


RiskIntelligence

Inbjudan
till teckning
av aktier

För en säker transport i en osäker värld

www.riskintelligence.eu



Risk Intelligence är en ledande global leverantör av hot- och riskunderrättelse för kust-, hav-, och hamnområden.

Bolaget har utvecklat en teknologiplattform som utgör grunden för stark tillväxt och står nu redo för att mångdubbla verksamheten.

Risk Intelligence aktuella kundbas bedöms uppgå till cirka 12 procent av världens totala handelsflotta. Med emissionslikviden och den planerade noteringen kommer bolaget kunna accelerera sin marknadsföring och samtidigt utöka sin marknad till att täcka risker på land (LandRisk) vilket utgör en 20-faldigt större marknad än för kust, hav och hamn.

Risk Intelligence har som målsättning att lansera sin nya produkt LandRisk under Q3 2019

Erbjudandet i sammandrag

Teckningstid: 16 - 31 juli 2018.

Teckningskurs: 6,25 DKK.

Teckningspost: Minsta teckningspost är 700 aktier motsvarande 4 375 DKK.

Emissionsvolym och lägsta gräns för genomförande: Erbjudandet omfattar högst 1 920 000 aktier, motsvarande 12 000 000 DKK (cirka 16 440 000 SEK)*. Lägsta gräns för nyemissionens genomförande är 7 200 000 DKK (cirka 9 864 000 SEK)*.

Antal aktier innan nyemission: 5 749 140 stycken.

Värdering (pre money): Cirka 35,9 MDKK, motsvarande cirka 49 MSEK*.

Teckningsförbindelser: Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 7 MDKK, totalt motsvarande cirka 60 procent av emissionsvolymen. Bolaget har erhållit vederlagsfria garantiförbindelser från befintliga ägare i bolaget om cirka 1,8 MDKK, totalt motsvarande cirka 15 procent av emissionsvolymen. Garantiteckningen är avtalad uppifrån och ner, innebärande att garantiteckning endast aktiveras i det fall nyemissionen ej blir fulltecknad.

Notering på Spotlight Stock Market: Aktien i Risk Intelligence är planerad att noteras på Spotlight Stock Market. Första dag för handel är beräknad att påbörjas den 17 augusti 2018.

ISIN-kod: DK0061031978.

**Växelkurs cirka 1,364 DKK/SEK*

HÄNVISNING TILL MEMORANDUM

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risktagande. I Risk Intelligence A/S memorandum finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med bolagets verksamhet och dess värdepapper. Innan ett investeringsbeslut fattas ska dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta memorandum noggrant genomläsas. Memorandumet finns tillgängligt för nedladdning på bolagets hemsida (www.riskintelligence.eu). Memorandumet kan även nås via Spotlights (www.spotlightstockmarket.com) och Sedermera Fondkommissionens (www.sedermera.se) respektive hemsidor.

Sedermera Fondkommission är finansiell rådgivare och Nordnet Bank AB är Selling Agent i samband med nyemissionen och efterföljande planerad notering på Spotlight Stock Market

Risk Intelligence – Introduktion

Risk Intelligence är en ledande global leverantör av riskunderrättelse, dvs. kritisk information och rekommendationer om globala säkerhetshot och risker. Av bolagets upprättade riskunderrättelser avser en betydande majoritet terrorism, rebellrörelser, organiserad brottslighet och sjöröveri, vilka utsätter människor och materiella värden för omedelbar fara.

- **Profil:** Risk Intelligence etablerades i Danmark 2001 och är ett globalt ledande bolag inom säkerhetsriskhantering för hot- och riskunderrättelser till företag verksamma inom shipping-, gas-, olje- och offshoresegmentet. Bolaget erbjuder en digital plattform, Risk Intelligence System (MaRisk+PortRisk), vilken presenterar en samlad global vy över risker i realtidsmiljö för kust-, hav-, och hamnområden.
- **Produkt:** För närvarande täcker Risk Intelligences teknologiplattform och relaterade prenumerationsbaserade tjänster, sjösäkerhet (MaRisk) och hamnsäkerhet (PortRisk).
- **Affärsmodell:** Bolaget säljer årliga licenser med automatisk förnyelse och betalning 12 månader i förväg. Affärsmodellen bygger på återkommande intäkter med 98 procent abonnemangsförnyelse och låga marginalkostnader.
- **Direkta kunder:** Mer än 100 privata och offentliga kunder, inklusive de största olje- och gasbolagen i västvärlden samt en rad ledande företag inom shipping och offshore.
- **Historiskt resultat:** Risk Intelligence har växt organiskt fram till 2017, då med en årlig omsättning på cirka 11 MDKK och en EBITDA på cirka 0,5 MDKK.

Risk Intelligence – Potential

- **Strategi:** Bolaget står redo med en skalbar produkt (Software as a Service) och förväntar sig stark tillväxt i både befintlig och framtida verksamhet i samband med inträdet på en 20-faldigt större marknad (LandRisk).
- **Kunder:** Risk Intelligence aktuella kundbas bedöms uppgå till cirka 12 procent av världens totala handelsflotta. Med befintliga kunder finns det en stor ytterligare försäljningspotential för Bolaget. Risk Intelligence har ett strategiskt partnerskap med den ledande aktören inom späming av marina flottor – Pole Star som säljer Risk Intelligence produkt till sina kunder. Under 2018 beräknas Risk Intelligence System integreras i Pole Stars-system. På liknande sätt har Risk Intelligence i maj 2018 ingått avtal med GNS, världens största distributör av sjökort, för integration av Risk Intelligence System i GNS tjänster.
- **Skalning:** Risk Intelligence har redan i dagsläget en lönsam och skalbar affärsmodell. Bolaget står nu redo för att expandera till ett nytt närliggande affärsområde genom att utveckla och introducera en digital modul för säkerhetsriskhantering på land. På så vis sammanbinder bolaget, i ett system, en hel kedja av identifikation och markering av risker och hot, såväl på land som marint. Genom ett liknande tillvägagångssätt från när PortRisk tillfördes MaRisks ursprungliga service har Risk Intelligence tecknat avtal med en befintlig, betydande kund som kommer att ingå i bolagets pilotprojekt för LandRisk teknik- och serviceutveckling.
- **Framtida resultat:** Vid utgången av 2020, efter en 18-månaders investeringsperiod med förväntade mindre förluster, förväntas bolaget ha mer än trefaldigat sin omsättning (jämfört med 2017) och förväntar sig att uppnå en vinst på 5 MDKK (EBITDA). Under åren därefter förväntas EBITDA-marginalen stiga till cirka 30 procent tack vare den nästan kostnadsfria skalbarheten av produkterna.
- **Vision:** Bolaget räknar med att inom tio år nå en andel på 10 - 20 procent av den globala marknaden för riskunderrättelser, vilken beräknas uppgå till mellan 1 till 2 miljarder DKK.



VD Hans Tino Hansen har ordet

"När jag beskriver Risk Intelligence verksamhet tycker jag ofta att det är svårare att förklara att vi "bara" omsätter 11 MDKK i dagsläget än att förklara varför / hur vi kommer att uppnå ett tresiffrigt miljonbelopp i omsättning. Då måste jag, i första hand, förklara att vi medvetet har utvecklat verksamheten och tekniken både varsamt och självfinansierat fram till 2017 och i andra hand att vi nu är redo att nå en mycket större marknad. Vi förväntar oss att både världshandeln och mängden hot fortsättningsvis kommer att öka. Det här innebär att vi kan multiplicera våra affärer under kommande år och med vår planerade nyemission kommer vi att finansiera nästa steg av resan."



Transportkostnaden för frakt av varor till sjöss, hamn och land uppgår till cirka 2 700 miljarder USD varje år¹. Konkurrensmöjligheter och behovet av optimering är enorm och antalet risker och hot i samband med konflikter, terrorism och brottslighet ökar exponentiellt. I det här turbulenta globala landskapet är det ytterst viktigt att förstå riskkonsekvenserna och följderna av internationella händelser och hot. I huvudsak är faktorer som påverkar drift och försörjningskedjor avgörande för att uppnå affärsframgång.

Vårt förslag på värdeskapande är att adressera just det: Genom att kombinera underrättelse, teknik och analys har vi blivit en globalt erkänd marknadsledare inom säkerhets- och riskhantering och idag representerar vår kundbas cirka tolv procent av världens handelsflotta, dvs våra kunder driver tolv procent av världens totala handelsflotta.

Via vår digitala plattform, Risk Intelligence System, presenterar vi en samlad, global vy över risker i realtidsmiljö för kust- hav- och hamnområden. Riskanalyser inriktas mot uppror, sjöröveri, organiserad brottslighet, terrorism, militära konflikter och samspelet mellan dessa. Vi identifierar var allvarliga händelser uppkommer samt presenterar en bedömning om hur stor risk som föreligger i respektive område. Detta gör det möjligt för företag att enkelt utvärdera både nuvarande och framtida säkerhetsrisker genom att använda ett unikt, komplett och integrerat system som är tillgängligt dygnet runt.

Risk Intelligences strategi och fokus ligger nu på att ytterligare skala upp verksamheten. Vi har identifierat möjligheten genom att lyssna på våra befintliga kunder: branschen efterfrågar ett helintegrerat system för att utvärdera risk i hela den logistiska kedjan. Risk Intelligence har därför påbörjat arbetet med att utöka sin tjänst till att inkludera landrisker genom LandRisk-

modulen. På så vis kommer Risk Intelligence System kunna övervaka hela den logistiska näringskedjan [MaRisk+PortRisk+LandRisk].

Marknaden för sjöriskprodukter bedöms uppgå till cirka 200 - 300 miljarder DKK årligen. Vi bedömer kunna adressera 50 procent av denna marknad, vilket betyder att Risk Intelligence adresserbara marknad uppgår till cirka 100 - 150 miljarder DKK inom sjöriskprodukter. Vår framtida marknad för landrisker bedöms uppgå till 3 - 5 miljarder DKK årligen varav cirka 1 - 2 miljarder DKK av denna marknad är adresserbar för Bolaget.

Vi har byggt vårt bolag under nästan två decennier i varsam takt, självfinansierat fram till 2017 med mycket begränsade försäljnings- och marknadsföringsresurser. I dagsläget är kärnan i vår tjänst vår data, kunskap och teknik, ett system som är väldigt skalbart inom vår existerande marknad och på den mycket större LandRisk-marknaden - som till stor del bygger på samma hot som de som vi redan övervakar. Under de kommande tio åren omvandlas det till en verklig möjlighet att skala upp vår verksamhet i takt mot en marknadsandel på 10 - 20 procent av den totala adresserbara marknaden om 1 - 2 miljarder DKK och med betydande vinstmarginaler på cirka 30 procent.

För att finansiera nästa steg mot denna potential, planerar vi att noteras på Spotlight Stock Market. Emissionslikviden på cirka 12 MDKK kommer främst att utnyttjas för att vidareutveckla, integrera och lansera LandRisk under 2018 och 2019.

Jag inbjuder dig härmed till att delta i vår spännande resa som investerare i Risk Intelligence.

Hans Tino Hansen
VD och grundare av Risk Intelligence

¹ <https://www.consultancy.uk/news/12890/international-transport-and-logistics-market-grows-to-27-trillion>

Anmälningssedel för teckning av aktier i Risk Intelligence A/S

Teckningstid: 16 juli - 31 juli 2018 kl. 15.00

Pris per aktie: 6,25 DKK

Tilldelning: Eventuell tilldelning meddelas genom utskick av avräkningsnota.

Likviddag: Enligt instruktion på avräkningsnota.

Vid en bedömning av Risk Intelligence A/S:s 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. Memorandumet finns att ladda ner på www.riskintelligence.eu, www.spotlightstockmarket.com, www.aktietorget.se och på www.sedermersa.se. Betalning skall ej ske i samband med anmälan. Eventuell tilldelning av aktier meddelas via avräkningsnota.

Teckning kan även ske elektroniskt med Bank-ID på www.sedermersa.se

OBS! Om du vill teckna via ett investerings-sparkonto (ISK) eller kapitalförsäkring (KF) måste du kontakta din bank/förvaltare. För att aktierna ska sättas in på ISK eller KF måste likviden dras ifrån ISK/KF.

1. **Undertecknad anmäler sig för teckning av följande antal aktier i Risk Intelligence A/S till en teckningskurs om 6,25 DKK per aktie. Minsta teckningspost är 700 aktier (motsvarande 4 375 DKK).**

Antal aktier

2. **Fyll i vart tilldelade aktier skall levereras (ej svenskt VP-konto):**

Depånummer	Bank/Förvaltare

Har du en depå hos Nordnet eller Avanza? Kontakta din respektive bank för att göra din teckning direkt via Nordnet eller Avanza.

3. **Har Du, genom Sedermersa, investerat sex (6) gånger de senaste tolv (12) månaderna eller investerat genom Sedermersa tre (3) gånger årligen de senaste fem (5) åren?**

JA

NEJ

4. **Teckning över 15 000 EURO?**

Om teckningen uppgår till eller överskrider 15 000 EURO, eller om svaret är **JA** på fråga 3. ovan ska:

- 1) penningtvätsfrågor besvaras på efterföljande sidor till denna anmälningssedel,
- 2) en vidimerad kopia av giltig ID-handling (svenskt körkort eller pass) bifogas till penningtvätsblanketten.

Observera att **ID-handling** ska tillställas Sedermersa Fondkommission **per post**, på nedanstående adress, i samband med att anmälningssedel skickas till Sedermersa Fondkommission.

Observera att Sedermersa Fondkommission inte kan garantera att anmälningssedeln beaktas förrän penningtvätskontrollen är Sedermersa Fondkommission tillhanda.

Du kan alltid fylla i blanketten **digitalt och identifiera dig med Bank-ID** på www.sedermersa.se.

5. **Fyll i namn och adressuppgifter (VÄNLIGEN TEXTA TYDLIGT)**

Efternamn/Firma	Förnamn	Personnummer/Organisationsnummer
Adress (gata, box eller motsvarande)	Postnummer	Ort
Land (om annat än Sverige)	Telefon dagtid	E-post (obligatorisk)
Ort och datum	Undertecknas av tecknaren (i förekommande fall av behörig firmatecknare eller förmyndare)	
Avräkningsnota skickas via e-post		

6. **Genom undertecknande av denna anmälningssedel medges följande:**

- Att anmälan är bindande men att ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende;
- Att endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas samt att vid flera inlämnade anmälningssedlar gäller den senast inkomna;
- Att jag har tagit del av och förstått vad som anges i Villkor och Anvisningar i memorandumet och förstått riskerna som är förknippade med att investera i det aktuella finansiella instrumentet;
- Att jag är medveten om att inget kundförhållande föreligger mellan Sedermersa och tecknaren avseende denna teckning och att Sedermersa inte kommer att bedöma om teckning av aktuellt instrument passar mig eller den jag tecknar för;
- Att jag har observerat att erbjudandet inte riktar sig till personer som är bosatta i USA, Kanada, Australien, Hongkong, Singaper, Sydafrika, Schweiz, Nya Zeeland, Japan eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt;
- Att jag är medveten om att anmälan inte omfattas av den ångerrätt som följer av svenska Distans- och hemförsäljningslagen eller den danska konsumentavtalslagen (förbrukeraftaler);
- Att jag genom undertecknandet av denna anmälningssedel befullmäktigar Sedermersa Fondkommission att för undertecknads räkning verkställa teckning av aktier enligt de villkor som framgår av memorandumet utgivet av styrelsen i Risk Intelligence A/S i juli 2018;
- Att inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text på denna anmälningssedel;
- Att tilldelning av aktier i enlighet med ifylld anmälningssedel inte kan garanteras;
- Att personuppgifter som lämnas i samband med uppdraget lagras och behandlas av Sedermersa för administration av detta uppdrag. Uppgifterna kan även komma att användas i samband med framtida utskick av erbjudandehandlingar. Personuppgifter lagras och behandlas i enlighet med personuppgiftslagen och Dataskyddsförordningen (GDPR);
- Att jag har tagit del av och accepterat den information som finns på anmälningssedeln.

7. **Skicka in anmälningssedeln genom ett av nedanstående alternativ:**

Brev: Ärende: Risk Intelligence A/S
Sedermersa Fondkommission
Norra Vallgatan 64,
211 22 Malmö

E-post: nyemission@sedermersa.se
(inskannad anmälningssedel)

Fax: 040-615 14 11

För övriga frågor: Telefon: 040-615 14 10

PENNINGTVÄTTSKONTROLL - FYSISK PERSON/JURIDISK PERSON

I enlighet med lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism

Med anledning av gällande regelverk för den finansiella marknaden, innefattande bland annat reglerna om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism, har Finansinspektionen utfärdat särskilda föreskrifter för värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Reglerna innebär att värdepappersbolagen är skyldiga att uppnå kundkännedom hos de parter som värdepappersbolagen tillhandahåller finansiella tjänster, eller utför transaktioner åt, enligt en särskilt föreskriven ordning.



OBS! Om du är en fysisk person och inte ett bolag, vänligen förbise avsnittet om verklig huvudman och fortsätt till kontrollfrågorna nedan.

Verklig huvudman*			
Fysisk person (för- och efternamn)	Personnummer	Ägarandel (%)	Andel röster (%)
Fysisk person (för- och efternamn)	Personnummer	Ägarandel (%)	Andel röster (%)
Fysisk person (för- och efternamn)	Personnummer	Ägarandel (%)	Andel röster (%)

*Med verklig huvudman avses:

- Fysiska personer som på grund av innehav av aktier, andra andelar eller medlemskap ytterst, ensam eller tillsammans med närstående, kontrollerar mer än 25 procent av det totala antalet röster i den juridiska personen.
- Fysiska personer som, ensam eller tillsammans med närstående, har rätt att utse eller avsätta mer än hälften av den juridiska personens styrelseledamöter eller motsvarande befattningshavare.
- Fysiska personer som på grund av avtal med ägare, medlem eller den juridiska personen, föreskrift i bolagsordning, bolagsavtal och därmed jämförbara handlingar, ensam eller tillsammans med närstående, kan utöva kontroll enligt punkterna ovan.

Det finns ingen fysisk person som är att anse som verklig huvudman. Sedermera Fondkommission kommer därmed att betrakta bolagets styrelseordförande, verkställande direktör eller annan motsvarande befattningshavare som verklig huvudman.

I det fall ägarstrukturen är komplicerad eller består av flera ägarsteg eller den juridiska personen ägs av en stiftelse, vänligen kontakta Sedermera Fondkommission.

Kontrollfrågor avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism

1. Vad är syftet med transaktionen?

Sparande/placering Omsätta värdepapper Annat – vänligen ange: _____

2. Kapitalets ursprung (flera alternativ är möjliga)

Gammalt sparande/placeringar/kapitalinkomster Lön/pension/bonus/företagsintäkter Arv/gåva
 Fastighets-/företagsförsäljning Annat – vänligen ange: _____

3. Hur stort belopp planerar du/bolaget att investera via Sedermera det kommande året?

1-50 000 kronor 50 000-150 000 kronor 150 000-500 000 kronor 500 000 kronor eller mer

4. PEP – Person i politiskt utsatt ställning

Har du/bolagets företrädare (såsom verkställande direktör, styrelseledamöter och firmatecknare), bolagets verkliga huvudmän, någon du/de varit medarbetare med eller någon av dina/deras närmaste familjemedlemmar under de senaste 18 månaderna varit en person i politiskt utsatt ställning, en så kallad PEP*?

Ja Nej

Om svaret är ja, vänligen ange:

Funktion: _____ Land: _____

Personens namn och er relation (om personen som innehaft funktionen är en annan person än Dig själv): _____

* PEP är en person i politiskt utsatt ställning som har, eller har haft, en viktig offentlig funktion i en stat eller internationell organisation. Även en sådan persons närmaste familjemedlemmar och närmaste medarbetare ska behandlas som PEP. Som exempel kan nämnas personer som är stats- och regeringschefer, ministrar, domare i rättsväsendet, ambassadörer och parlamentsledamöter.

5. Etablering i högriskredjeländ

Är du/bolaget etablerat eller har hemvist i något av följande högriskredjeländer; Afghanistan, Bosnien och Hercegovina, Guyana, Laos, Vanuatu, Syrien, Iran, Irak, Jemen, Etiopien, Uganda eller Nordkorea?

Ja Nej Om svaret är ja, ange land: _____

UNDERSKRIFTER

Blanketten ska undertecknas och sedan sändas, tillsammans med eventuell behörighetshandling (såsom registreringsbevis eller fullmakt), till nyemission@sedermera.se. Vidimerad identitetshandling skall tillsändas Sedermera Fondkommission per post till Norra Vallgatan 64, 211 22 Malmö.

Handlingar att bifoga för fysisk person: Handlingar att bifoga för juridisk person:

- Vidimerad kopia av identitetshandling
- Vidimerad kopia av identitetshandling för behöriga företrädare
- Kopia av giltigt fullmakt eller registreringsbevis (högst 1 månad gammalt)

Underskrifter	
Ort och datum	Ort och datum
Partens underskrift/behöriga företrädare	Sedermera Fondkommission
Namnförtydligande	Namnförtydligande

Jag/vi bekräftar att alla frågor är korrekt besvarade och kommer att informera Sedermera om eventuella förändringar.