


# RiskIntelligence

Indbydelse  
til  
aktietegning

Sikker transport i en usikker verden

[www.riskintelligence.eu](http://www.riskintelligence.eu)



Risk Intelligence er en ledende global leverandør af trussels- og risikovurderinger til søs og i havne.

Selskabets teknologiplatform skaber grundlag for stærk vækst, og planen er at flerdoble virksomheden.

Risk Intelligences kunder opererer mere end 12 procent af verdens samlede handelsflåde. Med kapitalen fra børsnoteringen vil selskabet kunne styrke sin markedsføring og samtidig udvide sin service til også at dække risici på landsiden af supply chain (LandRisk), der udgør et 20-gange større marked, end markedet til søs og i havne.

Risk Intelligence forventer at lancere sit nye produkt LandRisk i løbet af Q3 2019

## Resume af tilbuddet

Tegningstid: 16 - 31 juli 2018.

Tegningskurs: 6,25 DKK.

Minimumstegning: 700 aktier, svarende til 4.375 DKK.

Udbudet: Op til 1.920.000 aktier, svarende til 12.000.000 DKK.  
Laveste grænse for udbudets gennemførelse er 7.200.000 DKK

Antal aktier inden noteringen: 5.749.140 stk.

Værdiansættelse (pre money): Ca. 35,9 MDKK.

**Fortegning:** Selskabet har modtaget fortegning på ca. 7 MDKK, svarende til i alt ca. 60 procent af udbudet. Selskabet har endvidere modtaget vederlagsfrie tegningsgarantier fra eksisterende ejere i Selskabet på ca. 1,8 MDKK, svarende til i alt ca. 15 procent af udstedelsesvolumen. Garantitegningen er aftalt på "top-down"-basis, som betyder, at tegningsgarantien aktiveres kun, hvis ikke udbudet fuldtægnes.

**Notering på Spotlight Stock Market:** Der planlægges notering af Risk Intelligence på Spotlight Stock Market. Første handelsdag forventes at være den 17. august 2018.

ISIN-kod: DK0061031978.

### HENVISNING TIL MEMORANDUM

Alle investeringer i værdipapirer er forbundet med risiko. I Risk Intelligence A/S memorandum findes der en beskrivelse af potentielle risici, der er forbundet med selskabets virksomhed og værdipapirer. Før man træffer en investeringsbeslutning, bør disse risici sammen med andre oplysninger i det komplette memorandum nøje gennemgås. Memorandummet er tilgængeligt på selskabets hjemmeside ([www.riskintelligence.eu/investor](http://www.riskintelligence.eu/investor)). Memorandummet findes også på hjemmesiderne til Spotlight ([www.spotlightstockmarket.com](http://www.spotlightstockmarket.com)) og Sedermera Fondkommission ([www.sedermera.se](http://www.sedermera.se)).

Sedermera Fondkommission er finansiel rådgiver, og Nordnet Bank AB er Selling Agent i forbindelse med nyudstedelsen og den efterfølgende, planlagte notering på Spotlight Stock Market. Gemstone Capital er marketingrådgiver i Danmark.



## Risk Intelligence – Introduktion

Risk Intelligence er en ledende global leverandør af trussels- og risikovurdering, dvs. kritiske oplysninger og anbefalinger om globale sikkerhedstrusler og risici. Hovedparten af selskabets risikovurderinger vedrører terrorisme, oprørsbevægelser, krig, organiseret kriminalitet og piratvirksomhed, der udsætter mennesker og materielle værdier for umiddelbar fare.

- **Profil:** Risk Intelligence etableredes i Danmark 2001, og er et globalt ledende selskab inden for håndtering af sikkerhedsrisici for trussel- og risikovurderinger til selskaber, der er aktive inden for shipping-, offshore, oli og gas. Selskabet tilbyder en digital platform, Risk Intelligence System (MaRisk+PortRisk), der præsenterer en samlet global oversigt over risici i brændpunkter til søs, langs kyster og i havne.
- **Produkt:** For nærværende dækker Risk Intelligence's teknologiplatform, og relaterede abonnementsbaserede tjenester, havsikkerhed (MaRisk) og havnesikkerhed (PortRisk).
- **Forretningsmodel:** Selskabet sælger forudbetalte årlige licenser med automatisk fornyelse. Forretningsmodellen sikre faste indtægter (recurring revenue) med 98 procent abonnementsfornyelse og lave marginalomkostninger.
- **Direkte kunder:** Mere end 100 private og offentlige kunder, inklusive de største olie- og gasselskaber i Vesten, en række af de største virksomheder inden for shipping og offshore samt forsvars- og efterretningstjenester i 7 Nato lande.
- **Historisk resultat:** Risk Intelligence er vokset organisk, dvs. stort set selvfinansieret frem til 2017. Omsætningen var på ca. 11 MDKK og en EBITDA på ca. 0,5 MDKK.

## Risk Intelligence – Potentiale

- **Strategi:** Selskabet står klar med en skalerbar teknologiplatform (Software-as-a-Service) og forventer stærk vækst i både eksisterende og fremtidig virksomhed (LandRisk markedet er 20 gange større end selskabets eksisterende marked).
- **Kunder:** Den aktuelle kundekreds repræsenterer mere end 12 procent af verdens samlede handelsflåde og der er et stort yderligere salgspotentiale hos disse kunder. Risk Intelligence har endvidere et strategisk partnerskab med den ledende leverandør af maritim flådestyring, PoleStar. Partnerskabet betyder at PoleStar nu, efter en længere udviklingsproces, er klar til at data fra Risk Intelligence leveres og vises som en integreret del af PoleStars platform. Tilsvarende har Risk Intelligence i maj 2018 indgået en aftale med GNS, verdens største leverandør af søkort for integration af Risk Intelligence System i GNS.
- **Skalering:** Risk Intelligence har allerede en rentabel og skalerbar forretningsmodel. Selskabet står nu klar til at ekspandere til det 20 gange større tilstødende marked for håndtering af sikkerhedsrisici indenforlandtransport. Derved forbinder Selskabet i ét system hele kæden af risici og trusler og kan tilbyde kunderne en end-to-end service både maritimt og på land. På samme måde som da PortRisk blev tilføjet til den oprindelige service, MaRisk, har Risk Intelligence indgået en aftale med en eksisterende, betydelig kunde, som indgår i Selskabets projekt for udvikling af LandRisk modulet.
- **Fremtidige resultater:** Ved udgangen af 2020, efter en 18-måneders investeringsperiode med forventet mindre underskud, forventes det, at Selskabet vil have mere end tredobbelt sin omsætning (sammenlignet med 2017), og en indtjening på 5 MDKK (EBITDA). I løbet af de efterfølgende år forventes det at EBITDA-marginalen stiger til ca. 30 procent, takket være den næsten omkostningsfrie skalerbarhed af produkterne.
- **Vision:** Selskabet regner med at nå en andel på 10 - 20 procent af det globale marked for risikovurdering inden for ti år. Det globale marked for risikovurdering beregnes at udgøre mellem 1 til 2 milliarder DKK per år.



## CEO Hans Tino Hansen har ordet

"Når jeg beskriver Risk Intelligences virksomhed, så er det ofte sværere at forklare, at vi 'kun' omsætter for 11 MDKK i øjeblikket, end at forklare, hvorfor og hvordan vi vil opnå et trecifret millionbeløb i omsætning. Sagen er, at vi bevidst har udviklet virksomheden og teknikken både forsigtigt og selvfinansieret frem til 2017 og at vi nu er klar til at nå et meget større del af vores marked. Samtidig forventer jeg at både verdenshandelen og mængden af trusler fortsat øges. Dette indebærer, at vi med kapitaltilførslen fra noteringen kan multiplicere vores forretning i løbet af de kommende år"



Transportomkostninger for fragt af varer til søs, gennem havne og på land udgør ca. 2.700 milliarder USD hvert år<sup>1</sup> og markedet er stigende. Konkurrencen og behovet for optimering er enorm, og antallet risici og trusler i forbindelse med konflikter, terrorisme og kriminalitet øges eksponentielt. I dette turbulente globale landskab er det ekstremt vigtigt at forstå risikokonsekvenserne og følgevirkningerne af internationale begivenheder og trusler. Både liv og store værdier er på spil. Overblik over og indblik i disse forhold er afgørende for kunne navigere sikkert i en usikker verden og også for at kunne opnå forretningsfremgang.

Ved at kombinere efterretninger, teknologi og analyse er vi blevet en globalt anerkendt markedsleder inden for sikkerheds- og risikovurdering, og i dag opererer vores kunder mere end tolv procent af verdens samlede handelsflåde.

Gennem vores digitale platform, Risk Intelligence System, præsenterer vi et omfattende dynamisk globalt billede af risici for kyst-, hav-, og havneområder. Vores risikoanalyser fokuseres på oprørsbevægelser, piratvirksomhed, organiseret kriminalitet, terrorisme, væbnedekonflikter og samspillet mellem disse. Vi identificerer, hvor alvorlige hændelser opstår, og præsenterer en vurdering af den risiko, der findes i hvert område. Det gør det muligt for virksomhederne nemt at evaluere både nuværende og fremtidige sikkerhedsrisici i vores unikke, komplette og integrerede system, der er tilgængeligt 24 timer i døgnet.

Risk Intelligences strategi og fokus er nu på en yderligere skalering af virksomheden. Vi etablerede først vores maritime service (MaRisk) og siden i havne (PortRisk). Siden har vi oplevet at vores eksisterende kunder søger et fuldt integreret system til evaluering af risici i hele logistikkæden. Risk Intelligence har derfor påbegyndt arbejdet med at udvide sin service til at omfatte landrisici gennem det nye modul LandRisk.

På den måde vil Risk Intelligence Systemet kunne overvåge hele den logistiske forsyningskæde (MaRisk + PortRisk + LandRisk).

Markedet for maritime risikoprodukter vurderes at udgøre mellem 200 og 300 millioner DKK per år. Vi vurderer at kunne adressere 50 procent af dette marked. Det betyder, at vores adresserbare marked for maritime risici udgør mellem 100 og 150 millioner DKK per år. Det fremtidige marked for landrisici vurderes at udgøre 3 - 5 milliarder DKK årligt, hvoraf ca. 1 - 2 milliarder DKK af dette marked er adresserbart for os.

Vi har opbygget virksomheden næsten to årtier i et forsigtigt tempo, selvfinansieret frem til 2017 og med meget begrænsede salgs- og markedsføringsressourcer. Kernen i vores service er vores data, viden og teknologi. Vores system er yderst skalerbart inden for vores eksisterende marked og også på det meget større LandRisk-marked, der i høj grad bygger på de samme trusler som dem, vi allerede overvåger.

Vi har derfor i løbet af de næste ti år en reel mulighed for at skalere vores forretning til en markedsandel på 10-20 procent af det samlede adresserbare marked på 1-2 milliarder DKK, og med betydelige indtjening på ca. 30 procent i EBITDA.

For at finansiere det næste skridt i retning af dette potentiale, ønsker vi at blive noteret på Spotlight Stock Market. Provenuet på ca. 12 MDKK vil først og fremmest blive investeret i markedsføring og i at videreudvikle, integrere og lancere LandRisk i løbet af 2018 og 2019.

På dette grundlag indbyder jeg dig til at tage del i vores spændende rejse, som investor i Risk Intelligence.

**Hans Tino Hansen**  
CEO og stifter af Risk Intelligence

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

## Blanket til tegning af aktier i Risk Intelligence A/S (for danske investorer)

Sådan tegner du aktier: Udfyld, underskriv og send denne tegningsblanket til e-mailadressen nederst på siden. Alternativt kan du tegne direkte hos Nordnet på [www.nordnet.dk](http://www.nordnet.dk). **Bemærk:** det er ikke alle banker der kan hjælpe dig med at tegne. Derfor er det ofte lettest selv at indsende blanketten.

### OM AKTIEN:

Tegningsperiode: 16. juli - 31. juli 2018, kl. 15.00

Pris pr. aktie: 6,25 DKK

Tildeling: Meddeles via afregningsnota.

Afregningsdag: Fremgår af afregningsnota.

Memorandum findes på [www.riskintelligence.eu](http://www.riskintelligence.eu), [www.spotlightstockmarket.se](http://www.spotlightstockmarket.se), [www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se) og på [www.sedermera.se](http://www.sedermera.se).

### BRUG FOR HJÆLP?

Hvis du har spørgsmål eller behov for assistance med din tegning så er du velkommen til at kontakte Sedermera Fondkommission på telefon:

+46 (0)40-615 14 10

Eller [nyemission@sedermera.se](mailto:nyemission@sedermera.se).

Ved vurderingen af den fremtidige udvikling af Risk Intelligence A/S er det væsentligt at overveje de relevante risici. Hver investor skal foretage sin egen vurdering af disse risici baseret på al tilgængelig information offentliggjort i forbindelse med dette tilbud. Betaling må ikke ske i forbindelse med anmeldelsen. Tildeling af aktier og betalingsinstruktion offentliggøres via afregningsnota. Betaling skal ske til en svensk bankkonto i DKK. De nye aktier vil have samme muligheder og vil være underlagt de samme begrænsninger, der gælder for de eksisterende aktier i overensstemmelse med selskabets vedtægter.

1. **Undertegnede tegner for følgende antal aktier i Risk Intelligence A/S til en tegningskurs på 6,25 DKK pr. Aktie og med en nominal værdi af DKK 0,10. Minimum antal aktier, der skal tegnes, er 700 aktier (svarende til 4 375 DKK), og efterfølgende tegning måske i valgfrit antal aktier aktier.**

Antal aktier

2. **Udfyld hvilken dansk VP-konto eller depot som tildelte aktier skal leveres til. (Kontoen skal kunne modtage danske aktier. Vær opmærksom på, at tegning ikke kan foretages via en pensionskonto eller kontantkonto.)**

Dansk VP-konto/depot:	Bank/Forvalter

3. **Har du gennem Sedermera investeret seks (6) gange i de seneste 12 (12) måneder eller investeret gennem Sedermera tre (3) gange om året i de seneste fem (5) år?**

JA

NEJ

4. **Tegning, der overstiger 15 000 EURO?**

Hvis tegningen udgør eller overstiger 15 000 EURO, eller hvis svaret er **JA** til spørgsmål 3. ovenfor:

1) Spørgsmål om hvidvaskning besvares på formularen på de følgende side af denne tegningsblanketten

2) En bekræftet kopi af gyldigt id-dokument (dansk kørekort eller pas) er knyttet til hvidvaskningsformularen.

Bemærk venligst, at ovennævnte dokumenter skal sendes til Sedermera Fondkommission pr. Post og e-post, på adressen angivet nedenfor, når blanket til tegning af aktier sendes til Sedermera Fondkommission.

**Bemærk, at Sedermera Fondkommission ikke kan garantere, at tegningsblanketten er taget i betragtning, indtil hvidvaskningsformularen er tilgængelig for Sedermera Fondkommission.**

5. **Udfyld navn og adresseoplysninger (VENLIGST SKRIV TYDELIGT)**

Navn/selskab	Efternavn	CVR nr./CPR nr
Adresse (gade, nummer, postboks)		Telefon
Postnummer	By	Land
E-mail (obligatorisk)	Sted og dato	Underskrift

6. **Ved at skrive under på denne tegningsblanket accepteres følgende:**

- Tegningen er bindende, men ufuldstændig eller ukorrekt udfyldt tegningsblanket vil ikke blive behandlet og din ansøgning vil ikke blive taget i betragtning;
- At jeg tilkendegiver at have læst og forstået afsnittet om "Vilkår og betingelser" i Memorandum og er indforstået med de risici forbundet med at investere;
- At jeg er klar over, at der ikke er nogen kundeforbindelse mellem Sedermera og tegneren forbundet med denne tegning, og at Sedermera ikke vurderer om tegningen af aktien er anbefalelse værdig for mig eller den person, jeg tegner for;
- At jeg er indforstået med, at tilbudet ikke er rettet til personer bosiddende i USA, Canada, Australien, Hongkong, Singapore, Sydafrika, Schweiz, New Zealand, Japan eller andre lande, hvor deltagelse kræver et yderligere prospekt, registrering eller andre handlinger end dem følger af dansk og til dels svensk lov.
- At jeg er opmærksom på, at tegningen ikke er omfattet af fortrydelsesretten i den danske fjernsalgslov eller forbrugeraftaleloven;
- At jeg giver tilladelse til Sedermera Fondkommission til at tegne aktier for undertegnendes regning i overensstemmelse med betingelserne i memorandum udstedt af bestyrelsen for Risk Intelligence A/S i juli 2018;
- At jeg er opmærksom på, at tegningen ikke er omfattet af fortrydelsesretten i den danske fjernsalgslov eller forbrugeraftaleloven;
- At der kan ikke foretages ændringer eller tilføjelser i teksten på denne blanket til tegning af aktier;
- At tildeling af aktier i overensstemmelse med den udfyldte tegningsblanket kan ikke garanteres;
- At personoplysningerne i forbindelse med opgaven opbevares og behandles af Sedermera til administration af denne opgave. Data kan også bruges i forbindelse med fremtidig levering af tilbudsdokumenter fra Sedermera Fondkommission. Personoplysninger lagres og behandles i overensstemmelse med den svenske lov "personuppgiftslagen" og GDPR;
- At jeg har læst og accepteret oplysningerne i denne blanket til tegning af aktier.
- At jeg er indforstået med, at ikke alle banker kan tage imod tegninger. Se tegningsanvisninger i Risk Intelligence A/S's memorandum.

7. **Send blanketten til en af følgende alternativer senest kl. 15.00 31 juli 2018:**

**Brev:** Vedr. Risk Intelligence AS  
Sedermera Fondkommission  
Norra Vallgatan 64,  
211 22 Malmö

**E-post:** [nyemission@sedermera.se](mailto:nyemission@sedermera.se)  
(indsendt blanket)

**Fax:** +46 40-615 14 11

**For øvrige henvendelse:** Telefon: +46 40-615 14 10

# MONEY LAUNDERING CHECK - NATURAL PERSON/ LEGAL ENTITY

In accordance with the Swedish act (2017:630) on measures against money laundering and terrorist financing



With reference to applicable regulations for the financial markets, including the rules on measures against money laundering and terrorist financing, the Swedish Financial Supervisory Authority (Finansinspektionen) has issued special regulations for supervised investment companies. The rules require investment companies to verify the identity of the parties with whom they transact business or for whom they perform transactions in accordance with a specifically prescribed arrangement.

**Note! If you are a natural person and not a company, please proceed to the questions below.**

Beneficial owner*			
Natural person (first name and surname)	Personal ID number	Ownership (%)	Share of votes (%)
Natural person (first name and surname)	Personal ID number	Ownership (%)	Share of votes (%)
Natural person (first name and surname)	Personal ID number	Ownership (%)	Share of votes (%)

**\* Beneficial owners are:**

- Natural persons who, alone or with related persons, ultimately own more than 25% of the votes in the legal entity.
- Natural persons who, alone or with related persons, has the right to elect or dismiss more than 50% of the legal entity's board members or equal executives.
- Natural persons who, alone or with related persons, as a result of agreement with owners, members, the legal entity, regulations in the articles of association, company agreements and/or comparable agreements can control the company in accordance with the above..

**There are no beneficial owners in accordance with the above.** Sedermera Fondkommission will therefore consider the company's Chairman of the Board, CEO or other equivalent executive as the beneficial owner.

*If the ownership structure is complex or comprises a number of ownership levels, or the legal entity is owned by a foundation, Please contact Sedermera Fondkommission*

### Control questions relating to measures against money laundering and terrorist financing

**1. What is the purpose with the transaction?**

- Savings/investment     Securities trading     Other – please specify: \_\_\_\_\_

**2. Origin of the capital (multiple options are possible)**

- Old savings/investments/capital income     Salary/pension/bonus     Inheritance/gift  
 Sale of property/company     Other – please specify: \_\_\_\_\_

**3. What amount are you/ the company planning to invest through Sedermera during the coming year?**

- 1-50 000 SEK     50 000-150 000 SEK     150 000-500 000 SEK     500 000 SEK or more

**4. PEP – Politically exposed persons**

Have you/ any of the beneficial owners or any of the company's representatives (such as the CEO, board members, chairman and/or authorized signatories), any of their employees or any of their immediate family members been a politically exposed person (PEP\*) in the last 18 months?

- Yes     No

If the answer is Yes, please specify:

Function: \_\_\_\_\_ Country: \_\_\_\_\_

The person's name and your relationship (if the person who held the function is someone other than yourself): \_\_\_\_\_

\* A PEP is a person in a politically exposed position who holds, or has held, an important public function in a governmental or international organisation. This person's immediate family members and close colleagues should also be treated as PEPs. Examples are heads of state and of government, ministers, judges, ambassadors and members of parliament.

**5. Operations in high-risk jurisdictions**

Do you/ the company have operations in any of the following high-risk jurisdictions; Afghanistan, Bosnia and Herzegovina, Guyana, Laos, Vanuatu, Syria, Iran, Iraq, Yemen, Ethiopia, Uganda or North Korea?

- Yes     No    If the answer is yes, please specify Country: \_\_\_\_\_

### SIGNATURES

The form must be signed and then sent, together with an authorization document to nyemission@sedermera.se. **A verified copy of an Identity document (such as drivers license or passport) shall be sent to Sedermera Fondkommission via mail to Norra Vallgatan 42, 211 22 Malmö, Sweden.**

**Documents to attach Natural Person:**

- A verified copy of an Identity document

**Handlingar att bifoga för juridisk person:**

- A verified copy of an Identity document of authorized representatives
- A copy of a valid power of attorney or a certificate of incorporation (No more than 1 month old)

Signatures	
Place and date	Place and date
Signature of the Party/ Authorized signatory	Sedermera Fondkommission
Print name	Print name

*I confirm that all questions have been answered correctly and I will inform Sedermera in the event of any changes.*