

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I FOLLOWIT HOLDING AB (PUBL), UNÄ SEAFIRE CAPITAL AB, 556540-7615

SEAFIRE CAPITAL AB är en företagsgrupp som förvärvar bolag med starkt varumärke i tydliga marknadsnischer till rimliga värderingar och vidareutvecklar dessa med fokus på långsiktigt värdeskapande. SEAFIRES affärsidé är, att med bolagens marknadsposition och varumärke som bas, tillföra finansiella och operationella resurser för att expandera bolagens erbjudande och marknadsplattform för att skapa tillväxt.

Bolaget grundas den 1 december 2016 i och med bolagsstämans beslut i Followit Holding AB att förvärva Hedén Group AB. Grundarna till Seafire Capital är Johan Bennarsten och Lars-Erik Sjögren, båda med lång erfarenhet från att investera och bygga bolag. Den namnkunniga styrelsen består av Joachim Berner (ordförande), Lennart Jacobsson och Fredrik Kjellander.

Koncernen består av en koncernmoder, Followit Holding AB, under namnändring till Seafire Capital AB, och två rörelsedrivande bolag, Followit Lindesberg AB och Hedén Group AB, var och en ledande i sin marknadsnisch med spjutspetsteknologi.



Followit Lindesberg AB bildades 1974 och bedriver utveckling och försäljning av produkter och system för spårning av djur för viltforskning och boskap. Produkterna har hög tillförlitlighet och lång livslängd i krävande miljöer.



Hedén Group AB är ett ledande bolag inom motorer och styrenheter för professionella TV, media och filmindustrin. Hedén startades 1964 av Björn Hedén då verksam på Hasselblad. Bolaget har sålt mer än 55 000 motorer sedan 1964 och erhölet en Oscar 2010, Scientific and Technical Achievement Award, för filmen Avatar.

I syfte att stödja Bolagets utveckling och fortsatta tillväxt har bolagsstämman fattat beslut den 1 december 2016 om en kapitalanskaffning om upp till 10 Mkr. Nuvarande ägare i Followit Holding AB och Hedén Group AB och anställda kommer att erbjudas teckning i nyemissionen.

Vidare kommer styrelsen för Seafire Capital AB att verka för att upptagande av handel av bolagets aktier på en handelsplattform i Sverige under 2017. Noteringen förväntas främja Seafire Capitals fortsatta utveckling och tillväxt genom förbättrad tillgång till kapitalmarknaden samt även öka nuvarande samt nya aktieägares möjlighet att handla i aktien.

NYEMISSIONEN

På bolagsstämman den 1 december 2016 fattades beslut om en riktad nyemission om upp till 10 mkr. Teckningskursen tillika teckningskursen för kvittningsemissionen är satt till 0,38281 kr per aktie motsvarar ett pre-money värde på 50 mkr efter kvittningsemissionen*. Huvudaktieägarna i Hedén Group AB, Seafire AB, Ekbackens Advisers i Danderyd AB och Gårdaverken AB tillsammans med huvudägaren i Followit Holding AB, Brohuvudet AB, garanterar tillsammans 50% eller 5 mkr av den riktade nyemissionen. Utöver det avser Lennart Jacobsson (genom bolag) teckna sig för 500 000 kr i nyemissionen.

Syftet med nyemissionen är att tillföra medel för fortsatt expansion och tillväxtsatsningar i Hedén Group AB och Followit Lindesberg AB samt även lägga grunden för etableringen av industrigruppen Seafire Capital AB och ytterligare bolagsförvärv.

Anmälningssedel och Villkor och Anvisningar finns att hämta på www.followit.se och www.aqurat.se

* *Followit Holding ABs förvärv av Hedén Group AB genomfördes genom en kvittningsemission.*

SEAFIRE CAPITAL AB I KORTHET

Affärsidén är att förvärva bolag med beprövade affärsmodeller och ledande marknadspositioner och varumärke i respektive nisch. Bolagen förvärvas till rimliga värderingar och vidareutvecklas med fokus på långsiktigt värdeskapande.

Seafire skapar värden genom att vara en aktiv operationell ägare. Ledningen i Seafire tar normalt över VD positionen i dotterbolagen och driver den strategiska och operationella driften. En långsiktig strategi utarbetas med utveckling av affärsmodellen, rationalisering och effektivisering, produktutveckling tillsammans med satsningar på marknadsföring och försäljning. Därigenom ökar bolagets tillväxt och lönsamhet samt strategiska värde.

Målsättningen är att skapa en organisk tillväxt på över 10% årligen. Tillväxt via förvärv är en central del av Seafires affärsidé. Förvärv sker dels av bolag som bildar nya egna affärsenheter, så kallade plattformsförvärv, och dels genom tilläggsförvärv till befintliga affärsenheter. Seafire förvärvar normalt 100% av aktierna och har en lång ägarhorisont, en så kallad "buy-and-hold" strategi. Bra bolag ska behållas och utvecklas vidare, inte säljas.

MANAGEMENT TEAM

Johan Bennarsten, VD i Seafire Capital AB, f 1972

Läkarutbildning från Karolinska Institutet och civilingenjör i Teknisk Fysik, Uppsala universitet.

Övriga uppdrag: VD i Hedén Group AB, styrelseordförande i Scanotra AB, ledamot i Neoventa Holding AB.

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren: Styrelseordförande och styrelseledamot i Samsa AB, Kingsfieldsstreet Holding AB, Swereco Group AB, och SHV Holding AB. Styrelseledamot i Curato AS och verkställande direktör för SHV Holding AB.

Bakgrund: Johan har sedan 2001 varit i riskkapitalbranschen på nordiska private equity firman CapMan. Sedan 2008 Partner och Head of Team i Stockholm. Under 2015 och 2016 var Johan Partner på Corporate Finance på Pareto Securities AB.

Aktieinnehav i Bolaget: 67 586 423 st (genom bolag)

Lars-Erik Sjögren, CFO, f 1964

Ekonom från Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga uppdrag: VD i Followit Lindesberg AB, ledamot i Scanotra AB

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren: styrelseledamot i dotterbolag inom Sensiakoncernen.

Bakgrund: Lars-Erik har haft ett antal befattningar som CEO, CFO, marknadschef och COO under de senaste 20 åren inom en rad olika branscher inom handel, life science och sjukvård. Under 2015 och 2016 har Lars-Erik varit inhyrd chef för Gastro/Uro-enheten på Radiumhemmet (Karolinska Sjukhuset)

Aktieinnehav i Bolaget: 12 178 590 st (genom bolag)

Joachim Berner, styrelseordförande, f 1962

Fil mag Handelshögskolan vid Göteborgs Universitet. MBA.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande Christian Berner Tech Trade (publ), Gårdaverken AB, Mitt i Stockholm, och Christian Berner Invest. Styrelsemedlem i NHST Media Group (publ), Yrkesakademin (publ), Teknoma Oy, Squid, Berners Fastighets AB och Eniro (publ).

Bakgrund: VD och chefredaktör på Dagens Nyheter, chefredaktör på Expressen och VD på Lowe Brindfors

Aktieinnehav i Bolaget: 5 091 384 st (genom bolag)

Lennart Jacobsson, styrelseledamot, f 1955

Ekonomexamen från Uppsala Universitet.

Övriga uppdrag i urval: VD i Bobtail Nordic Pharma AB, Styrelseordförande i Stockholms Travsällskap, styrelseledamot i Anebyhusgruppen AB, KG List AB, Spaljisten AB och Metronor AS.

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren i urval: Styrelseordförande i Connode Holding AB, Styrelseordförande i Silex Microsystems AB, Styrelseordförande i Sensia Holding AB, styrelseledamot i Volvo Group Venture Capital AB, styrelseledamot i Steelwrist AB och styrelseledamot i CapMan plc (publikt).

Bakgrund: Lennart har varit verksam inom riskkapital industrin sedan 1982. Först som anställd i Svetab och sedan medgrundare till Euroventures Management och medgrundare till Swedestart Management AB. Swedestart såldes till finska börsnoterade CapMan 2002. Lennart var ansvarig för teknologi verksamheten inom CapMan som investerade i nordiska teknologibolag.

Aktieinnehav i Bolaget: 0 st

Fredrik Kjellander, styrelseledamot, f 1964

Ekonom, Stockholms Universitet

Övriga uppdrag: -

Bakgrund: Fredrik har under de senaste 20 åren arbetat i ledande positioner, huvudsakligen CFO, i IT-företagen RSA Security AB, TFS Technology AB, Wellnet AB samt i Followit Holding AB. Fredrik var VD i Followit Holding AB 2011 - 2016.

Aktieinnehav i Bolaget: 132 443 st

Bolagsöversikt

- Bolaget har sitt ursprung från Hasselblad och startades av Björn Hedén 1964 och drivits av andra- och tredje generationen Hedén, Magnus och Anders Balte vilka också har varit bolagets enda anställda
- Bolaget levererar egenutvecklade motorer och kontrollenheter för styrning av fokus och zoom på filmkameror till den professionella film- och mediaindustrin
- Hedén är ledande aktör på marknaden med över 55 000 sålda motorer sedan 1964 och har produkter med hittills oöverträffad prestanda
- Bolaget har ett oerhört starkt varumärke och vann en Oscarsplakett 2010, Scientific and Technical Achievement Award för teknik till filmen Avatar
- Sammansättning, test och service av produkterna har skett på Hedén. Bolaget har under åren ej lagt resurser på marknadsföring och försäljning
- Kunderna är filmproduktionsbolag, mediabolag, bolag som hyr och säljer utrustning till filmbolag.
- Av försäljningen går ca 50% till USA, övrigt till Europa och Asien
- Nytt team med ingenjörer och säljare har rekryterats till Hedén

Finansiell översikt

Resultaträkning (tkr)	2013/2014	2014/2015	2015/2016	Balansräkning (tkr)	2016-06-30
Försäljning	10 118	16 047	13 502	Anläggningstillgångar	0
Kostnad för sålda varor	-5 104	-6 842	-4 491	Omsättningstillgångar	744
Bruttoresultat	5 014	9 205	9 011	Kortfristiga fordringar	1 847
Kostnader	-2 907	-3 732	-4 173	Kassa och bank	5 033
EBITDA	2 107	5 473	4 838	Summa tillgångar	7 624
				Eget kapital	6 587
				Kortfristiga skulder	1 037
				Eget kapital och skulder	7 624

CARAT



MOTOR M21VE



Bolagsöversikt

- Followit är Sveriges ledande specialist på mobil positionering av transporter, fordon, djur, personer och stöldbegärlig egendom.
- Verksamheten grundlades 1974 i Ramsberg och har genomgått ett par sammanslagningar och flyttar innan verksamheten etablerades i Lindesberg på 90-talet.
- Bolaget är sedan några år fokuserat på utveckling, tillverkning och försäljning av spårnings / positioneringsutrustning via GPS(satellit)/GSM/radio av daggdjur från kanins upptill elefants storlek.
- Bolaget är ett av 5 till 6 globala aktörer i sin nisch. Av försäljningen går cirka 30% till Nordamerika, 35% till Europa och resterande till övriga världen.
- Bolagets kunder utgörs främst av universitet, forskningsinstitut samt andra viltvårdande organisationer. Dessa bearbetas både via egen personal och distributörer.
- Bolaget har 14 anställda, samtliga utom 2 är verksamma vid bolagets enhet i Lindesberg.
- Bolagets har även produkter för positionering av fordon och annan stöldbegärlig egendom, denna verksamhet är främst inriktad på den nordiska marknaden.

Finansiell översikt

Resultaträkning (tkr)	2013	2014	2015
Försäljning	21 606	22 970	24 691
Kostnad för sålda varor	-9 138	-10 881	-10 377
Bruttoresultat	12 468	12 089	14 314
Kostnader	-12 316	-13 255	-13 966
EBITDA	152	-1 157	348

Balansräkning (tkr)	2015-12-31
Anläggningstillgångar	11 105
Omsättningstillgångar	2 999
Kortfristiga fordringar	2 472
Kassa och bank	443
Summa tillgångar	17 019
Eget kapital	10 605
Kortfristiga skulder	6 414
Eget kapital och skulder	17 019



HISTORISKA OCH FRAMTIDA MÅLSÄTTNINGAR I KORTHET

2017

- Seafire Capital AB
 - Ny hemsida färdigställd
 - Notering på en handelsplattform i Sverige
 - Kapitalanskaffning i samband med börsnoteringen
 - Plattformsförvärv nummer tre genomförd
- Followit Lindesberg AB
 - All verksamhet centrerad till Lindesberg
 - Lansering av ny produkt Tellus Micro på den globala marknaden
 - Ny webplattform GEO lanserad
 - GEO funktionalitet införd på flera produktplattformar
 - Ny hemsida färdigställd
- Hedén Group AB
 - Ny organisation rekryterad
 - Ny hemsida färdigställd
 - Nytt servicekoncept lanserat
 - Minst en ny produkt lanserad på marknaden

2016

- Grundarna förvärvar Hedén Engineering AB genom Hedén Group AB
- Etablering av Seafire Capital AB genom Followit Holding ABs förvärv av Hedén Group AB
- Nyemission om 10 mkr till aktieägarna i Followit Holding AB, Hedén Group AB och ledande befattningshavare och anställda

GRUNDARNA HAR ORDET

Välkommen att bygga Seafire Capital tillsammans med oss!

Efter varit verksamma i riskkapitalbranschen och operationella positioner i över 15 år och de senaste 5 åren skapat avkastning på 30% årligen på en handfull investeringar tar vi nu steget att förverkliga drömmen att driva och utveckla bolag genom Seafire Capital.

Vi älskar att driva och utveckla bolag och medarbetare! Vi som team arbetar kundnära - att sätta sig hos kund och förstå dennes problem och utmaning för att i nästa skede leverera en ny produkt och lösning som tillgodoser kundens behov är en fantastisk upplevelse. Våra medarbetare växer och tar mer ansvar och lyfter bolagen ytterligare.

Med vår egen vunna erfarenhet och nätverk av kompetenta individer förvärvar vi bolag med bra produkter och stabil marknadsposition för att utveckla dem långsiktigt och med starka kassaflöden genomföra ytterligare förvärv.

Att hitta rätt medarbete och att delegera ansvar är mycket framgångsrikt. När Seafire Capital växer kommer fler medarbetare rekryteras. Först som trainee och över tid som VD för dotterbolag.

Vår modell är beprövad, och framförallt skalbar. Vi köper bra bolag och utvecklar dem att bli ännu bättre. Att såväl förvärv som vidareutvecklingen sker utan ett så kallat exitperspektiv ger en uthållig värdeutveckling och starka kassaflöden. Ett bra bolag ska behållas – inte säljas. Målsättningen är att börsnotera Seafire Capital under 2017 för att få tillgång till en kapitalmarknad som kan stötta tillväxten i Seafire Capital och dess dotterbolag.

Vi förvärvar gärna underutvecklade bolag men med ett starkt varumärke, bra produkter och stabil marknadsposition. Bolagen förvärvas till låga värderingar och med nytt operationellt team, investeringar i produktutveckling och marknadsplattform kommer resultaten.

Seafire Capital har som mål att ge minst 20 procents avkastning på eget kapital. Målsättningen är att dela ut upp till 40 procent av nettoresultatet.

Vi lever med Seafire Capital och dess dotterbolag. Vår investering i Seafire Capital är betydande och vi ser att det är det bästa alternativet att skapa en bra avkastning.

Välkommen att vara med på resan att skapa ett framgångsrikt Seafire Capital!

Johan Bennarsten, grundare och VD och Lars-Erik Sjögren grundare och CFO