckna aktier i Erbjudandet kommer att spädas ut med upp till 28 203 590 B-aktier, vilket motsvarar cirka 41 procent efter Erbjudandet (beräknat som antalet nya aktier dividerat med det totala antalet aktier eller röster efter ett fulltecknat Erbjudande).

INFORMATION FRÅN EUROCLEAR SWEDEN, I HÄNSYN TILL ERBJUDANDET OCH ANSÖKNINGSBLANKETTER

DIREKTREGISTERADE AKTIEÄGARE

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnd avstämningsdag var registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken och som äger rätt att teckna aktier i Nyemissionen, erhåller följande dokument från Euroclear:

- en emissionsredovisning med bifogad förtryckt inbetalningsavi
- en särskild anmälningsedel med bifogad icke ifyllt inbetalningsavi
- en anmälningsedel avsedd för teckning av aktier utan företrädesrätt

Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bl.a. antalet erhållna teckningsrätter och det antal nyemitterade aktier som kan tecknas. Den som var upptagen i den till aktieboken anslutna förteckningen över panthavare med flera underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringerna av teckningsrätter på aktieägarens VP-konto kommer inte att skickas ut.

FÖRVALTARREGISTERADE AKTIEÄGARE

Aktieägare vars innehav av aktier i True Heading är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningsedel. Teckning och betalning ska då istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

TECKNING FÖR NYA AKTIER MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Teckning med stöd av teckningsrätter ska ske genom kontant betalning senast den 6 december 2016. Teckning genom kontant betalning ska antingen göras med den förtryckta inbetalningsavin som medföljer emissionsredovisningen eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningsedeln enligt följande alternativ:

1. Inbetalningsavi

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningsedel ska då ej användas.

2. Särskild anmälningsedel

I det fall teckningsrätter förväras eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningsedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälning om teckning genom betalning ska ske i enlighet med anvisningar på den särskilda anmälningsedeln. Den förtryckta inbetalningsavin får därför inte användas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningsedel kan erhållas från Partner Fondkommission AB per telefon, e-post eller genom att ladda ned den från True Headings hemsida. I ifyllt anmälningsedel i samband med betalningen ska skickas per post eller lämnas på nedanstående adress och vara Partner Fondkommission tillhanda senast den 6 december 2016. Anmälningsedlar som skickas per post bör avsendas i god tid för att säkerställa leverans före angivet sista datum. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningsedel. I det fall fler än en (1) särskild anmälningsedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningsedlar kommer således att lämnas utan avseende.

Partner Fondkommission AB
Ärende: True Heading
Lilla Nygatan 2
411 09 Göteborg
Tel 031 761 22 30
Fax: 031 711 11 20
E-post: info@partnerfk.se

TECKNING AV NYA B-AKTIER UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Teckning av B-aktier utan stöd av teckningsrätter sker under samma period som teckningen av nya B-aktier med stöd av teckningsrätter, det vill säga från och med den 21 november till och med 6 december 2016. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att "Anmälningsedel för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätt" ifylls, undertecknas och skickas till Partner Fondkommission på adress enligt ovan. Anmälningsedeln kan erhållas från Partner Fondkommission AB per telefon, e-post eller genom att ladda ned den från True Headings hemsida.

Ingen betalning ska ske i samband med ansökan om teckning av nya aktier utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Anmälningsedeln ska vara Partner Fondkommission tillhanda senast den 6 december 2016 kl. 15.00. Anmälningsedlar som skickas per post bör avsendas i god tid för att säkerställa leverans före angivet sista datum. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningsedel. I det fall fler än en (1) särskild anmälningsedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningsedlar kommer således att lämnas utan avseende.

Observera att anmälan är bindande.

TILLDELNING

För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för emissionens högsta belopp. I första hand ska tilldelning av aktier som tecknas utan stöd av teckningsrätter ske till de som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, vid övertäckning, i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings. I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till ytterligare andra som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal aktier som var och en tecknat, och i den mån detta inte kan ske genom lottnings.

BEKRÄFTELSE OM TILLDELNING AV AKTIER UTAN FÖRETRÄDES RÄTT

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den vilken inte erhållit tilldelning. Erlägg ej likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till någon annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inkom. I händelse av övertäckning kan tilldelning komma att utelämnas eller ske med ett lägre antal aktier än vad anmälan avser.

AKTIEÄGARE BOSATTA UTANFÖR SVERIGE

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Japan, Nya Zeeland, Hongkong, Sydafrika och Australien eller annat land där deltagande i Erbjudandet helt eller delvis är föremål för legala restriktioner) och vilka äger rätt att teckna i Erbjudandet, kan vända sig till Partner Fondkommission enligt ovan för information om teckning och betalning.

BETALDA OCH TECKNADE AKTIER ("BTA B")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknare en VP-avi med bekräftelse att inbokningen av BTA skett på tecknarens VP-konto. Betalda tecknade aktier benämns BTA på VP-kontot till dess att nyemissionen blir registreras hos Bolagsverket, vilket beräknas ske vecka 50, 2016. Aktieägare vilka har sitt aktieinnehav registrerat via depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

HANDEL MED BTA B

Handel med BTA B kommer att ske på AktieTorget från och med den 21 november till dess att Erbjudandet registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske vecka 50, 2016.

LEVERANS AV NYA AKTIER

Så snart aktiekapitalökningen har registrerats hos Bolagsverket omvandlas BTA B till B-aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden. För de aktieägare vilka har sitt innehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I ERBJUDANDET

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats och senast omkring den 8 december 2016 kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Erbjudandet. Offentliggörandet kommer att ske genom ett pressmeddelande som kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

RÄTT TILL UTDELNING PÅ DE NYA AKTIERNA

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Erbjudandet registrerats vid Bolagsverket under förutsättning att de nya aktierna blivit registrerade och införda i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på avstämningsdagen för sådan utdelning.

ÖVRIG INFORMATION

För det fall ett för stort belopp betalas av en tecknare av nya aktier kommer True Heading ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta utgår för det överskjutande beloppet. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningsedel kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande. Erlagd emissionslikvid kommer då att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för sådan likvid.