

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

SAFE AT SEA AB (PUBL)



Safe at Seas första sjöräddningssystem, Rescuerunner, är förmodligen det **effektivaste systemet i världen** för att rädda nödställda människor ur vattnet"



Safe at Sea deltar i FiRST-projektet som startats på initiativ av Stena Line och Sjöräddningsällskapet. FiRST är ett nytt räddningskoncept där Rescuerunner utgör en hörnsten. I sommar kommer en stor demonstration hållas i Göteborg för deltagare från hela världen. (Bilden ovan)



Under en uppvisning 2007 i Göteborgs hamn räddades över 60 personer ur vattnet på mindre än 15 minuter. Fem Rescuerunners plockade upp personerna ur vattnet och transporterade dem till flottor som låg cirka 300 meter bort. (Bilden nedan)



Erbjudandet i sammandrag

Teckningskurs:
0,70 SEK per aktie

Teckningstid:
8 -26 mars 2010

Betalning vid teckning utan stöd av teckningsrätter:
Enligt instruktion på avräkningsnota

Emissionsvolym:
8 920 250 aktier

Antal aktier innan emissionen:
17 840 500 aktier

Värdering (pre-money):
cirka 12,5 MSEK

ISIN-kod:
SE0002205286

Rescuerunner kan gå dit ingen annan räddningsbåt kan gå.

Hänvisning till memorandum

Alla investeringar i aktier är förenade med risktagande. I memorandumet för Safe at Sea AB (publ) finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med bolagets verksamhet och dess värdepapper. Innan investeringsbeslut fattas skall dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta memorandumet noggrant genomläsas. Memorandumet finns tillgängligt för nedladdning på www.safeatsea.se och www.aktietorget.se

RESCUERUNNER™

SAVES LIVES AT SEA

Efter tre års arbete har vi etablerat Rescuerunner hos kunder inom sjöräddningsorganisationer, räddningstjänster och kustbevakningar på tre kontinenter. Vi har dessutom påbörjat en inbrytning med försäljning mot den absolut största och viktigaste kundgruppen på marknaden, den kommersiella sjöfarten.

BAKGRUND

Ibland tar saker längre tid än det är tänkt.

November 2007 genomförde Safe at Sea AB en nyemission följd av en listning på AktieTorget i januari 2008. Samma dag som teckningstiden inleddes vinstvarnade Ericsson och börsen sjönk med 10 % den veckan. Detta var i inledningen av finanskrisen och den följande lågkonjunkturen. Trots det lyckades Safe at Sea som ett av få bolag fullfölja emissionen utan att förlänga teckningstiden, men nådde inte upp till måltaket 12 MSEK utan stannade på ca 8 MSEK.

Vi hade räknat rätt på kapitalbehovet redan då.

Sen början av 2008 har framförallt produktionen tagit mer tid och resurser i anspråk än förväntat. Underleverantörer har av olika skäl kommit på obestånd vilket lett till att stort engagemang fått läggas på omstarter av produktionen. Genom en kraftsamling med övertagande av nyckelpersonal har Safe at Sea dock nu säkerställt produktion i egen regi. Åtgärden ger möjlighet att börja skörda de satsningar som genomförts under närmare ett och ett halvt års arbete med effektivitetshöjande åtgärder, med stora kostnadsbesparingar som följd.

Styrelsen är stolt över att Safe at Sea visat en positiv utveckling med många nya kunder och en starkt ökande försäljning, trots den djupa lågkonjunkturen där kunder har tvingats skjuta på beställningar.

Tid och resurser som krävts för att styra upp produktionen har nu frigjorts och kan fullt engageras för att öka satsningen på marknadsföring och försäljning.

För första gången sedan november 2007 syns också nu en ljusning i konjunkturen som tillsammans med genomförda och planerade åtgärder gör att Safe at Sea kommer att stå bättre rustade än någonsin tidigare, och vi ser med stor tillförsikt fram emot fortsättningen under 2010-2011.

FULL FART FRAMÅT

Vår vision är att bli världens ledande leverantörer av lätta Search And Rescue-lösningar. För att nå dit fokuserar vi på att fullfölja vår tillväxtstrategi genom att:

- » Bredda försäljningen mot flera geografiska marknader och kundsegment.
- » Fortsätta satsningarna på produktutveckling och effektiv produktion.
- » Vidareutveckla samarbetet med våra partners för att bredda vår portfölj med kompletterande produkter, tjänster och utöka våra marknadskontakter.

Efter tre års arbete har vi etablerat Rescuerunner hos kunder inom sjöräddningsorganisationer, räddningstjänster och kustbevakningar på tre kontinenter. Vi har dessutom påbörjat en inbrytning med försäljning mot den absolut största och viktigaste kundgruppen på marknaden, den kommersiella sjöfarten. Detta är en marknad bestående av över 30 000 större fartyg, räknar man även mindre fartyg och privatägda lyxyachter är antalet avsevärt mycket större.

Vi fortsätter dessutom vår expansion genom att bearbeta nya kundgrupper som t.ex. aktörer inom offshore samt militära och civila myndigheter.

NYEMISSION

I dagsläget saknar Safe at Sea kapital för den kräftfulla satsning vi vill göra. För att tillföra kapital genomförs därför en nyemission om högst 8 920 250 aktier, till en teckningskurs om 0,70 SEK per aktie. Vid fulltecknad emission tillförs Safe at Sea ca 6,2 MSEK, före emissionskostnader. Enligt styrelsens bedömning är emissionen tillräcklig för att genomföra önskvärda åtgärder och investeringar.

Emissionslikviden skall framförallt användas till att driva på försäljningen genom att förstärka den egna säljorganisationen, rekrytera fler agenter och distributörer och inte minst att besöka fler kunder som ska ges möjlighet att se och testa Rescuerunner. Dessutom skall marknadsföringen intensifieras och varumärket stärkas ytterligare genom deltagande på utvalda mässor för sjöfart och myndigheter med räddningsansvar. Vi skall också genomföra strategiska projekt som syftar till att ytterligare tydliggöra och förstärka Rescuerunnerns unika fördelar gentemot såväl befintliga som nya kundgrupper.

Några av våra strategiska projekt är:

- » FIRST-projektet, som vi deltar i tillsammans med Stena Line och Sjärräddningssällskapet. Det är ett nytt räddningskoncept för kommersiella fartyg som exempelvis passagerarfärjor, där Rescuerunner utgör en hörnsten. FIRST bedöms öka möjligheterna till en snabbare etablering av Rescuerunner inom kommersiell sjöfart. Dessutom har projektet redan genererat en avknoppning i form av ett patentsökt sjösättningsystem, Rescuerunner Cradle (RRC), som har stor potential att bli en egen produktfamilj.
- » Utveckling av en mer effektiv och miljövänlig diesel- och eldrift som är en anpassning mot önskemål och krav från den kommersiella sjöfarten, militära myndigheter och räddningsorganisationer.
- » HSBOT är ett turnerande säljevent som genomförs tillsammans med sex andra svenska företag och med stöd av Exportrådet och Svenska ambassader. Det är en "prova-på-mässa" för inbjudna och betalande kunder, som praktiskt får prova våra produkter och tjänster. HSBOT består av en grupp maritima leverantörer som har kompletterande men inte konkurrerande produkter och tjänster. HSBOT genomfördes under 2009 i Holland och Indonesien.

SAMMANFATTNING

Med emissionen som stöd vill vi öka tempot i vår expansion och uppnå högre försäljningsvolymmer med förbättrade marginaler hos befintliga kunder. Vi kommer dessutom bearbeta nya kundgrupper som aktörer inom offshore samt militära och civila myndigheter.

VD har ordet

Vårt räddningssystem Rescuerunner som redan finns på tre kontinenter är förmodligen det **effektivaste systemet i världen** för att snabbt rädda nödställda människor ur vattnet.

Överallt där människor jobbar, reser eller tillbringa sin fritid på eller i närheten av vatten finns det ett behov av räddningsutrustning. I Rescuerunnern möts prisbelönt svensk design och över 100 års erfarenhet av sjöräddningsarbete. Detta har gjort Rescuerunnern till en unik lösning och det förmodligen effektivaste systemet i världen för att snabbt rädda nödställda människor ur vattnet. Ända sedan Safe at Sea år 2006 köpte rättigheterna till Rescuerunnern från Svenska Sjärräddningssällskapet har affärsidén varit att utveckla och sälja lätta, flexibla och kostnadseffektiva system för Search & Rescue över hela världen, och därmed bidra till att rädda liv.

Därför känns det mycket bra att Safe at Sea nu börjat sin internationella lansering av sitt första sjöräddningssystem, Rescuerunnern, under föregående år, samt dessutom varit med och utvecklat ett helt nytt sjösättningssystem, Rescuerunner Cradle (RRC). Ett system som inte bara kan användas för våra egna räddningsbåtar utan även för andra typer av räddningsfarkoster.

Oaktat det svåra konjunkturläget som varit under räkenskapsåret, har vi genom fokuserat arbete starkt ökat försäljningen, förbättrat bruttovinstmarginalen samt etablerat oss på nya marknader och mot nya kundsegment.

Vårt målmedvetna arbete med att hålla nere kostnaderna har också gett positiva effekter för verksamheten. Dessutom har vi börjat bygga upp ett agentnät inom EU, där vi redan nu ser ett stort intresse från presumtiva kunder i Holland och Tyskland. Samtidigt

får vi kontinuerligt uppföljningsorder från befintliga kunder vilket visar hur nöjda de är och hur mycket Rescuerunnern ökar deras möjligheter att genomföra lyckade räddningsinsatser.

Sedan början av året producerar Safe at Sea Rescuerunnern i egen regi i Kungälv. Detta ger oss full kontroll över hela kedjan från försäljning till leverans. Det kommer ekonomiskt att innebära en förbättring i form av betydligt mer kostnadseffektiv produktion. Dessutom innebär hemtagningen av produktionen med övertagande av personal att vi också kan integrera fortsatt produktutveckling med egen produktion. Dessutom kommer vi nu på ett enklare sätt kunna erbjuda kunderna fullödiga tjänster på eftermarknaden med reservdelar och service i egna lokaler.

Sammanfattningsvis känner vi stor tillförsikt, både för 2010 och på längre sikt. Tillskottet som en lyckad nyemission kommer att tillföra skall användas för att ta till vara den positiva trend bolaget befinner sig i. Detta genom fortsatta offensiva satsningar på försäljning internationellt, utveckling av nya produkter och ytterligare effektivisering av produktionen.



Kaj Lehto-Vaara
VD, Safe at Sea AB (publ)



VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbjudandet

Styrelsen i Safe at Sea AB (publ) beslutade den 23 februari 2010 om en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare om högst 8 920 250 aktier. Emissionskursen per aktie är 0,70 SEK. Nedan anges villkor och anvisningar för erbjudandet.

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen den 3 mars 2010 är registrerade som aktieägare i Safe at Sea öger företrädesrätt att teckna en (1) ny aktie för två (2) befintliga aktier.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear Sweden") för fastställande av vem som skall erhålla teckningsrätter i emissionen är den 3 mars 2010. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 26 februari 2010 och första dag exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 1 mars 2010.

Teckningsrätter

Aktieägares företrädesrätt utövas med stöd av teckningsrätter. Den som är registrerad som aktieägare på avstämningsdagen den 3 mars 2010 erhåller en (1) teckningsrätt för varje befintlig aktie. För teckning av en (1) ny aktie erfordras två (2) teckningsrätter.

För att inte värdet på erhållna teckningsrätter skall gå förlorade måste aktieägaren antingen teckna nya aktier i Safe at Sea senast den 26 mars 2010 eller sälja teckningsrätterna senast den 23 mars 2010.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden 8 mars 2010 - 23 mars 2010.

Teckningskurs

De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 0,70 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Information till direktregistrerade aktieägare

De som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear Sweden för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi samt folder innehållande en sammanfattning av villkor för emissionen och hänvisning till fullständigt memorandum. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter och det hela antalet aktier som kan tecknas.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare m.fl. erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägares VP-konto kommer ej att skickas ut.

Information till förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningssedel dock utsändes folder innehållande en sammanfattning av villkor för emissionen och hänvisning till fullständigt memorandum. Teckning och betalning ska istället ske i enlighet med instruktioner från respektive bank eller fondkommissionär.

Teckningstid

Teckning av nya aktier ska ske på nedan angivet sätt under perioden från och med den 8 mars 2010 – 26 mars 2010.

Observera att teckning av aktier ska ske senast den 26 mars 2010. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer därefter, utan avisering från Euroclear Sweden, att avregistreras från aktieägarens VP-konto.

Styrelsen för Safe at Sea öger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. Meddelande om detta kommer i så fall att ske senast den 26 mars 2010. Styrelsen i Safe at Sea har inte förbehållit sig rätten att dra in erbjudandet permanent eller tillfälligt. Det är inte heller möjligt att dra tillbaka erbjudandet efter det att handel med värdepappren inletts.

Teckning och betalning med stöd av teckningsrätter

Anmälan om teckning med stöd av teckningsrätter skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 26 mars 2010. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Anmälningssedlar som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Teckning och betalning skall ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

1. Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear Sweden

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier skall den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln I skall därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningssedel I

I det fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden, skall särskild anmälningssedel I användas. Anmälan om teckning genom betalning skall ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln I. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden skall därmed inte användas. Särskild anmälningssedel I kan beställas från Sedermera Fondkommission AB via telefon eller e-post.

Särskild anmälningssedel I skall vara Sedermera Fondkommission AB tillhanda senast kl. 15.00 den 26 mars 2010. Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningssedlar gäller den senast inkomna. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel I kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. I det fall ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer Safe at Sea att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas till eller lämnas till:

Sedermera Fondkommission AB
Corporate Finance
Importgatan 4
262 73 Ängelholm

Telefon: +46 431-47 17 00
Fax: +46 431-47 17 21
E-post: nyemission@sedermera.se
Hemsida: www.sedermera.se

Teckning utan stöd av teckningsrätter

För det fall inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt enligt ovan skall styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till annan som tecknat aktier utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid skall ske.

I första hand skall tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till sådana tecknare som även tecknat nya aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av nya aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottring.

I andra hand skall tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat utan stöd av teckningsrätter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal nya aktier som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottring.

Teckning av aktier utan företräde skall ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 8 mars 2010 – 26 mars 2010. Anmälan om teckning utan stöd av teckningsrätter skall göras på avsedd särskild anmälningssedel II. Sådan anmälningssedel kan erhållas från Sedermera Fondkommission AB på ovanstående adress, hemsida eller telefonnummer, på Bolagets hemsida (www.safeatsea.se) eller på AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se).

Ifylld anmälningssedel skall vara Sedermera Fondkommission AB tillhanda på ovanstående adress, fax eller e-post senast den 26 mars 2010 kl. 15.00. Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningssedlar gäller den senast inkomna. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. I det fall ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer Safe at Sea att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas.

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken skall betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning.

Aktieägare bosatta utanför Sverige

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som öger rätt att teckna aktier i nyemissionen kan vända sig till Sedermera Fondkommission AB på ovanstående telefonnummer för information om teckning och betalning.

Observera att erbjudandet enligt detta memorandum inte riktar sig till personer som är bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Betalning från utlandet skall erläggas till Sedermera Fondkommission AB:s bankkonto hos Swedbank:

BIC: SWEDSESS
IBAN nr: SE76 8000 0816 9591 3984 4741

Betalda tecknade aktier (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknare en VP-avi med bekräftelse att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) har skett på tecknarens VP-konto. Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller fondkommissionär delges information från respektive förvaltare.

Handel med BTA

Handel med BTA kommer att ske på AktieTorget från och med den 8 mars 2010 fram till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen. Denna registrering beräknas ske i slutet av april 2010.

Leverans av aktier

BTA kommer att ersättas av aktier så snart emissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTA att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier utan särskild avisering. Sådan ombokning beräknas ske i slutet av april 2010. I samband med detta beräknas de nyemitterade aktierna bli föremål för handel på AktieTorget.

Rätt till utdelning

Vinstutdelning för de nya aktierna skall utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear Sweden förda aktieboken.

Emissionsresultatets offentliggörande

Utfallet av emissionen kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande, något som beräknas ske under vecka 13, 2010, så snart som möjligt efter teckningsperiodens slut. Pressmeddelande kommer att publiceras på Bolagets och AktieTorgets respektive hemsida (www.safeatsea.se samt www.aktietorget.se).

Handel med aktier

Bolagets aktie är upptagen till handel på AktieTorget. Aktien handlas under kortnamnet SAFE och ISIN-kod SE0002205286. En handelspost omfattar en (1) aktie.

De nyemitterade aktierna kommer att bli föremål för handel på AktieTorget.

Emissionsinstitut

Sedermera Fondkommission AB agerar emissionsinstitut med anledning av aktuell företrädesemission.

Frågor med anledning av nyemissionen kan ställas till:

Safe at Sea AB	Sedermera Fondkommission AB
Tel: +46 303-23 07 10	Tel: +46 431-47 17 00
E-post: invest@safeatsea.se	E-post: nyemission@sedermera.se

Memorandum finns tillgängligt via Bolagets hemsida (www.safeatsea.se) och AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se) samt kan även erhållas kostnadsfritt från Safe at Sea.

Memorandum finns även tillgängligt på Sedermera Fondkommissions hemsida (www.sedermera.se).