



Välkommen att teckna aktier i Safe at Sea AB

# Emissionsmemorandum 2016





# Bolagsaspekter

---

Safe at Sea AB (publ) ("Safe at Sea" eller "Bolaget"), är ett publikt aktiebolag och bedriver verksamhet under denna associationsform, vilken regleras av Aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget registrerades hos Bolagsverket den 25 oktober 2006 med organisationsnummer 556713-7947.

Bolaget ska tillverka, marknadsföra och sälja utrustning och system för sjöräddning samt därmed förenlig verksamhet.

Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljedomsförfaranden (inklusive ännu ej avgjorda ärenden eller sådana som bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Bolaget är Euroclear-anslutet, vilket innebär att det är Euroclear som för bolagets aktiebok. Bolagets hemvist är Västra Götalands län, Göteborgs kommun.

Årsredovisning och bolagsordning kan beställas i pappersform från bolaget eller hämtas från bolagets hemsida:

## **Safe at Sea AB (publ)**

Importgatan 15 F  
422 46 HISINGS BACKA  
Tel 0303-23 07 10  
Fax 0303-23 07 01  
E-post: info@safeatsea.se  
www.safeatsea.se

## Undantag från prospektskyldighet

Detta memorandum har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Memorandumet är undantaget från prospektskyldighet enligt Lagen om handel med finansiella instrument. Grunden för undantaget är att det sammanlagda värdet av erbjudanden av finansiella instrument som bolaget har riktat till allmänheten understiger 2,5 miljon euro under en tolv månadersperiod.

## Styrelsens försäkran

Memorandumet har upprättats av styrelsen i Safe at Sea AB med anledning av nyemission i bolaget. Styrelsen för Safe at Sea AB är ansvarig för innehållet i memorandumet. Härmed försäkras att styrelsen vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat, som skulle kunna påverka memorandumets innebörd. Bolagets revisor har inte granskat föreliggande memorandum.

Hisings Backa den 28 september 2016

## **Safe at Sea AB (publ)**

**Simon Hemberg**  
Styrelseordförande

**Linda Ahl**

**Peter Alexandersson**

**Håkan Ekstrand**

**Kaj Lehtovaara**

# Erbjudandet i sammandrag

---

<b>Avstämningsdag</b>	Avstämningsdag är den 4 oktober 2016. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 30 september 2016 och första dag exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 3 oktober 2016.
<b>Företrädesrätt</b>	De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i Safe at Sea AB äger företrädesrätt att teckna aktier. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Fyra (4) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie. Vid övertecknad emission har styrelsen en överteckningsoption om ytterligare 125 000 aktier att fördela i första hand genom s.k. subsidiär teckningsrätt för befintliga aktieägare.
<b>Teckningstid</b>	10 oktober – 27 oktober 2016.
<b>Teckningskurs</b>	8 kronor per aktie.
<b>Handel med teckningsrätter</b>	Handel kommer att ske på AktieTorget under perioden 10 oktober – 25 oktober 2016.
<b>Handel med BTA</b>	Betalda tecknade aktier, BTA, kommer att handlas på AktieTorget från och med den 10 oktober 2016 fram till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen. Denna registrering beräknas ske i mitten av november 2016.
<b>Antal aktier i erbjudandet</b>	Högst 615 687 aktier plus en överteckningsoption om 125 000 aktier.

## Teckningsåtaganden

---

Safe at Sea AB har skriftligen ingått avtal om teckningsförbindelser om totalt 1 360 000 kronor, vilket motsvarar drygt 27,6 procent av emissionslikviden vid full teckning. Teckningen görs via de teckningsrätter de erhållit från huvudägarna och görs helt utan ersättning.

<b>Utställare</b>	<b>Förbindelse antal aktier</b>	<b>Förbindelse SEK</b>
Christian Berger	100 000	800 000
Ulf Jakobsson	50 000	400 000
Patrik Gustavsson	15 000	120 000
P Gustavsson Invest AB	5 000	40 000





## Fem skäl att teckna aktien:

---

- » Safe at Sea erhöll i augusti 2016 sin hittills genom tiderna största order på GuardRunner då Estländska Gränsbevakningen beställde tio enheter.
- » För att växla upp produktionskapaciteten har Safe at Sea nyligen flyttat verksamheten till nya, bättre anpassade samt större lokaler som nu ger möjligheten att växla upp verksamheten till en produktionstakt som omfattar 100 enheter per år.
- » Safe at Sea satsar stort på att bli en komplett leverantör av professionella säkerhetslösningar vilket innefattar att leverera både ett stort utbud av personlig utrustning, sjösättningssystem samt mobila räddningsstationer till räddningsorganisationer, hamnar, flygplatser och kommersiell sjöfart.
- » Safe at Sea har baserat på erfarenheterna från test- och utvecklingsarbetet tillsammans med BP och andra aktörer inom offshore utvecklat ett skräddarsytt lösningskoncept, RescueRunner Offshore Rescue System (RRORS). Detta planeras att introduceras under första kvartalet 2017.
- » Värderingen på Safe at Sea är endast 19,6 MSEK pre-money i emissionen.

# Safe at Sea i sammandrag

**Safe at Sea skall bidra till att rädda liv genom att utveckla, tillverka och sälja lätta, flexibla och kostnadseffektiva system för SAR-verksamhet (Search & Rescue) över hela världen.**

## Verksamhet

Safe at Sea AB tillverkar och säljer ett unikt räddningssystem, som bygger på räddningsbåten RescueRunner och som förmodligen är det mest effektiva systemet i världen för att rädda nödställda personer ur vattnet.



Kärnprodukten är RescueRunner(RR) som är en räddningsenhet för all typ av civil sjö- och ytlivräddning. Det finns också en version som riktar sig mer mot lagövervakande- och militär räddningsverksamhet, då benämns GuardRunner(GR). Civil sjöräddning benämns internationellt "Search and Rescue" (SAR), militär räddningsverksamhet Combat Search and Rescue (CSAR).

Utöver RR/GR-systemet tillhandahåller bolaget sjöadministrativa tjänster och s.k. teknisk management till rederier och ägare av superyachter genom det helägda dotterbolaget Safe at Sea Management AB.

## Marknaden

Behovet av små, flexibla och kostnadseffektiva räddnings-system i alla typer av vattendrag från hav, sjöar, floder till översvämningsområden är stort och växande. Överallt där människor arbetar, reser eller tillbringar sin fritid i eller i närheten av vatten, finns det ett behov av räddningssystem.

Det lätta räddningssystemet som bygger på RescueRunner är etablerat med kunder inom sök- och räddningsorganisationer (SAR) på tre kontinenter. Safe at Sea har också fått genombrott i försäljningen på nya viktiga geografiska marknader och kundsegment så som myndighetssektorn och kommersiell sjöfart. Båda med en mycket stor potential. Efter att försäljningen i huvudsak har skett mot SAR-organisationer, räddningstjänster och vissa myndigheter på den nordiska marknaden, under föregående år, ämnar nu Safe at Sea bredda företagets försäljning på flera internationella marknader samt inom olika kundsegment, såsom flygplatser, oil & gas samt större industrihamnar.

## Kunder

Genom åren har Bolaget tillverkat och sålt drygt 100 stycken RescueRunner till kunder i Europa, Mellanöstern och Afrika. De huvudsakliga kunderna är:

- » Frivilliga sjö- och liv- och miljöräddningsorganisationer och räddningstjänster
- » Professionella sjö-, liv- och miljöräddningsorganisationer och räddningstjänster
- » Organisationer som har behov av att kunna utföra SAR-arbete och annan typ RT inom ramen för sin egen verksamhet internt eller för tredje man
- » Organisationer som har behov specialfordon för t.ex. sjömätning
- » Myndigheter, så som t.ex. gräns- och kustbevakning

Safe at Sea har under senare tid bearbetat och fått en positiv respons från aktörer inom ett betydligt bredare segment, varpå förväntan finns om genombrott inom:

- » All kommersiell sjöfart såväl den som ligger utanför som den som lyder under SOLAS
- » Alla maritima aktörer som verkar inom offshore, t.ex. olje-, gas- och vindkraftsindustrin
- » Biståndsorganisationer
- » Superyachtindustrin
- » Flygplatser
- » Industrihamnar





För att kunna tillgodose en förväntad efterfrågeökning arbetar ledningen i Safe at Sea aktivt med att skala upp produktionen. Ett led i denna riktning är att Bolaget flyttat från Kungälv till nya lokaler i Hisings Backa, Göteborg. Lokalerna på 700 m<sup>2</sup> inrymmer förutom kontorslokaler om 200 m<sup>2</sup> även produktionsutrymmen och lager om 500 m<sup>2</sup>. Bytet av verksamhetslokal är ett led i ledningens ambition att möjliggöra en produktionsvolym på mer än 100 enheter av RescueRunner per år.

I direkt anslutning till de nya verksamhetslokalerna kommer Safe at Sea att ha tillgång till en sjösättnings-ramp för demonstration och provkörning i Göta älv.

### **Koncernstruktur**

Koncernen Safe at Sea består av moderbolaget Safe at Sea AB, org. nr. 556713-7947, samt det helägda dotterbolaget Safe at Sea Management AB, org. nr. 556928-3970.

Safe at Sea Management AB bedriver sjöadministrativa tjänster för kommersiella rederier med svensk personal och tekniska drift av superyachter.

### **Handlingar införlivade genom hänvisning**

Till memorandumet har följande dokument införlivats genom hänvisning genom att de finns tillgängliga på företagets hemsida: de tre senaste årsredovisningarna jämte revisionsberättelser. Dessa finns att hämta på [www.safeatsea.se](http://www.safeatsea.se)

---

## **SOLAS - ett viktigt begrepp för dig som inte är bekant med sjöfartsnäringsen, eftersom det påverkar en av de största marknadspotentialerna för Safe at Sea.**

International Convention for the Safety of Life at Sea är en internationell konvention för säkerhet för människoliv till sjöss. SOLAS reglerar många aspekter av sjöfarten, bland annat hur fartyg skall vara konstruerade och utrustade med avseende på livräddning. Förutom bestämmelserna om enskilda fartyg regleras besiktning, sjöräddningsverksamhet mm. De flesta regler i SOLAS gäller fartyg i internationell fart som antingen räknas som passagerarfartyg eller har en bruttodräktighet på minst 500 GRT. Som passagerarfartyg räknas fartyg som tar mer än 12 passagerare, spädbarn undantagna. SOLAS förvaltas av FN-organet International Maritime Organisation, IMO.



# Historik

---

## 2006

Safe at Sea AB bildas och köper rättigheterna till RescueRunner från Svenska Sjöräddningssällskapet och övertar därmed ansvaret för det fortsatta utvecklingsarbetet och kommersialiseringen av produkten.

## 2007

- » Safe at Sea genomför en nyemission som ger ca 8,2 MSEK. Bolaget får genom emissionen närmare 500 nya delägare.
- » Under året byggs elva stycken RescueRunners varav flertalet levererades till Svenska Sjöräddningssällskapet.
- » FIRST-projektet (First Responder Safe Transfer) inleds. Projektet är ett samarbete mellan Stena Line, Sjöräddningssällskapet och Safe at Sea.

## 2008

- » Bolagets aktie listas på AktieTorget.
- » Första RescueRunner levereras utanför Sverige, till Åländska Sjöräddnings-sällskapet.
- » En RescueRunner installeras på Stena Jutlandica som även genomför skarpa tester inom FIRST-projektet.
- » National Sea Rescue Institute i Sydafrika lägger sin första order om tre RescueRunners.
- » Som första räddningstjänstförbund beställer Storgöteborg en RescueRunner.

## 2009

- » Genom försäljning av en RescueRunner till Marin Mätteknik AB erhålls den första kunden inom kommersiell sjöfart.
- » Norska Sjöräddningen mottar sina första RescueRunners som stationeras ombord på räddningskryssarna Horn Flyer och Storm Bull.
- » RescueRunner Cradle, som utvecklats inom FIRST-projektet levereras till sina första kunder.
- » Genom leverans av en RescueRunner till en yacht öppnas en ny intressant marknad.

## 2010

- » Under en SAR-mässa i Aberdeen knyts viktiga kontakter med de nationella räddningstjänsterna i Italien och Abu Dhabi.

## 2011

- » Första RescueRunner säljs till norska Röda Korset.
- » Safe at Sea blir speciellt inbjudna att visas upp RescueRunnern på mässa i Storbritannien för demonstration av räddningsarbete i översvämmade områden.
- » En delegation från Abu Dhabi med ansvar för miljö-, sjöräddning och säkerhet besöker Safe at Sea för att testköra RescueRunner.
- » En demonstration genomförs i samarbete med AllMaritim A/S, och Falck Nutec Offshore Training Center, för deltagare från bl.a. norska försvaret, Redningsselskapet, Avinor (norska luftfartsverket) och företrädare från offshoreindustrin.
- » I december levereras tre stycken Rescue-runners till National Sea Rescue Institute (NSRI) i Sydafrika.

## 2012

- » Bolaget genomför en framgångsrik rekonstruktion under första och andra kvartalet.
- » Under första kvartalet etableras av nya service- och reparationstjänster som bidrar positivt till verksamheten.
- » Leverans av en RescueRunner till Sjöfartsverket som skall använda den för sjömätning.
- » Leverans av en RescueRunner till räddningstjänsten i Östersund, som ska använda den för liv och miljöräddning runt vattenkraftverken i Jämtland.

## 2013

- » Förvärv av Optimum Yacht Care, senare namnändrat till Safe at Sea Management AB.
- » Safe at Sea erhåller sin hittills största enskilda order. Critical Infrastructure Authority & Coastal Protection Authority (CICPA) i Förenade Arabemiraten beställer nio stycken RescueRunners med tillhörande utbildning och reservdels-försörjning till ett värde av ca 3,5 Mkr.





- » Safe at Sea presenterar RescueRunner för BP som inlett en utvärdering av att använda den som räddningsverktyg på sina oljefält.

## 2014

- » BP Exploration Operating Company genomförde lyckade tester av Rescurunnern vid en oljeplattform i Nordsjön.
- » På uppdrag av BP presenteras RescueRunner på Marine Safety Forums i Aberdeen.
- » Hong Kong Fire Service Department köper två RescueRunners.

## 2015

- » Genombrott med försäljning av RescueRunner till brittiska marknaden då Mercia Inshore Search and Rescue köper en enhet för användning vid översvämningar.
- » Försäljning av elva RescueRunners till Norge.
- » Distributörsavtal med JP Marine i Polen och Southern Power Products (Pty) Ltd för distribution i 30 afrikanska länder.

- » Beställning av två RescueRunners för den afrikanska marknaden.
- » Agentavtal med Metco Metals i Italien.

## 2016

- » Försäljning av två RescueRunners till Norska Redningsselskapet.
- » Utvecklingsprojektet av Mobile Rescue Station etableras tillsammans med Göteborgs Hamn.
- » Försäljning av en RescueRunner till Polska sjöräddningen.
- » Försäljning av en GuardRunner till finska kustbevakningen.
- » Estländska Gränsbevakningen beställer tio räddningsenheter med tillhörande transport- och sjösättningssystem av Safe at Sea, vilket är den enskilt största order bolaget erhållit.
- » Flytt av verksamheten till Importgatan 15F i Hisings Backa, Göteborg.
- » Deltagande vid Ambulanseforum & Redningsmässan på Gardemoen Flygplats i Oslo, Norge där intresset är stort för RescueRunner från norska räddningstjänster, aktörer inom fiskeodlingnäringen samt från norska luftfartsverket Avinor.





# Motiv för erbjudandet

Marknaden för Safe at Seas huvudprodukt RescueRunner utvecklas väldigt starkt. Så sent som i augusti erhöll Bolaget sin största enskilda order hittills då den Estländska Gränsbevakningen lade en order om 10 enheter av RescueRunner med tillhörande transport- och sjösättningssystem, samt utbildning av personalen. Vid den upphandling som genomfördes av myndigheten visade det sig att Safe at Seas GuardRunner-system var det enda systemet som svarade upp till den Estländska Gränsbevakningens högt ställda krav.

Liknande tongångar kommer från de myndigheter Bolaget står i kontakt med runt om i världen och som man tillsammans med genomfört omfattande tester och utvärderingar av RescueRunners-systemet. Från ett flertal olika länder i Europa och Afrika förväntar sig Bolaget orders inom den närmaste tiden.

Safe at Seas diskussioner med oljeindustrin för att öka säkerheten inom dess offshore-verksamhet fortgår, men det fallande oljepriset har medfört att nyinvesteringarna i branschen har skjutits på framtiden. Safe at Seas samarbete med BP och andra aktörer inom offshoreindustrin har omsatts i ett skräddarsytt lösningskoncept för oljeindustrin, RescueRunner Offshore Rescue System (RRORS). Dessutom har Bolaget inlett dialog med norska aktörer inom oljeindustrin.

Safe at Sea arbetar även med att få in RescueRunner inom SOLAS-reglementet vilket kommer att innebära att RescueRunner kan vara en del av sjösäkerhet- och räddningssystemet på kommersiella fartyg såsom last-, olje- och passagerarfartyg.

## Framtidsutsikter

Historiskt har RescueRunner framförallt sålts till frivilliga och aktörer inom de offentliga sektorerna så som kustbevakning och räddningstjänster. Safe at Seas ambition är att öka försäljningen inom den kommersiella sjöfarten och till maritima aktörer som verkar inom offshore, så som olje-, gas- och vindkraftsindustrin. Bolaget har i sin analys och genom kontakt med dessa branscher fått verifierat att det saknas effektiva och smidiga räddningsbåtar som

enkelt och säkert kan rädda människor som hamnat i vattnet. Dessa branschers behov av ett effektivt räddningssystem är betydligt större än de segment av marknaden som Bolaget tidigare varit inriktat på, och den ekonomiska möjligheten att investera i säkerhetssystem är också väsentligt större.

Intressanta områden att rikta försäljningsinsatserna mot är biståndsorganisationer som är i behov av RescueRunners vid kraftiga översvämningar. Andra målgrupper är t.ex. hamnar och flygplatser som är lokaliserade vid vatten och där RescueRunner kan komplettera men även ersätta befintlig säkerhetsutrustning.

## Syfte med emissionen

Föreliggande nyemission syftar till att säkerställa kapitalbehovet för att kunna öka produktionen av RescueRunner till styrelsens mål om 100 enheter per år samt fortsatta och utökade försäljningsinsatser av RescueRunner gentemot räddningstjänster, flygplatser, fiskeodlingsnäringen, industrihamnar, kommersiell sjöfart samt inom oljeindustrins offshoreverksamhet.

## Kapitalbehov

Föreliggande nyemission kommer att tillföra Bolaget cirka 4,9 miljoner kronor före emissionskostnader om emissionen tecknas fullt ut. Emissionskostnaderna beräknas till cirka 300 000 kronor. Vid övertecknad emission har styrelsen möjlighet att utvidga emissionen genom överteckningsoptionen som då kan tillföra Bolaget ytterligare 1 miljon kronor utan tillkommande emissionskostnader. Överteckningsoption om ytterligare 125 000 aktier fördelas i första hand genom s.k. subsidiär teckningsrätt till befintliga aktieägare.

Styrelsen i Safe at Sea bedömer att Bolaget, vid en fullteckning av förestående nyemission, inte kommer att behöva förstärka rörelsekapitalet under de närmaste åren givet nuvarande planer på expansion och marknadsbearbetning. Vid mycket kraftig expansion kan Bolaget dock hamna i en situation där ytterligare rörelsekapital kan underlätta tillväxten.



# VD har ordet

Nu är det väldigt inspirerande och spännande att vara VD i Safe at Sea. Det målmedvetna arbete vi lagt ner under de senaste åren har lagt en solid grund för att etablera RescueRunner som ett räddningssystem som merparten som arbetar med sjösäkerhet värderar högt. Det märks inte minst på alla de förfrågningar vi får från potentiella kunder.

I år har vi sålt RescueRunners till bland annat Norska Redningsselskapet, Polska sjöräddningen, Finska Border Guard och en för bolaget rekordstor order på 10 enheter till gränsbevakningen i Estland. Förutom dessa orders har vi förfrågningar och offerter ute till många olika kunder runt om i Europa som med stor sannolikhet kommer att falla väl ut. Att vi har en bred kundbas är viktigt, då vi av erfarenhet vet att kunderna kommer tillbaka och köper ytterligare Rescue- och GuardRunners när de väl börjat använda våra båtar i sin verksamhet.

I Afrika där vi sedan ett år tillbaka har Southern Power Products (Pty) Ltd som distributör har verksamheten tagit fart på ett mycket tillfredsställande sätt. Bolaget som sedan tidigare även är representant för bland annat Volvo Penta har affärsansvaret och ansvar/agenturer för 30 afrikanska länder. Under kommande år räknar vi med att fördjupa samarbetet och få ett ökande tillskott av orders från Southern Power Products.

Mobile Rescue Station(MRS), är ett nytt koncept som inrymmer en komplett räddningsstation för RescueRunner med sjösättningssystem och serviceverkstad, inbyggt i en 20-fots container. Genom containerlösningen kan räddningsstationen enkelt transporteras dit den för tillfället behövs. Mobile Rescue Station ger stöld- och väderskydd åt RescueRunner, innehåller en serviceverkstad samt all personlig utrustning som räddningsuppdragen kräver. Det går också att ansluta el och vatten till den mobila enheten. Det går även att utrusta den med solcellspaneler, vatten- och bränsletankar om inte fasta anslutningar inte finns tillgängliga.

Vi är mycket stolta över att Göteborgs Hamn AB valt att investera i vårt mobila koncept. Att få Göteborgs Hamn som är en av norra Europas största och mest välrenommerade hamnar som referensinstallation på "hemmaplan" är en stor fjäder i hatten. Inte minst då hamnar är en kundgrupp som vi har identifierat sedan lång tid tillbaka och som är en potentiellt mycket stor marknad. Därför ser vi denna genombrottsorder som väldigt viktig för bolaget.

I den affärsplan som ledning och styrelse utarbetat, är målet att inom bara några år komma upp i en produktionstakt om 100 enheter per år. Vi har i dagarna flyttat till nya lokaler som möjliggör en sådan volymökning. Anläggningen ligger i direkt anslutning till Göta Älv, där vi inom kort kommer att installera en av våra egenutvecklade sjösättningsramper som möjliggör prov-körning av RescueRunner ett stenkast från fabriksportarna. En möjlighet som också innebär att vi har möjlighet att demonstrera produkterna direkt på plats för kunder som besöker oss. De nya lokalerna är också viktiga för att vidareutveckla vår serviceverksamhet, som bedöms kunna växa kraftigt de närmaste åren.

Safe at Sea noterades på Aktietorget 2008 då vi övertog ansvaret för RescueRunner från Sjärräddningssällskapet. Syftet med noteringen var att få resurser för att finansiera produktifiering, marknadsföring och försäljning av RescueRunner. Inte hade vi i vår vildaste fantasi trott att det skulle ta tio år innan vi blev etablerade på marknaden. Nu är vi i där och bjuder in er till möjligheten att vara med och "skörda frukterna" av det arbete som investerats genom åren.

## Kaj Lehtovaara

VD i Safe at Sea AB





# Styrelse

---

## **Simon Hemberg, född 1983, Styrelseordförande**

Simon har idag ansvar för Bertlings bolag i Skandinavien och Storbritannien. Som marknadsinriktad CFO ingår Simon i den globala logistikkoncernens ledningsgrupp. Under sin tid som CFO har Simon bl.a. arbetat med att optimera Bertlings verksamhet under en stark tillväxtperiod. Simon som tidigare också har arbetat på Safe at Sea som marknadsdirektör och CFO, känner bolagets verksamhet väl. Simons kunskaper och erfarenhet från bolag i stark tillväxt och logistik är nyckelområden för Safe at Seas fortsatta utveckling  
Aktieinnehav: 21 997 teckningsoptioner.

## **Linda Ahl, född 1973. Styrelseledamot**

Linda har under de tre sista åren varit VD för MAN Diesel & Turbo Sverige AB's marina verksamhet i Sverige och Finland och har lång erfarenhet av att ansvara för både försäljning, eftermarknad samt verkstadsoptimering. Kunderna verkade inom handelsflottan, oil & gas samt tank-/kryssningssegmenten. Hon har tidigare varit Dealer Development Manager på Volvo Penta, med ansvar för affärsutvecklingen av närmare tusen Penta Service Centers ingående i Volvo Pentas nätverk. Linda, med sin gedigna branscherfarenhet, stora nätverk och höga engagemangsnivå, har en mycket positiv inverkan på Safe at Seas både nuvarande och framtida affärsutveckling.  
Aktieinnehav: 3 000 aktier och 41 996 teckningsoptioner.

## **Peter Alexandersson, f 1963, Styrelseledamot**

Sjökapten och Master Mariner från Sjöbefälsskolan i Göteborg. VD för AMPM Marine Management AB år 2004-2014, arbetade tidigare på OSM Seapartner och innan det som sjötrafikområdeschef på Sjöfartsverket. Peter har lång erfarenhet och ett enormt nätverk med värdefulla kontakter i den maritima branschen.  
Aktieinnehav: Via bolag 558 270aktier och 17 996 teckningsoptioner.

## **Håkan Ekstrand, född 1968. Styrelseledamot**

Håkan är bl.a. ansvarig för den strategiska utvecklingen av dotterbolag och Tapflos internationella återförsäljarnätverk och sitter i Tapflokoncernens ledningsgrupp. Håkan har under sin tid som VD för Tapflo byggt koncernens världsomspännande affärsnätverk. Han har också lång erfarenhet av styrelsearbete i svenska och internationella bolag. Den erfarenheten kombinerat med en passion för att utveckla verksamhet är en värdefull kraft för Safe at Seas möjligheter att utvecklas internationellt.  
Aktieinnehav: 17 996 teckningsoptioner.

## **Kaj Lehtovaara, f 1963, VD och styrelseledamot**

Systemvetare från Göteborgs Universitet. VD i Safe at Sea sedan starten av bolaget 2006. Mångårig erfarenhet som verksamhetsutvecklingskonsult för kunder såväl inom industri som offentlig förvaltning. Är en av grundarna av Safe at Sea AB.  
Aktieinnehav: Via bolag 411 876 aktier och 46 996 teckningsoptioner, privat 24 657 aktier.

Styrelsen och ledande befattningshavare nås via Bolaget:  
Safe at Sea AB, Importgatan 15 F,  
422 46 HISINGS BACKA

## **Revisor**

Revisor är revisionsbolaget Frejs Revisorer AB, med huvudansvarig revisor Ulf Johansson.



# Övrig information om organisationen

## Intressekonflikter mm

Ingen styrelseledamot, ledande befattningshavare eller revisor i Safe at Sea har eller har haft någon direkt eller indirekt delaktighet i några affärstransaktioner som är ovanliga i sin karaktär eller i sina avtalsvillkor med Bolaget.

Peter Alexandersson var under perioden 2004-03-24 – 2014-10-17 ordförande och VD i OXXY AB, org nr 556654-0240. Bolaget har därefter trätt i likvidation. Likvidationen avslutades 2015-09-24. Han var även under perioden 2010-09-14 – 2015-08-26 ordförande och VD i AMPM Marine Management AB, org nr 556813-1741. Bolaget gick under perioden i konkurs. Bolaget avslutade sin konkurs 2015-08-26.

Kaj Lethovaara var under perioden 2004-03-24 – 2014-10-17 styrelseledamot i OXXY AB, org nr 556654-0240. Bolaget har därefter trätt i likvidation. Likvidationen avslutades 2015-09-24. Han var även under perioden 2010-09-14 – 2015-08-26 styrelseledamot i AMPM Marine Management AB, org nr 556813-1741. Bolaget gick under perioden i konkurs. Bolaget avslutade sin konkurs 2015-08-26.

## Viktiga avtal

Safe at Sea har ett långsiktigt samarbetsavtal med Sjöräddningssällskapet som både rör verksamheten och utvecklingen av RescueRunner och de sjösäkerhetskoncept Safe at Sea arbetar med. Utöver sedvanliga affärsavtal finns därutöver inga avtal som påverkar företagets ställning eller resultat och utveckling för aktieägarna.

## Patent

Bolaget innehar svenskt patent, EP2137058 A1, för RescueRunner gällandes till år 2027. Patentet omfattar bl.a. sammankopplingen av skrovet och drivenheten, samt utformningen av skrovet för att tillhandahålla erforderlig flytkraft.

När det gäller patentansökan i USA ligger ärendet hos United States Patent and Trademark Office (USPTO), ansökan 12/596,675, där ärendet är under behandling. Senaste inlagan inlämnades av Bolaget i januari 2015.





# Utvald finansiell information

<b>Koncernen Safe at Sea</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>6 mån</b>	<b>6 mån</b>	<b>12 mån</b>	<b>12 mån</b>	<b>12 mån</b>
Nettoomsättning	4 519	5 074	11 687	11 227	6 562
Övriga rörelseintäkter	0	0	59	27	0
Rörelsens kostnader	-5 331	-5 262	-12 781	-11 322	-6 380
Rörelseresultat	-812	-191	-1 035	-68	182
Periodens/Årets resultat	-777	-169	-1 043	-94	114
Anläggningstillgångar	1 115	2 398	1 434	2 024	2 524
Omsättningstillgångar	<u>6 928</u>	<u>8 003</u>	<u>6 771</u>	<u>6 949</u>	<u>6 932</u>
	8 043	10 401	8 205	8 973	9 456
Eget kapital	5 111	7 476	5 957	7 000	7 076
Långfristiga skulder	0	0	0	0	210
Kortfristiga skulder	<u>2 932</u>	<u>2 925</u>	<u>2 248</u>	<u>1 973</u>	<u>2 170</u>
	8 043	10 401	8 205	8 973	9 456
Soliditet	63,5	71,9	72,6 %	78,7 %	74,8
Kassalikviditet	181,0	168,1	243,6 %	265,20 %	233,10 %
Antal anställda			7 st	7 st	5 st

<b>Moderbolaget Safe at Sea AB</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>6 mån</b>	<b>6 mån</b>	<b>12 mån</b>	<b>12 mån</b>	<b>12 mån</b>
Nettoomsättning	3 179	3 659	9 101	8 456	4 972
Övriga rörelseintäkter	0	0	58	0	0
Rörelsens kostnader	-3 975	-3 824	-10 295	-8 365	-4 634
Rörelseresultat	-796	-165	-1 136	73	277
Periodens/Årets resultat	-807	-145	-613	336	329
Anläggningstillgångar	2 406	2 578	2 492	2 616	2 698
Omsättningstillgångar	<u>5 440</u>	<u>6 764</u>	<u>6 244</u>	<u>6 405</u>	<u>7 032</u>
	7 846	9 342	8 736	9 021	9 730
Eget kapital	6 206	7 481	7 012	7 626	7 291
Långfristiga skulder	0	0	0	0	210
Kortfristiga skulder	<u>1 640</u>	<u>1 861</u>	<u>1 724</u>	<u>1 395</u>	<u>2 229</u>
	7 846	9 342	8 736	9 021	9 730
Soliditet	79,1	80,1	80,3 %	84,5 %	74,9
Kassalikviditet	232,8	197,6	287,0 %	336,0 %	231,4 %
Antal anställda			5 st	5 st	2 st

## Ytterligare finansiell information

Halvårsrapporterna är inte granskade av bolagets revisor. De reviderade årsredovisningarna inklusive revisionsberättelserna, och fullständiga halvårsrapporter finns att hämta på [www.safeatsea.se](http://www.safeatsea.se).

# Aktieägare

2015-12-31

	Antal aktier	Andel röster	Andel kapital
Forxete AB <sup>1</sup>	348 234	14,14 %	14,14 %
King River Invest AB <sup>2</sup>	210 036	8,53 %	8,53 %
Innolavi AB <sup>3</sup>	201 840	8,20 %	8,20 %
Nordnet Pensionsförsäkring AB	142 411	5,78 %	5,78 %
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	121 567	4,94 %	4,94 %
Jonny Svensson	63 370	2,57 %	2,57 %
Lars Andersson	42 500	1,73 %	1,73 %
Braxinvest AB	39 634	1,61 %	1,61 %
Robur Försäkring	32 844	1,33 %	1,33 %
Företagsfinansiering Fyrstad AB	31 492	1,28 %	1,28 %
Gunnar Åhlin	30 500	1,24 %	1,24 %
Christos Tziolas	29 577	1,20 %	1,20 %
Claes Gustaf Häggström	29 532	1,20 %	1,20 %
Thomas Johannesson	25 030	1,02 %	1,02 %
Kaj Lehtovaara	24 657	1,00 %	1,00 %
Övriga cirka 360 aktieägare	1 089 526	44,23 %	44,23 %
Totalt	2 462 750	100,00 %	100,00 %

<sup>1</sup> Ägs av Peter Alexandersson

<sup>2</sup> Ägs av Kaj Lehtovaara 35 % och, Peter Alexandersson 35 % och Magnus Ahlstrand 30 %

<sup>3</sup> Ägs av Kaj Lehtovaara





# Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Antal aktier	Totalt antal aktier	Ökning aktiekapital	Totalt aktiekapital	Kvor värde
2006	Bolagets bildande	100 000	100 000	100 000	100 000	1,00
2006	Split 1:25	2 400 000	2 500 000	0	100 000	0,04
2006	Nyemission	250 000	2 750 000	10 000	110 000	0,04
2007	Nyemission	132 700	2 882 700	5 308	115 308	0,04
2007	Fondemission	11 530 800	14 413 500	461 232	576 540	0,04
2007	Nyemission	3 427 000	17 840 500	137 080	713 620	0,04
2010	Nyemission	4 414 807	22 255 307	176 592	890 212	0,04
2011	Nyemission	5 022 602	27 276 409	200 904	1 091 056	0,04
2012	Nedsättning av aktiekapital	-	27 276 409	-545 528	545 528	0,02
2013	Nyemission	16 841 939	44 118 348	336 838	882 376	0,02
2013	Apportemission	42 380 000	86 498 348	847 591	1 729 967	0,02
2013	Utjämningsmission	11 652	86 510 000	233	1 730 200	0,02
2013	Nedsättning av aktiekapitalet	-	86 498 348	-432 550	1 297 650	0,015
2013	Sammanläggning av aktier	-84 768 148	1 730 200	-	1 297 650	0,75
2013	Nyemission	432 550	2 162 750	324 412	1 622 062	0,75
2013	Nyemission	300 000	2 462 750	225 000	1 847 062	0,75
2016	Föreliggande nyemission	615 687	3 078 437	461 766	2 308 828	0,75
2016	Eventuella övertilldelningsoption	125 000	3 203 437	93 750	2 402 578	0,75

Vid samtliga nyemissioner har erhållna aktier betalats fullt ut med kontanta medel, med undantag för apportemissionen 2013. I denna förvärvade Safe at Sea AB bolaget Optimum Yacht Care AB med egna aktier.

Bolaget har ett optionsprogram omfattande 246 275 teckningsoptioner med ett lösenpris på 12 SEK per aktie utfärdat styrelsen, VD och sex anställda. Optionerna löper fram till och med den 31 december 2019. Fullt utnyttjat kommer optionsprogrammet att innebära en utspädning motsvarande cirka 4 procent av såväl aktier som röster (före förestående nyemission). Aktiekapitalet kommer då även att öka med 75 000 SEK.

# Information om de aktier som erbjuds

Aktiekapitalet i Safe at Sea AB uppgår före nyemissionen till 1 847 062,50 kronor, fördelade på 2 462 750 aktier. Efter emissionen av ytterligare 615 687 aktier i föreliggande nyemission uppgår aktiekapitalet vid full teckning till 2 308 827,75 kronor, fördelade på 3 078 437 aktier. Vid utnyttjande av övertilldelningsoptionen vid övertecknad emission tillkommer 125 000 aktier vilket ökar på aktiekapitalet till 2 402 577,75 kronor fördelat på 3 203 437 aktier. Det maximala antalet aktier enligt Bolagets bolagsordning är 4 000 000 stycken.

Varje aktie medför lika rätt till andel i Safe at Seas tillgångar och resultat. Samtliga aktier berättigar till en röst. Aktieägare i bolaget har företrädesrätt vid emission, i proportion och sort, till befintligt innehav. För att ändra aktieägarnas rätt i bolaget krävs ett bolagsstämmebeslut med kvalificerad majoritet.

Aktierna är upprättade enligt svensk rätt och denominerade i svenska kronor.

## Aktiebok

Företagets aktiebok kontoförs av Euroclear Sweden AB, Box 7822, 103 97 STOCKHOLM, som registrerar aktierna på den person som innehar aktierna.

## Handelsbeteckning

Handelsbeteckningen för Bolagets aktie är SAFE. ISIN-kod för aktien är SE0005308632.

## Utdelning

Alla aktier har lika rätt till utdelning. De nya aktierna medför rätt till utdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter att aktien registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken. Den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken eller i förteckning enligt 5 kap. 11 § aktiebolagslagen (2005:551) skall anses behörig att mottaga utdelning och vid fondemission ny aktie som tillkommer aktieägare, samt att utöva aktieägarens företrädesrätt att delta i emission.

I det fall någon aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet mot och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet bolaget.

Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning sker via Euroclear på samma

sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterettsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

## Utspädningseffekter

Befintliga aktieägare har företrädesrätt att teckna sig i förhållande till det antal aktier som de innehar på avstämningsdagen i företrädesemissionen. För de aktieägare som avstår att teckna sin relativa andel av emissionen innebär avståendet en utspädningseffekt. Det ursprungliga antalet aktier i Safe at Sea är 2 462 750, efter nyemissionen tillkommer 615 687 aktier för att därefter uppgå till 3 078 437 aktier, vilket motsvarar en ökning av antalet aktier med 25 procent.

För de aktieägare som avstår att teckna aktier i den föreliggande nyemissionen uppstår en utspädningseffekt motsvarande 20 procent av aktiekapitalet i Safe at Sea efter nyemissionen.

Vid nyttjande av övertilldelningsoptionen tillkommer ytterligare 5 procent aktier vilket motsvara 3,9 procent av aktiekapitalet efter emissionerna.

## Övrig information om aktierna

Bolagets aktier kan fritt överlåtas på annan part. Aktierna är ej föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Bolagets aktie har ej heller varit föremål för offentligt uppköpserbjudande under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

## Aktieägarnas godkännande av nyemissionen

Styrelsens beslut om att genomföra nyemissionen fattas med stöd av det bemyndigande som beslutades om på årsstämman den 19 maj 2016.

Bemyndigandet som lämnades på årsstämman till styrelsen gällde beslut om genomförande av en eller flera nyemissioner, med eller utan företräde för befintliga aktieägare fram till kommande årsstämma om högst 1 500 000 aktier.

## Kostnader för nyemissionen

Nyemissionen tillför Safe at Sea vid fulltecknad emission 4,9 MSEK före emissionskostnader. Vid fullt nyttjande av överteckningsoptionen kan ytterligare 1 MSEK tillföras bolaget. Kostnaderna för genomförandet av emission beräknas till 0,3 MSEK.





# Villkor och anvisningar

## Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 4 oktober 2016 är ägare av Safe at Sea AB äger företrädesrätt att teckna aktier i Safe at Sea AB utifrån befintligt aktieinnehav i bolaget.

## Teckningsrätter (TR)

Aktieägare i Safe at Sea AB erhåller för varje befintlig aktie en (1) teckningsrätt. Det krävs fyra (4) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie.

## Teckningskurs

Teckningskursen är 8,00 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

## Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB, (VPC) för rätt till deltagande i emissionen är den 4 oktober 2016. Sista dag för handel i Safe at Sea AB aktie med rätt till deltagande i emissionen är den 30 september 2016. Första dag för handel i Safe at Sea AB aktie utan rätt till deltagande i emissionen är den 3 oktober 2016.

## Teckningstid

Teckning av nya aktier skall ske under tiden från och med den 10 oktober 2016 till och med den 27 oktober 2016. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear (VPC), att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

## Handel med teckningsrätter (TR)

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Aktietorget under perioden från och med den 10 oktober 2016 till och med den 25 oktober 2016. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter skall därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Teckningsrätter som ej utnyttjas för teckning i företrädesemissionen måste säljas senast den 25 oktober 2016 eller användas för teckning av aktier senast den 27 oktober 2016 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde.

## Emissionsredovisning och anmälningssedlar

### Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på

ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear (VPC) för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med (VPC), särskild anmälningssedel 1 och 2 samt informationsbroschyr. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

### Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Safe at Sea AB är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller informationsbroschyr. Teckning och betalning med respektive utan företrädesrätt skall ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

## Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 27 oktober 2016. Teckning genom betalning skall göras antingen med den, med emissionsredovisningen utsända, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln 1 enligt följande alternativ:

### 1) Inbetalningsavi

I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel 1 skall då ej användas. Observera att teckning är bindande.

### 2) Särskild anmälningssedel 1

I de fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, skall den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren skall på särskild anmälningssedel 1 uppge det antal aktier som denne tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i det belopp som skall betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

Särskild anmälningssedel 1 kan erhållas från

Aktieinvest FK AB på nedanstående telefonnummer.

Ifylld anmälningssedel skall i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 27 oktober 2016. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel 1. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

Aktieinvest FK AB  
Emittentservice  
113 89 STOCKHOLM  
Telefon:08-5065 1795  
Fax: 08-5065 1701  
E-post: emittentservice@aktieinvest.se

### **Teckning utan företrädesrätt**

Teckning av aktier utan stöd av företräde skall ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 10 oktober 2016 till och med 27 oktober 2016. Anmälan om teckning utan företrädesrätt genom att Särskild anmälningssedel 2 ifylls, undertecknas och skickas Aktieinvest FK AB på adress enligt ovan eller till förvaltaren. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Särskild anmälningssedel 2 skall vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 27 oktober 2016. Det är endast tillåtet att insända en (1) Särskild anmälningssedel 2. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Observera att anmälan är bindande. Är depån kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) var vänlig kontakta din förvaltare för teckning.

*Tecknare med depå:* För att åberopa subsidiär företrädesrätt måste teckningen gå via samma förvaltare som teckningen med företrädesrätt.

### **Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt**

Aktier som inte tecknas med företrädesrätt ska tilldelas dem som tecknat utan stöd av teckningsrätt. Tilldelning sker på följande grunder:

I. i första hand till dem som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätt, pro rata i förhållande till hur

många aktier som tecknats med stöd av teckningsrätter, dock att tecknare som med tillämpning av denna tilldelningsprincip skulle ha tilldelats färre än 50 aktier efter lottning ska tilldelas antingen 50 aktier eller inga aktier, och

II. i andra hand till andra som tecknat aktier utan företrädesrätt, pro rata i förhållande till hur många aktier som tecknats, dock att tecknare som med tillämpning av denna tilldelningsprincip skulle ha tilldelats färre än 50 aktier efter lottning ska tilldelas antingen 50 aktier eller inga aktier.

*Vänligen observera:* Förvaltarregistrerade (depå) tecknare, som vill öka sannolikheten att få tilldelning utan företrädesrätt genom att även teckna aktier med företrädesrätt, måste dock teckna aktier utan företrädesrätt genom samma förvaltare som de tecknat aktier med företrädesrätt. Annars finns det vid tilldelningen ingen möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat aktier såväl med som utan stöd av teckningsrätter.

### **Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt**

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid skall erläggas senast den dag som framkommer av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

### **Aktieägare bosatta i utlandet**

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien, Sydkorea, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller något annat land där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt eller strider mot regler i sådant land) och vilka äger rätt att teckna aktier i nyemissionen, kan vända sig till Aktieinvest FK AB på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

Tilldelning av teckningsrätter och utgivande av nya aktier vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta utanför Sverige

kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Med anledning härav kommer, med vissa undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton och har registrerade adresser i till exempel USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien, Sydkorea, Hong Kong, Schweiz eller Singapore inte att erhålla detta memorandum. De kommer inte heller att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha registrerats för dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

### **Betald tecknad aktie (BTA)**

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear (VPC) så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade aktierna är bokförda som BTA på VP-kontot tills nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

### **Handel i BTA**

Handel i BTA kommer att ske på Aktietorget från den 10 oktober 2016 till och med att emissionen registrerats hos Bolagsverket.

### **Utdelning**

Nya aktier ska berättiga till utdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter att aktien registrerats hos Bolagsverket.

### **Leverans av aktier**

Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske i slutet av november 2016, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

### **Offentliggörande av utfallet i emissionen**

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av emissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolaget hemsida.

### **Övrig information**

Bolaget äger inte rätt att avbryta Nyemissionen. Bolaget äger inte heller rätt att tillfälligt dra in erbjudandet.

För det fall att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Aktieinvest att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aktieinvest kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aktieinvest kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar 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 eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.

## **Handel i aktien**

AktieTorget är ett värdepappersinstitut och driver en handelsplattform som benämns MTF (Multilateral Trading Facility). AktieTorget tillhandahåller ett effektivt aktiehandelssystem (INET Nordic), tillgängligt för banker och fondkommissionärer anslutna till Norex-börserna. Det innebär att den som vill köpa och sälja aktier som är listade på AktieTorget använder sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekurser från bolag på AktieTorget går att följa i realtid hos de flesta Internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på Text-TV och i dagstidningar. Aktierna som nyemitteras i denna nyemission kommer att bli föremål för handel på AktieTorget.



# Risikfaktorer

En investering i Safe at Sea AB utgör en affärsmöjlighet, men innebär också risker. Dessa kan p.g.a. omvärldsfaktorer och Bolagets affärsinriktning vara svåra att kvantifiera. Hela det investerade kapitalet kan förloras. I företag med ringa eller begränsad historik kan risken ses som extra stor. För att bedöma Bolaget är det viktigt att beakta de personer som skall driva verksamheten, deras bakgrund, samt riskprofilen i den verksamhet som skall bedrivas. Den som överväger att köpa aktier i Safe at Sea bör inhämta råd från kvalificerad rådgivare. Nedan redogörs för ett antal riskfaktorer som har betydelse för bedömningen av Bolaget och dess aktie. Riskfaktorerna är inte framställda i prioriteringsordning och gör inte anspråk på att vara heltäckande.

## **Bolagsrisker**

### **Begränsade resurser**

Safe at Sea är ett litet företag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För genomförandet av strategin är det av vikt, att resurserna disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt. Det finns en risk att Bolagets resurser inte räcker till och därmed drabbas av finansiellt och operativt relaterade problem.

### **Beroende av nyckelpersoner och medarbetare**

Safe at Sea baserar sin framgång på ett fåtal personers kunskap, erfarenhet och kreativitet. Bolaget är beroende av att i framtiden kunna finna kvalificerade medarbetare. Bolaget arbetar hårt med att minska beroendet genom en god dokumentation av rutiner och arbetsmetoder.

### **Intjäningsförmåga och kapitalbehov**

Det kan inte uteslutas att det tar längre tid än beräknat, innan Bolaget når ett positivt kassaflöde. Det kan inte heller uteslutas att Safe at Sea i framtiden kan komma att söka nytt externt kapital. Det finns inga garantier att det i så fall kan anskaffas på för aktieägare fördelaktiga villkor. Ett misslyckande i att generera vinster i tillräcklig omfattning kan påverka Bolagets marknadsvärde.

## **Försäljningsrisk**

Det går inte att med säkerhet fastslå att de produkter som Bolaget ska producera får det positiva mottagande på marknaden som förespeglas i det här memorandumet. Kvantiteten av sålda produkter kan bli lägre och tiden det tar att etablera sig på marknaden kan vara längre än vad Bolaget i dagens skede har anledning att tro.

## **Marknadsrisker**

### **Aktiens likviditet**

Safe at Seas handlas på AktieTorget. Bolaget är dock ett litet företag med ett begränsat antal aktier som ägs av relativt få aktieägare. Det påverkar aktiens likviditet då det inte alltid finns köpare till aktier som är till salu. Det finns ingen garanti för att aktier förvärvade genom nyemissionen kan säljas till för innehavaren acceptabla nivåer vid varje given tidpunkt.

### **Kursfall på aktiemarknaden**

Aktiemarknaden kan generellt gå ner av olika orsaker så som räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre konjunkturella förutsättningar.

Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer. En aktie i Safe at Sea AB påverkas på samma sätt som alla andra aktier av dessa faktorer, vilka till sin natur många gånger kan vara problematiska att förutse och skydda sig mot.

### **Framtida utdelning**

Eventuella framtida utdelningar och storleken på sådana utdelningar är beroende av Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, kassaflöden, rörelsekapitalbehov, investeringsbehov och andra faktorer. Villkoren i befintliga och framtida kreditavtal kan också förhindra eller begränsa att utdelning sker.



# SAFE AT SEA

SAR SYSTEMS



## Safe at Sea AB

Importgatan 15 F  
422 46 HISINGS BACKA

Tel 0303-23 07 10  
Fax 0303-23 07 01

E-post: [info@safeatsea.se](mailto:info@safeatsea.se)  
[www.safeatsea.se](http://www.safeatsea.se)

### Spridning av memorandumet

Erbjudandet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i Amerikas Förenta Stater, Kanada eller något annat land där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärder enligt ovan eller strider mot regler i ett sådant land.