



INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I SAFE AT SEA AB (PUBL) 2021



VIKTIG INFORMATION

Allmänt

Detta Emissionsmemorandum ("Memorandumet") har upprättats med anledning av Safe at Sea AB:s, org.nr 556713-7947 ("Safe at Sea" eller "Bolaget"), beslut om genomförande av nyemission av aktier och teckningsoptioner ("Units") med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen") på de villkor som framgår av Memorandumet ("Erbjudandet"). Mangold Fondkommission AB, org.nr 556585-1267 ("Mangold"), är finansiell rådgivare och Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB, org.nr 556878-2774 ("Eversheds Sutherland"), är legal rådgivare till Bolaget i samband med Företrädesemissionen. En investering i värdepapper är förenad med vissa risker (se avsnittet "Riskfaktorer"). När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Safe at Sea och Memorandumet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Memorandumet har upprättats av styrelsen i Bolaget.

Innehållet i Memorandumet är baserat på information som tillhandahållits av Bolaget. Styrelsen i Bolaget är ansvarig för den information som lämnas i Memorandumet, som har upprättats med anledning av Erbjudandet att teckna Units i Bolaget.

Mangold och Eversheds Sutherland friskriver sig härmed från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta Memorandum.

Vid hänvisningar till "Spotlight" avses den multilaterala handelsplattformen Spotlight Stock Market som är en bifirma till ATS Finans AB, org.nr 556736-8195, och vid hänvisning till "Euroclear" åsyftas Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges. Med "TSEK" avses tusen SEK, med "MSEK" avses miljoner SEK, med "EUR" avser euro och med "MEUR" avses miljoner EUR.

Upprättande av Memorandumet och undantag från prospektskyldighet

Detta Memorandum uppfyller inte kraven på ett prospekt och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen ("FI"). Detta följer av att gällande regler inte kräver att prospekt upprättas för Företrädesemissionen eftersom det sammanlagda vederlaget för de värdepapper i Bolaget som erbjuds till investerare inom europeiska ekonomiska samarbetsområdet under den senaste tolv månadersperioden inte överstiger 2,5 MEUR. Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att prospekt, ytterligare Emissionsmemorandum eller liknande dokumentation upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Memorandumet, anmälningssedeln och andra till Erbjudandet hänförliga handlingar kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas till eller i något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle strida mot lagar eller regleringar i det landet. Inga uniträtter, betalda tecknade Units ("BTU") eller Units utgivna av Safe at Sea som omfattas av Erbjudandet enligt detta Memorandum har registrerats och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte heller personer i Kanada, Australien, Japan, Hongkong, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore eller Sydafrika eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Memorandumet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter att prospekt eller ytterligare emissionsmemorandum upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Det åligger envar att iaktta sådana begränsningar enligt lagar och regler utanför Sverige. Anmälan om förvärv av värdepapper i strid med ovanstående kan komma att anses ogiltig.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Memorandum samt eventuella tillägg till detta Memorandum. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Memorandum. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget eller av Mangold och ingen av dem ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden.

Marknads- och branschinformation

Detta Memorandum innehåller statistik, prognoser, data och annan information avseende marknader, marknadsstorlek, marknadspositioner och annan branschdata avseende Bolagets verksamhet och bransch. Såvitt Bolaget känner till och kunnat förvissa sig om genom jämförelse med annan av tredje man offentliggjord information har informationen som härrör från tredje man återgivits på ett korrekt sätt och inga uppgifter, vars utelämnande skulle göra den återgivna informationen vilseledande eller felaktig, har utelämnats. Marknadspubliceringar och marknadsrapporter anger regelmässigt att informationen däri härrör från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att informationens korrekthet och fullständighet inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför

inte garantera korrektheten i, eller fullständigheten av, den marknadsinformation som finns i detta Memorandum och som har hämtats eller härrör från externa publikationer eller rapporter. Marknadsdata och statistik kan vara framåtblickande, föremål för osäkerhet, kan komma att tolkas subjektivt och reflekterar inte nödvändigtvis faktiska eller framtida marknadsförhållanden. Sådan information och statistik kan vara baserad på marknadsundersökningar, vilka i sin tur är baserade på urval och subjektiva tolkningar och bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde omfattas av den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna. Följaktligen bör potentiella investerare vara uppmärksamma på att marknadsinformationen samt de prognoser och uppskattningar av marknadsinformation som återfinns i detta Memorandum inte nödvändigtvis utgör tillförlitliga indikatorer på Bolagets framtida resultat.

Framåtriktad information och marknadsinformation

Memorandumet innehåller viss framåtriktad information som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planeras", "uppskattas" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundad på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Även om det är Bolagets bedömning att framåtriktad information i Memorandumet är baserad på rimliga överväganden, kan faktisk utveckling, händelser och resultat komma att väsentligen avvika från förväntningarna. Faktorer som kan medföra att Bolagets framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsad till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i detta Memorandum gäller endast per dagen för Memorandumets avgivande.

Information från tredje part

Memorandumet innehåller information som har hämtats från tredje part. All sådan information har återgivits korrekt. Även om Bolaget anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Såvitt Bolaget känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av tredje parter varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Memorandumet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal om tillämpligt. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisorer.

Memorandumets tillgänglighet

Memorandumet finns tillgängligt på Bolagets webbplats www.safeatsea.se, Mangold Fondkommissionens webbplats, www.mangold.se samt på Spotlight Stock Market, www.spotlightstockmarket.com.

Tillämplig lagstiftning

För Företrädesemissionen och Memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Företrädesemissionen, Memorandumet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Styrelsens försäkring

Styrelsen i Safe at Sea AB är ansvarig för den information som lämnas i Memorandumet, som har upprättats med anledning av Erbjudandet att teckna Units i Bolaget. Härmed försäkras att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att inga uppgifter har utelämnats som skulle kunna påverka den bild av Safe at Sea som skapas genom Memorandumet.

Spotlight Stock Market

Safe at Seas aktie är upptagen till handel på Spotlight som är ett värdepappersbolag under FI:s tillsyn. Spotlight driver en s.k. MTF-plattform. Bolag som är noterade på Spotlight har förbundit sig att följa Spotlights noteringsavtal och därmed Spotlights regelverk och behöver således inte uppfylla de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad. Spotlights regelverk syftar bl.a. till att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden får korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka Bolagets aktiekurs. En placering i ett bolag som handlas på Spotlight är mer riskfylld än en placering i ett bolag som handlas på en reglerad marknad. Handeln på Spotlight sker i ett elektroniskt handelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Nordic Growth Market (NGM). Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på Spotlight Stock Market kan använda sin vanliga bank eller fondkommissionär. Noteringsavtalet och aktiekurser återfinns på Spotlight Stock Markets hemsida (www.spotlightstockmarket.com).

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Emissionsbelopp vid fullteckning av Erbjudandet	10 449 148,60 SEK
Emissionskostnader	1 847 006 SEK
Avstämningsdag	5 oktober 2021
Teckningstid	7 oktober till och med 21 oktober 2021
Teckningskurs	1,10 SEK
Teckning med företräde	En (1) aktier berättigar till en (1) uniträtt. En (1) uniträtt berättigar till tecknings av en (1) unit
Unit	Varje unit innehåller en (1) aktie och en (1) teckningsoption av serie TO1
Maximalt antal nyemitterade aktier i Erbjudandet exklusive teckningsoptioner.	9 499 226
Teckningsoption av serie TO1	En (1) teckningsoption av serie TO1 berättigar till teckning av en (1) ny aktie under perioden från och med den 5 september 2022 till och med den 19 september 2022, till en kurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen i Bolagets aktie på Spotlight Stock Market under perioden från och med den 19 augusti 2022 till och med den 1 september 2022, dock kan teckningskursen uppgå till högst 1,65 kronor och lägst kvotvärdet (0,20 kronor).
Bolagsvärde före emission	10 449 148,60 SEK
Marknadsplats	Spotlight Stock Market
Aktiens kortnamn	SAFE
ISIN-kod för aktien	SE0005308632
ISIN-kod för UR	SE0016830541
ISIN-kod för BTU	SE0016830558
ISIN-kod för Teckningsoptioner av serie TO1	SE0016830939

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

<u>RISKFAKTORER</u>	5
<u>INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS</u>	8
<u>BAKGRUND OCH MOTIV</u>	9
<u>VD HAR ORDET</u>	11
<u>VILLKOR OCH ANVISNINGAR</u>	12
<u>MARKNADSÖVERSIKT</u>	17
<u>VERKSAMHETSBESKRIVNING</u>	20
<u>FINANSIELL ÖVERSIKT</u>	27
<u>STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR</u>	34
<u>AKTIEN, AKTIEKAPITALET OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN</u>	39
<u>LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION</u>	45
<u>TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN</u>	48
<u>ADRESSER</u>	50

RISKFAKTORER

En investering i aktier är alltid förenad med risk. Ett antal faktorer utanför Bolagets kontroll, liksom ett flertal faktorer vars effekter Bolaget kan påverka genom sitt agerande, kan komma att få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, vilket kan medföra att värdet på Bolagets aktier minskar och att en aktieägare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Vid en bedömning av Bolagets framtida utveckling är det därför av vikt att vid sidan om möjligheter till positiv utveckling även beakta riskerna i Bolagets verksamhet och att vid en samlad utvärdering även granska övrig information i Memorandumet samt göra en allmän omvärldsbedömning. Nedan beskrivs de risker och osäkerhetsfaktorer som bedöms ha väsentlig betydelse för Bolagets framtida utveckling. Riskerna är ej rangordnade och gör inte anspråk på att vara heltäckande. Ytterligare risker och osäkerheter som Bolaget för närvarande inte känner till kan också komma att utvecklas till viktiga faktorer som påverkar Bolagets verksamhet och framtida utveckling.

VERKSAMHET OCH BRANSCHRELATERADE RISKER

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 att Bolaget därmed drabbas av finansiellt och operativt relaterade problem. Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg, och om den förverkligas, skulle den ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.

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. Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medel, och om den förverkligas, skulle den ha en medelnegativ inverkan på Bolaget.

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 finansieringen i så fall kan anskaffas på för aktieägare fördelaktiga villkor. Ett misslyckande i att generera vinster i tillräcklig omfattning kan påverka Bolagets marknadsvärde. Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medel, och om den förverkligas, skulle den ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.

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. Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medel, och om den förverkligas, skulle den ha en medelhög negativ inverkan på Bolaget.

Kapitalbehov

Bolaget befinner sig i en expanderingsfas och kan i framtiden behöva inhämta ytterligare kapital. Det finns risk för att eventuellt kapital inte kan anskaffas när behov uppstår eller att det inte kan anskaffas på fördelaktiga villkor för Bolaget eller aktieägarna, vilket kan påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning negativt. Om Safe at Sea inte kan erhålla tillräcklig finansiering kan Bolaget bli tvunget att bedriva utvecklingen av verksamheten och marknadsföra befintliga produkter i lägre takt än önskat. Detta kan i sin tur leda till försenade eller uteblivna kommersialiseringar av Bolagets produkter samt försenade eller uteblivna försäljningsintäkter.

Immateriella risker och tvister

Risk föreligger att immateriella tvister kan uppstå. Tvister kan uppstå dels i samband med att tredje part bedöms inkräkta på Bolagets rättigheter, dels som en konsekvens att tredje part hävdar att Bolaget gör intrång på andras rättigheter. Utöver tvister om immateriella rättigheter kan Bolaget även bli indraget i andra typer av tvister och rättsliga förfaranden. Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Om Bolaget blir indraget i tvister eller i andra typer av rättsliga förfaranden kan det medföra betydande kostnader och/eller skyldighet att betala skadestånd, vilket skulle leda till en medelhög negativ inverkan på Bolagets resultat.

Risk relaterad till förändringar i valutakurser

Safe at Sea är exponerad för valutakursförändringar på grund av Bolagets intäkter från avtal med internationella parter. I sin operativa verksamhet är Bolaget främst exponerat för valutakursförändringar mellan EUR i förhållande till SEK. Safe at Sea bedömer sannolikheten för att risken kommer att uppstå som låg mot bakgrund av historiska förändringar i berörd valuta. Bolaget bedömer att risken, om den realiserar, skulle ha en liten negativ inverkan på Bolagets totala resultat och finansiella ställning.

RISKER RELATERADE TILL ERBJUDANDET OCH BOLAGETS VÄRDEPAPPER

Handel på Spotlight Stock Market

Bolag vars aktier handlas på Spotlight Stock Market omfattas inte av alla lagregler som gäller för ett bolag noterat på en sk reglerad marknad. Spotlight Stock Market har genom sitt noteringsavtal valt att tillämpa flertalet av dessa lagregler. En investerare bör dock vara medveten om att handel med aktier noterade utanför en sk reglerad marknad kan vara mer riskfylld.

Aktiens likviditet

Safe at Seas handlas på Spotlight Stock Market. 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. Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medel, och om den förverkligas, skulle den få en väsentlig negativ effekt på aktiens pris.

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 påverkas på samma sätt som andra aktier av dessa faktorer, vilka till sin natur många gånger kan vara problematiska att förutse och skydda sig

mot. Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medel, och om den förverkligas, skulle den ha en hög negativ inverkan på aktiens pris.

Aktiekursens utveckling

Nuvarande och potentiella investerare bör beakta att en investering i Safe at Sea är förenad med risk och att det inte kan förutses huruvida aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling. Detta medför en risk att en investerare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Aktiekursen kan komma att fluktuera till följd av bland annat resultatvariationer i Bolagets finansiella rapporter, det allmänna konjunktläget och förändringar i aktiemarknadens intresse för Bolaget och dess aktie. Begränsad likviditet i aktien kan i sin tur bidra till att förstärka sådana fluktuationer i aktiekursen. Aktiekursen kan därmed komma att påverkas av faktorer som står helt eller delvis utanför Bolagets kontroll. En investering i aktier i Safe at Sea bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld, generell information om branschen, det allmänna konjunktläget samt övrigt relevant information. Risk föreligger att aktier i Safe at Sea inte kan säljas till en för aktieägaren vid var tid acceptabel kurs.

Risk relaterat till Bolagets möjlighet att lämna utdelning

Bolaget har, för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen i Memorandumet, inte beslutat om någon utdelning. Safe at Sea har per dagen för Memorandumet inte någon antagen utdelningspolicy och har heller inte för avsikt att inom överskådlig framtid besluta om vinstutdelning. Bolagets avsikt är att utdelningsbara medel ska återinvesteras i Bolagets verksamhet för fortsatt utveckling och tillväxt. 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. Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medel, och om den förverkligas, skulle den ha en medehög negativ inverkan på Bolagets aktieägare.

INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS

Extra bolagstämma i Safe at Sea godkände den 30 september 2021, styrelsens beslut från den 31 augusti 2021 att genomföra en Företrädesemission av Units. Vid fullteckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 10,4 MSEK. Om samtliga teckningsoptioner av serie TO1 utnyttjas tillförs Bolaget ytterligare likvid upp till maximalt cirka 15,7 MSEK, beroende på teckningskurs, före emissionskostnader.

Genom Företrädesemissionen ökar aktiekapitalet med högst 1 899 845,20 SEK till högst 3 799 690,40 SEK genom emission av högst 9 499 226 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,20 SEK. För varje en (1) befintlig aktie i Bolaget som innehas på avstämningsdagen för Företrädesemissionen, den 5 oktober 2021, erhålles en (1) unirätt. En (1) unirätter berättigar till teckning av en (1) ny unit i Safe at Sea. Varje unit innehåller en (1) aktie och en (1) vederlagsfria teckningsoption av serie TO1. En (1) teckningsoption av serie TO1 ger rätt till teckning av en (1) aktie enligt villkoren för teckningsoptionerna. Teckningskursen per unit är 1,10 SEK, vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 1,10 SEK. Vid fullteckning av aktier i Företrädesemissionen kommer Bolaget att tillföras cirka 10,4 MSEK före emissionskostnader, vilka totalt beräknas uppgå till cirka 1,8 MSEK.

Styrelsen för Safe at Sea AB inbjuder härmed befintliga aktieägare att, i enlighet med villkoren i Memorandumet, teckna Units i Bolaget med företrädesrätt. Utfallet i emissionen kommer att offentliggöras på Bolagets hemsida (www.safeatsea.se) samt genom pressmeddelande efter teckningstidens utgång.

Vid full teckning uppgår utspädningen för befintliga aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen till högst 50 procent, beräknat som det högsta antal aktier som kan komma att utges genom Erbjudandet dividerat med det totala antalet aktier efter genomförd nyemission. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen har möjlighet att helt eller delvis kompensera sig ekonomiskt för utspädning genom att sälja sina unirätter. Om samtliga teckningsoptioner av serie TO1 utnyttjas innebär det en utspädning om ytterligare cirka 33 procent.

Teckningstiden löper under perioden 7 oktober 2021 till och med den 21 oktober 2021. För mer information se avsnittet "*Villkor och anvisningar*".

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Safe at Sea har erhållit teckningsförbindelser genom befintliga aktieägare, vilket tillsammans uppgår till cirka 4,2 MSEK, motsvarande cirka 40 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget tecknat externa garantiåtagande vilket uppgår till cirka 6,2 MSEK, vilket motsvarar cirka 60 procent av Företrädesemissionen. Ersättning utgår med 12 procent på garanterat belopp i form av kontanter eller 14 procent av garanterat belopp i form av aktier. Sammanlagt är således 100 procent av Erbjudandet säkerställt genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden.

Göteborg, 6 oktober 2021

Styrelsen i Safe at Sea AB

BAKGRUND OCH MOTIV

Bolaget har med sin nuvarande produktportfölj och sina pågående utvecklingsprojekt mycket intressanta erbjudanden med stor potential till sina kunder. Styrelsen ser också att marknaden för Safe at Seas nuvarande produktportfölj och utvecklingsprojekt stadigt utvecklas.

Behovet av den typ av räddningsbåtar och utrustning som Safe at Sea erbjuder förväntas öka i takt med det ökande behovet av att klara översvämningar, drunkningstillbud och ökade flyktingströmmar samt att allt fler människor är på sjön. Vi har exempelvis alla färskt i minnet bilder och beskrivningar från sommarens översvämningskatastrofer i Tyskland och det kraftiga regnoväder som i augusti skapade extrema vattenflöden i Gävleborg.

Bolaget har i idag kunder i drygt 20 länder, på tre kontinenter. Den geografiska marknaden fortsätter att växa i takt med att fler kunder får kännedom om Bolagets unika räddningsbåtar och tillhörande utrustning. Bolaget har för avsikt att fokuserat fortsätta expandera på de europeiska marknaderna där man ser stor potential sett till typ av miljö, antal kunder och behov av utrustning. Den globala marknaden för räddningsutrustning som Safe at Sea verkar på, bedöms år 2021 ha ett totalt värde om cirka 1 020 miljarder kronor och detta förväntas öka till 1 151 miljarder kronor, till år 2027.¹

I början av 2020 stod Bolaget redo att slutföra flera strategiska utvecklingsprojekt såsom den helt elektriska räddningsbåten EIEcoRunner och det nya AVINOR-systemet, för vattenlivräddning kring norska flygplatser. I mars 2020 tvingades Bolaget liksom många andra verksamheter att skifta fokus för att på bästa sätt hantera konsekvenserna av pandemiutbrottet med reserestriktioner, råvaruförsörjning och nedstängda länder. Trots det oförutsebara läget, så har bolaget sedan pandemiutbrottet framgångsrikt arbetat med att driva de strategiska utvecklingsprojekten och de större upphandlingsprocesserna framåt.

Bolaget har under 2020 och 2021 gått in i större upphandlingar och med ett målinriktat säljarbete i kombination med ett vidareutvecklat distributörsnätverk så ser styrelsen en växande offertbank som idag värderas till cirka >60 MSEK. Att offertbanken växer och antalet upphandlingsprocesser ökar beror också på att Bolaget har breddat sin produktportfölj avseende miljövänlighet, pris och prestanda. Med den nya EIEcoRunner på marknaden bedömer styrelsen att bolaget kommer att kunna se en bättre utveckling och tillväxt jämfört med tidigare perioder då Bolagets produkter uteslutande baserats på konventionella förbränningsmotorer. Bolaget kommer nu som första aktör kunna presentera en utsläppsfri drivlina som möter den stora globala efterfrågan på små och flexibla fossilfria räddningsbåtar.

Bolaget har kapacitet att tillverka upp till 100 båtar per år inom befintlig verksamhet och har förutsättningar för att hantera en volymökning. Med en mer flexibel och anpassad mix av produkter som möter en långt större kundgrupps behov än tidigare, så bedöms bolaget kunna öka intäkterna på ett sätt som Bolaget sen tidigare önskat. Idag befinner sig Bolaget i startblocken för att ta de strategiska projekten till marknaden. Detta har föranlett en situation där Bolaget behöver kapital, för att i önskat tempo genomföra tilltänkta aktiviteter och möjliggöra kapitalisering av projekten.

¹ <https://www.researchandmarkets.com, search-and-rescue-sar-equipment-global-market, 2021>
(Bolaget har ingen intresserelation till marknadsundersökningsföretaget Research and Markets)

EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDNING

Nettolikviden vid en fulltecknad emission avses användas till följande områden, ej i prioritetsordning:

1. Lansering, marknadsintroduktion och leverans av strategiska projekt: Cirka 40 procent
Lansering av Bolagets nya helt elektriska och fossilfria räddningsbåt EI EcoRunner™ samt säkerställa leverans av de förhandsbeställningar som följer PoC-modellen (Proof of Concept). Med emissionen har bolaget förutsättningar att på bred front och med tempo introducera EI EcoRunner skedesvis på utvalda och prioriterade marknader.
2. Förstärkt försäljning: Cirka 30 procent
Bolaget ökar fokus och resurserna på försäljningssidan i syfte att nå ut med en såväl breddad som tillspetsad produktportfölj. Bolaget vidareutvecklar även befintliga säljkanaler och fortsätter offensiven med etablering av fler nya distributörer på nya geografiska marknader och inom fler segment. Bolaget avser bland annat i Europa etablera sina produkter på den stora tyska marknaden samt accelerera försäljningen i Frankrike och södra Europa.
3. Nya segment: Cirka 30 procent
Effektivt lansera den nyligen utvecklade GRX-båten med prestanda och funktioner för lagövervakande kunder samt militärt bruk och specifikt specialförband. Ambitionen är att stärka bolagets position inom detta segment på samtliga marknader. Process för upptagning av RescueRunner i SOLAS-domänen ska försöka genomföras i syfte att försöka nå ut med räddningsbåtarna till kunder som kräver SOLAS-klassning, som till exempel den stora shippingsektorn.

VD HAR ORDET

Vi har under lång tid, med stor kunskap och kompromisslöst engagemang byggt upp en välutvecklad produktportfölj som idag säljs på drygt 25 geografiska marknader. De senaste tre åren har vi vidareutvecklat och lanserat båtmodeller som på ett bra sätt kompletterar den ursprungliga båten RescueRunner – som är en av världens mest effektiva räddningsbåtar. Med stöd av den tillväxtagenda som vi antog under 2019 har vi fokuserat arbetat för att öka försäljningen, och där har den vidareutvecklade produktportföljen i kombination med nya strategier gjort ett tydligt avtryck. Bolaget ökade t.ex. under 2020 försäljningen av båtsystem med 53 procent jämfört med 2019. Vi står nu redo att ta ett stort kliv framåt och ytterligare vässa vår produktportfölj genom att erbjuda den unika helt elektriska och fossilfria EI EcoRunnern, den nya GuardRunner X med starkt förbättrad prestanda samt det nya AVINOR Multi Purpose Rescue System (AMPRS), utvecklat för räddningsinsatser i anslutning till flygplatser.



För att i önskat tempo genomföra de aktiviteter som krävs för att introducera nya revolutionerande system på marknaden, och för att etablera en stark säljorganisation som i större omfattning kan driva marknadssatsningar av vår vässade produktportfölj, så har styrelsen beslutat om att genomföra en företrädesemission.

De viktiga strategiska projekten, framför allt EI EcoRunner, har försenats kraftigt till följd av covid-19 pandemin och vi har tappat drygt ett år i förhållande till vår planering. Vi är många som känt stor frustration under pandemin då vi tvingats flytta fram viktiga delmoment i projekten. Men vi är nu äntligen framme i ett läge där vi bedömer att vi kommit nära en produkt som kan testas och som vi kan ta till marknaden. Den elektriska EI EcoRunner lyfter bolaget till en ny dimension, där vi tillgängliggör ett effektivt räddningsbåtsystem och en drivlina för kunder och organisationer som idag är begränsade av miljöföreskrifter likväl som för kunder som vill gå i bränschen för den globala fossilfria omställningen.

Vi arbetar mycket målinriktat med bolagets tillväxtagenda som beslutades 2019 och som omfattar konkreta aktiviteter och fokusområden, som ska bidra till en "turn around" av bolagets resultatutveckling och att skapa en stabil och långsiktigt lönsam plattform. Trots att vi på grund av covid-19 pandemin tappat ett års utvecklingstid kunde vi redan under 2020 påvisa en kraftig resultatförbättring, och baserat på ordervärde för året, en mycket stark prestation. När vi efter sommaren och genomförd företrädesemission kan accelerera arbetet ytterligare så är vår övertygelse att vi har goda förutsättningar för att nå i mål med vår tillväxtagenda och skapa en stabil och lönsam verksamhet. Med en genomförd företrädesemission som gör det möjligt att med högt tempo ta våra projekt till marknaden, förbättra säljarbetet samt nå ut till fler och nya marknader och kunder, så ser det ut som att vi har alla förutsättningar på plats för att nå våra målsättningar.

Henrik Hartman, CEO

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Företrädesrätt och uniträtter

Den som på avstämningsdagen den 5 oktober 2021 var registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken för Safe at Sea äger företrädesrätt att teckna Units i Erbjudandet, i relation till tidigare innehav av aktier. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av Units. För varje aktie som innehades på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. En (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) ny unit till kursen 1,10 SEK per unit, motsvarande 1,10 SEK per aktie. Varje unit innehåller en (1) aktie samt en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO1.

Uniträtter

Aktieägare i Bolaget erhåller för varje befintlig aktie en (1) uniträtt. Det krävs en (1) uniträtt för teckning av en (1) ny Unit i Företrädesemissionen.

Teckningskurs per unit

Teckningskursen uppgår till 1,10 SEK per Unit, motsvarande 1,10 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 5 oktober 2021. Sista dag för handel i Bolagets aktie, med rätt till deltagande i Företrädesemissionen, var den 1 oktober 2021. Första dagen för handel i Bolagets aktier, utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 4 oktober 2021.

Utspädningseffekt

Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet kommer få sin ägarandel utspädd med 50 procent vid full teckning i Erbjudandet. Om samtliga teckningsoptioner av serie TO1 utnyttjas innebär det en utspädning om ytterligare cirka 33 procent.

Teckningsperiod

Teckning av Units med stöd av uniträtter ska ske under tiden från och med den 7 oktober 2021 till och med den 21 oktober 2021.

Observera att ej utnyttjade uniträtter blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och därmed förlorar sitt eventuella värde. Outnyttjade uniträtter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear.

Styrelsen i Safe at Sea har rätt att förlänga teckningsperioden. Ett eventuellt sådant beslut kommer fattas senast i samband med utgången av teckningsperioden. Vid beslut om förlängning av teckningsperioden kommer Bolaget gå ut med pressmeddelande.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter äger rum på Spotlight Stock Market under perioden, från och med den 7 oktober 2021 till och med den 18 oktober 2021. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärfas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya Units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

ISIN-koden för uniträtterna är SE0016830541.

FISN-koden för uniträtterna är SAFEATSEA/SUBS RTS NL PD.

CFI-koden för uniträtterna är RSIXXR.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregistrerade innehav

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi skickas till direktregistrerade aktieägare och företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen var registrerade i den av Euroclear förda aktieboken. Av emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna uniträtter och det hela antal Units som kan tecknas i Erbjudandet. Avi avseende registrering av uniträtter på VP-konto kommer inte att skickas ut.

Aktieägare som är upptagna i den i anslutning till aktieboken förda särskilda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte någon emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller bankgiroavi. Teckning av och betalning för Units i Erbjudandet ska istället ske i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av uniträtter och utgivande av nya Units till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningen i sådana länder, se det i Memorandumets inledande avsnittet "Viktig information". Med anledning härav kommer, med vissa eventuella undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller i något annat land där deltagande i Erbjudandet skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt eller strida mot regler i sådant land, inte att erhålla några uniträtter eller tillåtas teckna nya Units i Erbjudandet. De uniträtter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

Teckning med stöd av uniträtter

Teckning av Units i Erbjudandet med stöd av uniträtter ska ske under perioden 7 oktober 2021 till och med den 21 oktober 2021. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och saknar därmed värde. Efter den 21 oktober 2021 kommer, utan avisering från Euroclear, outnyttjade uniträtter att bokas bort från innehavarens VP-konto.

För att inte värdet av uniträtterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja uniträtterna för att teckna nya Units i Erbjudandet senast den 21 oktober 2021, eller enligt instruktioner från tecknarens förvaltare, eller
- sälja de uniträtter som inte avses utnyttjas för teckning senast den 18 oktober 2021.

Direktregistrerade aktieägares teckning

Teckning av Units i Erbjudandet med stöd av uniträtter sker genom samtidig kontant betalning, antingen genom användande av den förtryckta bankgiroavin eller genom användande av en särskild anmälningssedel enligt något av följande alternativ:

- Den förtryckta bankgiroavin ska användas om samtliga uniträtter enligt emissionsredovisningen från Euroclear ska utnyttjas.
- Anmälningssedeln märkt "Särskild anmälningssedel" ska användas om uniträtter köpts, sålts eller överförts från annat VP-konto, eller av annan anledning ett annat antal uniträtter än det

som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas för teckning av nya Units. Samtidigt som den ifyllda anmälningssedeln skickas in ska betalning ske för tecknade Units, vilket kan ske på samma sätt som för andra bankgirobetalningar, till exempel via Internetbank, genom girering eller på bankkontor.

Särskild anmälningssedel ska vara Mangold tillhanda senast kl. 15.00 den 21 oktober 2021. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel ska skickas eller lämnas till:

MANGOLD FONDKOMMISSION AB

Emissioner/Safe at Sea

Box 55691

102 15 Stockholm

Tel: 08-503 015 95

E-post: Emissioner@mangold.se (inskannad anmälningssedel)

Anmälningssedel enligt ovan tillhandahålls på Safe at Seas hemsida, safeatsea.se, samt på Mangolds hemsida, mangold.se och kan även beställas från Mangold under kontorstid på telefon +46 (0) 8-503 01 595. Anmälningssedel ska vara Mangold tillhanda (adress enligt ovan) senast kl. 15.00 den 21 oktober 2021.

Teckning utan stöd av uniträtter

Teckning av Units utan stöd av uniträtter ska ske under perioden från och med den 7 oktober 2021 till och med den 21 oktober 2021. Anmälan om teckning utan företrädesrätt görs genom att anmälningssedel för teckning utan företräde fylls i, undertecknas och skickas till Mangold på adress enligt ovan eller att teckning begärs via förvaltaren. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningssedel för teckning utan företräde ska vara Mangold tillhanda senast kl. 15.00 den 21 oktober 2021. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. 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.

Teckning kan även ske elektroniskt med BankID. Gå in på mangold.se/aktuella-emissioner/ och följ instruktionerna. Vid teckning av Units utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Mangold hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018. För fysiska personer måste nationellt ID (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Mangold ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Mangold kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer.

Tilldelning vid teckning utan stöd av uniträtter

Teckning av Units ska även kunna ske utan stöd av företrädesrätt. Om inte samtliga Units tecknats med stöd av Uniträtter ska styrelsen bestämma om tilldelning av Units utan stöd av Uniträtter inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp. Sådan tilldelning ska i första hand ske till de som har tecknat Units med stöd av Uniträtter och som anmält sitt intresse för teckning av Units utan stöd av Uniträtter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal Units som tecknats med stöd av Uniträtter (och, i den mån det inte kan ske, genom lottning). I andra hand ska tilldelning ske till övriga som har anmält sig för teckning utan stöd av Uniträtter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal Units var och en anmält för teckning (och, i den mån det inte kan ske, genom lottning). I tredje hand ska tilldelning ske till de som har ingått garantiåtaganden i egenskap av emissionsgaranter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till sådana garantiåtagandens belopp (och, i den mån det inte kan ske, genom lottning).

Besked om eventuell tilldelning av Units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre dagar efter utsänd avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan tecknade Units komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt denna Företrädesemission, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa Units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Betald tecknad unit

Efter erlagd betalning kommer Euroclear att sända ut en avi som bekräftelse på att betalda tecknade Units bokats in på VP-kontot. De nytecknade Units kommer att bokföras som BTU på VP-kontot till dess att de nya aktierna har registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 46, 2021. Därefter kommer BTU att bokas om till vanliga aktier och teckningsoptioner av serie TO1. Någon VP-avi utsänds ej i samband med denna ombokning.

Handel med BTU

Handel med BTU beräknas ske på Spotlight Stock Market under perioden från och med den 7 oktober 2021 fram till dess att Företrädesemissionen har registrerats av Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 46, 2021. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av BTU.

ISIN-koden för BTU är SE0016830558.

FISN-koden för BTU är SAFEATSEA/UT 1 AK + 1 TO.

CFI-koden för BTU är MCMUXR.

Rätt till utdelning

De nya aktierna berättigar till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear.

Teckningsoptionerna i korthet

En (1) teckningsoption av serie TO1 berättigar till teckning av en (1) ny aktie under perioden från och med den 5 september 2022 till och med den 19 september 2022, till en kurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen i Bolagets aktie på Spotlight Stock Market under perioden från och med den 19 augusti 2022 till och med den 1 september 2022, dock kan teckningskursen uppgå till högst 1,65 kronor och lägst kvotvärdet (0,20 kronor).

Offentliggörande av utfall i Erbjudandet

Teckningsresultatet i Erbjudandet kommer att offentliggöras omkring den 25 oktober 2021 genom ett pressmeddelande från Safe at Sea.

Handel med aktier som omfattas av Erbjudandet

Safe at Seas aktier är upptagna till handel Spotlight Stock Market. Efter att Bolagsverket har registrerat de nya aktierna kommer även de att handlas på Spotlight Stock Market. Sådan handel beräknas inledas omkring vecka 46, 2021.

Handel med teckningsoptioner av serie TO1 som omfattas av Erbjudandet

Efter att Bolagsverket har registrerat de nya aktierna har Bolaget även för avsikt att lista teckningsoptionerna av serie TO1 som omfattas av Erbjudandet att handlas på Spotlight Stock Market. Sådan handel beräknas inledas omkring vecka 46, 2021. Datum för första dag för handel kommer offentliggöras via ett pressmeddelande från Bolaget, i samband med sista dag för handel i BTU.

Oåterkallelig teckning

Teckning av Units, med eller utan stöd av uniträtter, är oåterkallelig och tecknaren får inte återkalla eller ändra en teckning av Units, såvida inte annat följer av Memorandumet eller tillämplig lag.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden i Företrädesemissionen

Företrädesemissionen omfattas av teckningsförbindelser om cirka 4,2 MSEK, motsvarande cirka 40 procent av Företrädesemissionen, samt emissionsgarantier om cirka 6,2 MSEK, motsvarande cirka 60 procent av Företrädesemissionen. Sammanlagt omfattas därmed 100 procent av Företrädesemissionen av teckningsförbindelser och emissionsgarantier. Teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, pantsättning, deposition eller liknande arrangemang. De garantiåtaganden som lämnats kan endast tas i anspråk för det fall täckningsgraden i Företrädesemissionen inte uppgår till 100 procent. Teckningsförbindelserna samt garantiåtaganden ingicks under augusti 2021.

De parter som lämnat teckningsförbindelser och ingått avtal om garantiåtaganden redovisas i avsnittet "*Teckningsförbindelser och garantiåtaganden*".

Eventuell ersättning i samband med teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Garantiersättning utgår till de parter som ingått garantiåtagande. Ingen ersättning utgår för teckningsförbindelser. Emissionsgaranterna kan välja att få sin ersättning i aktier eller som kontant ersättning. Om någon av emissionsgaranterna väljer att få ersättning i aktier kommer styrelsen att besluta om emission av sådana aktier med stöd av bolagsstämmans bemyndigande som beslutades om på extra bolagsstämma den 30 september 2021. Styrelsen avser att besluta om sådana eventuella emissioner av aktier i nära anslutning till tilldelningen av Units i Företrädesemissionen.

Om emissionsgaranterna väljer att få sin ersättning i aktier har de rätt till ersättning motsvarande fjorton (14) procent av beloppet för garantiåtagandet, att jämföra med tolv (12) procent om emissionsgaranterna väljer att få ersättningen kontant. Aktier som emitteras till emissionsgaranter kommer ha en teckningskurs motsvarande den volymägda genomsnittskursen på Spotlight Stock Market under teckningsperioden i Företrädesemissionen.

MARKNADSÖVERSIKT

ALLMÄNT

Safe at Sea driver utveckling och försäljning på marknaden för små, flexibla och kostnadseffektiva räddningsbåtar. Produkterna som innefattar båtar i storlek upp till cirka 4 meter, sjösättningsystem, personlig utrustning och utbildningar som är anpassade för alla typer av organisationer och operationella förutsättningar i hav, sjöar, floder och översvämningsområden. Överallt där människor arbetar, reser eller tillbringar sin fritid i eller i närheten av vatten finns det ett behov av räddningsbåtar och behovet är växande. Den globala marknaden för räddningsutrustning som Safe at Sea verkar på bedöms år 2021 ha ett totalt värde om cirka 1 020 miljarder kronor och detta förväntas öka till 1 151 miljarder kronor, till år 2027.²

Bolagets inkomster från försäljning av båtsystem har under 2019 och 2020 fördelats enligt följande:

Försäljning av båtsystem under 2019:

Norge	4 st RescueRunner
Sverige	6 st RescueRunner
Kina	2 st RescueRunner
Saudiarabien	1 st GuardRunner
Frankrike	3 st RescueRunner
Spanien	1 st SafeRunner
Montenegro	1 st RescueRunner
Kroatien	1 st RescueRunner

Total export uppgick till 68,5 procent. Export inom EU uppgick till 31,5 procent, försäljning Sverige 31,5 procent och 37 procent export till övriga världen. Under året breddades marknaden geografiskt med bland annat två leveranser till Kina, en leverans till Saudiarabien och en leverans till Kroatien. Under verksamhetsåret 2019 såldes 19 Runner-system.

Försäljning av båtsystem under 2020:

Finland	7 st SafeRunner
Sverige	7 st RescueRunner
Sverige	1 st RescueRunner demo
Kroatien	2 st RescueRunner
Rumänien	2 st SafeRunner
Qatar	2 st SafeRunner

² <https://www.researchandmarkets.com>, *search-and-rescue-sar-equipment-global-market*, 2021 (Bolaget har ingen intresserelation till marknadsundersökningsföretaget Research and Markets)

Frankrike	1 st RescueRunner
Spanien	1 st RescueRunner
Färöarna	1 st RescueRunner
Hong Kong	1 st RescueRunner
Norge	1 st RescueRunner
Island	1 st RescueRunner
Holland	1 st RescueRunner
Litauen	1 st RescueRunner

Total export uppgick till 72,5 procent. Export inom EU uppgick till 58,5 procent, försäljning Sverige 27,5 procent och 14 procent export till övriga världen. Under året breddades marknaden geografiskt med bland annat en order till Qatar, en order till Litauen, en order till Rumänien och en order till Holland. Under verksamhetsåret 2020 såldes 29 Runner-system.

KUNDER

Sedan 2006 så har bolaget genom åren tillverkat och sålt drygt 200 båtar till kunder i Europa, Mellanöstern, Asien, Sydostasien och Afrika.

De huvudsakliga kunderna är:

- Frivilliga och professionella sjö-, liv- och miljöräddningsorganisationer och räddningstjänster
- Organisationer som har behov av att kunna utföra räddningstjänst inom ramen för sin egen verksamhet internt eller för tredje man
- Organisationer som har behov specialfordon för t.ex. sjömätning
- Lagövervakande myndigheter, så som t.ex. polis, gräns- och kustbevakning

Bolaget har börjat bryta in på och förväntar sig fler genombrott inom segmenten:

- All kommersiell sjöfart såväl den som ligger utanför som den som lyder under SOLAS
- Maritima aktörer som verkar inom fiskodling, offshore, t.ex. olje-, gas- och vindkraftsindustrin
- Biståndsorganisationer
- Superyachtindustrin
- Flygplatser, tester och utvärdering med flygplatskonsortier och statligt ägda luftfartsbolag pågår
- Industrihamnar, exempelvis som leveransen till Energihamnen i Göteborg.

PATENT, VARUMÄRKEN OCH AVTAL

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.

United States Patent and Trademark Office (USPTO) Appeal Board, utfärdade i februari ett 2017 patent för RescueRunner i USA, patentnummer US 9,738,359 B2. Patentet gäller till år 2037.

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.

Safe at Sea har ELECORUNNER som registrerat varumärke i Sverige. Varumärket har registreringsnummer 604661.

Utöver sedvanliga affärsavtal finns därutöver inga avtal som påverkar företagets ställning eller resultat och utveckling för aktieägarna.

KONKURRENS

De största konkurrensfaktorerna har historiskt för Bolaget varit substitut- och prioritetskonkurrens:

Substitutkonkurrens: att kunderna anser sig kunna lösa uppgiften med enklare och billigare system i form av mindre båtar med utombordare eller vattenskoter i standardutförande.

Prioritetskonkurrens: Vissa marknadssegment tvingas emellanåt allokera sina resurser och prioritera andra behov. T.ex. inom kommunal räddningstjänst utgör yt-livräddningsuppdragen bara några procent av den totala uppdragsfloran. Som exempel så har Bolaget tidigare förlorat en affär till en räddningstjänst för att de prioriterade en ny vattentank till en av sina brandbilar istället för att förstärka sin yt-livräddningsförmåga med en räddningsbåt.

Traditionella konkurrenter som erbjuder vattenskoter i standardutförande: BRP SEA-DOO, YAMAHA MOTORS, KAWASAKI.

Problematiken med miljöföreskrifter och det knappa utbudet av utsläppsfria räddningsbåtar innebär idag begränsningar och flera organisationer tvingas genomföra insatser med mindre effektiv materiel. Det kan t.ex. handla om att en livräddarorganisation tvingas använda kajaker eller liknande "ineffektiv" räddningsutrustning i kritiska situationer, där sekunder kan vara skillnaden mellan liv och död.

Med EIEcoRunner kan kunden genomföra räddningsinsatser, där det annars skulle vara omöjligt på grund av begränsande miljöföreskrifter. Även med de modernaste förbränningsmotorerna som är mycket energieffektiva och sett till emissioner i form av avgaser och ljud bra, så kvarstår faktum: att en konventionell förbränningsmotor i känsliga vatten utgör en risk, då ett haveri kan leda till förödande utsläpp av drivmedel och/eller olja. Dessutom är det sällan riskfria omständigheter som råder i samband med räddningsinsatser, vilket även utgör en fara för såväl räddningspersonal som räddningsutrustning.

VERKSAMHETSBESKRIVNING

ÖVERSIKT

Safe at Sea AB tillverkar behovsanpassade räddningsbåtar som i huvudsak bygger på båtarna **RESCUERUNNER®** och **SAFERUNNER™**. Den ursprungliga båten **RESCUERUNNER®** som var grunden i bolagets bildande är en mycket effektiv båt för att rädda nödställda personer ur vattnet. Det finns idag inget annat system, med vilket man lika snabbt och säkert kan genomföra räddningar av nödställda människor i svåråtkomliga vatten och under svåra väderförhållanden. Räddningsbåtarna är designade för all typ av civil sjö- och yt-livräddning. Det finns också versioner som riktar sig mer mot specifika kundkategorier såsom **GUARDRUNNER™**, **FIRERUNNER™** och **WORKRUNNER™**

Den närmaste sex-månadsperioden planeras en lansering och marknadsintroduktion av den nya revolutionerande **ELECORUNNER™**, en räddningsbåt med en miljövänlig, helt elektrisk och utsläppsfri drivlina. Båtsystemet baseras på RescueRunner-plattformen, där dagens förbränningsmotor ersätts med en elektrisk drivlina. **ELECORUNNER™** har likt **RESCUERUNNER®** en modulär konstruktion, där drivlinan placeras i en glasfiberkassett som skyddas av ett utbytbart Polyeten-skrov.



Till följd av skärpta miljöföreskrifter och regleringar i känsliga vattenområden, samt det globala omställningsarbetet med FN:s klimatmål, så har en global och mycket tydlig efterfrågan på utsläppsfria drivlinor vuxit fram. Flera organisationer vittnar om en problematik där man varken vill eller tillåts använda befintliga båt- och räddningssystem för att man dels vill skona miljön dels vill möta de skärpta regleringar som tillkommit under de senaste årens allt större fokus på miljö och hållbarhet.³ Det är tydligt att många organisationer idag blir starkt begränsade till följd av regleringar som inte medger brukandet av räddningsbåtar med konventionella förbränningsmotorer. Dessutom vill man inte behöva ställa engagemanget att rädda liv mot att värna miljön, när det finns möjlighet att få dessa ambitioner att harmoniseras. Med **ELEcoRunner™** har kunden möjlighet att visa att man aktivt bidrar till FN:s klimatmål och agenda 21.

³ Svenska Sjöräddningssällskapet, Redningsselskapet Norge m.fl.

För att ta till vara den djupa expertis som Bolaget har i fråga om att utveckla och leverera unika kundanpassade lösningar, så har den nya **GRX-modellen** utvecklats. Den nya båten erbjuder avsevärt förbättrad prestanda och konfigurationer som framför allt militära specialförband och lagövervakande organisationer efterfrågar. Båten har testats och utvärderas av olika europeiska myndighetskunder.



Tillsammans med det norska flygplatsbolaget AVINOR så har pilotprojektet *Akutt beredskap i vann og bløte områder ved Avinors lufthavner* genomförts. Pilotprojektet har inneburit konstruktion och tillverkning av ett flytande släd-system som kan bogseras av en RescueRunner och på vilken det lastas ett antal uppblåsbara räddningsflottar som används vid räddningsoperationer på vatten i anslutning till flygplatser. Tester och utvärderingar har gjorts av operatörer och personal från AVINOR. De avslutande pilottesterna genomfördes i juli och projektet går under hösten in i nästa fas med behovsanalys för olika aktuella flygplatser. Bolaget och kunden bedömer det system som testats inom pilotprojektet som mycket konkurrenskraftigt och som en kostnadseffektiv lösning för ökad räddningsförmåga och räddningskapacitet kring norska flygplatser.



PRODUKTPORTFÖLJ

Safe at Sea tillhandahåller produkter och tjänster som erbjuder kunden allt från personlig säkerhetsutrustning till kompletta båtsystemlösningar och integration ombord på större moderfartyg. Genom åren har produktportföljen anpassats och tillspetsats för att möta behovsbild och budgetramar på en så stor del av marknaden som möjligt.

De huvudsakliga produkterna i produktportföljen är båtarna; RescueRunner och SafeRunner. RescueRunner som utvecklades av Svenska Sjöräddningssällskapet är förmodligen den mest effektiva båten i världen för att rädda nödställda personer ur vattnet och båten utgör Bolagets kärnprodukt. Utifrån de huvudsakliga plattformarna så har olika versioner tagits fram som riktar sig mot specifika kundkategorier; GUARDRUNNER X™ (GRX)™,, FIRERUNNER™ och WORKRUNNER™.

När SAFERUNNER™ lanserades under 2019 var ambitionen att erbjuda en kostnadseffektiv plattform till kunder som inte opererar i de mest extrema miljöerna men som ändå efterfrågar kritiska funktioner som både SafeRunner- och RescueRunner-systemet kan erbjuda. De kritiska funktionerna utgörs av stabilitet, flytkraft, arbetsyta på akterdäck för omhändertagande av person, driftsäkerhet samt maximal framkomlighet med stryktåliga skrov och enkel sjösättning.



VISION

Safe at Sea ska vara en global partner på marknaden för små och flexibla SAR-system (Search and Rescue- system). Genom vårt globala nätverk ska vi bidra till visionen om noll olyckor och drunkningar till sjöss samt bidra till en säker arbetsmiljö vid SAR-operationer.

På den internationella marknaden ska bolaget år 2024 vara bland de främsta leverantörerna av lätta SAR-system och följa en produktionstakt/volyms om 100 enheter per år samt genom detta långsiktigt bidra till att förbättra sjöräddningsarbetet både nationellt och internationellt så att fler liv kan räddas. Safe at Sea skall vara en attraktiv arbetsgivare som värnar om personal, kompetens och miljö.

AFFÄRSIDÉ

Safe at Sea AB tillverkar och säljer unika räddningsbåtsystem som är mycket effektiva system för att rädda nödställda personer ur vattnet och som säkerställer en hög säkerhet för operatören. Safe at Sea är ett svenskt företag specialiserat på kompletta sök- och räddningssystem (SAR).

Safe at Sea tillhandahåller och förser professionella såväl som frivilliga SAR-, civilförsvär-, brandbekämpnings-, polis-, gränsbevakningsorganisationer över hela världen med lösningar för deras räddnings- och övervakningsoperationer.

Produkterna Bolaget erbjuder inkluderar det världskända RescueRunner-systemet, det kostnadseffektiva SafeRunner-systemet, GRX-systemet med högre prestanda, det framtida helt elektriska och fossilfria EI EcoRunner-systemet, mobila containeriserade räddningsstationer, personlig utrustning och olika former av utbildningar. Bolaget strävar efter att ge sina kunder den bästa produkten med rätt kvalitet, för att bidra till att rädda liv till sjöss och i andra vatten.

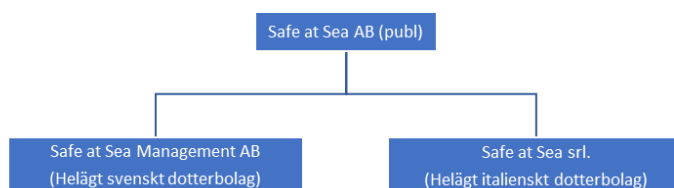
STRATEGI

Safe at Sea strävar med sina unika produkter efter långsiktiga relationer med alla aktörer som kan bidra till bolagets trovärdighet och utveckling. Bolaget fokuserar på att välja ut genombrottskunder och representation med erkänt högt renommé, inom sina respektive specialistområden som t.ex. SAR (Search and Reascue), CSAR (Combat Search and Rescue) och övrig räddningstjänst (såväl liv- som miljöräddning).

Genom ett stort fokus på att etablera ett globalt distributörsnätverk så är avsikten att etablera en resurseffektiv försäljning med global representation och kundbearbetning. Med ett omfattande distributörsnätverk bygger bolaget förutsättningar för att effektivt lansera nya modeller såsom EI EcoRunner.

ORGANISATIONSSTRUKTUR

Bolaget har två helägda dotterbolag. Under 2021 registrerades ett helägt dotterbolag i Italien (Safe at Sea srl.) och sedan tidigare har man det helägda dotterbolaget Safe at sea Management AB.



På den extra stämman 2020-08-19 så beslutades det om att genomföra fusion av det helägda dotterbolaget Safe at Sea Management AB då bolaget inte bedriver någon verksamhet. Syftet med fusionen är förenkla rapporteringen och ytterligare sänka bolagets löpande kostnader.

BOLAGSINFORMATION

Företagsnamn	Safe at Sea AB
Handelsbeteckning	SAFE
Organisationsnummer	556713-7947
Land för bolagsbildning	Sverige
Juridisk form	Publikt aktiebolag
Lagstiftning	Svensk rätt
Adress	Importgatan 15F, 422 46 Hisings Backa
Telefon	+46 303 23 07 00
Hemsida	www.safeatsea.se

HISTORIK

Bakgrunden till utvecklingen av RescueRunner bottnade i ett behov hos Sjöräddningssällskapet att ta fram en liten och effektiv däcksbåt till de stora sjöräddningskryssarna. Dessa kan genom sin storlek operera över stora distanser och i svåra förhållanden, men har svårt att på ett säkert sätt närma sig människor i vattnet, såväl på öppet vatten som bland grynnor och skär. Kombinationen av den stora och lilla båten tillsammans gav en heltäckande systemlösning.

Sjöräddningssällskapet har lagt ner ett stort arbete på utveckling av RescueRunnern för att få ett räddningsredskap av absolut toppklass för akuta sjöräddningssituationer. Produktportföljen har under åren breddats till att idag, utöver RescueRunner, även innefatta GuardRunner, FireRunner, SafeRunner, GRX och kommande EI EcoRunner.

2002: Fredrik Falkman genomförde RescueRunner-projektet som sitt examensarbete i industridesign vid Konstfack under vårterminen tillsammans med och med stort stöd av SSRS (Svenska Sjöräddningssällskapet).

2003: Under sommaren provkördes den första prototypen som finansierats av SSRS och arbetet med att utveckla en produktionsversion påbörjades. November samma år skedde den tragiska olyckan med helikoptern H99 där sex man i besättningen omkom under en sjöräddningsövning.

2004: På initiativ av Lars-Bertil Rystrand, navigatör vid Säve helikopterskvadron och arbetskamrat med de omkomna, samlades detta år över 3 Mkr in för att bygga sex RescueRunner till minne av de förolyckade besättningsmännen.

2006: Safe at Sea AB övertog ansvaret för det fortsatta utvecklingsarbetet och kommersialisering av produkten. Fram till dess hade Sjöräddningssällskapet tillverkat 23 RescueRunner, som de till största delen själva använt både i utvecklingsarbete och i det dagliga arbetet på olika sjöräddningsstationer runt om i Sverige.

2007/2008: Safe at Sea AB genomförde, trots det bistra klimatet som rådde på finansmarknaden, en lyckad nyemission och listning av bolaget på AktieTorget. Detta lade grunden för den satsning som sedan dess gjorts på försäljning och på industrialisering av produktionen.

2008/2009: Safe at Sea växer och inleder kontakter med Holland, Tyskland, Nederländerna och Danmark. Under året levererar Safe at Sea sin första båt till ett helt nytt segment stora lyxbåtar s.k.

Super Yachts. RescueRunner Cradle, ett helt nytt system för sjösättning och upptagning av RescueRunner utvecklas och testas inom FiRST-samarbetet (First independent Responder Safe Transfer-samarbetet).

2009/2010: Under året har Safe at Sea tagit hem produktionen av RescueRunner och tillverkar numera båten i egna lokaler. Bolaget fortsätter etableringen i Norden.

2010/2011: Etableringen i Norden har fortsatt under året, framförallt med Intensiva säljinsatser gentemot större kunder i Finland och Norge. I UAE har bolaget också slutet distributörsavtal med Al Masaood Marine avseende försäljning och service i regionen kring Persiska viken.

2012/2013: Efter bolagsrekonstruktionen under 2012 kom försäljning och eftermarknad igång bättre under 2012 och framförallt 2013. Bolaget gjorde 2013 genombrott i såväl Persiska viken som inom offshoreindustrin. Genom förvärv av OYC (Optimum Yacht Care) 2013 breddades verksamheten mot att bli en komplett leverantör av marin service.

2014: RescueRunnern CE-märks. Dotterbolaget OYC ändrar namn till Safe at Sea Management AB.

2015: Norska RS (Redningsselskapet) väljer att satsa på RescueRunners som lättbåtar ombord på sina räddningskryssare för att öka insatsförmågan och för att spara pengar. RS lägger också en första beställning på tio enheter.

2016: Estniska Polis och Gränsbevakningsväsendet köper tio GuardRunners med tillbehör i Safe at Seas största affär hittills. Även Italienska Kustbevakningen köper GuardRunner för utvärdering i deras verksamhet. Konceptet Mobile Rescue Station lanseras tillsammans med Göteborgs Hamn. Bolaget flyttar till Importgatan 15F, verksamhetsanpassade lokaler vid Göta Älv.

2017:

Bolaget tillverkar rekordmånga (17 st) RescueRunners under verksamhetsåret. Flera tidigare kunder återkommer och utökar eller förnyar sin flotta av RescueRunners. I Frankrike har fler räddningstjänster på börjat upphandlingar av RescueRunners, så där ökar tillväxten både genom befintliga och nya kunder. I Italien har italienska kustbevakningens inköp av RescueRunner genererat ett ökande intresse från bl.a. kommunala räddningstjänster. Under året har Bolaget breddat sin marknad ytterligare och sålt RescueRunners till nya marknader som Portugal, Island och Tyskland.

Bolaget har fortsatt bearbeta den nordiska marknaden, inte minst gentemot räddningstjänster i Sverige, Norge och Danmark.

2018:

Bolaget påbörjade arbetet med att bredda bolagets produktutbud med SafeRunner-systemet, för att på ett bättre sätt kunna behovsanpassa erbjudandet utefter den operativa miljön hos varje enskild kund. Exporten uppgick under året till 86 procent, och marknaden har ytterligare breddats geografiskt med bland annat en första leverans av tre GuardRunners till Pakistan. Under året så har också ett första hyresavtal tecknats för en RescueRunner till en svensk kommun.

2019:

Bolaget utvidgade sin produktportfölj genom att lansera SafeRunner-systemet. Ett kostnadseffektivt båtsystem för de aktörer som inte opererar i de mest extrema miljöerna. Utvecklingen av ElEcoRunner, en helt elektrisk och fossilfri räddningsbåt, påbörjades och bolaget tilldelades finansieringsstöd av Västra Götalandsregionen. Under året inleddes samarbete och

tester ihop med AVINOR, med syfte att utvärdera RescueRunner systemet för massräddningsinsatser kring norska flygplatser. I februari tillträdde Henrik Hartman som vd i bolaget.

2020:

Bolaget påverkades av den globala covid-19 pandemin som genom restriktioner och reseförbud lamslog samtliga geografiska marknader. Trots kraftig påverkan av covid-19 pandemin så fortsatte utvecklingen av produktportföljen med EI EcoRunner och AVINOR-systemet. Under året genomfördes bolagets hittills största affär med SafeRunner-system då en finsk kund beställde och fick levererat sju (7) SafeRunner-system. Bolaget implementerade en ny pris- och produktstrategi med volymfrämjande åtgärder. Under året såldes 29 st Runner-system.

FINANSIELL ÖVERSIKT

Historisk finansiell information

Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2020, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser samt de fullständiga delårsrapporten för perioden januari - juni 2021 som Bolaget offentliggjort. Tillhörande revisionsberättelser för redovisade årsredovisningar införlivas genom hänvisning.

Ingen annan information i Memorandumet har reviderats eller granskats av Bolagets revisor såvida inget annat anges. Siffror i detta avsnitt kan i vissa fall ha avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren, följaktligen överensstämmer siffrorna i vissa kolumner inte exakt med angiven totalsumma.

Utdelningspolicy

Safe at Sea är ett bolag i en tillväxtfas och har historiskt sett inte lämnat någon utdelning till aktieägarna. Bolaget planerar inte heller för att lämna utdelning under de kommande åren utan avser att återinvestera eventuella vinstmedel i verksamheten.

Redovisningsstandard

Årsredovisningen för 2019 och 2020 samt delårsrapporten för perioden januari - juni 2021 är upprättade enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).



RESULTATRÄKNING - KONCERN

Belopp i TSEK	2021-01-01 2021-06-30	2020-01-01 2020-06-30	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	5 191	4 728	9 288	7 271
aktiverat arbete för egen räkning	1 654	629	1 044	0
övriga rörelseintäkter	10	608	847	130
Förändringar i pågående arbete	-117	-112	136	-173
	6 738	5 853	11 315	7 228
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-3 069	-1 999	-4 540	-3 162
Övriga externa kostnader	-1 526	-1 295	-2 644	-2 801
Personalkostnader	-2 654	-2 291	-4 531	-5 188
Avskrivningar av materiella och immateriella och liknande resultatposter	-70	-74	-120	-200
	-7 319	-5 659	-11 835	-11 351
Rörelseresultat	-582	194	-520	-4 123
Resultat från finansiella poster				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	16	122	5
Räntekostnader och liknande resultatposter	-14	-18	-165	-14
	-14	-2	-43	-9
Resultat efter finansiella poster	-596	192	-563	-4 132
Resultat före skatt	-596	192	-563	-4 132
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
Årets resultat	-596	192	-563	-4 132

BALANSRÄKNING - KONCERN

Belopp i TSEK	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31	2019-12-31
Tillgångar				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för forskningsarbeten m.m.	2 170	399	1 044	4
Koncessioner, patent, licenser, varumärken m.m.	3	10	7	14
Goodwill	0	0	0	0
	2 173	409	1 051	18
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer	401	289	468	363
	401	289	468	363
Finansiella anläggningstillgångar				
Aktier dotterbolag	5	0	0	0
	5	0	0	0
Summa anläggningstillgångar	2 579	697	1 519	381
Omsättningstillgångar				
Råvaror och förnödenheter	2 028	1 888	1 982	1 279
Förskott till leverantörer	0	0	0	0
	2 028	1 888	1 982	1 279
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	824	1 230	1 661	1 015
aktuell skattefordringar	143	143	15	3
Övriga fordringar	303	311	710	446
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	300	107	284	230
	1 570	1 791	2 670	1 694
Kassa bank				
Kassa bank	1 269	4 607	2 429	3 591
	1 269	4 607	2 429	3 591
Summa omsättningstillgångar	4 867	8 286	7 081	6 564
Summa tillgångar	7 446	8 983	8 600	6 945

BALANSRÄKNING - KONCERN FORTS.

Belopp i TSEK	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31	2019-12-31
Eget kapital och skulder				
<i>Eget kapital och skulder</i>				
Aktiekapital	1 900	1 900	1 900	1 900
Övrigt tillskjutet kapital	17 156	17 156	17 156	17 156
Annat eget kapital ink årets resultat	-15 782	-14 376	-15 130	-14 567
Summa eget kapital	3 274	4 680	3 926	4 489
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0
Leverantörsskulder	1 391	1 375	2 485	761
Förskott från kund	633	1 200	440	449
Aktuell skatteskuld	0	0	0	0
Övriga skulder	808	600	719	155
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 340	1 128	1 030	1 091
Summa kortfristiga skulder	4 172	4 303	4 674	2 456
Summa eget kapital och skulder	7 446	8 983	8 600	6 945

KASSAFLÖDESANALYS - KONCERN

Belopp i TSEK	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31	2019-12-31
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-652	191	-520	-4 123
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	70	-146	-100	58
Erhållen ränta m.m.	0	0	122	0
Erlagd ränta m.m.	0	0	-165	-10
Betald inkomstskatt	-50	-50	-101	-26
Kassaflöde från den löpande verksamheten för förändring av rörelsekapital	-632	-5	-764	-4 101
Kassaflöde från förändringen av rörelsekapital				
Minskning(+)/ökning(-) av varulager/pågående arbete	-46	-609	-703	665
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar	837	-215	-647	-450
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar	238	116	-229	-301
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder	-1 094	-614	1 724	-128
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder	663	1 286	494	598
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-34	1 187	-125	-3 717
Investeringsverksamheten				
Förvärv av balanserade utgifter	-1 126	-398	-1 044	0
Förvärv av koncessioner, patent, licenser m.m.			0	0
Förvärv av inventarier, verktyg och installationer		-132	-353	-463
Försäljning av inventarier, verktyg och installationer		360	360	380
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 126	-170	-1 037	-83
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	0	0	0	4 635
Ändring av kortfristiga finansiella skulder	0	0	0	0
Amortering av långfristiga lån	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0	4 635
Förändring av likvida medel	-1 160	1 017	-1 162	835
Likvida medel vid periodens början	2 428	3 590	3 591	2 576
Likvida medel vid periodens slut	1 268	4 607	2 429	3 591

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA INFORMATIONEN

Resultaträkning

Nettoomsättning

Bolagets nettoomsättning under räkenskapsåret 2020 uppgick till 9 288 TSEK jämfört med 7 271 TSEK räkenskapsåret 2019. Bolagets nettoomsättning under perioden januari - juni 2021 uppgick till 6 738 TSEK jämfört med 5 853 TSEK under samma period föregående år.

Omsättning består av försäljning av Bolagets olika produkter.

Kostnader

Bolagets kostnader för personal under räkenskapsåret 2020 uppgick till 4 531 TSEK jämfört med 5 188 TSEK räkenskapsåret 2019. Minskningen mellan perioderna kan hänföras till att organisationen anpassades och förändrades.

Bolagets övriga kostnader under räkenskapsåret 2020 uppgick till 2 644 TSEK jämfört med 2 801 TSEK räkenskapsåret 2019. Minskningen mellan perioderna kan främst hänföras till pandemins effekter med avseende på marknadsaktiviteter. Bolagets övriga kostnader under perioden januari - juni 2021 uppgick till 1 557 TSEK jämfört med 1 298 TSEK under samma period föregående år. Ökningen mellan perioderna kan främst hänföras till marknadsaktiviteter, projektrelaterade kostnader samt organisatoriska förändringar.

Periodens resultat

Bolagets resultat under räkenskapsåret 2020 uppgick till -520 TSEK jämfört med räkenskapsåret 2019 då resultatet uppgick till -4 123 TSEK.

Balansräkning

Anläggningstillgångar

Bolagets anläggningstillgångar per balansdagen 31 december 2020 uppgick till 1 051 TSEK jämfört med balansdagen 31 december 2019 då anläggningstillgångarna uppgick till 381 TSEK. Huvuddelen av anläggningstillgångarna består av utgifter för balanserade utgifter för forskningsarbeten mm.

Eget kapital

Eget kapital uppgick per balansdagen 31 december 2020 till 3 926 TSEK jämfört med balansdagen 31 december 2019 då Eget kapital uppgick till 4 489 TSEK. Per balansdagen 30 juni 2021 uppgick eget kapital till 7 446 TSEK jämfört med balansdagen 30 juni 2020 då eget kapital uppgick till 4 680 TSEK.

Kortfristiga skulder

Bolagets kortfristiga skulder per balansdagen 31 december 2020 uppgick till 4 674 TSEK jämfört med balansdagen 31 december 2019 då Bolagets kortfristiga skulder uppgick till 2 456 TSEK. Per balansdagen 30 juni 2021 uppgick Bolagets kortfristiga skulder till 4 172 TSEK jämfört med balansdagen den 30 juni 2020 då Bolagets kortfristiga skulder uppgick till 4 303 TSEK. Bolagets kortfristiga skulder är huvudsakligen löpande leverantörsskulder samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

KASSAFLÖDE

Bolagets kassaflöde före förändringar av rörelsekapital räkenskapsåret 2020 uppgick till - 764 TSEK jämfört med räkenskapsåret 2019 då Bolagets kassaflöde före förändringar av rörelsekapital uppgick till -4 101 TSEK. Bolagets kassaflöde före förändringar av rörelsekapital för perioden januari - juni 2021 uppgick till -632 TSEK jämfört med samma period föregående år då Bolagets kassaflöde före förändringar av rörelsekapital uppgick till -5 TSEK.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten räkenskapsåret 2020 uppgick till 0 TSEK jämfört med räkenskapsåret 2019 då Bolagets kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 4 635 TSEK.

Periodens kassaflöde räkenskapsåret 2020 uppgick till -1 162 TSEK jämfört med räkenskapsåret 2019 då periodens kassaflöde uppgick till 835 TSEK. Likvida medel per balansdagen den 31 december 2020 uppgick till 2 429 TSEK jämfört med balansdagen den 31 december 2019 då likvida medel uppgick till 3 591 TSEK.

PÅGÅENDE OCH BESLUTADE INVESTERINGAR

Inga investeringar är pågående eller beslutade.

RÖRELSEKAPITALFÖRKLARING

Det är styrelsens bedömning att det vid full teckning av Erbjudandet, tillförs tillräckligt rörelsekapital för att täcka det aktuella behovet samt för planenliga utveckling av Bolagets verksamhet och produkter. Styrelsen bedömer därmed att det inte kommer finnas behov av ytterligare kapitalanskaffningar under den närmaste tolv månadersperioden.

Det är vidare styrelsens bedömning att befintligt rörelsekapital, innan Erbjudandet, inte är tillräckligt för täcka Bolagets behov under den kommande tolv månadersperioden från datumet för detta Memorandums godkännande. Bolagets rörelsekostnader är främst kopplade till personal, marknadsaktiviteter och produktionskapacitet. Brist på rörelsekapital kommer att uppstå genom att Bolaget ådrar sig sådana kostnader utan att generera intäkter i samma grad.

TENDENSER

Bolaget bedömer att det inte finns, vid utgivande av detta Memorandum, några kända tendenser eller osäkerhetsfaktorer såsom, offentliga ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som direkt eller indirekt förväntas ha en negativ påverkan på verksamhetens finansiella ställning eller rörelseresultat.

ANSTÄLLDA

Antalet anställda och genomsnittligt antal anställda skall presenteras för redovisad period. Fullständig förteckning framgår nedan (se tabell).

Räkenskapsår	Genomsnittligt antal anställda	Antal anställda
2019	7	7
2020	6	6

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Enligt Safe at Seas bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst 3 och högst 7 ledamöter och högst 2 suppleanter. Safe at Seas styrelse består för närvarande av 5 styrelseledamöter, utan suppleanter. Ledamöterna och suppleanterna väljs årligen på årsstämman för tiden intill dess nästa årsstämma hållits.

Namn	Befattning	Födelseår	Invald	Innehav aktier (antal)
Hans Bergenheim	Styrelseordförande	1960	2018	167 500
Kaj Lehtovaara	Styrelseledamot	1963	2006	395 523
Magnus Forsbrand	Styrelseledamot	1966	2021	0
Erik Johansson	Styrelseledamot	1968	2020	0
Marianne Wittbom	Styrelseledamot	1960	2021	0

STYRELSE

Hans Bergenheim - Styrelseordförande

Hans Bergenheim äger totalt 167 500 aktier direkt och genom närstående. Hans Bergenheim innehar inga teckningsoptioner i Bolaget.

Pågående och avslutade uppdrag utöver nuvarande uppdrag på Safe at Sea AB:

Uppdrag	Befattning	Period
STF Ingenjörutbildning Aktiebolag	Styrelseledamot, Styrelseordförande & Verkställande direktör	2010-2018
Norrpada Aktiebolag	Styrelseordförande	2016-pågående
JSS Stålteknik AB	Styrelseordförande	2017-2021
	Styrelseledamot	2021-pågående
POGAB Plåt AB	Styrelseordförande	2019-pågående
Acreto Holding AB	Styrelseordförande	2017-pågående
Acreto AB	Styrelseordförande	2017-pågående
Lateus AB	Styrelseledamot	2007-2017
Pensionskontroll.se i Sverige AB	Styrelseledamot	2016-pågående
Boxdalen Fastighet AB	Styrelseordförande	2019-pågående
Sigmastocks AB	Styrelseordförande	2017-pågående
Pensiono Holding AB	Styrelseledamot	2016-pågående
AB Hemfliten	Styrelseledamot	2018-pågående
Active Scent AB	Styrelseordförande	2018-pågående
Sigmastocks Neo AB	Styrelseordförande	2020-pågående
StyrelseAkademien Västsverige	Styrelseledamot	2019-2020
	Styrelseordförande	2020-pågående

Delägarskap över fem procent de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Hemfliten AB	100	100	2018-pågående

Kaj Lehtovaara - Styrelseledamot

Kaj Lehtovaara äger totalt 395 523 aktier direkt och genom närstående. Kaj Lehtovaara innehar inga teckningsoptioner i Bolaget.

Pågående och avslutade uppdrag utöver nuvarande uppdrag på Safe at Sea AB:

Uppdrag	Befattning	Period
King River Invest AB	Styrelseledamot & Verkställande direktör	2010-2017
Innolavi AB	Styrelseledamot & Verkställande direktör	2014-pågående

Delägarskap över fem procent de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Innolavi AB	100	100	2014-pågående

Magnus Forsbrand - Styrelseledamot

Magnus Forsbrand äger totalt 0 aktier direkt och genom närstående. Magnus Forsbrand innehar inga teckningsoptioner i Bolaget.

Pågående och avslutade uppdrag utöver nuvarande uppdrag på Safe at Sea AB:

Uppdrag	Befattning	Period
Almi Företagspartner Blekinge Aktiebolag	Styrelseordförande	2015-pågående
Blue Science Park AB	Extern verkställande direktör	2016-2020
Techinvestor Sweden AB	Styrelseledamot	2021-pågående
Pro Health Pharma Sweden AB	Styrelseordförande	2021-pågående
Aqua Robur Technologies AB	Styrelseledamot	2021-pågående
Forsbrand Telecom AB	Styrelseledamot	2006-2018
Cigol AB	Styrelseledamot	2021-pågående

Delägarskap över fem procent de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Forsbrand Telecom AB	100	100	2006-2018
Techinvestor Sweden AB	100	100	2020-pågående

Erik Johansson – Styrelseledamot

Erik Johansson äger totalt 0 aktier direkt och genom närstående. Erik Johansson innehar inga teckningsoptioner i Bolaget.

Pågående och avslutade uppdrag utöver nuvarande uppdrag på Safe at Sea AB:

Uppdrag	Befattning	Period
Erik Johansson Advisory AB	Styrelseledamot	2015-
Adnavem Holding AB	Board observer	2020-
Driivz Ltd	Board observer	2021 -
Nordic Investment Solutions NIS AB	Styrelseledamot	2004-2017

Delägarskap över fem procent de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Erik Johansson Advisory AB	100	100	2015-pågående
Nordic Investment Solutions NIS AB	50	50	2004-2017

Marianne Wittbom – Styrelseledamot

Marianne Wittbom äger totalt 0 aktier direkt och genom närstående. Marianne Wittbom innehar inga teckningsoptioner i Bolaget.

Pågående och avslutade uppdrag utöver nuvarande uppdrag på Safe at Sea AB:

Uppdrag	Befattning	Period
Boarding for Success Sweden ekonomisk förening	Styrelseledamot	2017-2018
Båstad Ridcenter AB	Styrelseordförande	2017-2018
ELIAS Syd AB	Styrelseledamot	2018-2019
LifeAssays AB (publ)	Styrelseledamot	2017-2018
Light Energy Saving Sweden AB	Styrelseledamot	2020-2020
Parmentor Affärskraft Aktiebolag	Styrelseledamot & Verkställande direktör	2017-pågående
Solkapital AB	Styrelsesuppleant	2017-2017
Swedish Exergy AB	Styrelseordförande	2020-pågående
Videquus AB	Styrelseordförande	2019-pågående
		2016-2019

Delägarskap över fem procent de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Parmentor AB	100	100	2017-pågående
Videquus AB	8	8	2016-2019

LEDNING

Namn	Befattning	Födelseår	Invald	Innehav aktier (antal)	Innehav teckningsoptioner (total)
Henrik Hartman	VD	1986	2019	37 000	50 000

Henrik Hartman - Verkställande direktör

Henrik Hartman äger totalt 37 000 aktier direkt och genom närstående. Henrik Hartman innehar 50 000 teckningsoptioner emitterade inom ramen för ett incitamentsprogram antaget på Bolagets årsstämma 2019.

Pågående och avslutade uppdrag utöver nuvarande uppdrag på Safe at Sea AB:

Uppdrag	Befattning	Period
Swim Run Tri AB	Styrelseledamot & Verkställande direktör	2014-pågående
Vigor AB	Styrelseledamot & Verkställande direktör	2013-pågående
Ölloppet AB	Styrelseordförande	2012-pågående
Ericksson & Andersson Trading AB	Styrelseledamot & Verkställande direktör	2014-pågående
XY Handel i Varberg AB	Styrelseledamot & Verkställande direktör	2014-pågående
Skipper Marine KB	Kommanditdelägare	2014-2017

Delägarskap över fem procent de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Vigor AB	50	50	2009-pågående
Swim Run Tri AB	100	100	2014-pågående

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR OM STYRELSE OCH VD

Samtliga ledamöter är valda till nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag. Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda arbetsordning. Verkställande direktörens arbete regleras genom instruktioner för VD. Såväl arbetsordning som instruktioner fastställs årligen av Bolagets styrelse. Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av Bolagets styrelse. Bolaget är inte skyldigt att följa svensk kod för bolagsstyrning och har heller inte frivilligt förpliktigt sig att följa denna.

Det finns inga familjeband bland styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress.

Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har dömts i bedrägerirelaterade mål under de senaste fem åren och har heller inte haft näringsförbud under de senaste fem åren. Det finns inga anklagelser eller sanktioner från bemyndigade myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) mot dessa personer och inga av dessa personer har under de senaste fem åren av domstol förbjudits att ingå i förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner i företag. Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren varit inblandade i konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Det finns inga avtal mellan Bolaget och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare som ger denne rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats utöver vad som framgår under rubriken "Övrigt".

REVISOR

Vid årsstämman den 27 maj 2021 valdes Frejs Revisorer AB med Ulf Johansson till Bolagets revisor för den kommande ettårsperioden. Ulf Johansson har varit Bolagets revisor sedan år 2016. Ulf Johansson är auktoriserad revisor och medlem i FAR. Arvode till revisor utgår enligt godkänd räkning i enlighet med sedvanliga debiteringsnormer.

ÖVRIGT

Det finns inte några kontrakterade avgångsvederlag eller därmed jämställda ersättningar till styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Det finns inte heller några villkorade eller uppskjutna ersättningar eller naturaförmåner att redovisa och inte heller några avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter avträdande från tjänst. Det finns ett bonusavtal för VD.

Styrelsearvode utgår med ett prisbasbelopp om 47 600 kronor till styrelsens ledamöter och 120 000 kronor till styrelsens ordförande. Därtill kommer en rörlig del om max ytterligare ett prisbasbelopp till arvoderade ledamöter och styrelseordförande, som faller ut helt eller delvis om bolaget når ställda mål. Ledamöter som ej erhåller arvode är Kaj Lehtovaara. Målen som beslutades av årsstämman har fastställts av styrelsen och de består av följande delmål:

- Skapa en stabil finansiell plattform.
- Utveckling av ÅF-/Distributörsnätverk.
- Skapa strategisk allians för fortsatt accelererad tillväxt

Det finns inga särskilda system för personalens förvärv av aktier eller liknande. Personer i förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller styrelseledamöter och ledande befattningshavare med aktieinnehav har inte beslutat att begränsa sina möjligheter att avyttra aktier, avstå rösträtt eller på något annat sätt begränsat möjligheterna att fritt förfoga över egna aktier. Samtliga aktier som erbjuds i denna nyemission kommer att nyemitteras. Det finns därför inga fysiska eller juridiska personer som erbjuder sig att sälja värdepapper genom Erbjudandet. Under det senaste och nuvarande räkenskapsåret har inga officiella uppköpsbud lagts av någon tredje part.

AKTIEN, AKTIEKAPITALET OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Enligt Safe at Seas senaste antagna bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 3 600 000 SEK och högst 14 400 000 SEK. Antalet aktier får som lägst vara 18 000 000 och högst 72 000 000 aktier. Aktiekapitalet i Safe at Sea uppgår innan Företrädesemissionen till 1 899 845,20 SEK, fördelat på 9 499 226 aktier. Samtliga aktier har ett kvotvärde om 0,20 SEK och är fullt inbetalda, denominerade i SEK och har utfärdats enligt aktiebolagslagen. Företrädesemissionen medför, vid fullteckning, att Bolagets aktiekapital ökar med högst 1 899 845,20 SEK till sammanlagt högst 3 799 690,4 SEK, samt att antalet aktier ökar med högst 9 499 226 aktier till sammanlagt högst 18 998 452 aktier. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptioner som omfattas av Erbjudandet ökar aktiekapitalet med ytterligare 1 899 845,20 SEK till totalt 5 699 535,60 SEK och antalet aktier ökar med 9 499 226 aktier till totalt 28 497 678 aktier.

VISSA RÄTTIGHETER KOPPLADE TILL AKTIERNA

De rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i lag.

Safe at Sea är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdats. Samtliga, till aktien knutna, rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Varje aktieägare i Safe at Sea är berättigad att rösta för det fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier vid bolagsstämma. Det finns endast ett aktieslag och varje aktie berättigar till en röst. Minoritetsägarna i Bolaget skyddas av aktiebolagslagens bestämmelser om likabehandling av aktieägare. Utöver vad som föreskrivs i lag finns inga bestämmelser i Safe at Seas bolagsordning om tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen.

Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

RÄTT TILL UTDELNING OCH ANDEL AV BOLAGETS VINST OCH BEHÅLLNING VID LIKVIDATION

Beslut om eventuell utdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag var registrerad som ägare i den av Euroclear förda aktieboken. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbelopp och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Safe at Sea. För aktieägare bosatta utanför Sverige föreligger inga särskilda förfaranden eller restriktioner. Varje aktie ger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar.

BUD PÅ BOLAGETS VÄRDEPAPPER

Aktierna i Safe at Sea är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden i fråga om Safe at Seas aktie under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

ÖVRIGT

Det finns inga hembudsklausuler, förköpsförbehåll eller andra begränsningar i rätten att överlåta aktier i Bolaget i lag, Bolagets bolagsordning eller något avtal eller annan handling där Bolaget är part. Såvitt Bolaget känner till finns ej heller några andra avtal, i vilka Bolaget ej är part, såsom avtal mellan aktieägare, som skulle kunna innebära begränsningar i rätten att överlåta aktier i Bolaget.

AKTIEKAPITALET UTVECKLING

Nedanstående tabell visar den historiska utvecklingen av Safe at Seas aktiekapital sedan Bolaget bildades 2006 samt den förändring av antalet aktier och aktiekapitalet som kommer att genomföras i samband med Företrädesemissionen. Aktierna är registrerade i elektronisk form i enlighet med avstämningsförbehåll i bolagsordningen. Aktieboken förs av Euroclear.

Registrerat	Förändring	Förändring av antal aktier	Totalt antal aktier	Förändring av aktiekapitalet	Totalt aktiekapital	Kvotvärde
2006	Bolagsbildning	100 000	100 000	100 000,00	100 000,00	1,00
2006	Split1:25	2 400 000	2 500 000	0,00	100 000,00	0,04
2006	Nyemission	176 250	2 676 250	7 050,00	107 050,00	0,04
2006	Nyemission	73 750	2 750 000	2 950,00	110 000,00	0,04
2007	Nyemission	132 700	2 882 700	5 308,00	115 308,00	0,04
2007	Fondemission	11 530 800	14 413 500	461 232,00	576 540,00	0,04
2007	Nyemission	3 427 000	17 840 500	137 080,00	713 620,00	0,04
2010	Nyemission	4 413 307	22 253 807	176 532,28	890 152,28	0,04
2011	Nyemission	5 022 602	27 276 409	200 904,08	1 091 056,36	0,04
2012	Nedsättning av aktiekapital	-	-	-545 528,18	545 528,18	0,02
2012	Nyemission	16 841 939	44 118 348	336 838,82	882 367,00	0,02
2013	Åtgärds paket 2013-06-28*	-42 388 148	1 730 200	415 283,00	1 297 650,00	0,75
2013	Nyemission	732 550	2 462 750	549 412,50	1 847 062,50	0,75
2016	Nyemission	740 687	3 203 437	555 515,25	2 402 577,75	0,75
2018	Nyemission	1 295 789	4 499 226	971 841,75	3 374 419,50	0,75
2019	Nyemission	3 500 000	7 999 226	2 625 000,00	5 999 419,50	0,75
2019	Nedsättning av aktiekapital	-	7 999 226	-1 999 806,50	3 999 613,00	0,50
2020	Nyemission	1 300 000	9 299 226	650 000,00	4 649 613,00	0,50
2020	Nyemission	200 000	9 499 226	100 000,00	4 749 613,00	0,50
2020	Nedsättning av aktiekapital	-	9 499 226	-2 849 767,80	1 899 845,20	0,20
2021	Nyemission**	9 499 226	18 998 452	1 899 845,20	3 799 690,40	0,20
2022	Nyemission***	9 499 226	28 497 678	1 899 845,20	5 699 535,60	0,20

* I samband med årsstämman 2013-06-28 beslutades och genomfördes en apportemission, en riktad emission för skapande av utjämningsaktier, minskning av aktiekapital samt en sammanläggning av aktier 1:50, det samlade utfallet av samtliga åtgärder redovisas på denna rad.

** Förutsatt full anslutning i Företrädesemissionen

*** Förutsatt fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO1

ÄGARSTRUKTUR

Av nedanstående tabell framgår ägarförhållandena i Bolaget enligt uppgift från Euroclear per den 30 juni 2021, och därefter av Bolaget kända förändringar fram till dagen för Memorandumets avgivande. Antalet aktieägare uppgick per den 30 juni 2021 till 1 118.

Aktieägare	Antal aktier	Innehav/Röster, %
WACHTMEISTER, MATTIAS	1 593 121	16,77%
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	479 124	5,04%
FORXETE AB	400 001	4,21%
LEJONKULA, HÅKAN	400 000	4,21%
YE, PEI-QUAN	360 861	3,80%
ANDERSSON, LARS	319 000	3,36%
INNOLAVI AB, KAJ LEHTOVAARA	314 858	3,31%
JOHANNESSON, THOMAS	300 000	3,16%
FÖRSÄKRINGS AKTIEBOLAGET AVANZA PENSION	277 356	2,92%
HÄGGSTRÖM, CLAES GUSTAF	225 892	2,38%
Övriga ägare (cirka 1 108 st)	4 829 013	50,84%
Totalt	9 499 226	100%

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

Bolaget är ett avstämningsbolag och Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Bolaget och dess aktier är anslutna till VP-systemet med Euroclear som central värdepappersförvarare och clearingorganisation. Aktieägarna erhåller inte några fysiska aktiebrev, utan transaktioner med aktierna sker på elektronisk väg genom registrering i VP-systemet av behöriga banker och andra värdepappersförvaltare.

Aktiens ISIN-kod är SE0005308632.

UTDELNING OCH UTDELNINGSPOLICY

Safe at Sea har per dagen för Memorandumet inte någon antagen utdelningspolicy och har heller inte för avsikt att inom överskådlig framtid besluta om vinstutdelning. Bolaget har vidare inte lämnat någon utdelning hitintills. Avsikten är att utdelningsbara medel ska återinvesteras i Bolagets verksamhet för fortsatt utveckling och tillväxt. Framtida utdelningar, i den mån sådana föreslås av styrelsen och godkänns av Bolagets aktieägare, kommer vara beroende av och baserad på de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på Bolagets egna kapital samt Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. En eventuell utdelning från Safe at Sea AB ombesörjs av Euroclear Sweden AB. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden förda aktieboken.

KONVERTIBLA SKULDEBREV, TECKNINGSOPTIONER OCH AKTIERELATERADE INCITAMENTSPROGRAM

Vid Safe at Sea årsstämma den 24 maj 2019 beslutade stämman att, i enlighet med styrelsens förslag, anta ett incitamentsprogram i form av teckningsoptioner för Safe at Seas VD, Henrik Hartman. Teckningsoptionsprogrammet omfattar högst 50 000 teckningsoptioner vilka berättigar till teckning av lika många nya aktier i Safe at Sea under perioden fram till och med 1 december 2022. Vid fullt utnyttjande ökar aktiekapitalet med 10 000 SEK genom utgivandet av 50 000 aktier. Ökningen motsvarar en utspädning för befintliga aktieägare om cirka 0,2 procent, förutsatt att Erbjudandet fulltecknats.

Utöver ovan finns inga utestående teckningsoptioner, konvertibler eller aktierelaterade incitamentsprogram i Bolaget.

AKTIEÄGARAVTAL

Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal mellan Bolagets aktieägare eller andra överenskommelser mellan några av Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen för Bolaget känner till finns det inga överenskommelser eller motsvarande avtal som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

SPOTLIGHT STOCK MARKET

Spotlight Stock Market är en bifirma till ATS Finans AB, ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight Stock Market driver en så kallad MTF-plattform. Bolag som är noterade på Spotlight Stock Market har förbundit sig att följa Spotlight Stock Markets noteringsavtal. Avtalet syftar bland annat till att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden får korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka Bolagets aktiekurs. Handeln på Spotlight Stock Market sker i ett elektroniskt handelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Nordic Growth Market, NGM. NGM är en svensk reglerad marknadsplats under finansinspektionens tillsyn som driver marknader i Sverige, Norge, Finland och Danmark. Bolaget startades 1999 och är idag ett helägt dotterbolag till Börse Stuttgarts. NGM erbjuder handel i alla typer av värdepapper och all handel sker i det egenutvecklade börssystemet Elasticia. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på Spotlight Stock Market kan använda sin vanliga bank eller fondkommissionär. Noteringsavtalet och aktiekurser återfinns på Spotlight Stock Markets hemsida (www.spotlightstockmarket.com).

LOCK-UP AVTAL

Det föreligger inga lock-up avtal inför Företrädesemissionen.

BEMYNDIGANDEN

På extra bolagsstämma den 30 september 2021 bemyndigades styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma, besluta om nyemission av aktier samt att emittera teckningsoptioner och konvertibler i sådan utsträckning som från tid till annan är tillåten enligt bolagsordningen. Syftet med bemyndigandet är att öka Bolagets finansiella flexibilitet och styrelsens handlingsutrymme. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet vara att möjliggöra extern kapitalanskaffning (genom nya ägare av strategisk betydelse för Bolaget eller på annat sätt) för finansiering av Bolagets verksamhet, kommersialisering och utveckling av Bolagets produkter respektive immateriella rättigheter och/eller förvärv av andra företag eller verksamheter.

LIKVIDITETSGARANT

Mangold Fondkommission AB är Safe at Seas likviditetsgarant (market maker) sen den 1 september 2021. I sitt uppdrag som likviditetsgarant säkerställer Mangold Fondkommission kontinuerliga handelsposter på vardera köp- och säljsida i orderboken för Safe at Seas aktie. Syftet med likviditetsgarantin är att främja en god likviditet samt säkerställa en låg spread mellan köp- och säljkurs i den löpande handeln.

BOLAGSSTYRNING

Bolagsstyrning avser det regelverk och den struktur som etablerats för att på ett effektivt och kontrollerat sätt styra och leda verksamheten i ett aktiebolag. Bolagets bolagsstyrning utgår från aktiebolagslagen (2005:551), Spotlight Stockmarkets regelverk, bolagsordningen samt övriga tillämpliga lagar och regler.

ASSOCIATIONSFORM

Safe at Sea AB är ett publikt aktiebolag och bedriver verksamhet under denna associationsform, vilket regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget ska enligt verksamhetsbeskrivningen i bolagsordningen direkt eller indirekt genom dotterbolag tillverka, marknadsföra och försälja utrustning och system för sjöräddning och därmed förenlig verksamhet samt tillhandahålla kvalificerade tjänster inom bemanning, utbildning och management för internationell sjöfart och flygindustri med fokus på nischmarknader och därmed förenlig verksamhet. Bolagets aktier har upprättats enligt svensk lagstiftning, är denominerade i svenska kronor och kommer att ställas ut på innehavaren. Bolaget har org.nr 556713-7947. Bolagets styrelse har sitt säte i Göteborg kommun, Västra Götalands län.. Bolaget har adress: Importgatan 15 F, 422 46 Hisings Backa. Bolagets kontor nås på telefonnummer +46 303 230 707. Bolagets webbplats är www.safeatsea.se.

SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING

Svensk kod för Bolagsstyrning ("Koden") ska tillämpas för bolag vilkas aktier är upptagna på handel på en reglerad marknad och behöver i dagsläget inte tillämpas av bolag vilkas aktier är upptagna på handel på Spotlight Stock Market. Bolaget har valt att inte heller tillämpa Koden på frivillig basis. För det fall Koden skulle bli bindande för Bolaget kommer de att tillämpade den.

BOLAGSSTÄMMA

I enlighet med aktiebolagslagen är bolagsstämman det högsta beslutsfattande organet, där aktieägarna har möjlighet att utöva sin rösträtt i centrala nyckelfrågor såsom; fastställande av resultat- och balansräkning, beviljad ansvarsfrihet till styrelsen och verkställande direktör, ersättning till styrelse och verkställande direktör, val av styrelseledamöter, fastställande av eventuell utdelning och distribution av Bolagets vinst.

RÄTT ATT DELTA PÅ BOLAGSSTÄMMA

Aktieägare som vill delta i en bolagsstämma ska dels vara införd i den av Euroclear förda aktieboken sex bankdagar före stämman, dels anmäla sig hos Bolaget för deltagande i bolagsstämman senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Aktieägare kan närvara vid bolagsstämman personligen eller genom befullmäktigat ombud och får åtföljas av högst två biträden. Aktieägaren är berättigad att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

STYRELSEN OCH DESS ARBETE

Styrelsens uppgifter regleras i aktiebolagslagen. Därutöver har styrelsen upprättat en skriftlig arbetsordning som reglerar styrelsens arbete, dess inbördes arbetsfördelning, beslutsordningen inom styrelsen, styrelsens mötesordning samt ordförandens arbetsuppgifter.

Styrelsens arbetsordning ska årligen utvärderas, uppdateras och fastställas.

Styrelsen har inte utsett några särskilda kommittéer för revisions- och ersättningsfrågor. Styrelsen har gjort bedömningen att frågor avseende revision, risker i redovisningen och intern kontroll respektive riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare med hänsyn till Bolagets storlek lämpligast behandlas inom ramen för det normala styrelsearbetet. Dessa frågor behandlas således av styrelsen i sin helhet.

Styrelsen ska regelbundet hålla sammanträden efter ett i arbetsordningen fastställt program som inkluderar fasta beslutspunkter (såsom den verkställande direktörens rapport om verksamheten, ekonomisk rapport samt investeringar och projekt) samt övriga beslutspunkter vid behov.

AKTIEMARKNADSINFORMATION OCH INSIDERREGLER

Som noterat bolag ställs krav på att alla aktörer på aktiemarknaden får samtidig tillgång till insiderinformation om Bolaget och det finns insiderregler för att förhindra marknadsmissbruk. Styrelsen har bland annat antagit en informations- och insiderpolicy i syfte att säkerställa en korrekt och god kvalitet på Bolagets information och hantering av insiderinformation såväl internt som externt. Bolagets regelverk är upprättat enligt svensk lagstiftning, Spotlights regelverk samt EU:s marknadsmissbruksförordning (MAR). Samtliga finansiella rapporter och pressmeddelanden kommer att publiceras på Bolagets hemsida i direkt anslutning till offentliggörandet.

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

BOLAGET

Bolagets företagsnamn är Safe at Sea AB (publ). Bolaget är ett publikt aktiebolag som är bildat och registrerat i Sverige enligt svensk rätt med säte i Göteborg kommun, Västra Götalands län. Bolaget bildades och registrerades av Bolagsverket den 25 oktober 2006. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets org.nr är 556713-7947. Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 213800NHW6RW6TTMQG81 . Som framgår av bolagsordningen ska Bolaget direkt eller indirekt genom dotterbolag tillverka, marknadsföra och försälja utrustning och system för sjöräddning och därmed förenlig verksamhet samt tillhandahålla kvalificerade tjänster inom bemanning, utbildning och management för internationell sjöfart och flygindustri med fokus på nischmarknader och därmed förenlig verksamhet.

Bolagets postadress är Importgatan 15 F, 422 46 Hisings Backa.

KONCERNFÖRHÅLLANDE OCH AKTIEINNEHAV

Safe at Sea har är moderbolag i koncernen, som, förutom moderbolaget, består av det helägda dotterbolaget Safe at Sea srl. Bolaget innehar varken egna aktier eller aktieinnehav i andra bolag.

Regelverk

Bolaget avser att följa alla lagar, författningar och rekommendationer som är tillämpliga på bolag som är noterade på Spotlight Stock Market. Utöver Spotlight Stock Markets noteringsavtal gäller bland annat följande regelverk i relevanta delar:

- Aktiebolagslagen
- Lagen om handel med finansiella instrument
- Marknadsmisbruksförordningen ((EU) 596/2014)
- Prospektförordningen ((EU) 2017/1129)
- Takeover-regler för vissa handelsplattformar

VÄSENTLIGA AVTAL

Bolaget har inte, med undantag för avtal som ingåtts inom ramen för den löpande affärsverksamheten, ingått något avtal av väsentlig betydelse under en period om två år omedelbart före offentliggörandet av Memorandumet.

IMMATERIELLA TILLGÅNGAR & PATENT

Safe at Sea har följande immateriella rättigheter registrerade.

- RescueRunner, patent Sverige. Registreringsnummer EP2137058 A1. Giltigt till och med 2027
- RescueRunner, patent USA (USPTO). Registreringsnummer US 9,738,359 B2. Registreringsdatum februari 2017 och giltigt till 2037.
- ELECORUNNER, varumärke i Sverige. Registreringsnummer 604661.

TVISTER OCH RÄTTSLIGA PROCESSER

Varken Bolaget eller dess helägda dotterbolag, har under de senaste tolv månaderna, varit föremål för några myndighetsförfaranden eller varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden, inklusive ännu inte avgjorda ärenden eller som enligt koncernens kännedom riskerar att bli inledda, som kan få, eller under den senaste tiden har haft, betydande effekter på bolagens finansiella ställning eller lönsamhet.

Konkurs, likvidation och liknande förfaranden

Det pågår inga konkurs-, likvidations- eller liknande förfaranden gentemot Bolaget, inte heller är Bolaget medvetet om några sådana förestående eller hotande förfaranden. Bolaget har inte varit inblandat i några frivilliga konkurs-, likvidations eller liknande förfaranden från dess bildande fram till detta Memorandums avgivande.

FÖRSÄKRINGSSKYDD

Styrelsen bedömer att Bolagets nuvarande försäkringsskydd är tillfredsställande, med hänsyn till verksamheternas art och omfattning.

INTRESSEKONFLIKTER

Det föreligger inte någon intressekonflikt inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller hos andra personer i ledande befattningar i Bolaget och det finns inte heller några andra fysiska eller juridiska personer som är inblandade i Företrädesemissionen som har ekonomiska eller andra relevanta intressen i Bolaget. Som framgår av avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer" har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Safe at Sea genom innehav av aktier.

RÅDGIVARES INTRESSEN I ERBJUDANDET

Mangold agerar finansiell rådgivare, emissionsinstitut samt har ingått garantiåtagande och erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet samt för sitt garantiåtagande. Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB är legal rådgivare åt Bolaget i samband med Erbjudandet och erhåller löpande ersättning för utförda tjänster. Därutöver har dessa parter inga ekonomiska eller andra intressen relaterade till Erbjudandet.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga väsentliga transaktioner med närstående har genomförts under perioden 2019, 2020 och delåret 2021.

HANDELSPLATS OCH HANDEL

Safe at Sea AB (publ) är sedan november 2008 noterat på Spotlight Stock Market. Spotlight Stock Market är ett värdepappersbolag som driver en multilateral handelsplattform (MTF). Det innebär att den som vill köpa och sälja aktier som är listade på Spotlight Stock Market använder sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekurser från bolag noterade på Spotlight Stock Market 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.

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Bolaget håller följande handlingar tillgängliga under detta dokumentets giltighetstid:

- Stiftelseurkund
- Bolagsordning
- Historisk finansiell information
- Årsredovisningar (2019, 2020) som via hänvisning har införlivats till detta Memorandum
- Kvartalsrapport avseende perioden januari 2021 - juni 2021

Handlingarna finns på Bolagets hemsida, www.safeatsea.se

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN

Företrädesemissionen omfattas av teckningsförbindelser om cirka 4,2 MSEK, motsvarande cirka 40 procent av Företrädesemissionen, samt emissionsgarantier om cirka 6,2 MSEK, motsvarande cirka 60 procent av Företrädesemissionen. Sammanlagt omfattas därmed 100 procent av Företrädesemissionen av teckningsförbindelser och emissionsgarantier. Teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, pantsättning, deposition eller liknande arrangemang. De garantiåtaganden som lämnats kan endast tas i anspråk för det fall täckningsgraden i Företrädesemissionen inte uppgår till 100 procent. Teckningsförbindelserna samt garantiåtaganden ingicks under augusti månad 2021.

Garantiersättning utgår till de parter som ingått garantiåtagande. Ingen ersättning utgår för teckningsförbindelser. Emissionsgaranterna kan välja att få sin ersättning i aktier eller som kontant ersättning. Om någon av emissionsgaranterna väljer att få ersättning i aktier kommer styrelsen att besluta om emission av sådana aktier med stöd av bolagsstämmans bemyndigande från den 30 september 2021. Styrelsen avser att besluta om sådana eventuella emissioner av aktier i nära anslutning till tilldelningen av Units i Företrädesemissionen.

Om emissionsgaranterna väljer att få sin ersättning i aktier har de rätt till ersättning motsvarande fjorton (14) procent av beloppet för garantiåtagandet, att jämföra med tolv (12) procent om emissionsgaranterna väljer att få ersättningen kontant. Aktier som emitteras till emissionsgaranter kommer ha en teckningskurs motsvarande den volymvägda genomsnittskursen på Spotlight Stock Market under teckningsperioden i Företrädesemissionen.

TECKNINGSFÖRBINDELSER

<u>Namn</u>	<u>Antal Units</u>	<u>Avtal ingått</u>
Per Vasilis	700 000	augusti
Mattias Wachmeister	500 000	augusti
Håkan Lejonkula	400 000	augusti
Lars Andersson	339 990	augusti
Thomas Johannesson	300 000	augusti
Claes Häggström	225 892	augusti
Mattias Ekström	210 000	augusti
Gustaf Strandberg	200 000	augusti
Patrik Gustavsson	175 228	augusti
Innolavi AB*	175 000	augusti
Martin Norlin	155 307	augusti
Hemfliten AB**	115 000	augusti
Erik Johansson***	90 909	augusti
P Gustavsson Invest AB	75 000	augusti
Hans Bergenheim	52 500	augusti
Göran Eriksson	50 087	augusti
Swim Run Tri AB ****	25 000	augusti
Henrik Hartman	12 000	augusti
Totalt	3 801 913	

* Safe at Seas styrelseordförande Kaj Lehtovaara äger 100 procent av rösterna och kapitalet i Innolavi AB.

** Safe at Seas styrelseledamot Hans Bergenheim äger 100 procent av rösterna och kapitalet i Hemfliten AB.

*** Styrelseledamot i Safe at Sea AB

**** Safe at Seas VD Henrik Hartman äger 100 procent av rösterna och kapitalet i Swim Run Tri AB.

GARANTIÅTAGANDEN

<u>Namn</u>	<u>Garantibelopp (SEK)</u>	<u>Avtal ingått</u>
Mangold Fondkommission AB	3 017 044,80	augusti
Per Vasilis	1 499 999,60	augusti
Mattias Ekström	1 499 999,60	augusti
Patrik Gustavsson	250 000,30	augusti
Totalt	6 267 044,30	

ADRESSER

SAFE AT SEA AB

Importgatan 15F
422 46 Hisings Backa

FINANSIELL RÅDGIVARE

Mangold Fondkommission AB
Box 55691
102 15 Stockholm
Besök: Engelbrektsplan 2
114 34 Stockholm
Telefon: 08- 503 01 551
E-mail: info@mangold.se

JURIDISK RÅDGIVARE

Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB
Strandvägen 1, 5 tr.
114 51 Stockholm
www.eversheds-sutherland.com

MARKNADSPLATS

Spotlight Stock Market
United Spaces, Waterfront Building
Klarabergsviadukten 63, 9tr,
101 23 Stockholm
Telefon: 08-511 68 00

REVISOR

Ulf Johansson
Frejs Revisorer AB
Ullevigatan 19
411 40 Göteborg

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVALTARE

Euroclear Sweden AB
Box 7822
SE-103 97 Stockholm