


# RiskIntelligence

Inbjudan  
till teckning  
av aktier

För en säker transport i en osäker värld

[www.riskintelligence.eu](http://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](http://www.riskintelligence.eu)). Memorandumet kan även nås via Spotlights ([www.spotlightstockmarket.com](http://www.spotlightstockmarket.com)) och Sedermera Fondkommissionens ([www.sedermera.se](http://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 år<sup>1</sup>. 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

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