

INVESTERINGSMEMORANDUM

Inbjudan till teckning av aktier i Ridercam AB (publ)



RIDE

RECORD

REMEMBER

RIDERCAM
SYSTEMS 

VIKTIG INFORMATION

ALLMÄNT

Detta Investeringsmemorandum ("Memorandumet") har upprättats med anledning av Bolagets erbjudande om teckning av aktier i Ridercam AB (publ), ("Ridercam eller "Bolaget") org.nr 559137-1124, samt ansökan om upptagande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North. Memorandumet utgör inte ett prospekt och har således inte upprättats i enlighet med till exempel bestämmelserna i lagen (1991 :980) om handel med finansiella instrument, Europaparlamentets och Rådets direktiv 2003/71 /EG och EU-kommissionens förordning (EG) nr 809/2004. Memorandumet har inte heller godkänts och registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lagen om handel med finansiella instrument. De siffror som redovisas i Memorandumet har, i vissa fall, avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna i Memorandumet. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges och "MSEK" indikerar miljoner SEK.

En investering i aktier är förenad med vissa risker (se avsnittet "Riskfaktorer"). När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Ridercam och detta memorandum, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet.

FRAMTIDSINRIKTAD INFORMATION

De uttalanden av framtåtriktad karaktår som finns i Memorandumet återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida hårdenelser samt finansiell och operativ utveckling och gårler vid tidpunkten för offentliggörande av Memorandumet. Åven om Bolaget anser att förvårntningarna som beskrivs i sådana framtådsinriktade uttalanden är rimliga, finns det ingen garanti för att denna framtådsinriktade information förverkligas eller visar sig vara korrekt. Framtådsinriktad information är alltid förenad med osårkerhet eftersom den avser och är beroende av omstårndigheter utanför Bolagets direkta och indirekta kontroll. Presumtiva investerare uppmanas därför att ta del av den samlade informationen i Memorandumet beaktat att framtida resultat och utveckling kan skilja sig vårsentligt från styrelsens förvårntningar. Någon försårkran att bedömningar som görs i Memorandumet avseende framtida förhårllanden kommer att realiseras lårmnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått. Bolaget gör heller inga utfårstelser om att offentligt uppdatera och/eller revidera framtåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida hårdenelser eller annat utöver vad som kråvs enligt lag, Nasdaq First Norths regelverk eller andra fårseskrifter.

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Memorandumet innehåller information som har hårmtats från tredje part. All sådan information har återgivits korrekt. Åven om Bolaget anser att dessa kårller är tillfårrlitliga har ingen oberoende verifisering gjorts, varför riktigheten eller fullstårndigheten i informationen inte kan garanteras. Såvitt Bolaget kårnner till och kan försårkra genom jämfårelse med annan information som offentliggjorts av tredje part varifrån informationen hårmtats, har dock inga uppgifter utelårmnats på ett sårtt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

SAMTLIGA I MEMORANDUMET FÅREKOMMANDE MARKNADSDATA ÅR HÅMTADE FRÅN;

IAAPA Global Theme and Amusement Park Outlook 2018-2022

Rapporten produceras av Wilkofsky Gruen Associates, en internationellt erkånd konsult.

Theme index 2017 Global Attractions Attendance Report

Rapporten publiceras av Themed Entertainment Association (TEA) och Economics Practice på AECOM.

TILLÅMPLIG LAGSTIFTNING

Svensk rårtt är exklusivt tillåmplig på Memorandumet inklusive till Memorandumet hårrende handlingar. Tvist med anledning av Erbjudandet, innehållet i Memorandumet eller dårmed sammanhårngande rårtsförhårllanden ska avgåras av svensk domstol exklusivt.

VIKTIG INFORMATION OM NASDAQ FIRST NORTH

Nasdaq First North är en MTF, som definierat i EU lagstiftning (och implementerat i national lagstiftning), drivs av en marknadsplats inom Nasdaq-gruppen. Emittenter på Nasdaq First North är inte underkastade alla de regler som emittenter på en reglerad marknad, som definierat i EU lagstiftning (och implementerat i nationell lagstiftning). Istållet är de fåremål för en mindre omfattande uppsåttnings regler och fåordningar anpassade för små tillvårxtfåretag. Risken att investera i en emittent på Nasdaq First North kan därför vara hågre ån att investera i en emittent på en reglerad marknad. Alla emittenter med aktier upptagna för handel på Nasdaq First North har en Certified Adviser som åvervakar att regler efterfålls. Marknadsplatsen godkårnner ansåkan för upptagande till handel.

INNEHÅLL

RISKFAKTORER	5
INBJUDAN ATT TECKNA AKTIER	10
BAKGRUND OCH MOTIV	11
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	12
VD HAR ORDET – JANUARI 2019	14
VERKSAMHETSBESKRIVNING	16
MARKNADSÖVERSIKT	25
FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG	27
FINANSIELLA MODELLER	28
PROFORMAREDOVISNING	31
REVISORNS RAPPORT AVSEENDE PROFORMAREDOVISNING	33
STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR	34
ÄGAR- OCH BOLAGSSTYRNING	37
LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	39
AKTIEN, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	43
BOLAGSORDNING RIDERCAM AB	46
KONTAKTER	47

DEFINITIONER OCH FÖRKLARINGAR

"Bolaget"	– avser i detta Memorandum Ridercam AB (publ), org. nr 559137–1124
"Memorandum"	– avser detta Investeringsmemorandum
"Erbjudandet"	– avser inbjudan till allmänheten att teckna aktier i Ridercam
"Styrelsen"	– avser styrelsen i Ridercam AB (publ)
"Dotterbolaget"	– avser Ridercam Systems Ltd
"ABC-N"	– avser Angel Business Club Nominees
"EBIT"	– avser vinst före räntor och skatt
"EBITDA"	– avser vinst före räntor, skatt, avskrivningar och amorteringar
"Euroclear"	– avser Euroclear Sweden AB
"Koncernen eller Ridercam"	– avser Ridercam AB (publ), org. nr 559137–1124, tillsammans med dess dotterbolag; Ridercam Systems Ltd, org. nr 07490658, samt Ridercam Systems UG, org. nr HRB28623
"SEK"	– avser svenska kronor
"kSEK"	– avser tusen svenska kronor
"MSEK"	– avser miljoner svenska kronor
"GBP"	– avser brittiska pund

INFORMATION OM AKTIEN

Första dag för handel är beräknad till den 26 mars 2019

ISIN-KOD

SE0011788264

KORTNAMN

RIDE

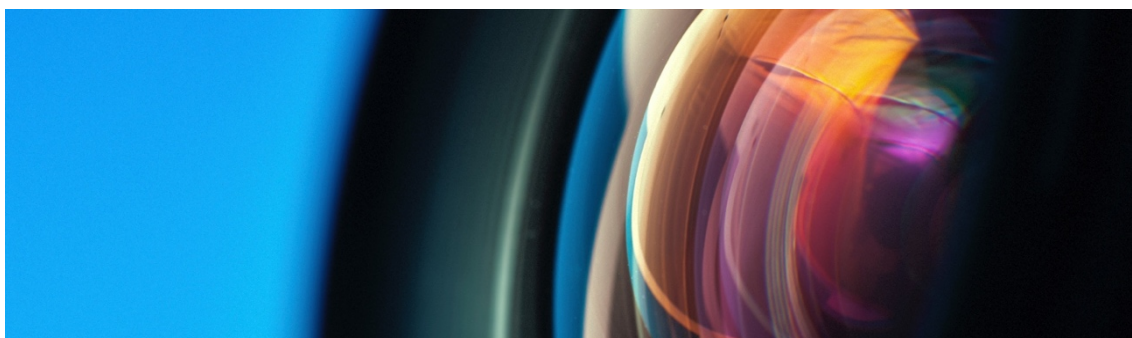
FINANSIELL KALENDER

Bokslutskommuniké 2018	16 mars 2019
Ordinariebolagstämma och fastställande av Årsredovisning 2018	15 maj 2019
Delårsrapport 1 januari – 30 mars 2019	23 maj 2019
Delårsrapport 1 januari – 30 juni 2019	21 augusti 2019
Delårsrapport 1 januari – 30 september	20 november 2019
Bokslutskommuniké 2019	27 februari 2020

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Inbjudan till teckning av aktier i Ridercam AB

PRIS PER AKTIE	5,75 SEK
LÄGSTA POST FÖR ANMÄLAN	500 aktier
PRE-MONEY VÄRDERING	147 000 000 SEK
ERBJUDANDETS STORLEK	23 000 000
MAXIMALT ANTAL AKTIER I ERBJUDANDET	4 000 000 aktier
ANMÄLNINGSPERIOD	8 februari – 13 mars 2019
PRELIMINÄRT DATUM FÖR OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALL	18 mars 2019
PRELIMINÄR FÖRSTA DAG FÖR HANDEL	26 mars 2019
HANDELSPLATS	Nasdaq First North
BETALNING	Enligt instruktioner på utskickad avräkningsnota
ISIN-KOD	SE0011788264
KORTNAMN	RIDE

**KORT OM RIDERCAM**

Ridercam tillhandahåller ledande videoteknologi för inspelning och distribution av upplevelser från nöjesparkernas mest utmanande åkattraktioner, förstärkt med åskådarupplevelser från arenaunderhållning såsom sport och musikevenemang. Ridercams lösning omfattar en unik och robust kamerateknologi och en digital systemlösning som levererar en totallösning innehållande; marknadsföring, försäljning, betalning och distribution. Ridercams unika system levererar minnen i full HD upplösning direkt till parkgästernas mobiltelefon eller email.

RISKFAKTORER

All information som beskrivs i detta dokument bör noggrant övervägas och i synnerhet de risker som beskrivs nedan. Om någon av följande risker faktiskt inträffar, kan Koncernens verksamhet, finansiella ställning, utsikter och aktiekurs påverkas väsentligt till nackdel för Bolaget, Koncernen och aktieägarna och du kan förlora hela eller en del av din investering. Samtliga risker som styrelseledamöterna är medvetna om vid tidpunkten för framtagandet av detta dokument och som de anser vara väsentliga anges här nedan i detta avsnitt "Riskfaktorer". Nedan redovisade risker är uppräknade utan inbördes ordning och är inte rangordnade efter betydelse. Ytterligare risker som för närvarande inte är kända för styrelseledamöterna eller som styrelseledamöterna för närvarande anser sakna relevans, kan emellertid också få en väsentlig inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och framtidsutsikter. Eventuella investeringar i aktier är föremål för ett antal risker. Därför bör potentiella investerare noggrant överväga all information i detta dokument och särskilt de riskfaktorer som beskrivs nedan innan de fattar något investeringsbeslut. Några av följande faktorer hänför sig huvudsakligen till Koncernens verksamhet och den sektor där verksamheten bedrivs. Övriga faktorer hänför sig huvudsakligen till investering i aktier. Därför måste varje aktieägare och potentiella investerare göra en samlad bedömning som även innefattar information i resten av Memorandumet samt en allmän omvärldsbedömning.

BRANSCH- OCH VERKSAMHETSRELATERADE RISKER

KONKURRENTER

Det finns en risk att omfattande satsning och produktutveckling från konkurrenter kan komma att påverka Koncernens utveckling och försäljning negativt. I det fall Koncernen inte kan anpassa sin verksamhet och sina produkter till marknadens krav på prestanda och efterfrågan finns det risk för att Koncernen inte får den konkurrenskraft som krävs för att lyckas på marknaden, vilket i sin tur kan ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

TEKNOLOGISK UTVECKLINGSRISK

För att Ridercam ska förbli konkurrenskraftigt måste den teknologiska utvecklingen efterföljas särskilt vid eventuella teknikskiften. Koncernen måste fortsätta lansera nya produkter och tjänster samt öka och förbättra funktionaliteten och egenskaperna samt kvaliteten hos befintliga produkter. Sådan anpassning är förenad med kostnader som kan vara väsentliga och påverkas av faktorer som helt eller delvis ligger utanför Koncernens kontroll. Det innebär att nivån och tidpunkten för framtida rörelsekostnader och kapitalbehov för att följa med i denna utveckling kan avvika väsentligt från nuvarande uppskattningar. Bristande förmåga att efterfölja den teknologiska utvecklingen och kostnader hänförliga till detta kan ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

LEVERANTÖRER OCH SAMARBETSPARTNER

För att Koncernen ska kunna leverera sina produkter är Koncernen beroende av att insatsvaror och tjänster från tredje part uppfyller överenskomna krav avseende exempelvis mängd, kvalitet och leveranstid. Felaktiga eller uteblivna leveranser från leverantörer kan innebära att Koncernens produktion försenas, vilket kan innebära minskad alternativt utebliven försäljning vilket kan ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

KUNDBEROENDE

Koncernen har i dagsläget ett begränsat antal kunder. Koncernens omsättning och resultat riskerar att påverkas negativt om en större kund väljer att avsluta sitt utvecklingsarbete, hamnar på obestånd eller väljer en annan leverantör vilket kan ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

FÖRMÅGA ATT HANTERA TILLVÄXT

Koncernens verksamhet kan komma att växa substantiellt genom en plötslig och oväntad ökning i efterfrågan på Koncernens produkter, vilket ställer stora krav på ledningen och den operativa samt finansiella infrastrukturen. I takt med att personalen och verksamheten växer behöver Koncernen implementera effektiva planerings- och ledningsprocesser för att på ett verksamt sätt kunna genomföra affärsplanen på en marknad som är under snabb utveckling. Styrelsen är medveten om att en snabb och stark marknadsrespons kan innebära att Koncernen får leveransproblem. Om inte Ridercam lyckas hantera dessa kan det ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

PRODUKTANSVAR

Eventuella fel i Koncernens produkter skulle kunna föranleda ansvar och krav på skadestånd mot Koncernen. Koncernen kan bli ansvarigt för skador orsakade av dess produkter och det kan inte uteslutas att ett sådant ansvar skulle kunna påverka Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt. Eventuella tvister, skadeståndsanspråk eller motkrav kan inverka negativt på Koncernens kommersiella rykte och leda till tidsödande och kostsamma rättsprocesser samt ta ledningens resurser i anspråk vilket kan ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Koncernens förmåga att konkurrera på ett effektivt sätt är bland annat beroende av dess förmåga att skydda, registrera och hävda sina immateriella rättigheter. Koncernen har inte skyddat sitt varumärke. Koncernen riskerar även att dess användning av immateriella rättigheter gör intrång på någon utomståendes immateriella rättigheter, bland annat i samband med etableringar på nya geografiska marknader eller nya produktteknikområden. De kostnader som följer av att Koncernen vidtar eller försvarar sig mot rättsliga åtgärder vid intrång kan vara betydande, oavsett om kravet är berättigat eller inte. Det är möjligt att ett misslyckat resultat för Koncernen leder till att Koncernen måste betala royalties och skadestånd och/eller att Koncernen måste sluta använda immateriella rättigheter som inkräktar på andras rättigheter eller tillämpningar av sådana immateriella rättigheter. Om Koncernen inte på ett effektivt sätt kan skydda sina immateriella rättigheter eller om någon vidtar rättsliga åtgärder mot något bolag i Koncernen för intrång skulle detta kunna ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat. Koncernen är också beroende av know-how och affärshemligheter. Det är emellertid inte möjligt att säkerställa ett fullständigt skydd mot ootillåten distribution av information varför konkurrenter och andra kan få åtkomst till denna information, vilket kan leda till att informationen minskar i värde eller att konkurrenterna får en fördel, vilket i sin tur kan ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

LEGALA RISKER

Nya lagar och regler, eller förändringar gällande tillämpligheten av existerande lagar och regler som är relevanta för Koncernens affärsverksamhet kan ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Koncernen verkar på en marknad som delvis omgärdas av regleringar och påverkas av politiska beslut. Detta gäller hälsa och säkerhet avseende delar som ska inkluderas på en vagn till en berg- och dalbana eller andra attraktioner, och som därför blir starkt påverkad av förändringar av tillämpliga lagar, regler eller nya tolkningar och tillämpningar av dessa gjorda av myndigheter. Koncernen måste följa, och påverkas av, omfattande och komplexa lagar på nationell, regional och lokal nivå. Om Koncernen misslyckas med att följa relevanta lagar och regler, eller lagar och regler ändras, kan det leda till begränsningar i Koncernens verksamhet, ökade verksamhetskostnader eller kostnader i form av viten eller andra sanktioner som uppstår vid brist på efterlevnad. Det kan även innebära att motparter har rätt att säga upp eller ändra avtal ingångna med Koncernen vilket kan ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

VALUTARISKER

Koncernen exponeras för valutarisker, både genom att affärer görs i olika valutor och genom att Koncernen bedriver verksamhet i olika valutazoner. Dessa risker kan delas upp i transaktionsrisker och växlingsrisker. Transaktionsrisker är risker förknippade med förlust vid valutaväxling, till exempel genom att obetalda inkomster betalas i en utländsk valuta som tappar i värde som ett resultat av att valutans växelkurs fluktuerar. Koncernen exponeras för transaktionsrisker när Koncernen bedriver verksamhet i olika valutazoner. Växlingsrisker är risker hänförliga till värdet på tillgångar och skyldigheter i utländska valutor som fluktuerar som ett resultat av fluktuationer i växelkursen för den specifika valutan. Koncernen är exponerad för växlingsrisker vid konvertering av resultaträkningar och balansräkningar från utländska dotterbolag till Koncernens redovisningsvaluta. Det finns en risk att de åtgärder som Koncernen vidtar för att minimera valutarisk är otillräckliga och att fluktuationer i växelkurser därmed har en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

KREDITRISKER

Med kreditrisk menas risken att Koncernens motparter inte fullgör sina skyldigheter gentemot Koncernen. Koncernens nuvarande och potentiella kunders finansiella ställning och motparter finansiella ställning kan försämrats så mycket att de inte kan fullgöra sina finansiella skyldigheter i tid eller över huvud taget. Utöver kreditrisker hänförliga till Koncernens kunder är Koncernen exponerad för kreditrisker i relation till andra motparter. Sådana motparter förmåga till återbetalning kan i sin tur bero på deras kunders finansiella ställning. Om någon motpart är oförmögen att fullgöra sina skyldigheter gentemot Bolaget eller något av dess dotterbolag kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

LIKVIDITETSRIKSKER

Med likviditetsrisk avses risken att sakna tillräckligt med likvida medel för att kunna fullfölja Koncernens betalningsåtaganden, vilka huvudsakligen består av löpande verksamhetskostnader och orderrelaterade leverantörsskulder. Vissa orderrelaterade leverantörsskulder kräver bankgarantier vilket medför att likviditet binds upp i Koncernen såsom säkerhet för bankgarantin vilket i sig påverkar likviditeten negativt. Om Koncernens tillgång till likvida medel försvåras kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

RISKER VID OTILLRÄCKLIG INTERN KONTROLL

Om Koncernens rutiner för bolagsstyrning och interna kontroller inte implementeras eller tillämpas korrekt finns risk för att Koncernen inte kan leverera erforderlig finansiell information och effektivt övervaka koncernbolagens verksamhet, finansiella position och riskhantering. Bristfällig och ineffektiv bolagsstyrning eller intern kontroll kan få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

TVISTER

Det kan inte uteslutas att Koncernen kan komma att bli inblandad i någon rättslig tvist eller något skiljeförfarande som får eller kan komma att få betydande effekter på Koncernens resultat eller finansiella ställning. Resultatet av en sådan tvist kan ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

PERSONAL

Koncernen är beroende av de personer som har ledande befattningar i Koncernen samt personal med särskild kompetens. Koncernens framgång är till stor del avhängig Koncernens förmåga att framgent fortsätta vara en attraktiv arbetsgivare. Eventuella förluster av personer inom ledning och/eller specifika affärskritiska områden skulle kunna ha en negativ påverkan på Koncernens förmåga att fullfölja sin strategi och utvecklingstakt vilket i sin tur kan få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

KONSULTER

Koncernen använder och är beroende av konsulter i sin verksamhet. Det finns en risk för att användningen av konsulter kan resultera i att konsultuppdragen omvandlas till anställningar i Koncernen, vilket kan leda till ökade kostnader för Koncernen som i sin tur kan ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

RIDERCAMS STRATEGI

Det finns inga garantier för att Koncernen skall lyckas att implementera sin affärsidé som den är beskriven i denna Bolagsbeskrivning. Koncernens förmåga att lyckas, på en konkurrensutsatt marknad, kräver effektivitet, planering och projektledningssystem. Koncernens framgång är villkorad av dess förmåga att parera framgång med ökade resurser inom styrning och kontroll. Skulle Koncernen inte klara denna utmaning finns risk för att detta skulle kunna få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

SKATTERISKER

Koncernen bedriver en delvis internationell verksamhet med bolag i ett antal jurisdiktioner. Koncernen är därför skattskyldig i flera jurisdiktioner. Koncernen bedriver och redovisar sin affärsverksamhet i enlighet med interna regler tillsammans med rådgivares tolkningar av skattelagar, regleringar, administrativa förfaranden och rättspraxis i de jurisdiktioner där Koncernen är verksam. Det finns en risk att skattemyndigheter och domstolar anser att Koncernens tolkning av tillämpliga skattelagar, regleringar, administrativa förfaranden och rättspraxis inte är korrekt vilket kan leda till sanktioner såsom skattetillägg, skönstaxering eller andra för Koncernen negativa påföljder. Om så sker kan det få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Förändringar i lagstiftning gällande skatt relaterat till företagande m.m. (moms inkluderat) samt andra skatteregler, avgifter från regeringen, bidrag och subventioner kan påverka villkoren för Koncernens affärsverksamhet. Eftersom dessa regler

historiskt sett har varit föremål för frekventa förändringar förväntas ytterligare förändringar ske i framtiden, potentiellt med retroaktiv verkan. Sådana förändringar kan ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

AKTIE- OCH AKTIEMARKNADSRELATERADE RISKER

INGEN TIDIGARE LÄMNAD UTDELNING

Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Storleken på eventuella framtida utdelningar är beroende av framtida resultat, finansiella ställning, kassaflöden, Bolagets utdelningspolicy och andra faktorer. Det finns därför en risk att utdelning i Bolaget inte kommer att föreslås eller beslutas om under ett visst år. Under de närmaste åren bedöms eventuella överskottsmedel återinvesteras i verksamheten för att finansiera Ridercams fortsatta utveckling. Styrelsen gör bedömningen att någon utdelning i vart fall inte kommer att vara aktuell för årsstämman 2019.

ÄGARE MED BETYDANDE INFLYTANDE

Ett fåtal av Bolagets aktieägare äger en väsentlig andel av de utestående aktierna och rösterna i Bolaget. Följaktligen har dessa aktieägare, var för sig eller tillsammans, möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande på ärenden som kräver godkännande av aktieägarna, däribland utnämning och avsättning av styrelseledamöter och eventuella förslag till fusioner, konsolidering eller försäljning av tillgångar samt andra företagstransaktioner. Denna ägarkoncentration kan vara till nackdel för andra aktieägare, vilka kan ha andra intressen än majoritetsägarna.

ANSLUTNING TILL EUROCLEAR

Aktierna är och kommer att vara anslutna till Euroclears kontobaserade system, följaktligen finns inga fysiska aktiebrev och inga fysiska aktiebrev kommer heller att utfärdas. Aktieinnehavarna är därför beroende av Euroclears kontobaserade systems funktionalitet.

BEGRÄNSAT REGELVERK PÅ FIRST NORTH

Nasdaq First North är en MTF, som definierat i EU lagstiftning (och implementerat i national lagstiftning), drivs av en marknadsplats inom Nasdaq-gruppen. Emittenter på Nasdaq First North är inte underkastade alla de regler som emittenter på en reglerad marknad, som definierat i EU lagstiftning (och implementerat i nationell lagstiftning). Istället är de föremål för en mindre omfattande uppsättning regler och förordningar anpassade för små tillväxtföretag. Risken att investera i en emittent på Nasdaq First North kan därför vara högre än att investera i en emittent på en reglerad marknad. Alla emittenter med aktier upptagna för handel på Nasdaq First North har en Certified Adviser som övervakar att regler efterföljs. Marknadsplatsen godkänner ansökan för upptagande till handel.

RISKER RELATERADE TILL AKTIEKURSENS UTVECKLING OCH AKTIERNAS LIKVIDITET

Värdet på Bolagets aktier kan stiga men också sjunka och det föreligger en risk för att investerare inte får tillbaka hela eller delar av det kapital som investerats. En grundlig analys av Ridercam, dess marknad samt allmän information bör därför föregå en eventuell investering i Bolaget. Bolaget kan inte förutse i vilken omfattning investerarnas intresse av Bolaget kommer att leda till att en likvid marknad för handel med aktierna utvecklas på Nasdaq First North. Om ingen aktiv marknad för handel utvecklar sig kan investerare få svårt att sälja aktier i Bolaget. Olika faktorer utom Bolagets kontroll, till exempel men inte uteslutande marknadsförhållandena på aktiemarknaden i allmänhet eller i synnerhet i den bransch där Bolaget är verksamt, faktiska eller förväntade fluktuationer i Bolagets kvartalsvisa finansiella och operativa resultat, Bolagets eller Bolagets konkurrenters lansering av nya produkter och tjänster, utfärdandet av nya eller ändrade rapporter eller rekommendationer från värdepappersanalytiker, försäljningar av stora aktieposter, nya eller avgående nyckelpersoner, den regulatoriska utvecklingen, rättstvister och myndighetsutredningar, samt ekonomiska och politiska förhållanden eller händelser kan orsaka fluktuationer i marknadspriset och efterfrågan på Bolagets aktier, vilket kan begränsa eller hindra investerare från att snabbt sälja sina aktier och på annat sätt negativt påverka likviditeten i Bolagets aktier. Marknaden för handel med Bolagets aktier kan även påverkas av efterforskningar och rapporter om Bolaget eller Bolagets verksamhet som publiceras av bransch- och värdepappersanalytiker. Om en eller flera av dessa analytiker slutar följa Bolaget eller inte publicerar regelbundna rapporter, kan investerares insikt i Bolagets förväntade finansiella resultat minska, vilket i sin tur kan leda till att aktiepriset eller handelsvolymerna sjunker. Dessutom kan aktiepriset sjunka om en eller flera av de analytiker som följer Bolaget nedgraderar aktierna eller om Bolagets resultat inte infriar deras förväntningar.

KAPITALANSKAFFNING

Bolaget kan komma att söka ytterligare kapital för att finansiera den löpande verksamheten eller för att göra ytterligare investeringar. Sådan finansiering kan komma att sökas genom nyemission av aktier, teckningsoptioner, andra aktierelaterade värdepapper eller konvertibla skuldförbindelser, vilket kan komma att medföra en utspädning för befintliga aktieägares andel i Bolaget. Det finns även risk att Bolaget inte kommer att kunna erhålla finansiering till rimliga villkor. Om Bolaget inte skulle erhålla finansiering till rimliga villkor eller om utspädning sker, skulle det kunna ha en väsentlig negativ effekt på den vid var tid gällande marknadskursen för aktierna.

KONTROLL ÖVER BOLAGET

När Bolagets aktie listas och alla aktier blir fritt omsättningsbara kan ägarstrukturen komma att förändras över tiden. Det kan inte uteslutas att nuvarande sammansättning av större aktieägare kan komma att förändras i takt med Koncernens utveckling, varvid Koncernens verksamhetsinriktning kan komma att avvika från den som idag utstakats av Koncernens styrelse.

KURSRISKER

Framtida och nuvarande investerare i Bolaget bör beakta att en investering är förknippad med hög risk, såväl operativt som finansiellt, och att det inte finns några garantier för att aktiekursen kommer att utvecklas positivt. Aktiekursens utveckling är, utöver faktorer hänförliga till verksamheten, beroende av en rad externa faktorer som Bolaget inte har möjlighet att påverka.

INBJUDAN ATT TECKNA AKTIER

Inbjudan att teckna aktier i Ridercam AB (publ) inför listningen av Bolagets aktier på Nasdaq First North

Styrelsen beslutade den 29 augusti 2018 att ansöka om listning av Bolagets aktier på Nasdaq First North.

Vidare beslutade styrelsen den 7 februari 2019, i enlighet med bemyndigandet från extra bolagsstämman den 5 februari 2019 att öka Bolagets aktiekapital med högst 23 000 000 SEK, genom nyemission av högst 4 000 000 aktier till ett sammanlagt värde om cirka 23 000 000 SEK.

Anmälan om teckning av aktier i Erbjudandet ska ske under perioden från och med den 8 februari 2019 till och med den 13 mars 2019. Anmälningsperioden kan komma att förlängas. För mer information om Erbjudandet se avsnittet "Villkor och anvisningar" nedan i Memorandumet.

Erbjudandet kommer vid full teckning att tillföra Bolaget cirka 23 MSEK, före avdrag för emmissionsskostnader. En befintlig aktieägare som väljer att inte teckna aktier kommer möjligen att vidkännas en maximal utspädning om cirka 13,5% genom Erbjudandet.

Bolagets aktier avses i anslutning till Erbjudandet att bli föremål för handel på Nasdaq First North. Första handelsdag på Nasdaq First North är preliminärt bestämt till den 26 mars 2019.

Mot bakgrund av ovan inbjuds härmed allmänheten samt institutionella investerare till teckning av aktier i Ridercam enligt villkoren beskrivna i detta Memorandum.

Stockholm den 7 februari 2019
Ridercam AB (publ)
Styrelsen

BAKGRUND OCH MOTIV

Ridercam AB ska som ägare till driftsbolaget Ridercam System Ltd, med dotterbolaget Ridercam System UG, agera långsiktigt och verka för att dessa båda operativa enheter ges finansiella förutsättningar att leverera produkter och tjänster till kunder inom utvalda nischer, världen över. Denna strategi kräver bland annat ett synliggörande av bolagets värde varför styrelsen för Ridercam AB nu tagit beslut att bredda ägandet och notera Bolagets aktier på Nasdaq First North.

Styrelsen för Ridercam AB ser även anslutningen av Bolagets aktie till Nasdaq First North som ett viktigt steg för att förverkliga Bolagets affärsplan och uppsatta mål. Noteringen kommer att bredda Bolagets aktieägarbas och öka uppmärksamheten på Bolagets verksamhet från kunder, kapitalmarknaden, media och allmänheten. En marknadslistning av Bolaget ökar även synligheten, underlättar förvärv och erbjuder nya och befintliga ägare handelsmöjligheter. Att vara listad bedöms även öka intresset och förtroendet för Bolagets aktie från såväl allmänheten som institutionella placerare.

Bolaget kommer i första hand att agera för att Ridercam Systems Ltd ska generera stabila och bra kassaflöden som kan ge långsiktigt god avkastning till Bolagets aktieägare i form av värdetillväxt på aktiekursen.

Detta Memorandum är upprättat av styrelsen i Ridercam AB (publ) och härmed försäkras att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. Memorandumet har upprättats med anledning av ansökan om upptagande till handel med Bolagets aktier på Nasdaq First North.

Stockholm den 7 februari 2019

Ridercam AB (publ)

Styrelsen

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

ERBJUDANDET

Erbjudandet riktar till allmänheten, institutionella investerare samt nuvarande aktieägare i Bolaget. Erbjudandet omfattar högst 4 000 000 nya aktier och vid full teckning kommer Bolaget att tillföras högst cirka 23 MSEK före emissionskostnader.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen uppgår till 5,75 SEK per aktie. Courtage utgår inte. Teckningskursen är fastställd av styrelsen utifrån bedömt marknadspris på aktien, rådande marknadsläge samt verksamhetens historiska utveckling. Pre-Money värderingen av Bolaget uppgår till 147,000,000 SEK.

ANMÄLNINGSPERIOD

Anmälan om teckning av aktier i Erbjudandet ska ske under perioden från och med den 8 februari 2019 till och med den 13 mars 2019. Styrelsen för bolaget äger rätt att förlänga anmälningssperioden. För det fall beslut om förlängning av anmälningssperioden fattas, kommer Bolaget informera marknaden om detta senast den 18 mars 2019 genom pressmeddelande. Tilldelning av aktier är inte beroende av när under anmälningssperioden anmälan inges.

UTSPÄDNING

De befintliga aktieägare i Bolaget som inte tecknar aktier i Erbjudandet kommer under aktuella förutsättningar få vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav. Erbjudandet medför en maximal ökning av antalet aktier i Bolaget från 25 549 456 aktier till 29 549 456 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 13,5 procent.

TILLVÄGAGÅNGSSÄTT VID ANMÄLAN

Anmälan gällande teckning av aktier ska omfatta lägst 500 aktier, motsvarande 2 875 SEK. Anmälan ska ske genom en korrekt ifylld anmälningssedel inges till Mangold under anmälningssperioden genom;

- Inlämnande till Mangolds kontor i Stockholm med besöksadress Engelbrektsplan 2
- Inskickad per e-post till ta@mangold.se
- Inskickad per fax till 08-5030 1551
- Inskicka per post till: Mangold Fondkommission AB
Ärende: Ridercam
Box 556 91
102 15 Stockholm

Endast en anmälningssedel per person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer endast den sist mottagna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på anmälningssedeln förtryckta texten.

Anmälningssedeln finns att tillgå på Bolagets hemsida: www.ridercamsystems.com och på Mangolds hemsida www.mangold.se. Anmälningssedel kan även beställas från Mangold via telefon (08-5030 1595) eller e-post enligt ovan. Anmälningssedeln kan även fyllas i och skickas in elektroniskt till Mangold via Mangolds hemsida. Anmälningssedeln ska vara Mangold Fondkommission tillhanda **senast den 13 mars 2019**.

Observera att anmälan är bindande

TILLDELNINGSPRINCIP

Tilldelning av aktier beslutas av Styrelsen i Bolaget i samråd med Mangold. Primärt syfte är att uppnå god spridning av ägandet för att möta Nasdaq First Norths spridningskrav och uppnå en så god likviditet i aktien som möjligt. Tilldelning av aktier är inte beroende av när under anmälningssperioden som anmälningssedeln inges. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att ske med ett lägre antal aktier än anmälningssedeln avser eller helt utebli. Därtill kan Mangolds depåkunder samt andra strategiska investerare komma att prioriteras.

BESKED OM TILLDELNING

Resultatet av Erbjudandet kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande den 18 mars 2019 och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida. När fördelningen av aktier fastställts utsänds avräkningsnotor utvisande tilldelning av aktier i Bolaget. Detta beräknas ske omkring den 19 mars 2019. De som inte tilldelats aktier kommer inte att erhålla någon avräkningsnota eller något meddelande. Depåkunder hos Mangold beräknas ha sina tilldelade aktier tillgängliga på depån den 21 mars

när likviden även dras. Likvida medel för betalning av tilldelade aktier ska finnas disponibelt på depån på likviddagen den 21 mars 2019. Den som tecknar genom förvaltare ska kontakta aktuell förvaltare för besked om tilldelning.

BETALNING AV AKTIER

Tilldelade aktier ska betalas kontant senast den 21 mars 2019 enligt instruktioner på utskickad avräkningsnota. I det fall full betalning inte erlagts i tid kan aktier komma att tilldelas annan eller säljas. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse vara lägre än priset i Erbjudandet kan mellanskillnaden komma att utkrävas av den som ursprungligen erhöll tilldelningen. Felaktigt inbetalt belopp kommer att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp.

ERHÅLLANDE AV AKTIER

Bolaget är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem. Efter att betalning för tilldelade akter erlagts och registrerats utsänds en VP-avi som visar att aktierna finns tillgängliga på köparens VP-konto. För de som på anmälningssedeln angivit depå hos bank eller förvaltare sker leverans av aktier till respektive förvaltare och bokning av akter på depå sker enligt förvaltarens egna rutiner.

KONTON/DEPÅER MED SPECIFIKA REGLER

Om du har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis IPS-depå, ISK-depå (Investerings sparkonto), eller depå i kapitalförsäkring, ska du kontrollera med din förvaltare om och hur du kan förvärva dessa aktier genom Erbjudandet.

RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gång på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear. Bolaget är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag vilket innebär att samtliga aktier är kontoförda av Euroclear. Adress till Euroclear återfinns i avsnittet "**Adresser**" i Memorandumet.

NOTERING

Styrelsen för Bolaget har beslutat om att ansöka om upptagande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North i anslutning till Erbjudandet. Första dag för handel på Nasdaq First North beräknas till den 26 mars 2019, under förutsättning av godkännande från Nasdaq First North.

RÄTT ATT ÅTERKALLA ERBJUDANDET

Styrelsen förbehåller sig rätten att återkalla Erbjudandet för det fall styrelsen anser att det är olämpligt att genomföra Erbjudandet. Om Erbjudandet återkallas kommer detta att offentliggöras via pressmeddelande senast den 18 mars 2019, vilket även kommer att vara tillgängligt på Bolagets hemsida www.ridercamsystems.com.

BEGRÄNSNING AV ERBJUDANDET

Observera att till följd av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, USA, Schweiz, Singapore eller i annat land var Erbjudandet anses som olagligt riktas inget erbjudande att teckna akter till personer eller företag med registrerad adress i något av dessa länder. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig.

FINANSIELL OCH LEGAL RÅDGIVARE

Pinq Mango Capital Partners är finansiell rådgivare till Bolaget i samband med förestående Erbjudande och har biträtt Bolaget vid upprättande av Memorandumet.

VD HAR ORDET – JANUARI 2019



Under nästan 10 år har vi utvecklat och fulländat ett unikt digitalt videosystem för inspelning och delning av upplevelser från berg- och dalbanor i nöjesparker – **High Definition Memories**. Ett system som nu installeras i nöjesparker över hela världen.

Ridercam förändrar och erövrar en marknad som enligt Bolagets ledning uppskattas till att omsätta cirka 9,6 miljarder SEK årligen¹.

Dagens traditionella och analoga fotosouvenirmarknad domineras av tre företag, Kodak, Picsolve och Magic Memories varav Kodak och Magic Memories har valt Ridercam som sin partner för videolösningar. Hela nöjesparksindustrin, men framför allt dess besökare efterfrågar videosouvenirer från deras upplevelser i parkerna. Här har Ridercam en unik position att möta efterfrågan och av den anledningen planerar vi att lansera en aggressiv expansionsplan efter vår börsintroduktion på Nasdaq First North.

Anledningen till att video inte redan har erövat fotosouvenirmarknaden på nöjesparker är enkel. TILLFÖRLITLIGHET. Nöjesparker har helt enkelt valt beprövade traditionella analoga fotosystem framför video då det funnits problem med överföring och distribution av videofilmer. En nöjespark vill inte erbjuda en produkt som kan riskera att göra gästerna besvikna om systemet inte kan leverera som utlovat. Och det är här som Ridercam har en lösning. Efter mer än 10 års forskning och utveckling och tester på berg- och dalbanor i verkligheten har vi utvecklat ett robust digitalt video- och distributionssystem som levererar upp till 95% av total tid. Med lanseringen av Ridercam HD 4.0 är det vår förhoppning att kunna förbättra leveransgraden ytterligare. Ridercam HD 4.0 börjar installeras i år på nöjesparker världen över.

Enligt vår uppfattning är Ridercam är det enda företaget i världen som kan leverera en end-to-end lösning för inspelning och distribution av högupplösta videosouvenirer med ljud från upplevelser på extrema berg- och dalbanor. Det ger oss ett stort försprång och en möjlighet att ersätta dagens analoga och föråldrade fotosouvenirsystem och revolutionera en bransch värd flera miljarder.

Den ökande efterfrågan på videominnen är särskilt tydlig för tillverkarna av moderna berg- och dalbanor. Ridercam har ett nära samarbete med tillverkare, bland andra VEKOMA – världens största leverantör av moderna åkattraktioner. Samarbetet med Vekoma innebär att Ridercam, vid installation av nya attraktioner, kan sluta direkt-avtal med Nöjesparkerna utan att behöva dela försäljningsintäkter med souveniroperatörer. Vårt nya system Ridercam HD 4.0 är en helt igenom digital end-to-end lösning vilket bland annat innebär att det inte längre finns behov av personal för hantering och försäljning. Leverans av videominnen hanteras automatiskt med hjälp av pekskärmar och ansiktsgenkänning. Vår nya lösning möjliggör direkta avtal och en intäktsfördelning där Ridercam kan få upp till 45% av videoförsäljningen.

I dagsläget har Ridercam ett direktavtal med världens femte (och Kinas största) nöjesparksgrupp – FANTAWILD. Avtalet innebär installationer på nya berg- och dalbanor med början första halvåret 2019. I Europa har Ridercam ett direktavtal med ZOO EMMEN i Holland på en installation som gjordes under 2018 och där Ridercam erhåller 45% av intäkterna. I vår kommer vi att installera vårt första kombinerade digitala foto- och videosystem i Norden på Borgbacken utanför Helsingfors. Näst på tur står en installation av ett system på en nöjespark utanför Moskva.

¹ Källa: IAAPA Global Theme and Amusement Park Association Outlook 2018-2022

En befogad fråga är varför videoinstallationer på just berg- och dalbanor anses vara så komplicerat? Ett svar är de vibrationer och G-krafter som genereras under åkturen vilka vida överstiger vad vanliga så kallade action-kameror klarar av. Att filma ombord på en berg- och dalbanevagn är samtidigt ett uppdrag som kräver stor precision med ständigt skiftande ljusförhållanden – från dag till dag, från tur till tur och även från kurva till kurva. Externa förhållanden, väder och vind, och slitage ökar utmaningen ytterligare. Till sist, stränga och omfattande krav från myndigheter ansvariga för Hälsa- och Säkerhet ställer höga krav på säkra installationer. Många företag har försökt men få har lyckats och idag är Ridercam den klara marknadsledaren.

Proof of concept – succé!

I november 2017 installerades Ridercam HD 2.5 på en ny extrem berg- och dalbana/Hyper Coaster – DC RIVALS på Warner Brothers Movieworld utanför Brisbane i Australien. Installation och avtalet är ett samarbete med Magic Memories. Januari 2018 var den första kompletta driftsmånaden och vi fick en första indikation på vad vi kunde förvänta oss gällande försäljning och funktionalitet. Och alla förväntningar har överträffats med råge. Vi hade en förväntan att sälja 375 videominnen/filmer och vi sålde 2238 filmer och våra intäkter uppgick till 43,000 SEK (vårt avtal med Magic Memories ger Ridercam drygt 19 SEK per såld film). Nöjesparken säljer en film för ca 175 SEK vilket, enligt vår åsikt är för högt och begränsar försäljningen. Den totala intäkten var trots detta 390,000 SEK för januari och hade detta varit en av våra kommande installationer i Kina hade Ridercams andel motsvarat 176,000 SEK.

Resultatet för helåret överträffade också de våra förväntningar (trots att DC Rivals var stängd för service under flera veckor i september) med en genomsnittlig försäljning om ca 1,110 filmer i månaden. Jämfört med ett direkt-avtal (Fantawild) hade detta genererat en intäkt på totalt 815,000 för 2018. När man utvärderar försäljningen på DC Rivals skall man också beakta att Ridercam på just den här berg- och dalbanan konkurrerar med ett vanligt traditionellt fotosystem.

Prissättningen av videominnen/filmer på Movie World styrs av nöjesparken och Magic Memories vilka tydligt favoriserade vanliga fotografier där intjäningsgraden är högre. Ridercams ledning är övertygade om att försäljningssiffrorna kunde vara mycket bättre genom att introducera två olika filmprodukter, en kortfilm för ca 50 SEK och en längre film för 100 SEK. Vi är trots detta mycket nöjda med utfallet vilket ger oss proof-of-concept vad gäller strategi, kvalitet, produkt och system. Vår produkt- och prissättningsstrategi för framtida installationer och direkt-avtal kommer att omfatta såväl korta som långa filmer till priser som hamnar i närheten av 50 till 100 SEK per film.

Även om marknaden för fotosouvenirer är enorm tror vi att framtiden kan bli ännu bättre. Vi tror på en framtid där videominnen blir gratis för parkgäster och intäkterna istället genereras av reklam eller annan form av intäktsfördelning. Med en total publik på över en miljard parkgäster (som i sin tur delar sina upplevelser med familj och vänner) kan vi erbjuda en direktkanal till en stor och attraktiv målgrupp för många annonsörer. Ridercam har alla möjligheter att växa till att bli en betydande social mediekanal som kan attrahera stora globala sponsorer som gärna vill förknippas med minnesvärda upplevelser från åkturer i nöjesparker.

Din investering kan bli en viktig pusselbit för Ridercam att förändra framtiden för en global miljardindustri

Välkommen ombord!



DOMINIC BERGER | CEO RIDERCAM AB

VERKSAMHETSBEKRIVNING

Ridercams unika digitala videoteknologi möjliggör produktion och distribution av högupplösta minnesfilmer och andra digitala bilder från häftiga upplevelser på nöjesparker och andra arenor världen över.

Ridercam är ett teknikbolag som marknadsför en marknadsledande digital videoteknologi vilken möjliggör för besökare på nöjesparker att spela in, spara och dela videominnen från de mest extrema upplevelserna under ett parkbesök. Vidare möjliggör Ridercams integrerade (end-to-end) lösningar en digitalisering av en befintlig analog marknad som upp till nu varit beroende av såväl personal och dyrbara försäljningsytor. Ridercams lösningar skapar samtidigt nya plattformar för informationsdelning och annonsering vilket på sikt kommer att tillföra nya intäktsmöjligheter för Ridercam.

INTRODUKTION

Under de senaste 10 åren har Ridercam utvecklat en fungerande och tillförlitlig digital videoteknologi som omfattar kontinuerlig inspelning i HD och direktleverans till parkgästernas mobiltelefoner eller email-konton. Ridercams egenutvecklade teknologi är avsedd för installationer på de mest extrema berg- och dalbanor och andra typer av åkattraktioner och är en naturlig utveckling av nöjesparkernas traditionella utbud av analoga fotografiska minnen (stillbilder). Marknaden för dagens typ av fotosouvenirer uppskattas av Bolagets ledning till cirka 9,6 miljarder SEK per år².

I slutet av 2017 tecknade Ridercam sitt första direktavtal med Fantawild – Kinas största och världens femte största tema- och nöjesparksoperatör. Avtalet omfattar 17 installationer och är ett stort kommersiellt genombrott för Ridercam, dessutom på en viktig och växande marknad.

Affärsidé **High Definition Memories** Ridercam utvecklar och marknadsför digitala bildsystem som möjliggör för den enskilda konsumenten att spara och dela sina minnen med familj och vänner i High Definition format.

Vision Ridercam skall erbjuda världsledande produkter och system som möjliggör "minnesprodukter" (bilder och filmer) av högsta kvalitet och som tillåter användarna att återuppleva minnesvärda upplevelser igen och igen.

Mission Ridercams systemlösningar skall förenkla för Ridercams kunder och samarbetspartners att installera, administrera och driftsätta Ridercams digitala videolösningar för att i slutändan kunna erbjuda slutkunderna möjligheten att erhålla olika former av "minnesprodukter" i form av digitala stillbilder och filmer i hög upplösning. Ridercams digitala systemlösningar möjliggör även nya distributions- och intäktsmöjligheter.

Mål Ridercam skall behålla sin unika och världsledande position genom att kontinuerligt utveckla och marknadsföra marknadsledande digitala produkter och tjänster för nöjesparker specifikt och upplevelseindustrin i stort.

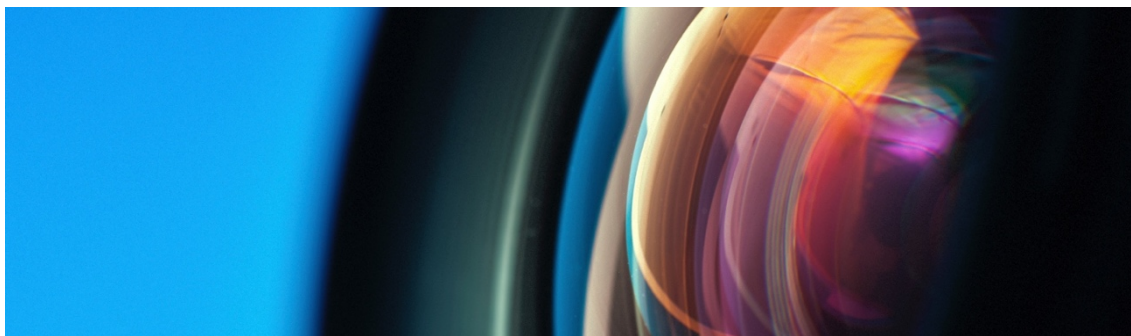
RIDERCAM – KONCERNEN

Ridercam AB bildades i slutet av 2017 i syfte att ge Ridercam tillgång till kapital för att finansiera Ridercams utveckling och expansion bland annat genom att lista Bolaget på en publik marknadsplats. Bolagets nuvarande och framtida roll kommer främst att omfatta tillväxt och finansiella frågor.

Ridercam Systems Ltd (RCS Ltd) är ett helägt dotterbolag med säte i London. RCS Ltd är gruppens driftenhet där alla kundkontakter hanteras samt marknadsföring och avtalsfrågor.

Ridercam Systems UG (RCS UG), med säte i Dinslaken Tyskland är gruppens utvecklingsenhet där kamerateknologi och digitala systemlösningar utvecklas, testas och konfigureras. Produkt- och systemutveckling sker i egen regi och i samarbete med utvalda partners beroende av produkt- och system. Samtliga intellektuella rättigheter och eventuella nya patent tillfaller Ridercam AB och är skyddade genom avtal. RCS UG ägs till 100% av Ridercam Systems Ltd

² Källa: IAAPA Global Theme and Amusement Park Association Outlook 2018-2022



Världsledande digital videoteknologi

Ridercams digitala videoteknologi har hög leveranssäkerhet och skulle någon del fallera är de olika komponenterna lätta att ersätta med nya under tiden den trasiga delen repareras. Att systemet är robust och har litet behov av service och justeringar är mycket viktigt för nöjesparkerna då besvikna gäster är den absolut sämsta marknadsföringen. Om besökaren vill betala för att få ett minne av sin upplevelse får inte "trasig teknik" stå i vägen för leveransen. Ridercams digitala videosystem är inte bara robust utan levererar på flera plan;

- Ridercam är idag den enda aktören som klarar av att leverera högupplösta digitala videominnen med ljud.
- Ridercams digitala totallösning omfattar marknadsföring, produktion, leverans och betalning vilket minskar behov av personal.
- Teknologin är uppbyggd i ett smart modulsystem där komponenter i behov av översyn, service eller reparation enkelt och snabbt kan bytas ut vilket minskar servicetiden avsevärt.

På grund av att privat video- eller fotoutrustning är förbjuden (av säkerhetsskäl) på berg- och dalbanor samt att etablerade kamerasytem inte klarar de extrema krafter som genereras under inspelningen så är Ridercam idag ensamt om att kunna leverera högupplösta minnen från upplevelser i extrema berg- och dalbanor.

En global marknad med snabb och stark tillväxt i Asien

Sedan starten 2006 har Ridercam levererat videosystem till nöjesparker i såväl Europa som USA och nu senast till Australien. I dagsläget förbereder Ridercam de första installationerna i Kina där Ridercam avtalat om 17 installationer i nöjesparker som ägs av en av Kinas största parkoperatörer – Fantawild.

Den traditionella marknaden för fotografiska souvenirer (stillbilder) domineras av 3 företag; Kodak, Magic Memories och Picsolve. Ridercam har väl etablerade samarbeten med både Kodak och Magic Memories.

- Världens 25 främsta nöjesparker har cirka 250 miljoner besökare årligen och totalt rör det sig om dryg 1 miljard parkgäster världen över³.
- Prognosen för totala intäkter hos nöjesparker globalt är cirka 576 miljarder SEK år 2022⁴.
- Av totala intäkter är cirka 30 procent direkta utlägg i parken. Av erfarenhet och genom Ridercams samarbeten med nöjesparker samt fotosouveniöperatörer uppskattar Bolagets ledning att upp till 10 procent motsvarar köp av olika typer av fotografiska minnen/souvenirer, vilket motsvarar cirka 9,6 miljarder SEK⁵.
- Totalt i världen finns cirka 4 000 berg- och dalbanor och cirka 140 nya byggs och levereras årligen⁶.

³ Theme Index and Museum Index - Global Attractions Report

⁴ Theme Index and Museum Index - Global Attractions Report

⁵ IAAPA Global Theme and Amusement Park Association Outlook 2018-2022

⁶ Källa: <https://rcdb.com/census.html>



En social förstärkare och en framtida mediekanal

Ridercams lösningar ger besökaren möjlighet att omedelbart dela sina upplevelser i de sociala mediemiljöer de använder. Dagens unga förväntar sig att sömlöst kunna omvandla sin upplevelse till interaktiv kommunikation med sina vänner och följare. De installationer som idag är i bruk har påvisat en stor betalningsvilja för denna typ av minnen.

Samtidigt möjliggör Ridercams unika lösning att nöjesparkerna kan kommunicera direkt med besökarna. Videofilmerna kan kompletteras med information om attraktionen, push-budskap om andra attraktioner som skulle kunna vara intressanta samt annonser och specialerbjudanden för frekventa besökare. På detta sätt blir Ridercams videolösning en del av nöjesparkernas lojalitetsarbete. På samma sätt som systemet möjliggör distribution av park-information kan även filmerna bli bärare av kommersiella budskap och på sätt erbjuda en ytterligare intäktsmöjlighet för parkägaren.



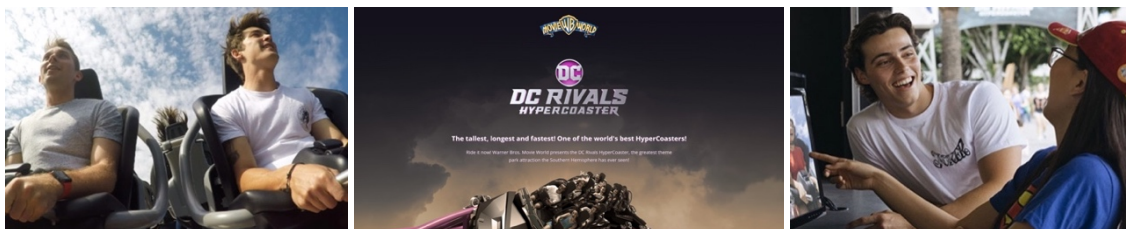
EN TVÅDELAD FÖRSÄLJNINGSTRATEGI

Ridercam har väl etablerade samarbeten (och i flera fall avtal) med de allra största och viktigaste spelarna inom nöjesparksindustrin. Förutom etablerade samarbeten med souveniroperatörer som Kodak och Magic Memories har Ridercam även samarbeten med tillverkarna av åkattraktionerna, Vekoma, Intamin, Mack, m.fl. Genom dessa samarbeten har Ridercam i huvudsak två vägar till marknaden och nöjesparkerna.

1. Partnerskap med Souveniroperatörer – andrahandskontrakt

Marknaden för fotosouvenirer domineras av tre företag; Kodak, Magic Memories och Picsolve. Kodak och Magic Memories har valt Ridercam som samarbetspartner vad gäller videoteknik. I dagsläget har Ridercam installerat och driftsatt tre väl fungerande och intäktsgenererande videosystem. Systemen finns installerade och driftsatta på Movie World i Australien, DC Rivals, Doomsday och Batwing i samarbete med Magic Memories. Utöver installerade system pågår förhandlingar med såväl Magic Memories som Kodak om ytterligare installationer.

Ridercams avtal med souveniroperatörer innebär en intäktsfördelning där Ridercam i de flesta fall kan tillgodoräkna sig cirka 20–25 procent av varje såld video (ex. Movieworld Australia - Warner Brothers - Magic Memories).



2. Partnerskap med tillverkare av attraktioner/berg- och dalbanor – direktavtal

Ridercam har under lång tid utvecklat ett nära samarbete med ett flertal av de ledande tillverkarna av moderna åkattraktionerna. Vekoma, Intamin och Mack är några av de största och viktigare globala leverantörerna.

Vekoma (världens ledande leverantörer av åkattraktioner) erbjuder nu sina kunder en integrerad lösning där Ridercams videosystem är inbyggda redan från start på nyproducerade åkattraktioner. Detta möjliggör nya typer av avtal med nöjesparkerna där Ridercam kan öka sin andel av försäljningsintäkterna. Ridercams avtal med Fantawild kommer initialt att ge upp till 45 procent av intäkterna. Lagom till installationen av det första systemet till Fantawild kommer Ridercam även lansera en digital, integrerad och helt automatiserad försäljningslösning vilken minskar behovet av säljande personal i parkerna, vilket i sin tur ytterligare stärker Ridercams position. Installationen på ZOO Emmen i Holland är ett av de första bevisen för ett väl fungerande partnerskap med Vekoma. Utöver ZOO Emmen har Ridercam även en testanläggning i drift på Europa Park i Tyskland.

I oktober 2018 skrev Ridercam sitt första direktavtal i Norden och i maj-juni 2019 kommer Ridercam installera sin videolösning på en ny modern Hyper Coaster, Taiga, (tillverkad av Intamin) på Borgbacken utanför Helsingfors.

Direktavtal med nöjesparker är vägen framåt

Ridercams nuvarande avtal med souveniroperatörer innebär en intäktsfördelning där Ridercam i de flesta fall kan tillgodoräkna sig cirka 20–25 procent av varje såld video (ex. Movieworld Australia - Warner Brothers - Magic Memories). Då motsvarande avtal, fast direkt med nöjesparken, ger en möjlighet nettointäkt på upp till cirka 45 procent är det, inom en överskådlig framtid, det marknadssegment som Ridercam kommer att prioritera.

Konkurrenter

I dagsläget finns väldigt få "on-ride-videosystem" tillgängliga och i drift. Andra bolag har försökt att utveckla egna system men har fortfarande stora kvalitets- och leveransproblem. Inga (enligt Bolagets ledning) andra tillverkare har lyckats bygga och installera ett system som klarar av att producera digitala filmer i High Definition format med ljud. De andra system som finns installerade (enligt Bolagets ledning) är få och brottas med stora leverans- (svårt att överföra film från attraktionen till säljbara produkter) och kvalitetsproblem.

I och med lanseringen av Ridercam HD 4.0 kommer Ridercams system kunna leverera både digitala stillbilder samt digitala videofilmer, vilket (enligt Bolagets ledning) ytterligare kommer att förstärka Ridercams unika position.

Utöver direkta konkurrenter som kan definieras som leverantörer av on-board-videosystem finns andra typer av konkurrenter. En stark traditionell konkurrent är leverantörer av fotosouvenirer där bolag som Kodak, Picsolve och Magic Memories dominerar den globala marknaden.

En annan typ av konkurrenter är andra nöjesparksprodukter och tjänster som mat och dryck, kläder, etc. Tillgänglig marknadsdata visar att ca 30 procent av det totala intäkterna kommer från direkta utlägg i parken. Av erfarenhet och genom Ridercams långvariga samarbeten med nöjesparker samt fotosouveniöperatörer uppskattar Bolagets ledning att upp till 10 procent motsvarar köp av olika typer av fotografiska minnen/souvenirer, vilket motsvarar cirka 9,6 miljarder SEK⁷.

Ridercam HD 4.0 – unika fördelar

- Ridercam är det enda kombinationssystemet i världen som kan leverera både stillbilder och video
- Unik bildkvalitet – Full HD upplösning
- Unik ljudkvalitet – Riktat ljudupptagningssystem
- Avancerad on-ride kontroll – vet när vagnen lämnar och ankommer basstationen
- Unik strömförsörjningsteknik – enkel och snabb laddning i basstationen
- Automatiserad digital videoproduktion – 2 klick för att köpa och ett klick för att dela på sociala medier
- Digital marknadsföring – videoproduktion – leverans – betalning

I en tidsålder där alla har en videokamera i fickan och där "Youtube- eller Facebook generationen" själva publicerar i allt större grad är snart den enda platsen du inte kan, eller av säkerhetsskäl inte får filma själv är under en tur med berg- och dalbana. Bolagets ledning är övertygad om att videosouvenirer är nästa generations "on-ride-produkt" och att digital leverans gör det möjligt för kunderna att både köpa och dela sina digitala videominnen från samma plattform. Ridercam har både produkt- och systemlösningar som gör detta möjligt.

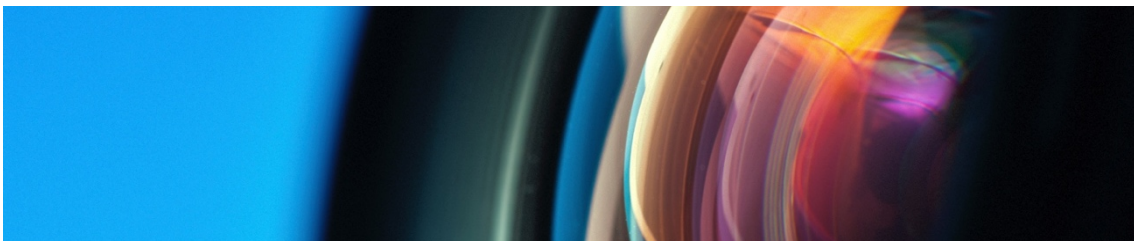
⁷ Källa: IAAPA Global Theme and Amusement Park Association Outlook 2018-2022.



RIDERCAM HD – unik och världsledande digital videoteknik

Under senare delen av 2018 har Ridercam utvecklat nästa generation av Ridercams unika teknologi vilket ytterligare befäster Ridercams position. Systemet består av digitala HD kameraenheter med integrerade mikrofoner vilka monteras i specialdesignade boxar som monteras på varje enskild berg- och dalbanevagn och som ansluts till en styrenhet (slidecase). Varje vagn och produktionsenhet är i sin tur, var för sig, hopkopplade med systemets "hjärna" och servrar i basstationen via enheter i (bus-bars) vagnarnas chassi. Servrarna levererar i sin tur bilderna till kunden. Ridercam HD 4.0 börjar installeras under våren 2019.

De gelfyllda kamerahusen är specialdesignade för att klara de enorma påfrestningar och de G-krafter som de blir utsatta för i en modern berg- och dalbana. Varje modul har smarta anslutningar vilket möjliggör snabbt och enkelt underhåll av parkpersonalen. De inbyggda batterierna är också individuellt förseglade enheter och laddas automatiskt varje gång en vagn dockar i basstationen.



Kamerateknologi

- Full-HD bildkvalitet
- Progressiv automatisk videoinställning för att förhindra bildstörningar
- LED teknologi för att lysa upp motiv i mörka omgivningar
- Ljudinspelning i realtid
- Uppvärmningsbara linser och glas-skydd för att motverka is
- Samtliga komponenter är vattentäta och IP67 certifierade
- Automatisk start-stop funktion för inspelning
- Kompletta datatransfer inom några få sekunder
- Automatiskt start- och uppladdningssystem

Installationer

- Samtliga komponenter är utvecklade och specialdesignade för varje typ av attraktion och vagn
- Smart modul-teknologi – alla komponenter är enkla att byta
- All installation sker på fabrik – vid tillverkningen av berg- och dalbanan
- Videosystemet är helt självständigt och har ingen koppling till övriga elektriska installationer i vagnen
- Systemet är TÜV⁸ certifierat. Ridercam har även erhållit certifiering för Kina

Leverans av filmer – försäljningskiosker eller direkt till mobil, dator eller annan enhet

I det nya systemet som lanseras under våren, Ridercam HD 4.0, skickas videomaterialet från varje enskild vagn till basstationen och dess servrar inom 40 sekunder från avslutad åktur. Servern paketerar och sänder filmerna vidare till pekskärmar vid utgången från attraktionen eller till skärmar i anslutning till försäljningskiosker. Ridercam HD 4.0, möjliggör också digital betalning. Via koppling till externa konton (iTunes eller Amazon t.ex.) kan besökaren köpa sin videosouvenir med ett klick och göra filmen publik via Facebook, Instagram, Twitter med ytterligare ett klick. Om parken har bemannade försäljningskiosker kan flera skärmar användas och fler lagringsmedia tillhandahållas. Systemet kan även leverera digitala stillbilder på traditionellt sätt.

Ridercams videosystem – testat och godkänt för installation på Ridercams viktiga marknader

Huvudbarriären i samband med att man etablerar ett nytt system är att få det certifierat eftersom alla vagninstallationer måste vara godkända och certifierade av myndigheter i det land där berg- och dalbanan ska installeras. Nöjes- och temaparker och ansvariga myndigheter är mycket restriktiva när det gäller att tillåta nya installationer som kan skapa säkerhets- eller kundproblem. Vidare krävs godkännande av tillverkaren av åkattraktionen och det enda sättet att säkerhetstesta ett system är tillsammans med någon av tillverkarna i branschen.

Ridercam har genom sina samarbeten med tillverkarna erhållit erforderliga tillstånd av relevanta myndigheter och organisationer på samtliga nyckelmarknader, TÜV i Tyskland (vilket omfattar Europa), USA och nu senast har Ridercams system även godkänts för installation i Kina och Asien.

⁸ TÜV, förkortning för Technischer Überwachungsverein (ungefär Tekniska övervakningsföreningen) är en [tysk](#) organisation med regionala underavdelningar runt om i Tyskland. Målet är att skydda människor och miljön från faror från fabriker, produkter m.m. TÜV fungerar som en oberoende konsult och kontrollerar fabriksanläggningar, elinstallationer, fordon m.m. TÜV har mycket stränga krav (TÜV geprüft) och har blivit en av de starkaste [kvalitetsmärkningarna](#) internationellt

Vi planerar för morgondagen idag

VenueCam och Virtual Reality är två nya produkter under utveckling



Parallellt med en kontinuerlig förfining av vårt unika videosystem arbetar vår utvecklingsavdelning med andra typer av digitala bildteknologier för att möjliggöra "minnesproduktioner" under andra omständigheter.

Ett projekt (som just nu testas och utvärderas av en Premier League klubb i England) handlar om att erbjuda köp av match- och åskådarminnen att ta med hem och dela med släkt och vänner. Ett annat handlar om virtuella konsert- och upplevelseminnen. Vidare har Ridercam ett spännande utvecklingsprojekt i samarbete med VEKOMA omkring Virtual Reality och åkattraktioner. Och därutöver finns projekt som omvandlar världens stora "pariserhjul" till enorma reklamcirklar. Initiativen är många men vi har en hård styrning av våra utvecklingsresurser. Resursallokering kommer att vara grundläggande för Ridercams framgång i kommande expansion och därför läggs stor fokus på strategier och bolagsstyrning.

Ridercam har idag en marknadsledande position vilken Bolagets ledning avser att vidmakthålla, dels via patentansökningar på Ridercams nya egenutvecklade kamerateknologi (Ridercam HD 4.0) och dels genom att utveckla och tillhandahålla nya "smarta" digitala kringtjänster och kompletterande produkter. Ridercam befinner sig redan nu i den andra horisonten på utvecklingskurvan och är på god väg mot den tredje.



Ridercams tre horisonter

Sammanfattning – vår position på marknaden

När man granskar Ridercam måste man ta hänsyn till den grundläggande frågan om varför en marknad som omsätter flera miljarder på stillbilds-souvenirer inte har tagit steget över till video och varför har dominerande aktörer på souvenirmarknaden inte blivit ledande i den här naturliga utvecklingen.

Det finns två svar – Rädsla och Kostnad

Rädsla – alla temaparkägare är rädda för besvikna gäster och om t.ex. ett nytt video-system inte kan uppvisa hög tillförlitlighet skulle många välja en annan säkrare lösning. Detta är den främsta anledningen till att marknaden inte har utvecklats eftersom ingen videoleverantör har kunnat leverera driftsäkra lösningar.

Kostnad – under de senaste sju åren har Ridercam investerat drygt 30 MSEK på att utveckla ett tillförlitligt video-distributionssystem. Lägg till det faktum att flera fotosouveniroperatörer ägs av riskkapitalbolag, vilka prioriterar vinst före utveckling, har Ridercam via uthålliga och långsiktiga investerare uppnått en unik position på marknaden.

I Ridercam har fokus legat på att utveckla ett eget robust och driftsäkert system för berg- och dalbanor och andra avancerade åkattraktioner. Ett fokus som har lett till många testinstallationer på olika typer av attraktioner, i olika länder med olika och skiftande väder typer. Från roterande attraktioner som genererar statisk elektricitet (Sidewinder, Knotts Berry Farm) till attraktioner där installationerna utsätts för enorma G-krafter, upp till 4,3G varannan minut (HyperCoaster, MovieWorld). Installationer som den i Dollywood Tennessee där utrustningen skulle fungera lika bra under högsommaren med värmepappar över 30 grader Celsius och vinterförhållanden med dagar där termometern visar på minus 3 grader. I Australien på Movie World utsätts installationen för en genomsnittlig luftfuktighet på 68 procent, vilket betyder att vatteninträngning i kamerahöljet är en central och viktig fråga.

Under de senaste sju åren har företaget samarbetat med såväl Kodak som Magic Memories för att utveckla och testa sina videosystem. Företagets senaste version, Ridercam HD 4.0 är den systemversion som ligger till grund för det kontrakt som tecknats med Kinas största nöjesparksoperatör – Fantawild. Enligt företagets ledning är detta bakgrunden till varför man vågar påstå att Ridercam leder utvecklingen av videosystem för installationer på extrema och häftiga åkattraktioner världen över.



MARKNADSÖVERSIKT

En global marknad med starkt tillväxt i Asien

Den globala tema- och nöjesparksmarknaden ökade med 5 procent år 2017⁹ då över en miljard parkgäster världen över spenderade tillsammans cirka USD 44,8 miljarder på upplevelser. De stora operatörerna (Disney, Merlin, Universal, m.fl.) hade ett enastående år med 8,6 procent total tillväxt, som i stor utsträckning leddes av anläggningar i Kina, där besöken ökade med nästan 20 procent i snitt¹⁰. Kina genererar nu cirka en fjärdedel av de stora operatörernas besöksantal. Antal besökare globalt hos de 10 största operatörerna är nu upp i nästan en halv miljard besök per år¹¹.

Cirka 55–60 procent av tema- och nöjesparkens intäkter genereras från biljettförsäljning och cirka 25–30 procent genereras av mat, varor och andra utgifter på parkerna. Tema- och nöjesparker genererar också 10–20 procent av sina intäkter från licensiering, sponsring, avgifter från värdevenemang och andra aktiviteter som inte är direkt relaterade till de upplevelser som parkerna själva levererar¹².

RANK	GROUP NAME	% CHANGE	ATTENDANCE 2017	ATTENDANCE 2016
1	WALT DISNEY ATTRACTIONS	6.8%	150,014,000	140,403,000
2	MERLIN ENTERTAINMENTS GROUP	7.8%	66,000,000	61,200,000
3	UNIVERSAL PARKS AND RESORTS	4.4%	49,458,000	47,356,000
4	OCT PARKS CHINA	32.9%	42,880,000	32,270,000
5	FANTAWILD	21.7%	38,495,000	31,639,000
6	CHIMELONG GROUP	13.4%	31,031,000	27,362,000
7	SIX FLAGS INC.	2.3%	30,789,000	30,108,000
8	CEDAR FAIR ENTERTAINMENT COMPANY	2.4%	25,700,000	25,104,000
9	SEAWORLD PARKS & ENTERTAINMENT	-5.5%	20,800,000	22,000,000
10	PARQUES REUNIDOS	-1.1%	20,600,000	20,825,000
TOP 10 ATTENDANCE GROWTH 2016–17		8.6%	475,767,000	438,267,000



TABELL HÄMTAD FRÅN THEME INDEX 2017 – GLOBAL ATTRACTIONS ATTENDANCE REPORT – SOM VISAR VÄRLDENS LEDANDE NÖJESPARKSGRUPPER OCH GRUPPERNAS SAMLADE ANTAL BESÖKARE UNDER 2016 OCH 2017.

Bolagets ledning anser, i enlighet med officiella rapporter från branschorgan som IAAPA, att marknaden i Kina och Asien som helhet kan komma att bli en "game-changer" och är därför angelägen om att utveckla strategiska allianser med ledande aktörer inom nöjesparksindustrin i regionen.

Asien-Stillahavsområdet var den snabbast växande regionen under 2012–2017 med en ökning på 6,8 procent. Och tack vare öppnandet av ett antal nya stora parker pekar utredningar mot en årlig ökning motsvarande 5,3 procent per år fram till och med 2022, varav Kina ensamt genererar 10,7 procent årligen av den totala ökningen¹³.

Med undantag för Mellanöstern/Nordafrika kommer Asien och Stillahavsområdet att vara den snabbast växande regionen för nöjesparker under de närmaste fem åren. W&G¹⁴ räknar med att intäkterna i Asien och Stillahavsområdet kommer att stiga från 14,8 miljarder USD 2017 till 21,5 miljarder USD år 2022. Kinesiska utvecklare spenderade mer än 20 miljarder USD 2013 på temaparkskonstruktion och investeringen betalar sig. Även om den ekonomiska tillväxten i Kina minskar jämfört med de senaste åren har Kina fortfarande en av de snabbare växande ekonomierna. Öppnandet av stora nya parker under de närmaste åren kommer att driva marknaden ytterligare. W&G förväntar sig att Kina fortsätter att vara den snabbast växande marknaden med en prognostiserad årlig ökning på 10,7 procent¹⁵.

⁹ Källa: IAAPA Global Theme and Amusement Park Association Outlook 2018-2022

¹⁰ Källa: Theme Index and Museum Index - Global Attractions Report

¹¹ Källa: Theme Index and Museum Index - Global Attractions Report

¹² Källa: Theme Index and Museum Index - Global Attractions Report

¹³ Källa: IAAPA Global Theme and Amusement Park Outlook 2018-2022 samt Theme Index 2017 Global Attractions attendance report

¹⁴ Wilkofsky Gruen Associates, en internationellt erkänd konsult som specialiserat sig på underhållning, media och telekommunikation, och finansieras av Internationella föreningen av nöjesparker och sevärdheter.

¹⁵ Källa: IAAPA Global Theme and Amusement Park Outlook 2018-2022

NYA PARKER I KINA OCH ASIA-PACIFIC

Asien-Stillahavsområdet lockar nya investerare och kommer att se öppnandet av ett antal stora nya parker och attraktioner under de närmaste åren. Bara i Kina finns det fler än 50 parker under projektering.

Dalia Wanda-koncernen har flera parker under uppbyggnad och Six Flags i samarbete med Riverside Investment Group planerar även de flera parker under det närmaste decenniet.

Merlin Entertainments bygger LEGOLAND-parker i Japan och Sydkorea och avser att bygga en ny park i Peking. I Malaysia avser Genting-koncernen att öppna 20th Century Fox World under 2019.

Ovanstående exempel är bara några exempel som bekräftar regionens potential. En växande medelklass med stigande inkomster och ett starkt intresse för nöjes- och temparker är andra viktiga ingångsvärden.



Från THEME INDEX 2017 GLOBAL ATTRACTIONS ATTENDANCE REPORT

En global marknad under stark tillväxt

- Världens 25 främsta nöjesparker har cirka 250 miljoner besökare årligen och totalt rör det sig om dryg 1 miljard parkgäster världen över¹⁶.
- Prognosen för totala intäkter hos nöjesparker globalt är cirka 576 miljarder SEK år 2022¹⁷.
- Av totala intäkter är cirka 30 procent direkta utlägg i parken. Av erfarenhet och genom Ridercams samarbeten med nöjesparker samt foto-souvenir operatörer uppskattar Bolagets ledning att upp till 10 procent motsvarar köp av olika typer av fotografiska minnen/souvenirer, vilket motsvarar cirka 9,6 miljarder SEK¹⁸.
- Totalt i världen finns cirka 4 000 berg- och dalbanor och cirka 140 nya byggs och levereras årligen¹⁹.

Även om Asien, och framför allt Kina, kommer att vara en intressant och växande marknad för en lång tid framöver har Ridercam ingen egentlig geografisk primärmarknad då Ridercams främsta "kunder" i dagsläget är a) tillverkare av berg- och dalbanor eller b) fotosouveniroperatörer.

¹⁶ Källa: Theme Index and Museum Index - Global Attractions Report

¹⁷ Källa: Theme Index and Museum Index - Global Attractions Report

¹⁸ Källa: IAAPA Global Theme and Amusement Park Association Outlook 2018-2022.

¹⁹ Källa: <https://rcdb.com/census.html>

FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG

Ridercam AB bildades först i januari 2018 inför den planerade listningen på Nasdaq First North i Stockholm varför Bolagets ekonomiska historia är begränsad.

I syfte att ge nya och blivande aktieägare och intressenter en mer fullständig bild av Koncernen har Bolaget valt att beskriva finansiella modeller som illustrerar Ridercams framtida möjligheter samt en proformaredovisning. För ytterligare finansiell information gå till www.ridercamsystems.com.

FINANSIELLA MODELLER	SID 28
PROFORMAREDOVISNING	SID 31
REVISORNS RAPPORT AVSEENDE PROFORMAREDOVISNING	SID 33

FINANSIELLA MODELLER

Det här avsnittet beskriver de viktigaste ekonomiska parametrarna för att du ska kunna förstå kostnader och intäkter kring Ridercam.

KOSTNADER FÖR VIDEOSYSTEM

Även om det kan skilja mycket mellan olika konfigurationer på olika berg- och dalbanor räknar vi med att varje attraktion behöver 25 kameror inklusive reservenheter. Kostnaden för ett komplett videosystem är cirka 600,000 SEK. Utöver detta tillkommer installationskostnader, uppstartningskostnader och resor.

INTÄKTER – ANTAGANDEN

Ridercam har två inkomstmodeller.

- Intäktsandel per såld video
- Systemförsäljning och underhåll / licensiering

SYSTEMFÖRSÄLJNING

Beslutet om Ridercam ska sälja ett system eller avtala om intäktsandel beror på nöjesparkens årliga besökssiffror. Parker med över två miljoner besökare per år faller automatiskt i Intäktsandels-kategorin.

Parker med mindre än 1 miljon besökare per år kan bara få tillgång till vårt system via licens och ett underhållsprogram. Ridercam har nyligen sålt ett komplett videosystem med 20 kameror för installation på en attraktion i en nöjespark utanför Moskva för 1,300,000 SEK. I avtalet kan Ridercam uppnå marginaler på mellan 40-50 procent, på all direktförsäljning.

Parker med besökare på mellan en och två miljoner per år kan hamna i någon av kategorierna beroende på geografiskt läge och andra parametrar.



Bilden är från byggandet av berg- och dalbanan TAIGA på Borgbacken utanför Helsingfors där Ridercam kommer att installera Nordens första kombinerade digitala foto- och videosystem. Installationen slutförs under våren 2019.

INTÄKTSDELNING

Vad gäller Intäktsdelning arbetar Ridercam med två olika modeller.

1. Souvenir-operatör avtal – här installerar vi ett system i samarbete med en souveniroperatör (Kodak, Picsolve, Magic Memories, m.fl.) Intäktsandelen i den här typen av avtal uppgår till antingen till 25% av försäljningen eller en fast avgift per såld video. I vårt avtal med Magic Memories i Australien erhåller Ridercam drygt 19 SEK per såld video.
2. Park-Direkt avtal – här sluter vi avtal direkt med parken, som i fallen med ZOO Emmen i Holland eller Fantawild i Kina. Intäkterna i dessa avtal är 35–45% av bruttoförsäljningen.

Det finns ett antal viktiga parametrar att överväga när man gör antaganden om framtida intäkter.

För att illustrera hur vi resonerar och för att hjälpa investerare förstå hur Ridercams framtid kan se ut har vi byggt en modell som, baserat på aktuella siffror från vår installation på Movie World, tillsammans med fiktiva siffror från en möjlig annan framtida installation som visar på olika möjliga utfall.

OBS Bolagets ledning anser att resultaten som redovisas i nedanstående illustrationer är mycket konservativa då de bygger på utfallet från installationen på DC Rivals som vi anser är låga eftersom;

- På Movie World kan besökare köpa ett foto-souvenir paket redan vid ingången vilket också många gör. Vi tror att vi redan där har förlorat ca 25% av möjliga kunder, redan innan de åkt DC Rivals eftersom videominnen endast finns att köpa efter man åkt sin tur.
- Priset (20 AUD per video) tror vi är för högt och begränsar vår potentiella volym
- Vi anser också att genom att välja att endast erbjuda en produkt så begränsas den potentiella försäljningsvolymen och därmed intäkten ytterligare.

Nedan illustrationer redovisar aktuell statistik från vår installation på DC Rivals, Movie World Australia i en operatörspark jämfört med en fiktiv installation på en annan park med ett högre antal årliga besökare.

Movie World DC RIVALS	Officiell statistik	Antal köpare	Intäkt per video 3 AUD per film	Intäktsfördelning 25% Fotosouvenir operatör	Intäktsfördelning 45% Park-Direkt
Antal besökare	1,300,000	1,54%	60,060 AUD 408,408 SEK	100,050 AUD 680,340 SEK	180,090 AUD 1,224,611 SEK
Pris per video (lång)	AUD 19,90				

Annan Park Annan Attraktion	Officiell statistik	Antal köpare	Intäkt per video 3 AUD	Intäktsfördelning 25% Fotosouvenir operatör	Intäktsfördelning 45% Park-Direkt
Antal besökare	2,500,000	1,54%	115,500 AUD 785,400 SEK	192,404 AUD 1,308,346 SEK	346,327 AUD 2,355,022 SEK
Pris per video (lång)	AUD 19,90				

Den stora skillnaden mellan avtalen och Ridercams möjlighet att påverka utfallet för med sig att Ridercams fokus framöver kommer att ligga på att sluta fler Park-Direkt avtal. Bolagets ledning är samtidigt övertygad om att besökarnas ökande efterfrågan på video-minnen leder till att souveniroperatörer kommer att vilja marknadsföra video i högre grad, vilket i sin tur kan leda till bättre avtal och marginaler för Ridercam.

Under Park-Direkt avtal med nöjesparker planerar vi att, initialt, erbjuda två produkter, en lång och en kort video för 100 respektive 50 SEK. Vi antar att vi kommer att förlora volym från långa filmer till förmån för korta men vi är övertygade att många fler kommer att köpa den korta videon för att dela på Sociala Media. Nedan illustration visar på en möjlig intäktsfördelning för en installation under Park-Direkt avtal.

Annan Park & Annan Attraktion Ridercam Intern modell	Officiell statistik	Antal köpare	Intäktsfördelning 45% Park-Direkt
Antal besökare	2,500,000		
Pris per video – LÅNG	100 SEK	1%	1,125,000 SEK
Pris per video – KORT	50 SEK	3%	1,687,500 SEK
TOTAL intäkt per år – Park-Direkt			2,812,500 SEK

OVERHEAD OCH FINANSIELLA KOSTNADER

Ridercam gruppens overhead, finansiella samt driftskostnader gör att Bolaget kommer att behöva uppnå ett rörelseresultat på 12,000,000 SEK innan Ridercam blir lönsamt. Gruppens årliga driftskostnad är ca 6,500,000 SEK och Bolagets ledning tror att Gruppen kommer att generera vinst någon gång efter 15–20 installationer.

Sammanfattning

Det är värt att notera att våra interna prognoser för närvarande är baserade på relativt begränsad marknadsföring eftersom vi fram tills nyligen endast har bearbetat marknaden genom våra samarbeten med fotosouveniroperatörerna (Kodak och Magic Memories) vilka inte har något eget intresse av att driva vår försäljning och utveckling. Vi har samtidigt konkurrerat med operatörernas befintliga analoga fotosouvenirförsäljning och andra kommersiella aktiviteter på nöjesparkerna.

När man tittar på våra beräkningar är det värt att notera att de flesta försäljningar av fotosouvenirer idag sker innan gästerna ens anlänt till parken, och som en del av biljettpaketet. Vi uppskattar att i några parker köper mer än 30% av gästerna ett fotopaket i samband med biljettinköpet. I vår nya strategi att komma till direktavtal med nöjesparkerna finns också planer att erbjuda videoprodukter på samma sätt. Och eftersom det ligger i nöjesparkens intresse att maximera intäkter så kommer våra produkter inom kort erbjudas tillsammans med övriga fotoprodukter.

Om man tillämpar industrins uppskattningar som pekar mot att ca 10% av den totala in-park omsättningen (köp gjorda inne på nöjesparken) handlar om försäljning av fotoprodukter och jämför med våra estimat som utgår från 4% så finns det stort utrymme för tillväxt.

Sammanfattningsvis ger våra mest konservativa uppskattningar baserade på DC Rivals i Movie World en avkastning som betalar tillbaka grundinvesteringen på under tolv månader samt genererar ett överskott från år två och framåt. I vårt Park-Direkt exempel reduceras detta till sex månader.

Våra tidiga systeminstallationer har i vissa fall varit i drift i nio år eller längre...

PROFORMAREDOVISNING

Den 4 oktober 2018 förvärvade Ridercam AB (publ) ("Bolaget") alla utestående aktier i Ridercam Systems Ltd ("Dotterbolaget"). Köpeskillingen för aktierna i Dotterbolaget fastställdes till 24 380 386 SEK, vilket är ett uppskattat marknadsvärde baserat på då rådande marknadsläge och verksamhetens historiska samt förväntade utveckling. Betalning av förvärvet skedde genom en apportionering om 24 380 286 nyemitterade aktier i Bolaget. Teckningskurser uppgick till 1 SEK.

Mot bakgrund av att förvärvet innebär en väsentlig förändring för Bolaget presenteras nedan proformaräkenskaper gällande resultaträkning för den nya koncernen. Proformaredovisningen har upprättats i syfte att informera om hur förvärvet av Dotterbolaget skulle ha påverkat koncernresultaträkningen för perioden 1 januari 2018 – 30 september 2018 om förvärvet skett per den 1 januari 2018. Proformaredovisningen har upprättats baserat på de av Bolaget tillämpade redovisningsprinciper, BFNAR 2012:1 K3. Ridercam AB (publ):s proformaräkenskaper för perioden 1 januari 2018 – 30 september har hämtats från Bolagets delårsrapport för perioden 24 november 2017 – 30 september 2018 och Dotterbolagets räkenskaper för perioden 1 januari 2018 – 30 september har hämtats från Dotterbolagets delårsrapport för denna period.

Analys har gjorts kring huruvida det föreligger någon skillnad mellan proformaredovisningen, som upprättats enligt BFNAR 2012:1 K3, och GAP. Enligt gjord analys förekommer det inga väsentliga skillnader och därmed motsvarar proformaredovisningen till väsentliga delar BFNAR 2012:1 K3.

Proformaredovisningen har enbart till syfte att informera och belysa fakta. En proformaredovisning är till sin natur avsedd att beskriva en hypotetisk situation. Bolaget presenterar proformaredovisningen enbart för illustrationsändamål och den ska inte ses som en indikation på den verkliga finansiella ställningen. Den ska heller inte anses indikera Bolagets resultat och finansiella ställning i framtiden. Information om proformaredovisningen har granskats av Bolagets revisor, se avsnittet "Revisorsrapport avseende proformaredovisning".

GRUND FÖR PROFORMAREDOVISNINGEN

Proformaresultaträkningen baseras på Ridercam AB (publ):s rapport för perioden 1 januari 2018 – 30 september 2018 som upprättats enligt BFNAR 2012:1 K3 och Dotterbolagets räkenskaper för perioden 1 januari 2018 – 30 september 2018 som har upprättats enligt gällande redovisningsprinciper i Storbritannien.

PROFORMAJUSTERINGAR

Proformajusteringarna är hänförliga till koncerninterna mellanhavanden samt aktier i Dotterbolaget. Justeringarna har ingen sammantagen påverkan på resultatet.

	Ridercam AB	Ridercam Group	Justeringar	Proforma koncern
SEK				
Nettoomsättning	0	1 695 840	-1 515 699	180 141
Kostnad såld vara	0	0	0	0
Bruttoresultat	0	1 695 840	-1 515 699	180 141
Administrationskostnader	-1 709 227	-5 467 936	1 515 699	-5 661 464
Rörelseresultat	-1 709 227	-3 772 096	0	-5 481 323
Avskrivningar goodwill	-	-	- 1 487 530	-1 487 530
Räntekostnader	-74 324	-1 895 702	0	-1 970 026
Resultat efter finansiella poster	-1 783 551	-5 667 798	0	-8 938 879
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0
Periodens resultat	-1 783 551	-5 667 798	0	-8 938 879

Justering avseende 1 515 699 SEK avser koncernintern debitering avseende tjänster utförda av Ridercam Systems Ltd åt Ridercam AB (publ). Förvärvet medför även en goodwillavskrivning på koncernnivå om 1 487 530 SEK.

	Ridercam AB	Ridercam Group	Justeringar	Proforma Koncernen
SEK				
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Maskiner och inventarier	0	0	0	0
Immateriella anläggningstillgångar, utveckling	0	9 465 944	0	9 465 944
Immateriella anläggningstillgångar - goodwill	0	0	18 346 207	18 346 207
Finansiella anläggningstillgångar	24 380 386	0	-24 380 386	0
	24 380 386	9 465 944	-6 034 179	27 812 151
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar	0	39 863	0	39 863
Övriga kortfristiga fordringar	3 940 765	897 582	-2 450 253	2 388 094
Kontanta medel	121 505	0	0	121 505
	4 062 270	937 445	-2 450 253	2 549 462
SUMMA TILLGÅNGAR	28 442 656	10 403 389	-8 484 432	30 361 613
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
Aktiekapital	25 549 456	2 893	0	25 552 349
Överkursfond	1 338 140	44 512 113		45 850 253
Emissionskostnader	-594 000			-594 000
Balanserade vinstmedel	0	-34 300 560	-6 034 179	-40 334 739
Periodens resultat	-1 783 551	-5 667 798	0	-7 451 349
Summa eget kapital	24 510 045	4 546 649	-6 034 179	23 022 515
Långfristiga skulder				
Övriga långfristiga skulder	0	925 067	0	925 067
	0	925 067	0	925 067
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	261 911	506 129	0	768 040
Räntebärande kortfristiga skulder	3 670 700	3 353 952	-2 450 253	4 574 399
Övriga kortfristiga skulder	0	1 071 592	0	1 071 592
	3 932 611	4 931 673	-2 450 253	6 414 031
Summa skulder	3 932 611	5 856 740	-2 450 253	7 339 098
Summa eget kapital och skulder	28 442 656	10 403 389	-8 484 432	30 361 613

Justering avser eliminering av aktier i dotterbolag.

REVISORNS RAPPORT AVSEENDE PROFORMAREDOVISNING

Till styrelsen i Ridercam AB (publ), org.nr 559137-1124

Revisors rapport avseende proformaredovisning

Vi har utfört en revision av den proformaredovisning som framgår på s. 33-34 i Ridercam AB (publ) bolagsbeskrivning daterat den 23 januari 2019.

Proformaredovisningen har upprättats endast i syfte att informera om hur koncernens resultaträkning för perioden 1 januari 2018 till den 30 september 2018 skulle ha sett ut om förvärvet av andelar i Ridercam Systems Ltd hade ägt rum per den 1 januari 2018.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsens ansvar att upprätta en proformaredovisning i enlighet med kraven i prospektförordningen 809/2004/EG.

Revisorns ansvar

Det är vårt ansvar att lämna ett uttalande enligt bilaga II p. 7 i prospektförordningen 809/2004/EG. Vi har ingen skyldighet att lämna något annat uttalande om proformaredovisningen eller någon av dess beståndsdelar. Vi tar inte något ansvar för sådan finansiell information som använts i sammanställningen av proformaredovisningen.

Utfört arbete

Vi har utfört vårt arbete i enlighet med FARs rekommendation RevR 5 Granskning av finansiell information i prospekt. Det innebär att vi följer FARs etiska regler och har planerat och genomfört revisionen för att med rimlig säkerhet försäkra oss om att de finansiella rapporterna inte innehåller några väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Ridercam AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vårt arbete, vilket inte innefattade en oberoende granskning av underliggande finansiell information, har huvudsakligen bestått i att jämföra den icke justerade finansiella informationen med källdokumentation, bedöma underlag till proformajusteringarna och diskutera proformaredovisningen med företagsledningen.

Vi har planerat och utfört vårt arbete för att få den information och de förklaringar vi bedömt nödvändiga för att med rimlig säkerhet försäkra oss om att proformaredovisningen har sammanställts enligt de grunder som anges på sidan 33 och att dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av Bolaget.

Uttalande

Enligt vår bedömning har proformaredovisningen sammanställts på ett korrekt sätt enligt de grunder som anges på sidan 33 och dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av Bolaget.

Stockholm den 20 januari 2019
Grant Thornton Sweden AB

Erik Uhlén
Auktoriserad revisor

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

RIDERCAM AB

Styrelse	Per Tamm	Ordförande, OBEROENDE
	Alexander Lindgren	Styrelseledamot ord. BEROENDE
	Thomas Lithner	Styrelseledamot ord. OBEROENDE
	Dominic Berger	Styrelseledamot ord. BEROENDE
	Janne Wallgren	Styrelseledamot ord. OBEROENDE
Ledning	Dominic Berger	CEO Verkställande Direktör
	Nils Stiemstedt	CFO & IR

Bolagets revisor är Grant Thornton Sweden AB med huvudansvarig revisor Erik Uhlén. Erik Uhlén är auktoriserad revisor och medlem i Föreningen Auktoriserade Revisorer (FAR). Grant Thomtons adress är Box 7623, 103 94 Stockholm. Ersättning till revisorn utgår enligt löpande räkning.

RIDERCAM SYSTEMS LTD | DOTTERBOLAG ENGLAND

Styrelse	Dominic Berger	Ordförande, BEROENDE
Ledning	Dominic Berger	CEO
Revisor	Robert Howard, Crouch Chapman LLP	

RIDERCAM SYSTEMS UG | DOTTERBOLAG TYSKLAND

Styrelse	Dominic Berger	Ordförande, BEROENDE
Ledning	Dominic Berger	Managing Director

Styrelse Ridercam AB

Per Tamm | Styrelsens Ordförande sedan 2018 [f. 1964]

Per Tamm slutförde sin utbildning i Företagsekonomi vid Uppsala universitet 1989. Per har utöver flertalet nuvarande och historiska styrelseuppdrag en lång bakgrund inom den finansiella sektorn, där han började sin karriär som revisor på Öhrlings Reveko för att år 1993 i stället bli ekonomichef på det internationella bolaget Korbe Real Estate. Därefter, under perioden åren 1996–2000, var Per VD samt delägare i för Phone Wear Europe AB – för att sedan gå över till egna investeringar och konsulttjänster. År 2003 grundade Per investeringsbanken och aktiemäklarbolaget Tamm & Partners Fondkommission AB som sedermera köptes upp av Glitnir AB år 2007 och av H&Q Bank AB år 2008. Efter det arbetade Per på Banque Invik i samband med deras etablering i Sverige och sammanslagning med Catella, för att sedan mellan år 2011–2013 vara VD och ägare för DP Försäkringar. Sedan år 2013 är Per delägare och styrelseledamot hos Digital Inn och VD sedan 2014.

Innehav i Bolaget Innehar genom direkt ägande 50,000 aktier

Dominic Berger | Styrelseledamot och CEO sedan 2018 [f. 1969]

Styrelseordförande och Managing Director i Ridercam Systems Ltd. sedan 2012

Styrelseledamot i Ridercam Systems UG sedan 2015

Managing Director i Ridercam Systems UG sedan 2016

Dominic Berger har en kandidatexamen i media och franska. Dominic har lång erfarenhet av globala internet-, teknik- och mediebaserade företag där Dominic har varit involverad i att leverera digitala strategier och innovation för företag som Umbro, Premier League, Sony, Doughty Hanson & Co och Merlin Entertainment. Dominic grundade år 1998 Switch2.net, en av världens första online-tv-plattformar, för att 1999 bli VD på BlackStar. År 2003 grundade Dominic Venue Solutions, en strategisk konsultverksamhet, vilka noterades år 2008 på AIM London Stock Exchange. Dominic har även varit VD för koncernen Tangibal Group Plc, vilken han grundade 2008 (sedermera Universal Outdoor Group Plc) och som noterades på den tyska börsen år 2009. Dominic är dessutom representant och styrelseledamot för Angels Business Club.

Innehav i Bolaget Innehar genom indirekt ägande 2,894,410 aktier

Thomas Lithner | Styrelseledamot sedan 2018 [f. 1958]

Thomas Lithner har en filosofie kandidatexamen och var en av grundarna till Struktur Svenska Kontor AB där han verkade som VD och marknadsansvarig. Thomas arbetar numera i Senergia AB, en nordisk grossist för solenergi. Utöver egna bolag är Thomas också partner och styrelseledamot i "affärsängelbolaget" Northern Light Capital AB

Innehav i Bolaget Innehar genom direkt ägande 50,000 aktier

Janne Wallgren | Styrelseledamot [f. 1956]

Styrelseledamot i Ridercam AB sedan 2017

Janne Wallgren är utbildad miljörevisor och har lång erfarenhet av administration och ekonomi hos såväl stora som små bolag, där ett exempel är ÅF och Eat Right OÜ. I dagsläget hanterar Janne bolagsfrågor i Angel Equity Group samt är Club Secretary i Angel Business Club.

Innehav i Bolaget Innehar genom direkt och indirekt ägande 126,786 aktier

Ledningsgrupp Ridercam AB

Dominic Berger | Verkställande direktör

Bakgrund, se ovan, Styrelse Ridercam AB

Nils Stiernstedt | Chief Financial Officer & Investor Relations sedan 2018 [f. 1981]

Nils Stiernstedt har en civilekonomexamen från Lunds universitet och har under dem senaste tio åren haft ett flertal CFO-tjänster inom privata såväl som publika bolag. Dessförinnan var Nils verksam inom Corporate Finance i Stockholm. Nils har även arbetat som konsult för bolag i förändringsskeden och som befinner sig i en expansionsfas, med fokus på kommersialisering av Bolagets produkterbjudande. Från de uppdrag i publika bolag som Nils haft har han ansvarat för Investerarrelationer samt bolagsformalia.

Innehav i Bolaget Inget innehav.

Ledningsgrupp och Nyckelpersoner Ridercam Systems Ltd

Dominic Berger | Verkställande Direktör samt Styrelseledamot

Bakgrund, se ovan, Styrelse Ridercam AB

Ledningsgrupp och Nyckelpersoner Ridercam Systems UG

Dominic Berger | Verkställande Direktör samt Styrelseledamot

Bakgrund, se ovan, Styrelse Ridercam AB

ÖVRIG INFORMATION OM STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Samtliga styrelseledamöter är valda fram till årsstämman 2019. 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.

Det förekommer inga familjeband mellan några styrelseledamöter eller ledande befattningshavare. Det finns inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas eller de ledande befattningshavarnas skyldigheter i förhållande till Koncernen och deras privata intressen eller andra uppdrag, förutom vad gäller de närståendetransaktioner beskrivna under avsnitt Legala frågor och kompletterande information – Transaktioner med närstående".

Flertalet av styrelseledamöterna och medlemmar i koncernledningen har vidare finansiella intressen i Bolaget till följd av aktieäggande. Därtill har det förekommit vissa direkta och indirekta transaktioner mellan Koncernen och vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare vilka beskrivs under avsnittet Legala frågor och kompletterande information – Transaktioner med närstående".

För detaljerad information om styrelsemedlemmar och ledning se Bolagsbeskrivningen på www.ridercamssystems.com

ÄGAR- OCH BOLAGSSTYRNING

Lagstiftning och bolagsordning

Ridercam har att iakttä svensk lagstiftning, främst aktiebolagslagen, och de regler och rekommendationer som kommer att följa av listningen av Bolagets aktier på Nasdaq First North. Dessutom följer Ridercam de bestämmelser som föreskrivs i Bolagets bolagsordning, se vidare under avsnittet "Bolagsordning".

Svensk kod för bolagsstyrning

Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") ska följas av alla bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige. Nasdaq First North utgör inte en reglerad marknad och Bolaget har därför inte krav på sig att följa Koden även efter listningen. Styrelsen har för närvarande inga planer på att tillämpa Koden annat än i de delar som styrelsen anser relevanta för Bolaget och dess aktieägare.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är Bolagets högsta beslutande organ. Aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per avstämningsdagen och har anmält deltagandet i tid har rätt att delta på bolagsstämman och rösta för samtliga sina aktier. Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda daterad fullmakt för ombudet. Årsstämma ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. På årsstämman fastställs balans och resultaträkningar, beslutas om disposition av Bolagets resultat, fattas beslut om ansvarsfrihet, väljs styrelse och i förekommande fall revisorer och fastställs deras respektive arvoden samt behandlas andra lagstadgade ärenden. Ridercam offentliggör tid och plats för årsstämman så snart styrelsen fattat beslut därom. Extra bolagsstämma hålls då styrelsen, eller i förekommande fall aktieägare, finner skäl därtill enligt aktiebolagslagen. Kallelse till årsstämma och extra bolagsstämma ska ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets hemsida. Meddelande om att kallelse utfärdas ska dessutom annonseras i Dagens Nyheter. Kallelse till årsstämma eller extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

Årsstämma

Ridercam registrerades i december 2017 och har per dagen för detta Memorandums utgivande ännu inte haft sin första årsstämma. I enlighet med vad som framgår av den finansiella kalendern ska Bolagets första årsstämma hållas den 15:e maj 2019. Den 5 februari 2019 hölls extra bolagsstämma där stämman bl.a. fattade beslut om nyemission.

Styrelsens arbetsformer

Styrelsen i Ridercam ska bestå av lägst tre och högst 10 ledamöter med lägst noll och högst 10 styrelsesuppleanter. Styrelsens ledamöter väljs av årsstämman för en period om ett år. Någon regel för hur länge en styrelseledamot får sitta i styrelsen finns inte. Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

Mer information om den nuvarande styrelsen finns under avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor". Samtliga personer i Bolagets styrelse och ledning nås via adressen till Bolagets huvudkontor.

Utskott

Styrelsen har prövat frågan huruvida särskilda kommittéer avseende revision och ersättningsfrågor bör inrättas. Mot bakgrund av Bolagets storlek och verksamhetens omfattning har styrelsen gjort bedömningen att dessa frågor är av sådan betydelse att de bör beredas och beslutas av styrelsen i sin helhet och att detta kan ske utan olägenhet.]

Ersättning till styrelse och ledning

Dominic Berger Konsultarvode 2017: 120,000 GBP
Konsultarvode 2018: 9,000 GBP
Samt VD lön om 62,500 SEK per månad per 1 oktober.

Arvoden och andra ersättningar till styrelseledamöter beslutas av årsstämman.

Ersättning till verkställande direktör beslutas av styrelsen och utgår i form av grundlön och övriga förmåner. Grundlönen för verkställande direktören uppgick för räkenskapsåret 2018 till 187 500 SEK.

Ersättning till övriga ledande befattningshavare beslutas av verkställande direktör efter samråd med styrelsens ordförande. Ersättning utgår i form av grundlön eller konsultarvode och övriga förmåner.

Uppsägningstider och avgångsvederlag

För verkställande direktören tillämpas en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. Under uppsägningstiden har verkställande direktören rätt till full lön och övriga anställningsförmåner oavsett om arbetsplikt föreligger eller inte. Vidare har verkställande direktören rätt till avgångsvederlag motsvarande två månadslöner. Avgångsvederlaget ska minskas för det fall verkställande direktör erhåller ersättning från annan anställning motsvarande ersättningen från sådan anställning.

För övriga ledande befattningshavare tillämpas en ömsesidig uppsägningstid om tre månader. Under uppsägningstiden har de övriga ledande befattningshavarna rätt till full lön eller konsultarvode och övriga förmåner oavsett om arbetsplikt föreligger eller inte. Rätt till avgångsvederlag föreligger inte.

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

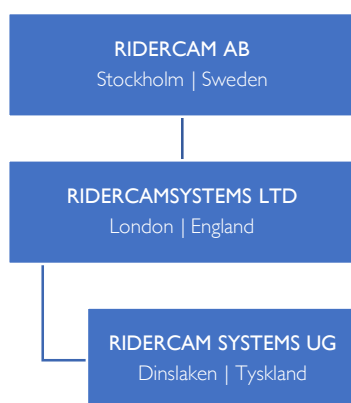
BOLAGET, BILDANDE OCH LEGAL FORM

Bolagets firma är Ridercam AB (publ) med organisationsnummer 559137-1124. Ridercam är ett publikt aktiebolag som är bildat och registrerat i Sverige enligt svensk rätt med säte i Stockholm kommun, Stockholms län. Bolagets postadress är, Eriksbergsgatan 10, 114 30 Stockholm.

Bolaget bildades vid årsskiftet 2017/2018 och nuvarande firma registrerades av Bolagsverket den 26 mars 2018. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Som framgår av bolagsordningen skall Bolagets verksamhet bestå i att bedriva verksamhet inom digital videoteknologi samt därmed förenlig verksamhet. Se Bolagets fullständiga bolagsordning under avsnittet Bolagsordning på sidan 44.

KONCERNSTRUKTUR

Ridercam AB är moderbolag och har två dotterbolag, se nedan koncernskiss.



VÄSENTLIGA AVTAL

Det följande är en sammanställning av avtal av större betydelse för Ridercam samt avtal som innehåller rättigheter och skyldigheter av väsentlig betydelse för Ridercam per dagen för detta Memorandums avgivande.

Kommersiella avtal

Enligt styrelsens bedömning finns det endast två kommersiella avtal som har väsentlig betydelse för Bolaget utifrån dess verksamhet och som styrelsen anser ligga utanför den löpande driften.

Vekoma Rides Manufacturing BV

Ridercam Systems Ltd ingick den 15 augusti 2017 ett icke-exklusivt samarbetsavtal med Vekoma Rides Manufacturing BV angående marknadsföring och försäljning av Ridercams videosystem. Enligt avtalet hänskjuter Vekoma Rides Manufacturing BV sina kunder till Ridercam Systems Ltd, som sedermera ingår separata avtal med respektive hänskjuten kund. Vid försäljning och installation av nya system i direktavtal med nöjesparker utgår provision på nettointäkt per såld video. Under avtalet kan parterna också arbeta tillsammans för att utveckla nya produkter. Avtalet gäller fem år från och med att det ingicks och förlängs därefter per automatik med ett år om det inte sägs upp.

Fantawild Holdings Inc med dotterbolag

Ridercam Systems Ltd ingick den 21 november 2017 ett ramavtal med Fantawild Holdings Inc, gällande framtida samarbete rörande installation-, tillhandahållande- samt service av Ridercams videosystem på Fantawild Holding Inc's temaparker belägna i Kina. Sedermera har fyra specifika strategi-/samarbetsavtal slutits med dotterbolag till Fantawild Holdings Inc under 2018. Som nämnts under avsnitt "Sammanfattning – Ridercam ekonomisk översikt - Kommentarer finansiell utveckling Ridercam AB 2018" planeras installationerna av Ridercam HD videosystem att ske först under 2019, detta har till viss del grund i de regulatoriska krav som följer av att verksamheten bedrivs i Kina. När Ridercam HD videosystem är i drift kommer Ridercam Systems Ltd erhålla en viss del av intäkterna vid försäljning av film på temaparkerna. Samtliga avtal gäller tre år från och med den 1 januari 2018.

LÅN OCH SÄKERHETER**Låneavtal med Trention Aktiebolag**

Bolaget har den 9 augusti samt den 3 december 2018 ingått låneavtal med Trention Aktiebolag samt under januari 2019 ett tilläggsavtal till dessa låneavtal under vilka Trention Aktiebolag lämnat ett sammanlagt lån som uppgår till 5 000 000 SEK vilket ska återbetalas i samband med Bolagets genomförande av en nyemission om maximalt 23 000 000 SEK. Lånet löper med en månatlig ränta om 2,5 procent. Lånet inklusive ränta förfaller till betalning den 30 mars 2019 eller den tidigare dag som parterna kommer överens om. Vid försenad betalning av lånet eller ränta utgår dröjsmålsränta motsvarande en årsränta om 48 procent.

STATLIGT STÖD OCH BIDRAG

Bolaget erhåller inga statliga stöd eller bidrag.

PATENT, VARUMÄRKEN OCH IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Bolaget innehar inga patent. Bolaget innehar däremot domännamnen ridercamsystems.com och ridercam.com. Utöver dessa är Bolaget inte beroende av andra varumärken eller andra registrerade immateriella rättigheter.

FASTIGHETS- OCH HYRESAVTAL

Bolagets verksamhet bedrivs från Bolagets hyrda lokaler i Stockholm, i hyrda lokaler i London, England samt i hyrda lokaler i Tyskland. Hyresavtalet för del i kontor i Stockholm löper med ett kvartals ömsesidig löpande uppsägningstid. Hyresavtalet för övriga verksamheter löper även de med ett kvartals ömsesidig löpande uppsägningstid. Hyresavtalen anses inte väsentliga eftersom det är Bolagets bedömning att Bolaget utan större svårigheter skulle kunna hitta andra lämpliga lokaler.

ANSTÄLLNINGS- OCH KONSULTAVTAL

Bolaget anlitar olika konsulter för särskilda ändamål, till exempel inom området för utveckling av webbsidor, IR och PR, ekonomisk redovisning och finans. Anställnings- och konsultavtal ingås på marknadsmässiga villkor. Anställnings- och konsultavtalen är föremål för särskilda sekretessbestämmelser. Vissa konsultavtal är även föremål för särskilda bestämmelser om överföring av immateriella rättigheter samt förbud mot att bedriva konkurrerande verksamhet.

MILJÖ, REGULATORISKA GODKÄNNANDEN OCH TILLSTÅND

I branschen finns olika normer och regler för installationer på berg- och dalbanor vilka i sig varierar beroende på geografisk marknad, typ av installation och typ av åkattraktion. Bolaget har idag de tillstånd och certifieringar som krävs för sin verksamhet på de marknader där Bolaget är verksam.

AKTIEÄGARAVTAL

Såvitt styrelsen känner till finns inga aktieägaravtal eller motsvarande avtal mellan existerande eller blivande aktieägare i Bolaget i syfte att skapa gemensamt inflytande över Bolaget.

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 dokumentets publicering.

RÄTTSLIGA FÖRFARANDEN, SKILJEFÖRFARANDEN OCH TVISTER

Bolaget är inte, och har heller inte varit, del av, eller involverad i, några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive pågående eller hotande förfaranden som Bolaget är medvetet om) under de senaste tolv månaderna som kan komma att ha, eller har haft, en betydande inverkan på Bolagets finansiella ställning eller resultat.

INFORMATION FRÅN TREDJE MAN

Information från tredje man som återgivits i detta dokument har återgivits exakt och inga uppgifter – såvitt Bolaget känner till och försäkrat genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man – har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

FÖRSÄKRINGSSKYDD

Bolaget har tecknat sedvanliga företagsförsäkringar för såväl verksamheten i Sverige som för de dotterbolag som bedriver verksamhet utomlands. Gruppen har även tecknat en ansvarsförsäkring för Bolagets styrelse.

Bolaget anser att dess försäkringsskydd är i linje med försäkringsskyddet för andra företag inom samma bransch och att försäkringsskyddet är tillräckligt för de risker som verksamheten vanligtvis är förenad med. Enligt Bolaget kan emellertid inga garantier lämnas för att Bolaget inte kan komma att ådra sig förluster utöver vad som täcks av dessa försäkringar.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Aktieägandet som beskrivs nedan redogörs även under avsnitt "Aktien, Aktiekapital och Ägarförhållanden".

KONSULTTJÄNSTER

Dominic Berger har genom sitt konsultbolag Jester Media Limited utfört tjänster åt Ridercam Systems Ltd och har för dessa tjänster erhållit arvode om totalt 120 000 GBP för år 2017 och 9 000 GBP under 2018.

Nils Stiernstedt har genom sitt konsultbolag Stiernan Förvaltning AB utfört tjänster åt Bolaget och har för dessa tjänster erhållit arvode om totalt 75 000 SEK under 2018.

Rockbrand Communication Ltd har under 2017 och till och med 30 juni 2018 tillhandahållit Dominic Berger och Jens Scheberg som konsulter till Ridercam Systems Ltd för utförande av arbetsuppgifter som CEO, CFO och CTO. Rockbrand Communications Ltd har för utförandet av dessa tjänster erhållit ersättning om totalt 240 000 GBP för år 2017 och 120 000 GBP för år 2018. All ersättning kvittades mot aktier i Ridercam Systems Ltd för 0,40 GBP per aktie. Både Jens Scheberg och Dominic Berger har avtal med Rockbrand Communications Ltd där aktierna som utbetalades som ersättning för konsulttjänsterna hålls i för deras räkning. För närvarande håller Rockbrand Communication Ltd 450 000 aktier för Jens Scheberg och 350 000 för Dominic Bergers räkning. I samband med apportemissionen riktad till aktieägarna i Ridercam Systems Ltd, genom vilket Ridercam Systems Ltd blev ett helägt dotterbolag till Bolaget, användes aktierna som betalning för aktier i Bolaget. Aktieinnehavet avser därför idag aktier i Bolaget.

Det är styrelsens bedömning att samtliga närståendetransaktioner har skett på marknadsmässiga villkor.

Dominic Berger har lånat ut 70 000 GBP till Bolaget enligt ett låneavtal daterat 16 juli 2018. Det ursprungliga lånet löpte två månader med två procents ränta per månad. Låneavtalet förlängdes den 23 oktober 2018 till ettårigt lån med tio procents ränta per år.

Ridercam Systems Ltd har under 2017 och 2018 ingått flera investerings- och låneavtal med Angel Equity International Limited och dess koncern inklusive Angel Business Club. Dominic Berger är styrelseledamot i både Angel Equity International Limited och Ridercam Systems Ltd. Investeringen och lånen förhandlades på marknadsmässiga villkor och Dominic Berger deltog inte i avtalsförhandlingarna.

Ridercam Systems Ltd tecknade ett konvertibelt låneavtal om 250 000 GBP med en årlig ränta om åtta procent med Angel Equity International Limited den 12 juni 2017. Den 31 december 2017 konverterades lånet till aktier i Ridercam Systems Ltd till en kurs motsvarande 0,40 GBP per aktie. I samband med apportemissionen riktad till aktieägarna i Ridercam Systems Ltd, genom vilket Ridercam Systems Ltd blev ett helägt dotterbolag till Bolaget, användes aktierna som betalning för aktier i Bolaget. Aktieinnehavet avser därför idag aktier i Bolaget.

Ridercam Systems Ltd tecknade ett konvertibelt låneavtal om 200 000 GBP med en årlig ränta om åtta procent med Angel Equity International Limited den 31 januari 2018. Lånet överfördes sedermera till Bolaget varav den utestående skulden kvittades mot aktier i Bolaget den 29 augusti 2018 till en teckningskurs om 3 SEK per aktie.

Ridercam Systems Ltd ingick ett serviceavtal med Angel Club Services och Angel Equity International Ltd den 3 oktober 2017, vilket upphörde den 3 oktober 2018. Avtalet gällde tillhandahållandet av följande tjänster på månatlig basis:

1. Juridiska och administrativa tjänster
2. Ekonomi- och bokföringstjänster
3. Kontorsservice – kontorsutrymme

Angel Club Services debiterar Ridercam 3 500 GBP per månad motsvarande totalt 42 000 GBP per år. Av beloppet betalas 50 procent i kontanter och 50 procent i aktier i Ridercam till antingen 0,40 GBP per aktie eller till sista officiella priset vid genomförd emission. Dominic Berger är aktieägare och styrelseledamot/verkställande direktör i Angel Club Services, Angel Equity International och Ridercam Systems Ltd. Ett nytt avtal kommer att ingås för samma tjänster med Ridercam för perioden 2018–2019.

KONCERNINTERNT AVTAL MELLAN RIDERCAM SYSTEMS UG OCH RIDERCAM SYSTEMS LTD

Ridercam Systems UG och Ridercam Systems Ltd ingick den 23 juni 2015 ett avtal om forskning och utveckling gällande Bolagets videosystem. Avtalet innebär att Ridercam Systems Ltd ska finansiera Ridercam Systems UG:s forskning genom ett finansiellt stöd av upp till 250 000 GBP per år så länge avtalet är gällande.

RÅDGIVARE TILL BOLAGET

Pinq Mango Capital Partners AB är finansiell rådgivare till Bolaget i samband med listning och har biträtt Bolaget vid upprättandet av detta Memorandum. Eftersom all information i Memorandumet baseras på information som Bolaget

tillhandahållit friskriver sig Pinq Mango Capital Partners AB från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget såväl som från andra direkta och/eller indirekta konsekvenser till följd av investeringsbeslut och/eller andra beslut som helt eller delvis grundas på informationen i detta Memorandum.

EVENTUELLA INTRESSEKONFLIKTER

Flera av styrelsens ledamöter har direkt eller indirekt ägarintressen i Bolaget. Se avsnitten "Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden" samt "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor". Enligt styrelsens bedömning föranleder nämnda ägarintressen dock inte någon intressekonflikt. Inte heller i övrigt föreligger enligt styrelsen för Bolaget några intressekonflikter inom förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller hos andra ledande befattningshavare. Det har inte heller förekommit några avtalsförhållanden eller andra särskilda överenskommelser mellan Bolaget eller koncernen i övrigt och större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter, enligt vilka någon av dessa personer valts in i Bolagets förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller tillsatts i annan ledande befattning.

CERTIFIED ADVISER

Mangold Fondkommission är Bolagets Certified Adviser på Nasdaq First North.

HANDLINGAR SOM INFÖRLIVAS GENOM HÄNVISNING OCH HÅLLS TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Ridercams bolagsordning, de reviderade årsredovisningarna för Ridercam Systems Ltd avseende räkenskapsåren 2015-07-01 – 2016-06-30, 2016-07-01 – 2017-12-31, delårsrapport för perioden 1 januari 2018 – 30 september 2018 samt Ridercam AB (publ) delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2018 införlivas i detta Memorandum genom hänvisning och finns tillgängliga för inspektion i pappersform på Bolagets kontor på adress Eriksbergsgatan 10, Stockholm. Dessa rapporter samt ytterligare information om Bolaget finns även tillgängligt på Bolagets hemsida.

AKTIEN, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN



Enligt Bolagets bolagsordning ska Bolagets aktiekapital vara lägst 24 880 386 SEK och högst 99 521 544 SEK fördelat på lägst 24 880 386 aktier och högst 99 521 544 aktier. Bolaget har endast ett aktieslag. Per datumet för denna Bolagsbeskrivning uppgår Bolagets aktiekapital till 25 549 456 SEK uppdelat på 25 549 456 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 1 SEK. Alla aktier är av samma aktieslag, är fullt inbetalda och fritt överlåtbara. Aktierna är denominerade i SEK och utfärdade i enlighet med svensk rätt. Rättigheterna förenade med aktierna, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Per 31 december 2018 fanns cirka 55 aktieägare i Bolaget.

Varje aktie är av samma aktieslag och äger således lika rätt till Bolagets tillgångar och vinst och har samma röstvärde. Varje aktie berättigar till en röst på Bolagets bolagsstämma. Vid bolagsstämma får varje röstberättigad rösta för fulla antalet av honom eller henne ägda och företrädna aktier utan begränsning i rösträtten. Alla aktier äger lika rätt att ta del av Bolagets vinst och lika andel i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar av ett eventuellt överskott i händelse av likvidation. Det föreligger inga begränsningar i aktiernas överlåtbarhet.

Varken under innevarande eller föregående räkenskapsår har aktierna i Bolaget varit föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte heller förekommit några offentliga uppköpserbjudanden avseende Bolagets aktier under denna period.

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

De största aktieägarna, via direkt och indirekt ägande i Bolaget enligt senast kända förhållanden per 31 december 2018 framgår av nedanstående tabell.

Ägarkoncentration Ridercam AB			
Angel Business Club Nominees	9 967 405		39,0%
Jens Scheberg	4 581 666		17,9%
Craig Blake Jones	3 245 000		12,7%
Dominic Berger	2 894 410		11,3%
WAP Irrevocable trust	1 146 371		4,5%
Luxeco Ltd	750 000		2,9%
Mark Hardwick	400 000		1,6%
Carl Jobe	300 000		1,2%
Leonard Benjamin Lawrence	250 000		1,0%
John Berkshire	200 000		0,8%
Övriga	1 814 604		7,1%
Totalt	25 549 456		100%

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

39 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget kontrolleras av Angel Business Club Nominees (ABC-N). ABC-N administreras av Pershing Nominee Bank of New York (USA) och Novum Securities Ltd i London, England. ABC-N är en stiftelse som förvaltar aktier i förtroende för 8 210 medlemmar i Angel Business Club som erhållit eller köpt aktierättigheter via sitt medlemskap. Enda styrelseledamot i ABC-N är Dominic Berger.

Dominic Berger äger direkt samt via ABC-N och Rockbrand Communications Ltd 2 894 410 aktier i Bolaget vilket motsvarar 11,3 procent av de utestående aktierna i Bolaget.

Jens Scheberg äger direkt samt via bolagen Rockbrand Communications Ltd och World Top Technologies 4 147 500 aktier, vilket motsvarar 17,9 procent av de utestående aktierna i Bolaget.

Det föreligger, såvitt styrelsen känner till, inga aktieägaravtal eller motsvarande avtal mellan existerande eller blivande aktieägare i Bolaget i syfte att skapa gemensamt inflytande över Bolaget.

TECKNINGSOPTIONER

Bolaget har i dagsläget inga utställda optioner.

HANDEL MED AKTIER I RIDERCAM

Bolaget har ansökt om listning av Bolagets aktier på Nasdaq First North. Bolagets aktier har godkänts för att tas upp till handel på Nasdaq First North. Första dag för handel på Nasdaq First North är beräknad till den 26 mars 2019. Bolagets aktier kommer att handlas på Nasdaq First North under kortnamnet RIDE. Nasdaq First North är en MTF, som definierat i EU lagstiftning (och implementerat i nationell lagstiftning), drivs av en marknadsplats inom Nasdaq-gruppen. Emittenter på Nasdaq First North är inte underkastade alla de regler som emittenter på en reglerad marknad, som definierat i EU lagstiftning (och implementerat i nationell lagstiftning). Istället är de föremål för en mindre omfattande uppsättning regler och förordningar anpassade för små tillväxtföretag. Risken att investera i en emittent på Nasdaq First North kan därför vara högre än att investera i en emittent på en reglerad marknad. Alla emittenter med aktier upptagna för handel på Nasdaq First North har en Certified Adviser som övervakar att regler efterföljs. Marknadsplatsen godkänner ansökan för upptagande till handel.

AKTIEKAPITALET UTVECKLING

Nedanstående tabell visar aktiekapitalets utveckling sedan Bolagets bildande.

År	Händelse	Antal aktier	Aktiekapital	Summa aktier	Summa aktiekapital
2017	Bildande	50,000	50,000 SEK	50,000	50,000 SEK
2018	Ökning till publikt bolag	450,000	500,000 SEK	500,000	500,000 SEK
2018	Apportemission	24,380,386	24,380,386 SEK	24,880,386	24,880,386 SEK
2018	Kontantemission	107,100	107,100 SEK	24,978,486	24,987,486 SEK
2018	Kvittningsemission	561,970	561,970 SEK	25,549,456	25,549,456 SEK
2019	Förestående nyemission	4,000,000	4,000,000 SEK	29,549,456	29,549,456 SEK

2017	Nybildning	Bildande av Ridercam AB
2018	Nyemission	Utökande av aktiekapital för ombildning till att bli ett publikt aktiebolag
2018	Apportemission	Riktad emission till de cirka 50 aktieägare i Ridercam Systems Ltd, teckningskurs 1,00 SEK
2018	Kontantemission	Riktad emission till ett antal investerare i samband med en mindre private placement, totalt fem nya aktieägare, teckningskurs 3,00 SEK
2018	Kvittningsemission	Riktad emission för kvittning av utestående fordringar (WAP samt Anges Business Club), teckningskurs 3,00 SEK
2019	Kontantemission	Förestående nyemission av maximalt 4 000 000 aktier till en teckningskurs om 5,75 SEK.

INCITAMENTSPROGRAM

Bolaget har för närvarande inga aktierelaterade eller andra incitamentsprogram för personalen, styrelseledamöter eller ledande befattningshavare.

UTDELNING – POLICY

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade till utdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet. Sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Betalningar till aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

I dagsläget finns ingen formell utdelningspolicy och Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning.

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRING

Bolagets aktier är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 7822, 103 97 Stockholm. Inga aktiebrev har utfärdats för Bolagets aktier. Kontoförande institut är Euroclear. Samtliga till aktierna knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken.

BOLAGSORDNING RIDERCAM AB

§ 1 Firma	Bolagets firma är Ridercam AB (publ)
§ 2 Säte	Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun.
§ 3 Verksamhet	Aktiebolaget ska bedriva verksamhet inom digital videoteknologi samt därmed förenlig verksamhet.
§4 Aktiekapital	Aktiekapitalet skall utgöra lägst SEK 24 880 386 och högst SEK 99 521 544.
§5 Antal aktier	Antalet aktier skall vara lägst 24 880 386 och högst 99 521 544 stycken.
§6 Avstämningsförbehåll	Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument
§7 Styrelse	Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst tio ledamöter med lägst noll och högst tio suppleanter.
§8 Revisorer	För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en till två revisorer med eller utan revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag.
§9 Kallelse	Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse har skett skall annonseras i Dagens Nyheter. För att få deltaga på bolagsstämma skall aktieägare anmäla sig till Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren till bolaget anmält detta på sätt som ovan angivits.
§10 Årsstämma/Ärenden	<p>Årsstämma hålles årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämman skall följande ärenden förekomma:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Val av ordförande. 2. Upprättande och godkännande av röstlängd. 3. Val av en eller två justeringsmän. 4. Prövande av om stämman blivit behörigen sammankallad. 5. Godkännande av dagordning. 6. Framläggande av årsredovisningen och, när det krävs, revisionsberättelsen. 7. Beslut om följande. <ol style="list-style-type: none"> a. Fastställande av resultaträkningen och balansräkningen. b. Disposition av aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen. c. Ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören när sådan förekommer. 8. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorena. 9. Val av styrelse och revisorer. 10. Annat ärende, som ska tas upp på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.
§11 Räkenskapsår	Bolagets räkenskapsår skall omfatta tiden 1 januari – 31 december.

KONTAKTER

ADRESS	Ridercam AB Eriksbergsgatan 10 114 30 Stockholm
EMAIL	info@ridercamsystems.com
IR	CFO Nils Stiernstedt: nils@ridercamsystems.com
HEMSIDA	www.ridercamsystems.com