

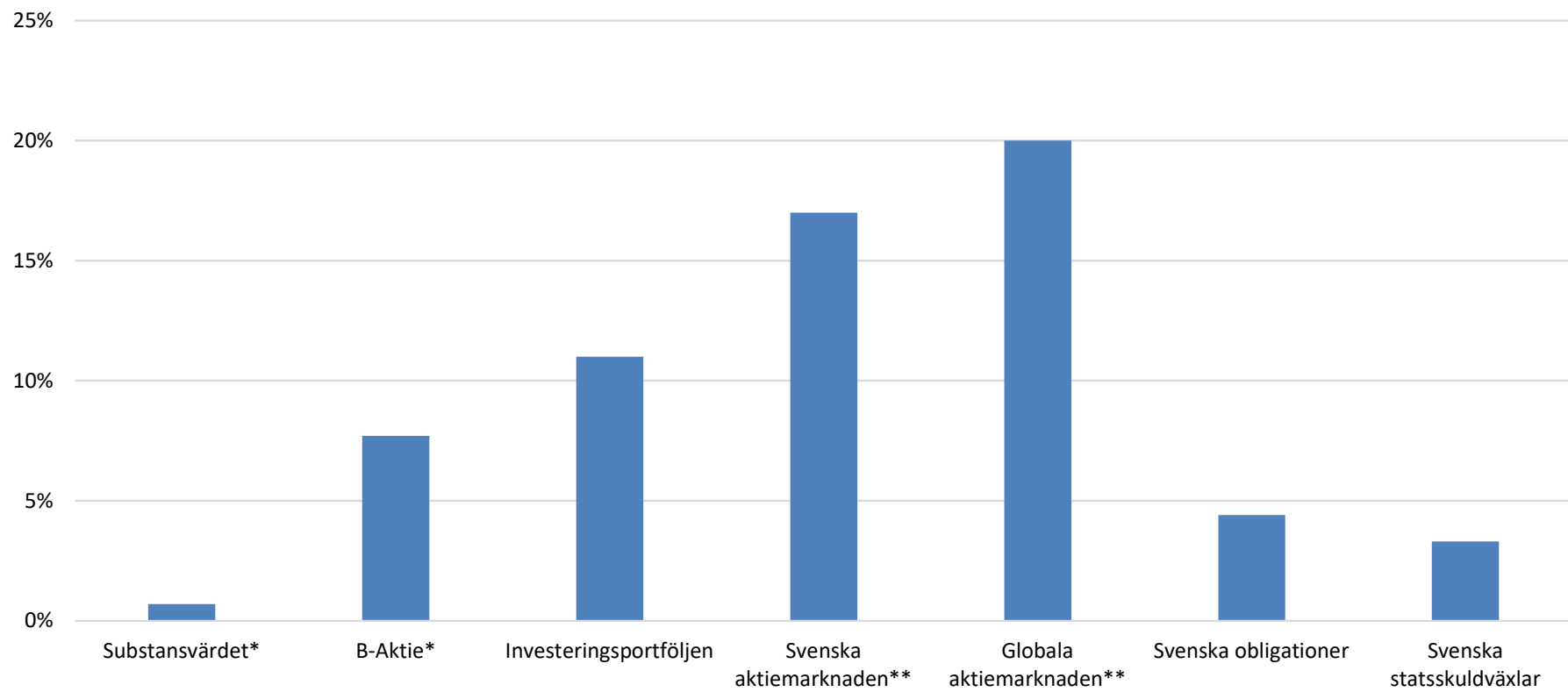
HAVSFRUN

INVESTMENT AB

Årsstämma 2024

Årets resultat

År 2023

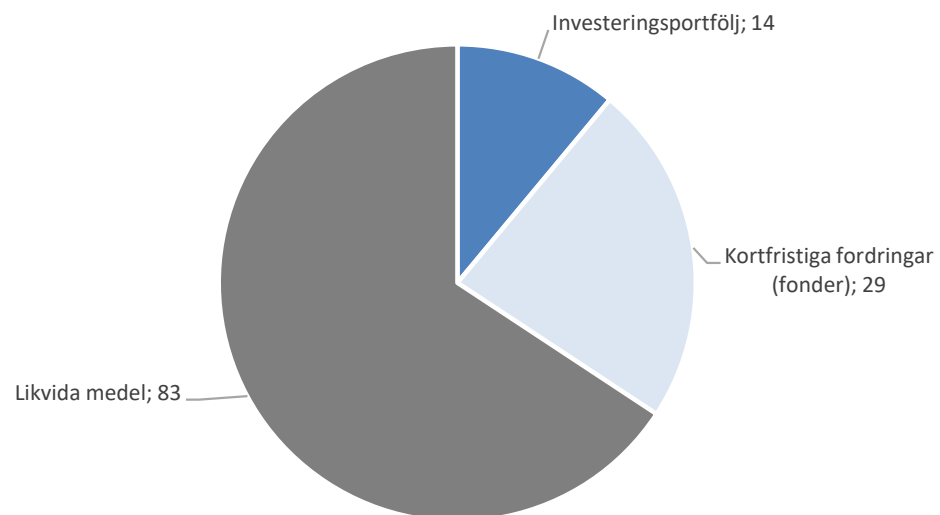


* Återlagd utdelning, **Återinvesterad utdelning

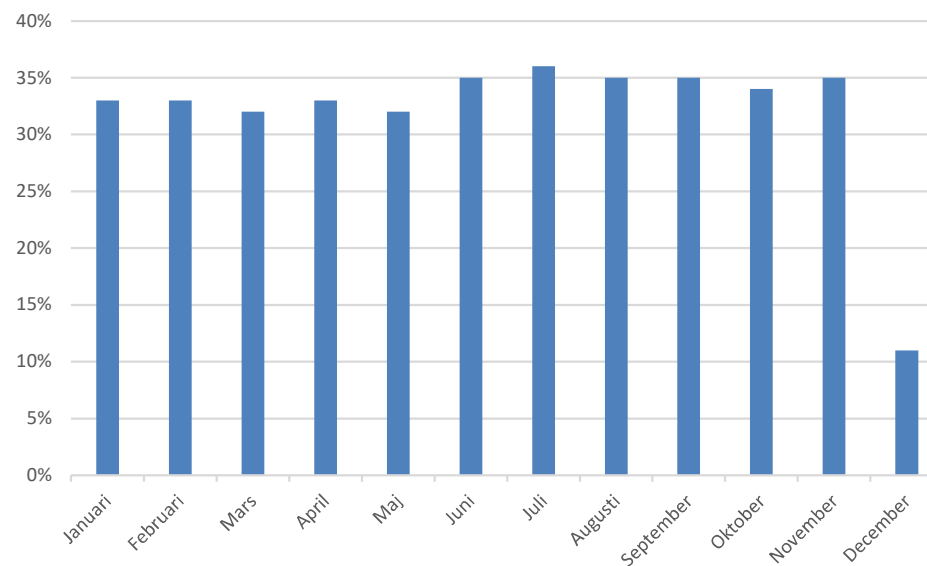
Investeringsportföljen

Substansvärdet och investeringsgraden år 2023

Substansvärdet 31 december 2023 uppgick till 125,1 Mkr

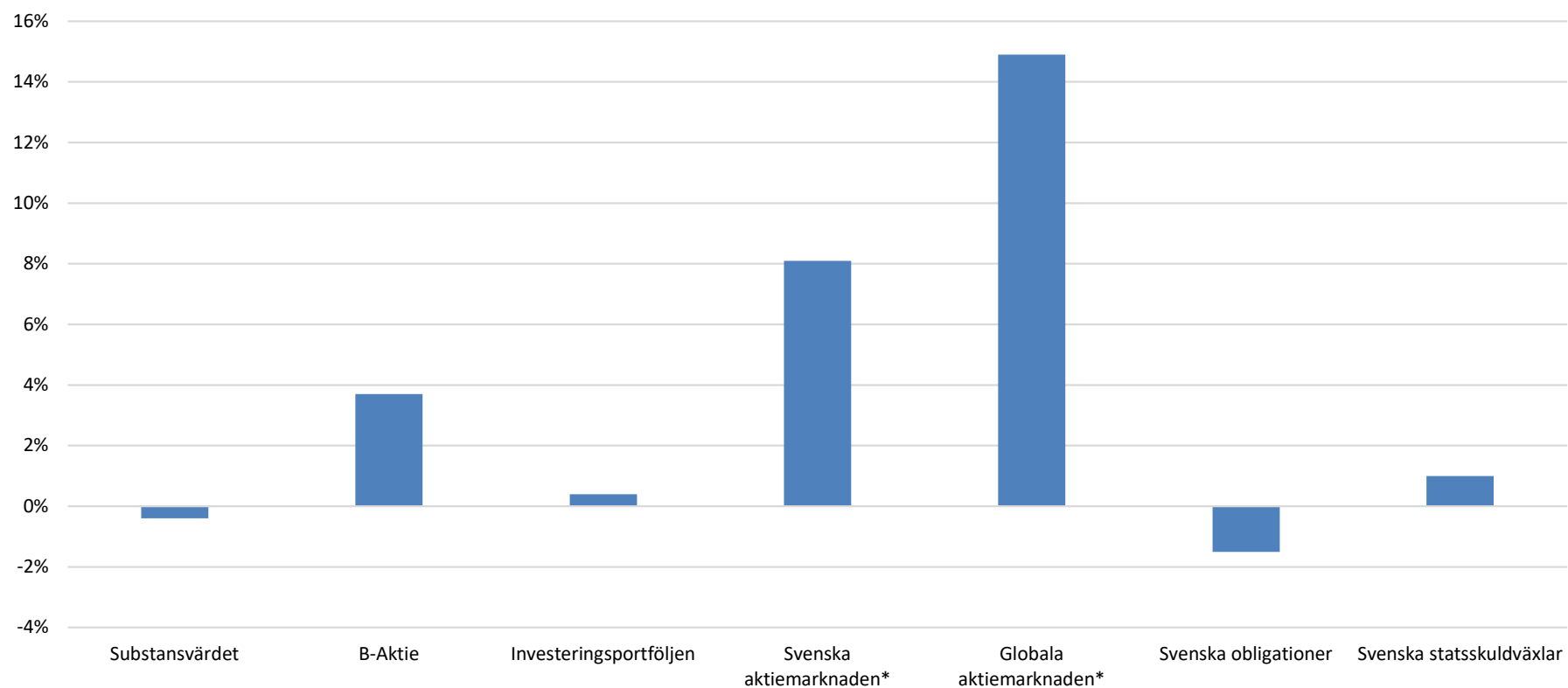


Investeringsgrad, %



Avkastning

Avkastning 2024 (jan-mar)

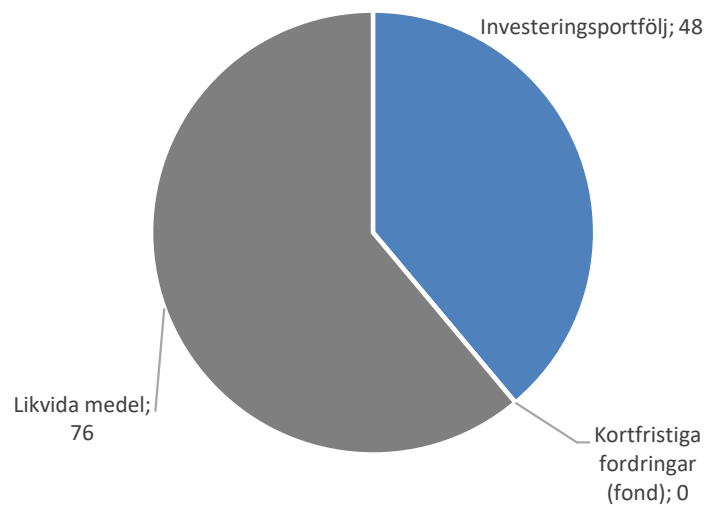


* Återinvesterad utdelning

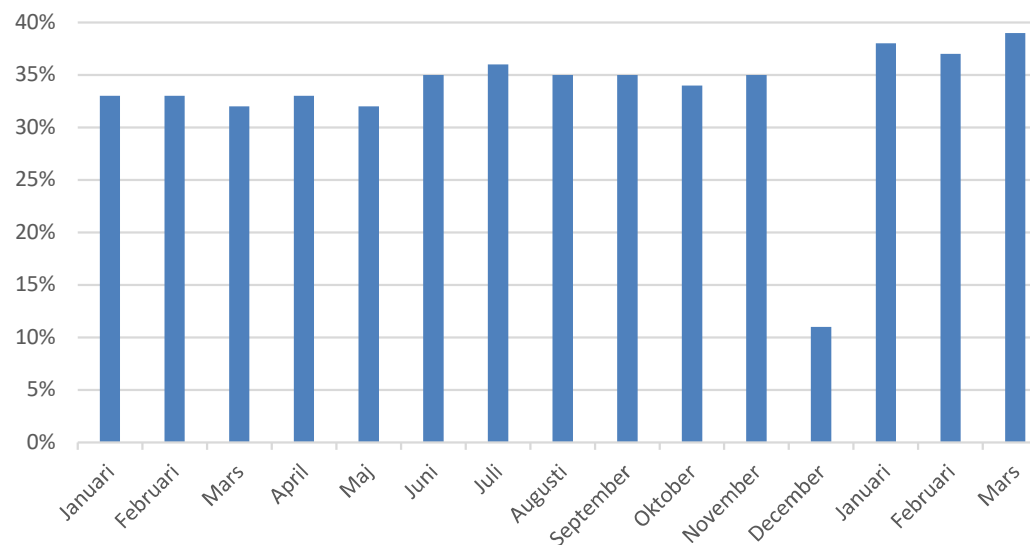
Investeringsportföljen

Substansvärdet och investeringsgraden 31 mars 2024

Substansvärdet 31 mars 2024 uppgick till 124,6 Mkr

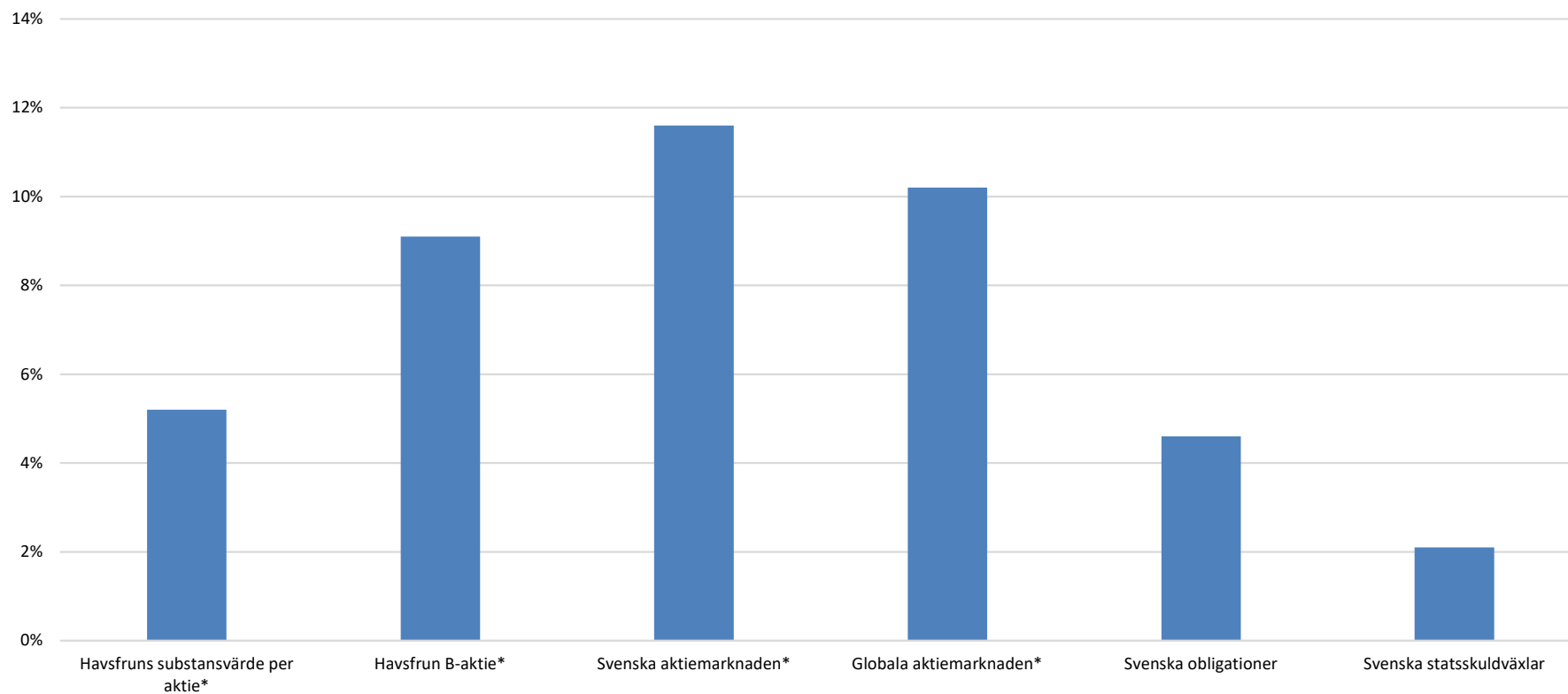


Investeringsgrad, %



Avkastning

Avkastning januari 1995 – mars 2024



* Återinvesterad utdelning

Verksamheten

En unik möjlighet för rätt bolag till en snabb notering på Nasdaq Stockholm genom sammanslagning (s.k. omvänt förvärv)

- Havsfrun vill utvecklas genom ett samgående med ett större, välordnat bolag med intressant framtidsinriktad verksamhet som kan bidra till att Havsfrun expanderar och ökar lönsamheten samt aktieägarvärdet.
- Havsfrun söker samarbetsmöjligheter över ett brett spektrum av målbolag med visionen att hitta ett spännande nordiskt kvalitetsbolag, förmodligen med ett marknadsvärde på 500 Mkr eller mer, oberoende av bransch. Viktigt är att hitta ett bolag som vill fortsätta sin tillväxtresa på börsen, med Havsfrun som en börsnoterad plattform.
- Förutsatt att samarbetet passar båda parter kan Havsfrun erbjuda en unik möjlighet för rätt bolag till en snabb notering på Nasdaq Stockholm genom en sammanslagning (s.k. omvänt förvärv).

Varför samgående med Havsfrun?

VARFÖR EN BÖRSNOTERAD MILJÖ?	VARFÖR HAVSFRUN?
Ökad värdering och likviditet En börsnotering innebär i många fall ett ökat bolagsvärde och därtill erhåller aktieägarna daglig likviditet i aktien.	En bra alternativ väg till börsen En affär med Havsfrun genom s.k. omvänt förvärv kan innebära en mer effektiv och i många avseenden snabbare väg till börsnotering än egen direktnotering.
Aktier som betalningsmedel Egna aktier kan användas som betalningsmedel för framtida bolagsförvärv.	Noterat på Nasdaq Stockholm I jämförelse med handelsplattformarna (Spotlight, First North m.fl.) kan Stockholmsbörsen erbjuda en bredare grupp av investerare samt ge bolaget bättre tillgång till de svenska och internationell kapitalmarknaderna.
Förbättrade kapitalanskaffningsmöjligheter Större tillgänglighet till kapitalmarknaderna för emittering av aktier och/eller obligationer. Därav bättre lånemöjligheter till lägre ränta	Börserfaren organisation En mindre organisation om tre medarbetare och en styrelse som besitter en lång erfarenhet från börsnoterad miljö samtidigt som bolagets övriga börsrutiner är på plats.
Personalvård Som noterat bolag är man mer attraktiv som arbetsgivare. Därtill skapas bättre möjligheter till incitamentprogram såsom options- och delägarprogram.	Ägarspridning med 9 000 aktieägare Bolaget uppfyller redan med god marginal börsens spridningskrav om antalet kvalificerade investerare och s.k. free float.
Ökad synlighet Att verka i en börsnoterad miljö innebär en utökad varumärkesexponering vilket ger en kvalitetsstämpel och ökad trygghet för potentiella kunder och leverantörer. Därtill blir bolaget mer känt hos allmänheten.	Ca 125 MSEK i kortfristiga placeringar - redo för expansion Tillgängligt kapital om ca 125 MSEK för snabb expansion utan tidskrävande och kostsam extern kapitalanskaffning, vilket i dagens strängare investeringsklimat kan vara en utmaning i sig. Bolaget har förlustavdrag i koncernen om ca 100 mkr (netto), vilka ej är aktiverade i balansräkningen

Verksamheten

Erfaren organisation

Bolagets tre medarbetare och styrelse har en lång erfarenhet i publik miljö genom tre börsnoterade bolag i två länder med sammanlagt 25 000 aktieägare.

Medarbetare



Claes Werkell

- Arbetande styrelseordförande
- Anställd sedan 1989
- Inga övriga befattningar
- Jur. kand.



Jonas Israelsson

- VD
- Anställd sedan 2000
- Inga övriga befattningar
- Ek. mag.



Marcus Eriksson

- Investeringsansvarig
- Anställd sedan 2004
- Inga övriga befattningar
- Ek. mag.

Styrelse



Claes Werkell

- Styrelseordförande sedan 2017
- Ledamot sedan 1996
- Inga övriga uppdrag
- Jur. kand.



Håkan Gartell

- Styrelseledamot sedan 2001
- Styrelseordförande: AB PIHR mm
- Fil. kand. nationalekonomi mm



Christian Luthman

- Styrelseledamot sedan 2017
- Suppleant 2006-2016
- Advokat, delägare Wistrand Advokatbyrå



John CF Tengberg

- Styrelseledamot sedan 2021
- VD Kavalleriet AB
- Master of Management MIT och HEC

Verksamheten

Framtidsutsikter

- Dagens marknadsklimat har förändrats på senare tid. Tidigare var aktiviteten hög på transaktionsmarknaden och antalet noteringar var mycket hög vilket sammantaget drev upp värderingsförväntningarna hos målbolagen.
- Idag är marknadsklimatet det omvända. Aktiviteten på transaktionsmarknaden är låg och marknaden för noteringar är utmanande och delvis stängd. Marknaden för kapitalanskaffning har även den stannat av, vilket försvårar läget för bolag som vill expandera eller är i behov av ytterligare kapital. Sammantaget har allt detta börjat driva ner värderingarna på många bolag.
- Mot bakgrund av rådande marknadsklimat och Havsfruns position som noterat bolag och finansiella ställning så ser vi nu goda möjligheter till att kunna hitta ett spännande förvärv av ett kvalitetsbolag med goda utsikter för att skapa ett högre aktieägarvärde.

