SECITS
SECURITY IT SOLUTIONS

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I SECITS HOLDING AB (PUBL)

Notera att teckningsrätterna förväntas ha ett ekonomiskt värde.
För att inte teckningsrätternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen:
• utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna aktier senast den 27 december 2022, eller
• senast den 21 december 2022 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av aktier.

Observera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav tecknar aktier genom respektive förvaltare.

Prospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter godkännandet, förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23 i Prospektförordningen. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig efter utgången av prospektets giltighetstid.

MANGOLD

VIKTIG INFORMATION

VISSA DEFINITIONER
Med "Secits", "Bolaget" eller "Koncernen" avses, beroende på sammanhanget, SECITS Holding AB (publ), org. nr 559033–1988 eller den koncern vari SECITS Holding AB är moderbolag. Med "Prospektet" avses detta EU-tillväxtprospekt. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet till Bolagets aktieägare att med företrädesrätt teckna aktier enligt styrelsens emissionsbeslut den 1 december 2022 och villkoren i Prospektet. Med "Mangold" avses Mangold Fondkommission AB, org. nr 556585–1267. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112–8074. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges. Med "TSEK" avses tusen SEK och med "MSEK" avses miljoner SEK. Med "USD" avses amerikanska dollar och med "EUR" avses euro.

UPPRÄTTANDE OCH REGISTRERING AV PROSPEKTET
Detta Prospekt har upprättats med anledning av Erbjudandet. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG ("Prospektförordningen"). Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet av Prospektet bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Prospektet eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet och Erbjudandet regleras exklusivt av svensk rätt. Tvist med anledning av Erbjudandet, innehållet i Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE
Företrädesemissionen riktar sig inte till allmänheten i något annat land än i Sverige. Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att ytterligare prospekt upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Prospektet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas till eller i något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle kunna strida mot lagar eller regleringar i det landet. Varken de teckningsrätter, betalda tecknade aktier ("BTA") eller de nyemitterade aktier som omfattas av Erbjudandet enligt detta Prospekt har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer som är bosatta i eller har registrerad adress i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter att ytterligare prospekt upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd vidtas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Följaktligen får teckningsrätter, BTA eller nyemitterade aktier inte direkt eller indirekt, utbjudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan. Prospektet eller övrigt material hänförligt till Företrädesemissionen får inte distribueras i eller till nämnda länder respektive något annat land eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution eller Företrädesemission enligt Prospektet kräver sådana åtgärder eller annars strider mot tillämpliga regler. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Varje investerare bör konsultera egna rådgivare innan utnyttjande av teckningsrätter eller förvärv av BTA som omfattas av villkoren i Prospektet. Investerare bör göra en självständig bedömning av rättsliga, skattemässiga, affärsmässiga, ekonomiska eller andra konsekvenser av sina investeringar. Investerare ska inte tolka innehållet i Prospektet som juridisk rådgivning, investeringsrådgivning eller skatterådgivning. Varken Bolaget eller Mangold har vidtagit eller kommer att vidta åtgärder för att tillåta innehav eller distribution av Prospektet (eller något annat material relaterat till Företrädesemissionen) i länder där sådan distribution kan strida mot lag eller rättsliga krav.

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

BRANSCH- OCH MARKNADSINFORMATION
Prospektet innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till Bolagets verksamhet och de marknader som Bolaget är verksamt på. Sådan information är baserad på Bolagets analys av flera olika källor. Branschpublikationer- eller rapporter anger vanligtvis att informationen i dem har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att korrektheten och fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, den bransch- och marknadsinformation som finns i Prospektet och som har hämtats från eller härrör ur dessa branschpublikationer eller -rapporter. Bransch- och marknadsinformation är till sin natur framåtblickande, föremål för osäkerhet och speglar inte nödvändigtvis faktiska marknadsförhållanden. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka till sin tur är baserade på urval och subjektiva bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde inkluderas i den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna. Information som kommer från tredje part har återgetts korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av denna tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

NASDAQ FIRST NORTH GROWTH MARKET
Secits aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market, som är en handelsplattform under Finansinspektionens tillsyn. Aktier som är noterade på Nasdaq First North Growth Market omfattas inte av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på en reglerad marknad. Nasdaq First North Growth Market har ett eget regelsystem; som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, kan en placering i aktier som handlas på Nasdaq First North Growth Market vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad.

FRAMTIDSINRIKTAD INFORMATION
Information i Prospektet som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i Prospektet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, varken uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende de framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet, utöver vad som följer av tillämplig lagstiftning.

TECKNINGSRÄTTERNA KAN HA ETT EKONOMISKT VÄRDE
För att inte teckningsrätternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna aktier senast den 27 december 2022, eller senast den 21 december 2022 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av aktier. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

PRESENTATION AV FINANSIELL INFORMATION
Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal och förekommer särskilt i avsnittet "Finansiell information och nyckeltal" samt i de årsredovisningar som införlivats genom hänvisning. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Handlingar införlivade genom hänvisning	4
Sammanfattning	5
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet	11
Motiv, intressen och rådgivare	12
Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt	13
Rörelsekapitalförklaring	21
Riskfaktorer	22
Villkor för värdepapperen	25
Villkor för Erbjudandet	27
Styrelse och ledande befattningshavare	32
Finansiell information och nyckeltal	36
Legala frågor och ägarförhållanden	40
Tillgängliga handlingar	42

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Investerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Bolaget elektroniskt via Bolagets webbplats, www.secits.se, eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid adress Västberga Allé 26, 126 30 Hägersten. De delar av dokumenten som inte införlivas i Prospektet är antingen inte relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

Observera att informationen på Secits eller tredje parts hemsida inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information på Secits eller tredje parts hemsida har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

- Secits årsredovisning för räkenskapsåret 2021: Resultaträkning (s. 9), balansräkning (s. 10), kassaflödesanalys (s. 12), noter (s. 17) och revisionsberättelse (s. 25).
  Länk: https://l.cdn.bequoted.com/1/arsredovisning-2021-95169/Secits-Holding-R-2021.pdf

- Secits årsredovisning för räkenskapsåret 2020: Resultaträkning (s. 8), balansräkning (s. 9), kassaflödesanalys (s. 11), noter (s. 16) och revisionsberättelse (s. 23).
  Länk: https://l.cdn.bequoted.com/1/arsredovisning-2020-85068/AR-2020.pdf

- Secits delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2022: Resultaträkning (s. 9), balansräkning (s. 10) och kassaflödesanalys (s. 12).
  Länk: https://l.cdn.bequoted.com/1/delarsrapport-januari-september-2022-99692/Secits-Q3-22.pdf

- Säkra Larms årsredovisning för räkenskapsåret 2021:Resultaträkning (s. 3), balansräkning (s. 4-5), kassaflödesanalys (s. 6), noter (s. 7-12) och revisionsberättelse (s. 15-17).
  Länk: https://www.secits.se/wp-content/uploads/2022/11/Sakra-Larm-AR-2021.pdf

- Säkra Larms årsredovisning för räkenskapsåret 2020: Resultaträkning (s. 3), balansräkning (s. 4-5), kassaflödesanalys (s. 6), noter (s. 7-11) och revisionsberättelse (s. 15-17).
  Länk: https://www.secits.se/wp-content/uploads/2022/11/Sakra-Larm-AR-2020.pdf

AVSNITT 1 – INLEDNING

Punkt 1.1	Värdepapperens namn och ISIN-kod	Aktierna har kortnamnet SECI och ISIN-kod SE0009664436
Punkt 1.2	Namn på och kontaktuppgifter för emittenten, inbegripet identifieringskod för juridiska personer (LEI)	Namn: SECITS Holding AB Adress: Västberga Allé 26, 126 30 Hägersten E-post: info@secits.se Telefon: +46 (0) 8712 42 30 Hemsida: www.secits.se LEI-kod: 5493008SMWVGV0T68548
Punkt 1.3	Information om behörig myndighet som godkänt Prospektet	Den behöriga myndighet som godkänt Prospektet är Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, tel. 08 – 408 980 00, www.fi.se.
Punkt 1.4	Datum för godkännande av Prospektet	Prospektet godkändes den 5 december 2022.
Punkt 1.5	Varning	Sammanfattningen bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör baseras på en bedömning av EU-tillväxtprospektet i sin helhet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till information i EU-tillväxtprospektet görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

AVSNITT 2 – NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

Punkt 2.1	Information om emittenten	SECITS Holding AB är ett svenskt publikt aktiebolag bildat i Sverige. Verksamheten bedrivs enligt svensk rätt. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets VD är Paul Trygger. Secits är en säkerhetskoncern som arbetar för att skapa trygghet och tillförlitlighet genom innovativa säkerhetslösningar, engagemang och kompetens. Bolaget har en bred portfölj av produkter och tjänster som innefattar inbrottslarm, brandlarm, lås och passersystem och traditionell kameraövervakning. Till det kan tjänster som larmcentralsuppkoppling, väktartjänst, videoanalys, service och egenutvecklade mjukvarulösningar och AI adderas till värderbjudandet. Secits är en helhetsleverantör av säkerhet med alla de certifieringar och branschkrav som marknaden kräver på plats och Koncernen har målsättningen att vara en trygg leverantör av säkerhet som kan addera innovation och ny teknik för att öka kundens värde. Per dagen för Prospektets offentliggörande finns det, såvitt Bolaget känner till, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent eller mer av samtliga aktier och röster i Bolaget, utöver vad som framgår av tabellen nedan. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part.

Ägarförhållanden per den 30 september	Kapital	Röster
Förvaltnings AB Färgax (Erik Selin)	9,3%	9,3%
Erik Bech-Jansen (privat och bolag)	8,1%	8,1%
Stefan Wilhelmson (privat och bolag)	6,9%	6,9%
Björn Almroth	6,5%	6,5%
MaMi 2 Invest AB (Martin Mildner)	5,1%	5,1%
Martin Elgquist (privat och bolag)	5,0%	5,0%
Övriga aktieägare	59,1%	59,1%
Totalt	**100%**	**100%**

Punkt 2.2 Finansiell information i sammandrag

Nedanstående finansiell information och alternativa nyckeltal har hämtats från Secits reviderade årsredovisningar för 2020 och 2021 samt från delårsrapporten för perioden 1 januari 2022 – 30 september 2022. Delårsrapporten är ej granskad eller reviderad av Bolagets revisor. Bolagets alternativa nyckeltal har ej reviderats av Bolagets revisor.

Bolagets resultaträkning i sammandrag

TSEK (om inget annat anges)	2021-01-01 2021-12-31 (12 månader) *reviderad*	2020-01-01 2020-12-31 (12 månader) *reviderad*	2022-01-01 2022-09-30 (9 månader) *ej reviderad*	2021-01-01 2021-09-30 (9 månader) *ej reviderad*
Nettoomsättning	72 757	28 981	86 790	41 619
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	-13 273	-5 861	-3 547	-10 889
Rörelseresultat (EBIT)	-21 353	-10 248	-19 931	-15 324
Periodens resultat	**-24 157**	**-11 437**	**-22 425**	**-16 325**

Bolagets balansräkning i sammandrag

TSEK (om inget annat anges)	2021-01-01 2021-12-31 (12 månader) *reviderad*	2020-01-01 2020-12-31 (12 månader) *reviderad*	2022-01-01 2022-09-30 (9 månader) *ej reviderad*	2021-01-01 2021-09-30 (9 månader) *ej reviderad*
Eget kapital	49 011	8 189	57 982	57 580
Balansomslutning	129 598	25 403	153 596	133 933

Bolagets kassaflöde i sammandrag

TSEK (om inget annat anges)	2021-01-01 2021-12-31 (12 månader) *reviderad*	2020-01-01 2020-12-31 (12 månader) *reviderad*	2022-01-01 2022-09-30 (9 månader) *ej reviderad*	2021-01-01 2021-09-30 (9 månader) *ej reviderad*
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-17 633	-3 393	-17 925	-12 958
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-30 105	-676	-15 718	-29 757
Kassaflöde från finansierings-verksamheten	45 195	4 958	32 681	41 911

Bolagets alternativa nyckeltal

TSEK (om inget annat anges)	2021-01-01 2021-12-31 (12 månader) *reviderad*	2020-01-01 2020-12-31 (12 månader) *reviderad*	2022-01-01 2022-09-30 (9 månader) *ej reviderad*	2021-01-01 2021-09-30 (9 månader) *ej reviderad*
Nettoomsättning	72 757	28 981	86 790	41 619
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	-13 273	-5 861	-3 547	-10 889
Rörelseresultat (EBIT)	-21 353	-10 248	-19 931	-15 324
Rörelsemarginal	-29,3%	-35,4%	-23,0%	-36,8%
Resultat efter finansiella poster	-24 284	-11 437	-22 425	-16 325
Resultat i % av nettoomsättningen	-33,4%	-39,5%	-25,8%	-39,2%
Resultat per aktie	-1,39 SEK	-0,87 SEK	-0,84 SEK	-0,94 SEK
Balansomslutning	129 598	25 403	153 596	133 933
Soliditet	37,8%	32,2%	37,7%	43,0%
Finansnetto	-2 931	-1 190	-2 494	-1 001
Avkastning på eget kapital	-	-	-	-
Avkastning på totalt kapital	-	-	-	-
Kassalikviditet	40,4%	88,9%	41,6%	45,1%

Punkt 2.3 Huvudsakliga risker som är specifika för emittenten

VERKSAMHETSRELATERADE RISKER

Driftskontinuitet och IT-risker

Secits är beroende av välfungerande interna processer för att säkerställa drift av Bolagets produkter och säkerhetstjänster. Bolaget är även exponerat för risker relaterade till avbrott och störningar vilka kan orsakas av bland annat datavirus, strömavbrott, mänskliga eller tekniska fel, sabotage, väder- och naturrelaterade händelser, pandemier eller problem på grund av bristfällig skötsel och underhåll. IT-attacker, fel och skador på IT-system, driftstörningar eller bristfälliga leveranser av säkerhetstjänster skulle kunna innebära förlorade kunder och minskade marknadsandelar. I det fall Secits inte i en tillräcklig grad lyckas tillhandahålla tjänster utan avbrott kan det innebära en negativ inverkan främst på Bolagets omsättning och resultat.

Secits bedömer att förekomsten av denna risk potentiellt har en hög negativ inverkan på Bolaget. Secits bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög.

Teknisk utveckling på marknaden

Secits marknad präglas av ständig teknisk utveckling tillsammans med vissa förändringar i branschstandarder, regelverk och kundkrav. Viktiga marknadstrender innefattar digitalisering och därmed ökade krav på IT-säkerhet. Om Bolaget misslyckas med att uppdatera sina produkter och tjänster i enlighet med marknadens ökande krav, nya tekniska framsteg och branschstandarder finns det en risk att Bolagets produkter blir svårsålda, vilket i sin tur kan leda till att Bolaget förlorar marknadsandelar. Detta skulle innebära en negativ påverkan främst på Bolagets omsättning, finansiella ställning och resultat.

Secits bedömer att förekomsten av denna risk potentiellt har en medelhög negativ inverkan på Bolaget. Secits bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg.

Beroende av leverantörer

Secits är beroende av externa leverantörers tillgänglighet, produktion, kvalitetssäkring och leveranser av viss hårdvara. Försenade, felaktiga eller uteblivna leveranser kan komma att innebära förlorade kundkontakter och försenade intäkter. I det fall brister föreligger hos en viktig leverantör kan det innebära att Secits med kort varsel måste hitta en ny leverantör av sina produkter vilket kan innebära kraftiga leveransförseningar av vissa av Bolagets tjänster och produkter. Leverantörsbrister kan leda till minskad försäljning och innebära en negativ inverkan främst på Bolagets omsättning, resultat och rörelsekapital.

Secits bedömer att förekomsten av denna risk potentiellt har en medelhög negativ inverkan på Bolaget. Secits bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg.

LEGALA OCH REGULATORISKA RISKER

Förändring av lagar, regler, myndighetspraxis och kunders tillståndsskyldighet
Secits verksamhet och produkter påverkas av lagar inom Sverige och EU samt regler, krav och praxis från myndigheter och branschorganisationer. Det finns en risk att ändringar av tillämplig lagstiftning eller krav på licensiering och andra tillstånd skulle resultera i ökade kostnader för att bibehålla Bolagets tillstånd samt ta tid i anspråk från den dagliga verksamheten. För det fall förändringar av lagar, regler, myndighetspraxis eller kunders tillståndsskyldighet sker kan Secits vara tvungna att anpassa sina produkter och tjänster vilket kan komma att öka Bolagets kostnader.

Secits bedömer att förekomsten av denna risk potentiellt har en medelhög negativ inverkan på Bolaget. Secits bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg.

FINANSIELL RISK

Kapitalbrist för tillväxt
Det finns risk att Bolaget inte lyckas generera tillräckliga vinster för att finansiera den fortsatta tillväxten av verksamheten. Vidare finns risk att Bolaget inte heller på annat sätt kommer att kunna säkra nödvändig finansiering för den fortsatta verksamheten med fördelaktiga villkor för Bolaget eller för befintliga aktieägare. Bristande förmåga att långsiktigt finansiera den fortsatta tillväxten i verksamheten kan medföra att Bolagets planerade expansionsplaner försvåras eller förhindras. Om Bolaget inte har tillgång till kontinuerlig finansiering eller genererar tillräckliga intäkter kan det komma att innebära en negativ inverkan främst på Bolagets omsättning och tillväxt.

Secits bedömer att förekomsten av denna risk potentiellt har en hög negativ inverkan på Bolaget. Secits bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög.

AVSNITT 3 – NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPERENA

Punkt 3.1	Värdepapperens huvuddrag	Samtliga av Bolagets aktier är av samma aktieslag, berättigar till en (1) röst på bolagsstämma, är fullt betalda och fritt överlåtbara. Bolagets aktiekapital uppgår till 2 549 086 SEK fördelat på 25 490 860 aktier med ett kvotvärde per aktie om 0,1 SEK. Aktierna i Secits har utgivits i enlighet med svenska aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädda aktier. Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning i förhållande till det befintliga antalet aktier de äger. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclears försorg. Rätt till eventuell utdelning tillkommer den som på avstämningsdagen för utdelning är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Samtliga aktier är av samma senioritet i Bolagets kapitalstruktur i händelse av insolvens och ger rätt till en andel av överskottet i proportion till det antal aktier som aktieägaren innehar. Secits har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning under perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen. I framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuell. Secits har hittills inte lämnat någon utdelning till aktieägarna
Punkt 3.2	Plats för handel med värdepapperen	Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market. Även de värdepapper som emitteras inom ramen för Erbjudandet avses tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market.
Punkt 3.3	Garantier som värdepapperen omfattas av	Värdepapperna omfattas inte av några garantier.

Punkt 3.4 Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen

RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS VÄRDEPAPPER OCH FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Risk förknippad med utspädning i framtida emissioner
Bolaget har historiskt finansierat produktutveckling och övrig verksamhet med hjälp av nyemissioner. Mot bakgrund av den utvecklingsfas som Bolaget befinner sig i kan Secits komma att behöva ytterligare kapital framgent för att finansiera sin verksamhet. Aktieägare kan därmed få sitt innehav utspätt genom att inte teckna sin andel i framtida emissioner. Om Bolaget i framtiden behöver anskaffa ytterligare kapital genom emission av aktierelaterade värdepapper skulle detta kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets aktiekurs, vilket i sin tur även inverkar negativt på befintliga aktieägare.

Secits bedömer att förekomsten av denna risk potentiellt har en hög negativ inverkan på Bolaget. Secits bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög.

Ej säkerställda tecknings-och garantiåtaganden
Bolaget har erhållit tecknings- och garantiåtaganden från befintliga och externa investerare till ett värde om cirka 34 MSEK, motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen. Tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgarantier, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Därmed skulle det, om samtliga eller delar av dessa förbindelser inte skulle infrias, finnas en risk att Erbjudandet inte tecknas i planerad grad. Detta skulle inverka negativt på Bolagets finansiella ställning och även på genomförandet av planerade åtgärder efter Erbjudandets genomförande.

Secits bedömer att förekomsten av denna risk potentiellt har en hög negativ inverkan på Bolaget. Secits bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg.

AVSNITT 4 – NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET

Punkt 4.1 Villkor och tidsplan för att investera i värdepappret

Avstämningsdag
8 december 2022.

Villkor
Varje innehavd aktie i Bolaget på avstämningsdagen berättigar till en (1) teckningsrätt och tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av fem (5) aktier.

Teckningskurs
0,80 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod
12 december 2022 – 27 december 2022.

Handel med teckningsrätter
Handel med teckningsrätter sker på Nasdaq First North Growth Market under perioden 12 december 2022 – 21 december 2022.

Handel med BTA
Handel med Betalda Tecknade Aktier ("BTA") kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 12 december 2022 fram till omvandling av BTA till aktier när Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Omvandlingen beräknas ske under vecka 2, 2023.

Utspädning
De befintliga aktieägarna i Bolaget som inte tecknar aktier i Erbjudandet kommer under aktuella förutsättningar att vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav. Fulltecknat Erbjudande medför en utspädning om cirka 62,5 procent av antalet aktier i Bolaget. I det fall garantiersättningen utnyttjas i form av aktier kommer de nyemitterade aktierna medföra en utspädning om cirka 6,8 procent av antalet aktier i Bolaget. De aktieägarna som inte tecknar aktier i föreliggande nyemission kan således även få sitt ägande utspätt ytterligare i motsvarande grad. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet har möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för utspädningen genom att sälja sina teckningsrätter.

Emissionskostnader
Bolaget uppskattar att kostnaderna för Företrädesemissionen uppgår till cirka 2,1 MSEK exklusive garantikostnader. Garantikostnaderna, givet att samtliga garanter väljer att erhålla kontant ersättning, beräknas uppgå till cirka 3,0 MSEK.

Punkt 4.2 Motiv för Prospektet

Secits har under de senaste åren genomfört förvärv av Säkra Larm AB och Westra Security Group AB i syfte att uppnå en större skala och diversifierade intäktsströmmar i Koncernen, där slutbetalningarna nu förfaller till betalning. Styrelsen för Secits avser även genomföra ett antal strategiska förändringar i Koncernen med syfte att förbättra lönsamhet och operationellt kassaflöde, vilka kommunicerades i pressmeddelande den 26 oktober 2022, vilket bland annat inkluderar brytningsavgift för avslut av larmuppkopplingar som framöver kommer att gå till Secits egen larmcentral. Emissionslikviden avses även användas för återbetalning av upptagna aktieägarlån och slutbetalning för förvärven, vilka delvis avses betalas via kvittning i Erbjudandet.

Styrelsen bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolvmånadersperioden. Med rörelsekapital avses i denna bemärkelse Bolagets möjlighet att, med hjälp av tillgängliga likvida medel, fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning. Secits har därmed beslutat att genomföra Företrädesemissionen, vilken vid full teckning tillför Bolaget maximalt cirka 34 MSEK.

Den kontanta nettolikviden från Erbjudandet, efter avdrag för emissionskostnader och garantikostnader samt med beaktande av kvittning av aktieägarlån, förväntas uppgå till cirka 22,8 MSEK och avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Återbetalning till långivare under upptagna aktieägarlån, cirka 2 procent.
- Slutbetalning till säljarna av Säkra Larm AB och Westra Security Group AB, cirka 55 procent.
- Implementering av lönsamhetsstärkande åtgärdspunkter, som kommunicerades genom pressmeddelande den 26 oktober 2022, vilket bland annat inkluderar brytningsavgift för avslut av larmuppkopplingar som framöver kommer att gå till Secits egen larmcentral, cirka 25 procent.
- Förstärkning av Koncernens soliditet, cirka 12 procent.
- Förstärkning av Bolagets rörelsekapital samt i syfte att skapa en nettokassa för förvärvsmöjligheter, cirka 6 procent.

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 14,2 MSEK samt garantiåtaganden om totalt cirka 19,8 MSEK, varav cirka 13,0 MSEK omfattas av en bottengaranti och cirka 6,8 MSEK omfattas av en toppgaranti. Erbjudandet omfattas därmed sammantaget till 100 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Ingångna garantiåtaganden är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara använt i januari 2023 och underskottet uppgår till maximalt 25 MSEK under de kommande tolv månaderna. Det är därmed styrelsens bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen täcker Bolagets likviditetsbehov under minst den kommande tolvmånadersperioden. För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas och de parter som ingått tecknings- och garantiförbindelser inte skulle uppfylla sina åtaganden kommer Bolaget att undersöka andra finansieringsmöjligheter, alternativt driva verksamheten i mer långsam takt än planerat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas finns en risk att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i likvidation.

Det föreligger inga intressekonflikter, eller potentiella intressekonflikter, mellan styrelseledamöter och ledande befattningshavare och Bolaget. Vidare föreligger inte heller intressekonflikt eller potentiell intressekonflikt varvid styrelseledamöters eller ledande befattningshavares privata intressen och/eller åtaganden skulle stå i strid med Bolagets intressen. Ett flertal av de ledande befattningshavarna och styrelseledamöterna i Bolaget har dock ett ekonomiskt intresse i Bolaget genom, direkt eller indirekt, aktieinnehav.

ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET

ANSVARIGA PERSONER
Styrelsen för Secits är ansvarig för innehållet i detta Prospekt. Såvitt styrelsen i Secits känner till överensstämmer den information som ges i detta Prospekt med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Styrelsen för Secits består per dagen för Prospektet av följande personer:

- Carl-Gustav Nilsson, styrelseordförande
- Stefan Wilhelmson, styrelseledamot
- Björn Almroth, styrelseledamot
- Ann-Charlott Salomonsson, styrelseledamot
- Jonas Strömberg, styrelseledamot
- Wilhelm Bech-Jansen, styrelseledamot

UPPRÄTTANDE OCH GODKÄNNANDE AV PROSPEKTET
Detta Prospekt har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG ("Prospektförordningen"). Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i detta Prospekt eller något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen.

INFORMATION FRÅN TREDJE PART
Detta Prospekt innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgivits korrekt och att, såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part, inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Uttalanden i Prospektet grundar sig på styrelsens och ledningens samlade bedömning om inga andra grunder uttryckligen anges. De tredjepartskällor som Bolaget använt sig av vid upprättande av Prospektet framgår av källförteckningen nedan. Informationen utgör inte en del av Prospektet och har inte granskats eller godkänts av behöriga myndigheter.

KÄLLFÖRTECKNING

1. PC för alla, Test: Säkra Larm – prisvärt hemlarm övertygar stort, 2020 https://www.sakralarm.se/hemlarm-b%C3%A4st-i-test-hos-pc-f%C3%B6r lla/#:~:text=%E2%80%9CPrisv%C3%A4rt%20hemlarm%20%C3%B6vertygar%20stort%E2%80%9D%20skriver,betyget%205%20av%205%20m%C3%B6jliga.

2. Research and Markets, Investigation and Security Services Global Market, 2022 https://www.researchandmarkets.com/reports/5548048/2022-investigation-and-security-services-global

3. Future Market Insights, Physical Security Market, 2022 https://www.futuremarketinsights.com/reports/physical-security-market

4. Eurostats, Crime, violence or vandalism in the local area, 2021 https://ec.europa.eu/eurostat/web/products-eurostat-news/-/ddn-20210310-1

5. Allied Market Research, IP Video Surveillance and VSaaS Market, 2022 https://www.alliedmarketresearch.com/IP-video-surveillance-VSaaS-market

6. Ibid

7. Eurostats, Crime, violence or vandalism in the local area, 2021 https://ec.europa.eu/eurostat/web/products-eurostat-news/-/ddn-20210310-1

8. Ibid

9. SäkerhetsBranschen, Kartläggning av den svenska säkerhetsbranschen, 2021 https://sakerhetsbranschen.se/product/rapport-kartlaggning-av-den-svenska-sakerhetsbranschen/

10. Post- och telestyrelsen, Avveckling av 2G- och 3G-nät, 2022 https://www.pts.se/sv/privat/telefoni/teknikskifte/informationsmote-om-avveckling-av-2g--och-3g-nat/

11. Ericsson, Achieving sustainability with energy efficiency in 5G networks, 2021 https://www.ericsson.com/en/blog/3/2021/1/achieving-sustainability-with-energy-efficiency-in-5g-networks

12. GlobeNewswire, Internet of Things Market Size, 2022 https://www.globenewswire.com/en/news-release/2022/04/04/2415728/0/en/Internet-of-Things-Market-Size-2022-2029-Worth-USD-2465-26-Billion-Exhibiting-a-CAGR-of-26-4.html

13. Grand View Research, Industrial Internet of Things Market Size, 2022 https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/industrial-internet-of-things-iiot-market

14. 14. Ibid

MOTIV, INTRESSEN OCH RÅDGIVARE

MOTIV
Secits har under de senaste åren genomfört förvärv av Säkra Larm AB och Westra Security Group AB i syfte att uppnå en större skala och diversifierade intäktsströmmar i Koncernen. I samband med den pågående integrationen av förvärven har styrelsen även beslutat att genomföra ett antal strategiska förändringar i Koncernen med syfte att förbättra lönsamhet och operationellt kassaflöde, vilka kommunicerades i pressmeddelande den 26 oktober 2022, vilket bland annat inkluderar brytningsavgift för avslut av larmuppkopplingar som framöver kommer att gå till Secits egen larmcentral. Slutbetalningar för ovan nämnda förvärv om 17 MSEK förfaller nu till betalning, och styrelsen i Secits bedömer att de föreslagna åtgärderna kommer ha en initial kostnad om cirka 6 MSEK. Emissionslikviden avses även användas för återbetalning av upptagna aktieägarlån, vilka delvis avses betalas via kvittning i Erbjudandet. I och med det försämrade makroekonomiska läget, som bland annat är hänförligt till Rysslands invasion av Ukraina samt en ökad inflation, finns även ett antal intressanta förvärvskandidater, vilka Styrelsen löpande utvärderar.

Med slutbetalningar för förvärv och den beslutade åtgärdsplanen bedömer Styrelsen att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolvmånadersperioden. Med rörelsekapital avses i denna bemärkelse Bolagets möjlighet att, med hjälp av tillgängliga likvida medel, fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning. Secits har därmed beslutat att genomföra Företrädes-emissionen, vilken vid full teckning tillför Bolaget maximalt cirka 34 MSEK. Emissionskostnader förväntas uppgå till cirka 2,1 MSEK och garantikostnader förväntas uppgå till cirka 3,0 MSEK. Med beaktande av kvittning av aktieägarlån om cirka 5,5 MSEK samt kvittningar av utestående fordringar till säljare av Säkra Larm AB om cirka 0,6 MSEK uppgår den kontanta nettolikviden från Erbjudandet uppgå till cirka 22,8 MSEK. Den kontanta nettolikviden avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Återbetalning till långivare under upptagna aktieägarlån, cirka 2 procent.
- Slutbetalning till säljarna av Säkra Larm AB och Westra Security Group AB, cirka 55 procent.
- Implementering av lönsamhetsstärkande åtgärdspunkter, som kommunicerades genom pressmeddelande den 26 oktober 2022, vilket bland annat inkluderar brytningsavgift för avslut av larmuppkopplingar som framöver kommer att gå till Secits egen larmcentral, cirka 25 procent.
- Förstärkning av Koncernens soliditet, cirka 12 procent.
- Förstärkning av Bolagets rörelsekapital samt i syfte att skapa en nettokassa för förvärvsmöjligheter, cirka 6 procent.

Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga likvida medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara använt i januari 2023 och underskottet uppgår till maximalt 25 MSEK under de kommande tolv månaderna. Det är därmed styrelsens bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen täcker Bolagets likviditetsbehov under minst den kommande tolvmånadersperioden. För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas och de parter som ingått tecknings- och garantiförbindelser inte skulle uppfylla sina åtaganden kommer Bolaget att undersöka andra finansieringsmöjligheter, alternativt driva verksamheten i mer långsam takt än planerat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget försätts i rekonstruktion eller i likvidation.

RÅDGIVARE OCH VÄSENTLIGA INTRESSEKONFLIKTER
Mangold agerar finansiell rådgivare och emissionsinstitut till Secits i samband med Erbjudandet. Mangold erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Mangold kan även i framtiden komma att tillhandahålla ytterligare finansiella tjänster till Bolaget. Det bedöms därutöver inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen mellan Bolaget och Mangold i samband med Erbjudandet.

Större aktieägare, externa investerare och Mangold har ingått garantiåtaganden i samband med Företrädesemissionen om totalt cirka 19,8 MSEK, varav cirka 13,0 MSEK omfattas av en bottengaranti och cirka 6,8 MSEK omfattas av en toppgaranti, motsvarande cirka 58,3 procent av Företrädesemissionen. För garantiåtaganden utgår garantiersättning i form av kontant ersättning alternativt i form av nyemitterade aktier, i enlighet med garantiavtalen. Ingångna garantiåtaganden är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Utöver ovanstående parters intresse av att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, samt avseende emissionsgaranter att avtalad ersättning utbetalas, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

VERKSAMHETSBESKRIVNING OCH MARKNADSÖVERSIKT

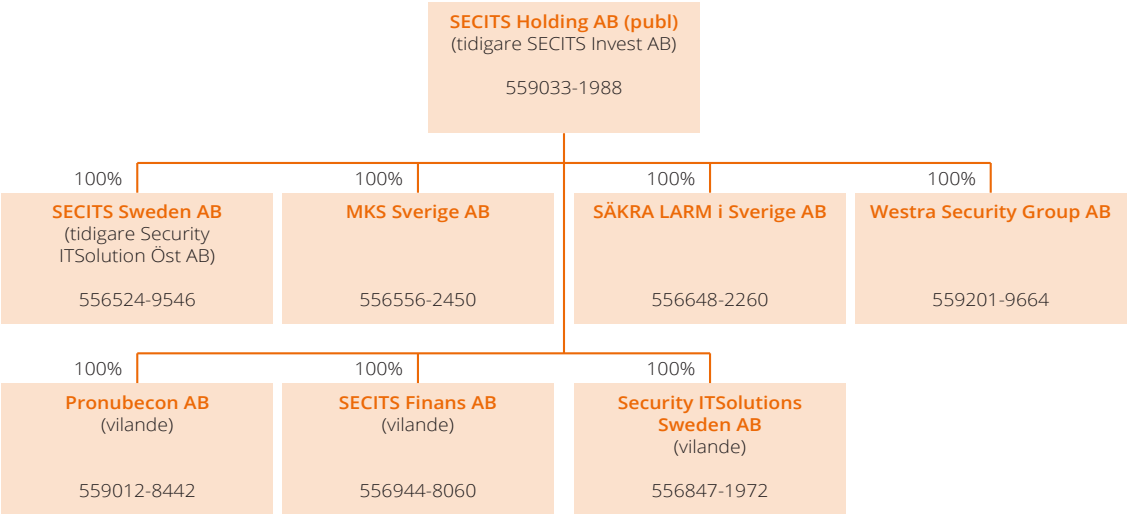
VERKSAMHETSBESKRIVNING

Om Secits

Secits är en säkerhetskoncern som arbetar för att skapa trygghet och tillförlitlighet genom innovativa säkerhetslösningar, engagemang och kompetens. Koncernen bildades 2007 och har sedan dess hjälpt privatkunder och företag att skapa trygghet och skydda det som är viktigt. Bolaget har en bred portfölj av produkter och tjänster som innefattar inbrottslarm, brandlarm, lås och passersystem och traditionell kameraövervakning. Till denna produktportfölj kan tjänster som larmcentralsuppkoppling, väktartjänst, videoanalys, service och egenutvecklade mjukvarulösningar och artificiell intelligens (AI) adderas till värderbjudandet. Secits är en helhetsleverantör av säkerhet med alla de certifieringar och branschkrav som marknaden kräver på plats och Koncernen har som målsättning att vara en trygg leverantör av säkerhetstjänster som kan addera innovation och ny teknik för att öka upplevt kundvärde.

Bolaget har genomfört flertalet förvärv med målsättningen att bli en mer komplett säkerhetsleverantör. Bolaget noterades på Nasdaq First North Growth Market 2017 och förvärvade i samband med detta MKS Sverige, ett bolag med över 15 000 uppkopplade kameror och därmed en av Sveriges största specialiserade kameraleverantörer. Säkra Larm, ett av Sveriges största säkerhetsföretag med försäljning till konsumenter, förvärvades 2021.

Koncernen består idag av tre helägda verksamhetsdrivande dotterbolag; Secits Sweden AB ("Secits Sweden"), Säkra Larm i Sverige AB ("Säkra Larm") och Westra Security Group AB ("Westra Security"). SECITS Holding AB (publ) är således beroende av SECITS Sweden, Säkra Larm samt Westra Security, som är rörelsedrivande bolag i Koncernen. Koncernen innehåller även de helägda bolagen MKS Sverige AB, Pronubecon AB, Secits Finans AB och Security ITSolutions Sweden AB, varav de tre senare är vilande.



Konkurrenter och positionering

Säkerhetsteknikmarknaden består idag av företag i alla storlekar, alltifrån globala miljardföretag till den enskilda elektrikern som säljer och installerar säkerhetsprodukter. Koncernen är bland ett fåtal svenska leverantörer som kan leverera i hela kedjan, från produkt till installation, övervakning, larmcentral och slutligen åtgärd, inom den egna verksamheten.

KONCERNENS AFFÄRSOMRÅDEN

Koncernens affärsområden består av tre delar med tydligt kundfokus; Larmcentral, försäljning till konsumenter ("B2C" eller "Business to Consumer") och försäljning till företag ("B2B" eller "Business to Business"), där B2B är uppdelat inom segmenten "Enterprise" och små och medelstora företag ("SMB" eller "Small and Medium Businesses"). Enterprise innebär kundspecifika lösningar mot större kunder medan SMB fokuserar på standardiserade och paketerade produkter och tjänster.

B2C - Business to Consumer

B2C-segmentet härstammar från dotterbolaget Säkra Larm i Sverige AB och riktar verksamheten primärt mot svenska privatkunder som äger sin bostad. Erbjudandet är skräddarsydda, säkra och moderna trygghetlösningar som ger ett effektivt skydd mot inbrott, brand samt fukt och vattenskador. B2C-segmentet har växt organiskt sedan 2003, marknadsförs under varumärket Säkra Larm och är idag en av Sveriges största aktörer inom området. Affärsmodellen innebär att kunden köper och äger sina produkter och sedan själv väljer vilka tekniska tjänster som passar det specifika behovet. Tjänsterna är abonnemangslösningar och innefattar kameraövervakning, hemlarm, brandlarm, vattenfelsbrytare, lösningar för smarta hem och smarta lås. Affärsområdet har nu byggt en stabil kundstock med återkommande intäkter och en god lönsamhet. Historiskt har försäljningen åstadkommits mestadels genom direktförsäljning, men affärsområdets strategi framgent kommer utökas till fler försäljningskanaler. Affärsområdets värdeerbjudande fick under 2020 utmärkelsen som "Bäst i test" i Sveriges största oberoende hemlarmstest.[1] Idag används uteslutande produkter från marknadsledande tillverkare som ligger långt fram inom den tekniska utvecklingen. Största konkurrenterna inom B2C-segmentet är Verisure och Sector Alarm.

1. PC för alla, Test: Säkra Larm – prisvärt hemlarm övertygar stort, 2020

B2B – Business to Business

Small and Medium Businesses (SMB) – Standardiserade och paketerade produkter och tjänster

SMB-segmentet är ett nystartat affärsområde inom Koncernen som riktar sig mot små och medelstora bolag. Affärsmodellen liknar det inom B2C-segmentet, men med ett erbjudande i form av specialiserade larmlösningar och dataöverföringstjänster som kommer från dotterbolaget Secits Sweden. Affärsområdet erbjuder en helhetslösning där alla kundens system kommunicerar via samma säkra uppkoppling. Detta är särskilt attraktivt om kunden redan överväger uppkopplad kameraövervakning av en eller flera fastigheter. I det fall kan den hårdvara och uppkoppling som installeras för kamerasystemet användas för samtliga uppkopplade system i fastigheten. Koncernens målsättning är att använda affärsområdets långa historia av larmlösningar och säljkompetens och därigenom skapa tillväxt. Enligt Bolagets bedömning är Sveriges marknad unik gällande lagar och regler kring försäljning av säkerhetstjänster till företag, där stora delar styrs av försäkringsbolagen. Detta på grund av att kunders försäkringsbolag ställer krav på larmklasser och genom det kravet finns även flertalet krav på det bolag som säljer och installerar säkerheten. Detta har gjort att marknaden har höga och kostnadssamma inträdesbarriärer för nya bolag. Koncernen har under 2022 erhållit alla de certifieringar och branschstandarder som krävs av marknaden. Huvudsakliga konkurrenter inom SMB-segmentet är bland annat Securitas Direct, Prosero, SafeTeam, Finlarm och Sector Alarm.

Enterprise Solutions – Anpassade och skräddarsydda produkter och tjänster
Affärsområdet Enterprise Solutions har etablerats med hjälp av dotterbolaget Secits Swedens expertis inom kamerautrustning tillsammans med kunskaper och certifieringar inom larm. Affärsområdet riktar sig till banker, myndigheter, större fastigheter och företag. Enterprise Solutions målsättning är att leverera innovativa helhetslösningar som kräver hög kunskap och genom detta särskilja sig gentemot övriga företag inom segmentet. Koncernen har idag teknisk kunskap och möjlighet att själva utveckla mjukvara och AI-lösningar så som avancerad videoanalys, vilket ger kameraövervakningen en ny dimension. Bolaget anpassar sina produkter till enskilda kunder för att uppnå kundens efterfrågade effekt där både säljare och tekniker inom Secits har specialkunskap i utformning av kameraövervakningssystem. Dessa avancerade lösningar ökar säkerheten på ett kostnadseffektivt sätt och kan även ha utökade användningsområden som skapar mervärde för kunden. Exempel på utökade användningsområden inkluderar exempelvis videoanalys för att kartlägga antal besökare i en butik. Genom att skapa ett unikt värde för kunden blir även priskänsligheten mindre och därför har affärsområdet större lönsamhetspotential. Affärsområdet erbjuder lagring av videodata på lokala servrar och kunden har möjligheten att övervaka platsen från en dator kopplad till servern. Systemet är kopplat till Secits Swedens datacenter via en säker internetuppkoppling som gör att videomaterial snabbt kan inhämtas vid behov.

En viktig del av Bolagets erbjudande är fokuset på IT-säkerhet. Bolaget är därmed både verksamt som en mjukvaruleverantör och som en kameraleverantör, där hög IT-säkerhet är en självklarhet. På grund av detta har både banker och myndigheter med mycket höga krav på informationssäkerhet valt Bolaget som leverantör av kameraövervakningstjänster. Huvudsakliga konkurrenter inom Enterprise Solutions är Securitas Technology (tidigare Stanley Security), Avarn Security, Certego, Bravida Fire & Security och Prosero.

Larmcentral
Westra Security förvärvades i början av 2022 och utgör affärsområdet Larmcentral, som idag är en viktig del av Koncernens erbjudanden. Koncernen kan leverera hela lösningen för larmcentralen internt, vilket är en stor fördel både ur teknisk och innovativ synpunkt. Affärsmodellen möjliggör även sänkta kostnader samt ökade intäkter som går in i Koncernens verksamhet i stället för till en konkurrent. Larmcentralen är enligt Bolagets bedömning toppmodern och kan hantera larm, övervakningskameror, bevakning, personlarm, tracking och övrig säkerhetsteknik. Larmcentralen används inte enbart för Koncernens egna affärsområden utan även som ett fristående intäktsbringande affärsområde. Affärsområdet har idag cirka 140 löpande partneravtal med totalt cirka 3 000 uppkopplade objekt från andra bolag inom säkerhetsbranschen. Huvudsakliga konkurrenter inom affärsområdet är Securitas, Security Assistance, Lövestad Larmcentral, Avarn Security och Tempest Security.

STRATEGI
Under hösten 2022 pågår arbetet för att fastställa och implementera Koncernens nya strategi och innebär skapandet av ett nytt och innovativt säkerhetsföretag med följande grundpelare:

MISSION
”Vi skyddar det som är viktigt.”

AFFÄRSIDÉ
”Vi vänder oss till privatkunder och företag och ska vara det naturliga valet för att skapa trygghet och tillförlitlighet genom innovativa säkerhetslösningar, engagemang och kompetens. Hos oss är säkerhet personlig och det ska vara enkelt att vara kund.”

VISION
”Secits ska vara ett av de ledande säkerhetsbolagen i Sverige och vara den mest attraktiva arbetsgivaren inom säkerhetsbranschen.”

CERTIFIERINGAR
Koncernen har som ambition och mål att bli en självklar leverantör av säkerhetslösningar. Ett led i det arbetet är att inneha samtliga certifieringar som krävs på marknaden, enligt följande:

Certifikaten för behörig ingenjör - SSF 1016 och SSF 1062 - innebär i korthet att Secits har flertalet personer med utbildning och kompetens inom larm eller övervakning som är säkerställd av ett fristående certifieringsorgan enligt stöldskyddsföreningens normer. Dessa personer ansvarar för kvalité och att installationer är utförda enligt normen samt att dokumentation och kundinformation hanteras på ett för kunden säkert sätt.

SBSC CERTIFIERAD BEHÖRIG INGENJÖR KAMERABEVAKNINGS-SYSTEM

SBSC CERTIFIERAD BEHÖRIG INGENJÖR INBROTTSLARM

Certifikaten för anläggarfirma - SSF 1015 och SSF 1061 - innebär att Secits uppfyller krav enligt stöldskyddsföreningens norm avseende kvalité, krav på ledningssystem, dokumentering av rutiner och hantering av kundens information på ett tryggt och säkert sätt. Det är en kvalitetssäkring för kunden och en garanti för att Secits har utbildad och ostraffad personal och uppfyller normens krav.

Vidare är certifieringen SSF 1015 ett krav för att installera inbrottslarm. Som certifierad anläggarfirma för inbrottslarm kan Secits sälja, projektera, installera och skriva intyg för inbrottslarmanläggningar som möter de krav som försäkringsbolag och andra aktörer ställer.

SBSC CERTIFIERAD ANLÄGGARFIRMA INBROTTSLARM

SBSC CERTIFIERAD ANLÄGGARFIRMA KAMERABEVAKNINGS-SYSTEM

Secits är även certifierat enligt ISO 9001, en internationell certifiering inom kvalitet, och ISO 14001, en internationell certifiering inom miljö.

ISO 14001 CERTIFIED A3CERT

ISO 9001 CERTIFIED A3CERT

FRAMTIDA UTMANINGAR

En av Koncernens viktigaste utmaningar framgent är att bygga ett än mer förtroendeingivande varumärke, som i sin tur leder till nya affärer. Ett starkt varumärke bidrar även med att skapa intresse för Bolaget för duktiga människor och rätt personal. Koncernen står därmed inför utmaningen att öka potentiella kunders kunskap om Koncernen och dess varumärken genom att exempelvis arbeta med marknadsföring och föra aktiva kunddialoger.

En av utmaningarna framgent är att rekrytera kompetent försäljningspersonal och tekniker. Ett mer förtroendegivande varumärke, enligt ovan förklaring, kan delvis ha en positiv inverkan på detta. Koncernens målsättning är att vara den mest attraktiva arbetsgivaren inom säkerhetsbranschen för att locka till sig rätt personal. Således krävs ett aktivt arbete inom Koncernen för att erbjuda fördelaktiga villkor och en eftertraktad arbetsplats.

En annan viktig utmaning är den fortsatta integrationen mellan bolagen i Koncernen, vilket i sin tur leder till ökad effektivitet, resursutnyttjande samt kunskapsutbyte. För att lyckas med detta kommer ett antal åtgärdspunkter att krävas, vilka väntas öka synergier inom Koncernen samt bidra med förbättrat resultat. Dessa åtgärdspunkter avses finansieras med delar av emissionslikviden.

MARKNADSÖVERSIKT

Den globala marknaden för säkerhetstjänster

Säkerhetstjänster efterfrågas inom alla branscher och inom både offentlig och privat sektor vilket gör att Koncernens marknad diversifieras både ur ett geografiskt och ett affärssegmentsperspektiv. Säkerhet är en viktig del av ekonomisk tillväxt och därmed är efterfrågan på Koncernens tjänster nära kopplad till den globala ekonomiska utvecklingen och breda marknadstrender. Bolagets marknad växer därmed i takt med att den globala ekonomin utvecklas. Den globala marknaden för säkerhetstjänster sysselsätter flera miljoner människor och förväntas ha en årlig omsättning om cirka 354 miljarder USD år 2022. Vidare estimeras marknaden växa med en årlig genomsnittlig tillväxttakt (CAGR) om cirka 10,5 procent fram till år 2026, då marknaden estimeras uppgå till cirka 528 miljarder USD.[2]

Vidare förväntas den globala marknaden för fysiska säkerhetsprodukter, exempelvis övervakningsprodukter och larmprodukter, ha en årlig genomsnittlig tillväxttakt (CAGR) om cirka 6,7 procent till år 2030, då marknaden estimeras uppgå till cirka 195,6 miljarder USD.[3]

Enligt Secits bedömning är marknaden för säkerhetstjänster fragmenterad då lokala behov ofta ställer krav på lokal närvaro. Samhällsfaktorer som urbanisering, en växande medelklass, ökad säkerhetsoro och terrorism samt att fler bolag etablerar sig utanför sina hemmamarknader är drivande faktorer på säkerhetsmarknaden. Bolaget har identifierat följande tre övergripande tillväxttrender:

2. Research and Markets, Investigation and Security Services Global Market, 2022
3. Future Market Insights, Physical Security Market, 2022

Digitalisering: Samhällets bredare digitalisering, vilket medför högre krav på digital säkerhet, säker datalagring och tjänster för säkerhetslösningar.

Automatisering: Maskininlärning och artificiell intelligens revolutionerar och effektiviserar säkerhetsbranschen med bildigenkänning, beslutfattande och analys.

Ny teknik och IoT: Drönare, avancerad kamerateknik och uppkopplade smarta enheter utgör en grundpelare för tillväxten på marknaden genom innovativa och disruptiva applikationer.

Drivkrafterna för tillväxten som beskrivs ovan skapar också trender i de olika säkerhetstjänster som efterfrågas av Bolagets kunder. De viktigaste trenderna på marknaden för säkerhetstjänster idag är enligt Bolagets bedömning ökad användning av teknik, kundanpassade och kostnadseffektiva tjänster samt ett större fokus på riskhantering. Ökad användning av teknik gör att säkerhetsföretag kan erbjuda kunderna ännu högre effektivitet och kvalitativa säkerhetslösningar.

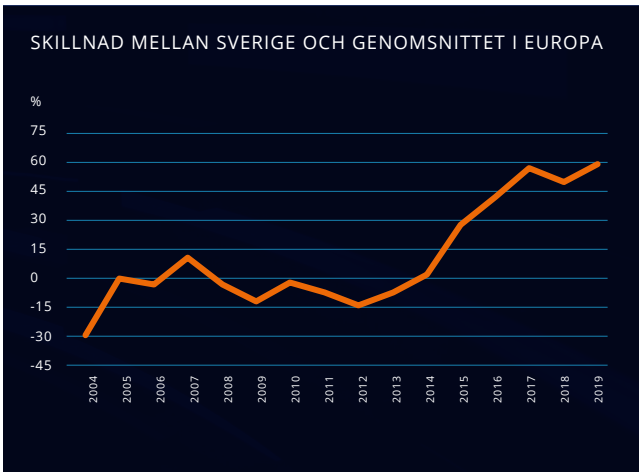
Varje bransch, företag och verksamhet har specifika behov och krav vad gäller säkerhet, där förväntningen är att leverantörer identifierar och svarar på specifika utmaningar samt tillhandahåller specialistkunskap och dedikerade resurser. Säkerhetsleverantörer som kan möta dessa specifika behov har en fördel på marknaden eftersom kunder generellt är beredda att betala mer för en tjänst med relevant specialistkompetens. I många fall finns även en vilja att betala en premie för att ha en kontaktperson som ansvarar för hela lösningen och på så sätt få bättre kontroll och en mer effektiv administration.

DEN GLOBALA MARKNADEN FÖR TJÄNSTER INOM VIDEOÖVERVAKNING

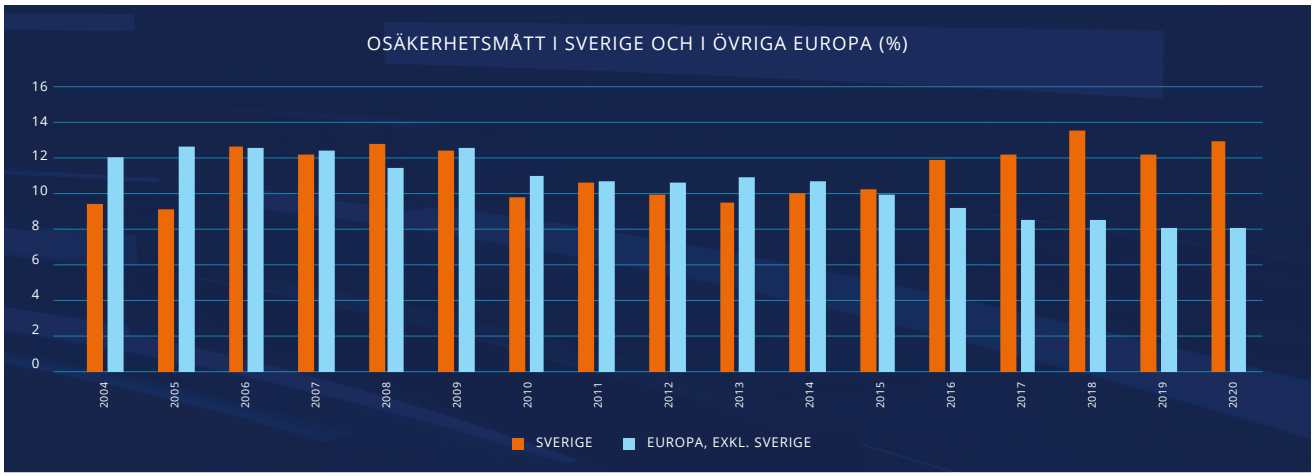
Den globala marknaden för videoövervakning och molnbaserad videoövervakning ("VSaaS" eller "Video Surveillance as a Service") präglas av kraftig tillväxt och uppskattades vara värd cirka 28,4 miljarder USD år 2020. Marknaden förväntas ha en årlig genomsnittlig tillväxttakt (CAGR) om cirka 10,9 procent från 2021 till och med 2030 då marknaden estimeras vara värd cirka 83 miljarder USD.[5] Utökade branschöverskridande krav avseende säkerhet och övervakning förväntas ställas på samtliga organisationer framgent. Bland annat så förväntas krav ställas på att statliga organisationer, företag, finansiella institut och sjukvårdsorganisationer använder någon form av övervakning, vilket väntas vara en stor drivkraft för tillväxt på marknaden.[6]

SVERIGE UNDER EUROPEISKT GENOMSNITT I TRYGGHETSMÅTT

Enligt Eurostats trygghetsmått har Sveriges trygghetsbild försämrats medan snittet i EU upplevt en förbättring. Mellan 2019 och 2020 ökade brottsanmälningar med cirka 6,2 procent, vilket placerade Sverige på den sjätte lägsta rankningen i EU. Samtidigt som Sveriges trygghetsbild försämrats mellan 2019 och 2020 har 28 av 37 europeiska länders trygghetsbild förbättrats. Bolaget bedömer att denna trend skapar förutsättningar för säkerhetsbranschen i Sverige att växa.[7]

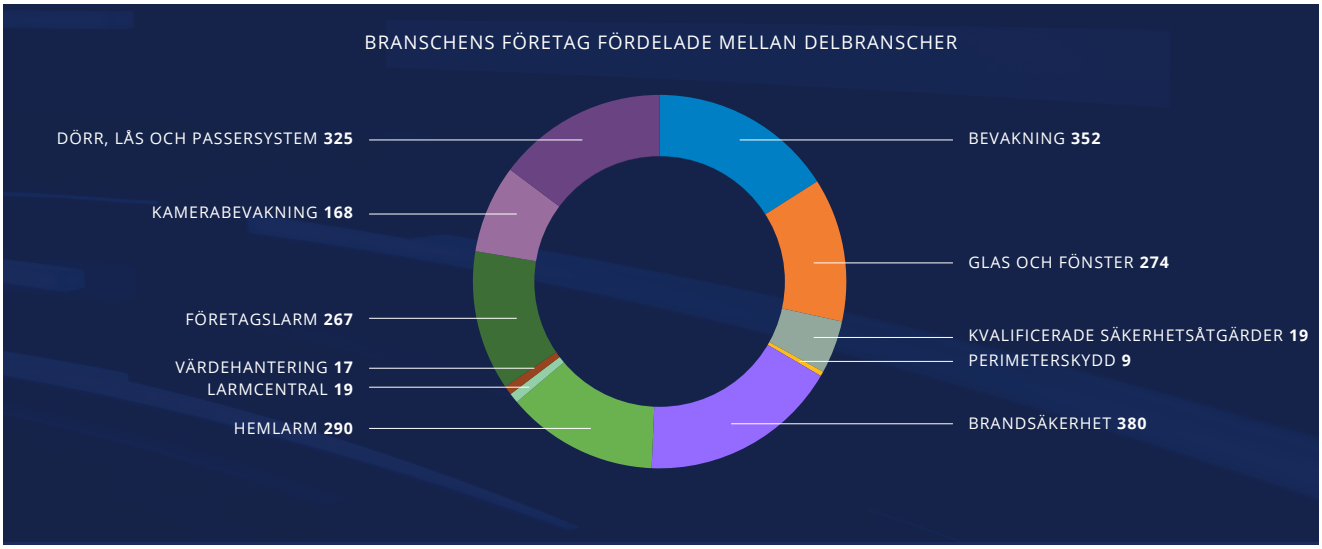


Avser skillnaden i befolkningsandel som rapporterar brott i närområdet[8]



Avser befolkningsandel som rapporterar brott i närområdet[4]

4. Eurostats, Crime, violence or vandalism in the local area, 2021
5. Allied Market Research, IP Video Surveillance and VSaaS Market, 2022
6. Ibid
7. Eurostats, Crime, violence or vandalism in the local area, 2021
8. Ibid

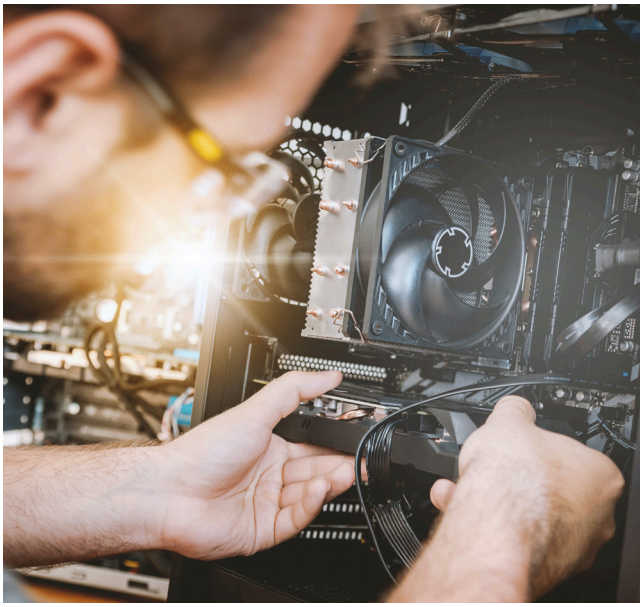


Statistik från SäkerhetsBranschens kartläggning från 2021

SÄKERHETSBRANSCHEN I SVERIGE
Omsättningen i den svenska säkerhetsbranschen estimerades 2021 uppgå till cirka 90 miljarder SEK och består av cirka 1 450 bolag som totalt sysselsätter över 47 000 personer. Den totala branschen kan delas upp i 11 olika delar.[9]

NEDSLÄCKNING AV 2G- OCH 3G-NÄTEN I SVERIGE
Marknaden har påbörjat en omställning från de tidigare använda 2G- och 3G-näten till 4G och 5G. Detta kommer att påverka säkerhetsbranschen på många sätt under kommande år med anledning av att tiotusentals larmsystem kommer behöva uppgraderas eller bytas ut. Det estimeras att både 2G- och 3G-nätet kommer att vara helt stängt till år 2025.[10] Trots ett nära förestående skifte är långt ifrån alla företag, myndigheter, organisationer och andra viktiga samhällsfunktioner redo för omställningen till 4G och 5G. Detta på grund av att det idag fortfarande i stor utsträckning används äldre enheter som saknar stöd för 4G. Exempel på sådana enheter är larmterminaler och larmsändare som fyller en viktig och avgörande funktion. En nedstängning av de äldre näten skulle innebära att dessa inte längre skickar larm till larmmottagarna. Därför är det viktigt att alla enheter som saknar stöd för 4G byts ut i god tid. Detta innebär att företag, kommuner, regioner eller andra organisationer med IoT-lösningar som baseras på 2G och 3G behöver byta ut sin utrustning och ha utfasningen i åtanke när man implementerar nya lösningar.

NYA MÖJLIGHETER MED 4G OCH 5G
Övergången till 4G och 5G erbjuder en rad möjligheter för mer effektiva och hållbara tjänster. Genom att byta ut gammal utrustning uppdateras åldrande digitala system till moderna och mer effektiva vilket möjliggör lägre underhållskostnader och minskad energiförbrukning. När Ericsson tillsammans med brasilianska Telefónica genomförde tester av 5G i São Paolo framgick att tekniken var upp till 90 procent mer energieffektiv, räknat i antal watt per levererad enhet data (Mbps), jämfört med 4G.[11] Den ökade digitaliseringen och de snabbare mobilnäten gör det möjligt för många verksamheter att öka resurseffektiviteten och minska utsläppen genom fjärrövervakning, systemuppgraderingar över nätet och färre servicebesök på plats. Enligt Bolagets bedömning kommer nedsläckningen av 2G- och 3G-näten vara den största möjligheten men även utmaningen för branschens aktörer. Bolaget ser också att detta öppnar möjligheter för en omfördelning av de olika aktörernas marknadsandelar och att affärsutmaningen främst är att lyckas uppgradera och behålla sina egna kunder och samtidigt investera för att ta marknadsandelar från konkurrenter.



INTERNET OF THINGS
Den globala marknaden för enheter uppkopplade till Internet of Things (IoT) estimeras stå inför en stor ökning framgent. Marknaden estimeras uppgå till cirka 478,4 miljarder USD år 2022 och förväntas växa med en årlig genomsnittlig tillväxttakt (CAGR) om 26,4 procent fram till år 2029 till cirka 2 465 miljarder USD. Säkerhetslösningar är ett av alla segment inom IoT som estimeras växa kraftigt under de kommande åren.[12]

9. SäkerhetsBranschen, Kartläggning av den svenska säkerhetsbranschen, 2021
10. Post- och telestyrelsen, Avveckling av 2G- och 3G-nät, 2022
11. Ericsson, Achieving sustainability with energy efficiency in 5G networks, 2021
12. GlobeNewswire, Internet of Things Market Size, 2022

Det estimeras även att användningen av enheter uppkopplade till IoT inom industrin kommer att öka. Marknaden estimerades uppgå till cirka 263,4 miljarder USD under 2021 och förväntas växa med en årlig genomsnittlig tillväxttakt (CAGR) om cirka 23,1 procent från 2022 till 2030 till cirka 1 690 miljarder USD. Tekniska framsteg tillsammans med en ökad tillgång till kostnadseffektiva sensorer och processorer som kan mäta och hantera information i realtid väntas vara drivande faktorer bakom denna tillväxt.[13] Smart användning av uppkopplade enheter inom industrin kan erbjuda både större säkerhet på arbetsplatsen tillsammans med sänkta kostnader och förbättrad logistik, där kameraövervakning uppkopplad till IoT ger en viktig överblick över anläggningen. En överblick över anläggningen kan bland annat förhindra skador genom att felplacerade föremål kan upptäckas.[14]

ÖVRIG INFORMATION

Information om Bolaget

Bolagets registrerade företagsnamn (tillika handelsbeteckning) är SECITS Holding AB med organisationsnummer 559033–1988. Secits är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades 2015 och registrerades vid Bolagsverket den 2 november 2015. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets aktie är upptagen till handel på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet SECI. Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 5493008SMWVGV0T68548. Bolaget har sitt säte i Stockholms kommun med adress Västberga Allé 26. Bolaget nås på info@secits.se samt telefonnummer +46 (0) 8712 42 30. Notera att informationen på webbplatsen inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning.

13. Grand View Research, Industrial Internet of Things Market Size, 2022
14. Ibid

TRENDER

Bolaget bedömer att det efter utgången av räkenskapsåret 2021 fram till dagen för Prospektet inte finns några betydande kända utvecklingstrender, utöver de som beskrivs, i fråga om produktion, försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser.

INVESTERINGAR

Efter den 30 september 2022 fram till dagen för Prospektet har Secits inte gjort några väsentliga investeringar. Bolaget har inte heller några pågående investeringar eller fasta åtaganden avseende kommande väsentliga investeringar.

FINANSIERING AV BOLAGETS VERKSAMHET

Secits ambition är på längre sikt att finansiera verksamheten genom försäljningsintäkter. Fram till dess att Bolaget har tillräckliga intäkter avses rörelsekapital och verksamhet att finansieras genom föreliggande Företrädesemission.

VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR I BOLAGETS LÅNE- OCH FINANSIERINGSSTRUKTUR

I oktober 2022 beviljades Bolaget ett lån om totalt 3 MSEK från aktieägare. Lånet är räntefritt och förfaller till betalning den 31 januari 2023. Enligt villkoren i låneavtalet har långivarna en möjlighet att kvitta sina respektive fordringar mot aktier i Erbjudandet. Utöver detta har det inte skett några väsentliga förändringar avseende Bolagets låne- och finansieringsstruktur efter den 30 september fram till datumet för Prospektets godkännande.

RÖRELSEKAPITALFÖRKLARING

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolvmånadersperioden. Med rörelsekapital avses i Prospektet Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Per den 30 september 2022 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 0,6 MSEK. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i januari 2023. Med beaktande av bedömda kassaflöden har Bolaget ett rörelsekapitalunderskott om cirka 25 MSEK för den kommande tolvmånadersperioden.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 34 MSEK. Emissionskostnader förväntas uppgå till cirka 2,1 MSEK och garantikostnader förväntas uppgå till cirka 3,0 MSEK. Aktieägarlån som avses kvittas uppgår till cirka 5,5 MSEK och kvittningar av utestående fordringar till säljare av Säkra Larm AB uppgår till cirka 0,6 MSEK. Med avdrag för emissionskostnader och garantikostnader samt med beaktande av kvittning av aktieägarlån förväntas den kontanta nettolikviden från Erbjudandet uppgå till cirka 22,8 MSEK, vilket bedöms tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolvmånadersperioden. I samband med Företrädesemissionen har ett antal befintliga aktieägare ingått teckningsförbindelser om totalt cirka 14,2 MSEK, motsvarande 41,7 procent av emissionen. Därutöver har större aktieägare, externa investerare och Mangold ingått avtal om emissionsgarantier med Bolaget uppgående till sammanlagt cirka 19,8 MSEK, motsvarande cirka 58,3 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas därmed av teckningsförbindelser och garantiåtaganden till 100 procent. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Om Företrädesemissionen, trots ingångna garantiavtal, inte tecknas i tillräcklig utsträckning får Bolaget svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att tvingas söka alternativa finansieringslösningar alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i likvidation.

RISKFAKTORER

En investering i värdepapper är förenad med risk. I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för Secits verksamhet och framtida utveckling. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges i detta avsnitt endast begränsade till sådana risker som bedöms vara specifika för Bolaget och Bolagets aktier och som bedöms vara väsentliga för att en investerare ska kunna fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Secits har bedömt riskernas väsentlighet på grundval av sannolikheten för att riskerna realiseras och den potentiella omfattning av negativa konsekvenser som kan följa av att riskerna realiseras. Riskernas väsentlighet presenteras i detta avsnitt genom en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medelhög och hög. Riskfaktorerna presenteras i ett begränsat antal kategorier vilka omfattar risker relaterade till Secits verksamhet, legala och regulatoriska risker, finansiella risker samt risker relaterade till Secits aktier och Företrädesemissionen. Riskfaktorerna som presenteras nedan är baserade på Bolagets bedömning och tillgänglig information per dagen för Prospektet. De riskfaktorer som per dagen för Prospektet bedöms vara mest väsentlig presenteras först inom varje kategori medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning.

VERKSAMHETSRELATERADE RISKER

Driftskontinuitet och IT-risker

Secits är beroende av välfungerande interna processer för att säkerställa drift av Bolagets produkter och säkerhetstjänster då Bolagets kunder förlitar sig på kontinuerlig och säker leverans. Viktiga sådana processer är en välfungerande IT-infrastruktur och supporttjänst vilka behöver löpa problemfritt och utan avbrott. Om dessa processer inte fungerar effektivt kan det ha en negativ effekt på Koncernens övergripande verksamhet. Bolaget är även exponerat för risker relaterade till avbrott och störningar vilka kan orsakas av bland annat datavirus, strömavbrott, mänskliga eller tekniska fel, sabotage, väder- och naturrelaterade händelser, pandemier eller problem på grund av bristfällig skötsel och underhåll. Bolagets kunder ställer höga krav på en väl fungerande IT-infrastruktur och support. Därmed skulle IT-attacker, fel och skador på IT-system, driftstörningar eller bristfälliga leveranser av säkerhetstjänster kunna innebära förlorade kunder och minskade marknadsandelar. I det fall Secits inte i en tillräcklig grad lyckas tillhandahålla tjänster utan avbrott kan det innebära en negativ inverkan främst på Bolagets omsättning och resultat.

Secits bedömer att förekomsten av denna risk potentiellt har en hög negativ inverkan på Bolaget. Secits bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög.

Teknisk utveckling på marknaden

Secits marknad präglas av ständig teknisk utveckling tillsammans med vissa förändringar i branschstandarder, regelverk och kundkrav. Viktiga marknadstrender innefattar digitalisering och därmed ökade krav på IT-säkerhet. För att effektivt konkurrera på marknaden krävs att Secits anpassar sin verksamhet efter sådana marknadstrender och kontinuerligt arbetar med uppdatering av Bolagets hårdvara och mjukvara med målsättningen att erbjuda den senaste tekniken. Det finns en risk att andra aktörer på marknaden lyckas implementera den senaste tekniken snabbare eller mer effektivt än Secits. Det finns även en risk att implementeringen av ny teknik blir väldigt kostsamt för Bolaget. Om Bolaget misslyckas med att uppdatera sina produkter och tjänster i enlighet med marknadens ökande krav, nya tekniska framsteg och branschstandarder finns det en risk att Bolagets produkter blir svårsålda, vilket i sin tur kan leda till att Bolaget förlorar marknadsandelar samt går miste om marknadsandelar på den växande marknaden. Detta skulle innebära en negativ påverkan främst på Bolagets omsättning, finansiella ställning och resultat.

Secits bedömer att förekomsten av denna risk potentiellt har en medelhög negativ inverkan på Bolaget. Secits bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg.

Beroende av leverantörer

Secits är beroende av externa leverantörers tillgänglighet, produktion, kvalitetssäkring och leveranser av viss hårdvara. Försenade, felaktiga eller uteblivna leveranser kan innebära att Secits inte kan leverera sina tjänster enligt utlovat tidschema till sina kunder. Detta kan komma att innebära förlorade kundkontakter och försenade intäkter. I det fall brister föreligger hos en viktig leverantör kan det innebära att Secits med kort varsel måste hitta en ny leverantör av sina produkter vilket kan innebära kraftiga leveransförseningar av vissa av Bolagets tjänster och produkter. Det finns även en risk att ett eller flera av Bolagets leverantörsavtal sägs upp eller inte förnyas. Leverantörsbrister kan leda till minskad försäljning och innebära en negativ inverkan främst på Bolagets omsättning, resultat och rörelsekapital.

Secits bedömer att förekomsten av denna risk potentiellt har en medelhög negativ inverkan på Bolaget. Secits bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg.

Risker kopplade till framtida förvärv

Koncernens tillväxtstrategi bygger till viss del på att strategiska förvärv genomförs. Det finns emellertid en risk att Secits inte kommer att kunna genomföra samtliga av sina önskade förvärv eller investeringar till följd av exempelvis konkurrens från andra potentiella köpare, frågor relaterade till företagskoncentrationer, ökad skuldsättning eller andra omständigheter utanför Koncernens kontroll. Det finns även ett begränsat antal företag i Sverige inom de segment som är intressanta för Secits att genomföra förvärv i. Om Secits inte lyckas genomföra förvärv i enlighet med sina strategiska mål finns det en risk att Koncernens expansion och tillväxt kan påverkas negativt. Vidare finns det en risk att integrationen av förvärvade bolag kan leda till oförutsedda kommersiella, operativa och administrativa svårigheter och kostnader. Detta kan i sin tur leda till att förväntade synergieffekter uteblir, eller att det krävs ytterligare integrationskostnader för att uppnå dessa synergier.

Det finns även en risk att den due diligence-granskningen som genomförs vid förvärv av andra bolag saknar fullständig information för att utgöra ett fullgott underlag vid beslut om förvärv. Vidare finns det även en risk att de avtal som ingås i samband med förvärv av andra bolag är utformade på ett sätt som missgynnar Secits på något vis.

Secits bedömer att förekomsten av denna risk potentiellt har en låg negativ inverkan på Bolaget. Secits bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög.

Behandling av känsliga uppgifter och personuppgifter
Secits behandlar och förvarar personuppgifter och annan känsliga data om personer och bolag och omfattas således av svenska lagar, regler och föreskrifter om dataskydd, såsom GDPR[15]. Bolagets verksamhet innebär dessutom att Bolaget samlar in, behandlar och behåller känslig, konfidentiell eller sekretessbelagd information om sina kunder. I det fall Secits inte efterlever tillämpliga lagar, regler och föreskrifter om dataskydd genom att exempelvis behandla personuppgifter utan laglig grund kan Bolaget påverkas av negativa konsekvenser. Bolaget kan bli föremål för negativ publicitet, bli tvingad att betala böter eller få föreläggande från myndigheter för att åtgärda bristen. Bolaget kan även bli skadeståndsskyldigt till påverkade personer. Underlåtenhet att efterleva GDPR kan resultera i administrativa böter upp till 20 MEUR eller 4,0 procent av Koncernens totala årliga omsättning, beroende på vilket som är högst. Bristande efterlevnad av tillämpliga lagar, regler och föreskrifter om dataskydd på de marknader där Bolaget är verksam kan således ha en negativ inverkan på Koncernens anseende, verksamhet och resultat. Bolaget måste dessutom säkerställa att det har ett tillförlitligt IT-system för att skydda de personuppgifter som behandlas. Störningar i Bolagets IT-system kan leda till att personuppgifter inte skyddas i tillräcklig utsträckning och, i förlängningen, att obehöriga får åtkomst till sådan information. Störningar i Secits IT-system varigenom obehöriga kan få åtkomst till informationen kan utgöra en personuppgiftsincident, vilket kan resultera i böter och skadeståndsanspråk från individer.

Secits bedömer att förekomsten av denna risk potentiellt har en låg negativ inverkan på Bolaget. Secits bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg.

LEGALA OCH REGULATORISKA RISKER

Förändring av lagar, regler, myndighetspraxis och kunders tillståndsskyldighet
Secits verksamhet och produkter påverkas av lagar inom Sverige och EU samt regler, krav och praxis från myndigheter och branschorganisationer. Dessutom omfattas vissa delar av Secits verksamhet av krav på licensiering eller säkerhetsprövningar. Det finns en risk att förändringar av nuvarande lagstiftning eller praxis påverkar marknaden för säkerhetstjänster och övervakning. Ändringar av tillämplig lagstiftning eller krav på licensiering och andra tillstånd skulle resultera i ökade kostnader för att bibehålla Bolagets tillstånd samt ta tid i anspråk från den dagliga verksamheten. Därtill ställs vissa krav på Bolagets kunder vad gäller tillstånd kring användning av Bolagets produkter. För det fall Bolagets kunder inte beviljas sådana tillstånd eller tillstånd återkallas kan det innebära att viktiga kundkontakter måste avslutas eller reduceras vilken kan innebära en negativ inverkan främst på Bolagets omsättning. För det fall förändringar av lagar, regler, myndighetspraxis eller kunders tillståndsskyldighet sker kan Secits vara tvungna att anpassa sina produkter och tjänster vilket kan komma att öka Bolagets kostnader.

Secits bedömer att förekomsten av denna risk potentiellt har en medelhög negativ inverkan på Bolaget. Secits bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg.

Tvister och andra rättsliga förfaranden
Secits kan i framtiden bli involverat i, och påverkas negativt av, tvister och andra rättsliga förfaranden med kunder rörande avtalsrättsliga tvister, tillstånds- och anmälningstvister samt andra juridiska krav. I vissa processer kan motparten yrka skadestånd och annan ersättning, som, om utgår eller påförs, medför utgifter för Bolaget med negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat som följd. För det fall Secits blir föremål för tvist eller andra ålägganden som utfärdas av relevanta myndigheter kan dessutom Bolagets anseende skadas. Det finns även en risk att tvister av olika slag förhindrar Secits verksamhet på något vis, vilket skulle kunna få en negativ inverkan på Bolagets omsättning och resultat.

Secits bedömer att förekomsten av denna risk potentiellt har en låg negativ inverkan på Bolaget. Secits bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg.

FINANSIELL RISK

Kapitalbrist för tillväxt
Det finns risk att Bolaget inte lyckas generera tillräckliga vinster för att finansiera den fortsatta tillväxten av verksamheten. Vidare finns risk att Bolaget inte heller på annat sätt kommer att kunna säkra nödvändig finansiering för den fortsatta verksamheten med fördelaktiga villkor för Bolaget eller för befintliga aktieägare. Bristande förmåga att långsiktigt finansiera den fortsatta tillväxten i verksamheten kan medföra att Bolagets planerade expansionsplaner försvåras eller förhindras. Bolagets finansiella situation kan även påverkas negativt av oförutsedda kostnadshöjningar eller oförutsedda inkomstbortfall. Om Bolaget inte har tillgång till kontinuerlig finansiering eller genererar tillräckliga intäkter kan det komma att innebära en negativ inverkan främst på Bolagets omsättning och tillväxt.

Secits bedömer att förekomsten av denna risk potentiellt har en hög negativ inverkan på Bolaget. Secits bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS VÄRDEPAPPER OCH FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Risk förknippad med utspädning i framtida emissioner
Bolaget har historiskt finansierat produktutveckling och övrig verksamhet med hjälp av nyemissioner. Mot bakgrund av den utvecklingsfas som Bolaget befinner sig i kan Secits komma att behöva ytterligare kapital framgent för att finansiera sin verksamhet. Bolagets styrelse kan, i enlighet med det bemyndigande som gäller under tiden intill årsstämman 2023, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan företrädesrätt för aktieägarna besluta om emission av nya aktier, konvertibler eller teckningsoptioner. Om Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital genom riktade nyemissioner kommer befintliga icke-teckningsberättigade aktieägares innehav att spädas ut. Aktieägare kan få sitt innehav utspätt genom att inte teckna sin andel i framtida företrädesemissioner. Sådan utspädning innebär att aktieägarens relativa röststyrka och därmed möjlighet att påverka beslut vid bolagsstämman försvagas samt att aktieägarens andel i Bolagets tillgångar och resultat minskar. Om Bolaget i framtiden behöver anskaffa ytterligare kapital genom emission av aktierelaterade värdepapper skulle detta kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets aktiekurs, vilket i sin tur även inverkar negativt på befintliga aktieägare.

15. Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 av den 27 april 2016 om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter och om upphävande av direktiv 95/46/EG (allmän dataskyddsförordning).

Secits bedömer att förekomsten av denna risk potentiellt har en hög negativ inverkan på Bolaget. Secits bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög.

Ej säkerställda tecknings-och garantiåtaganden
Bolaget har erhållit tecknings- och garantiåtaganden från befintliga och externa investerare till ett värde om cirka 34 MSEK, motsvarande cirka 100 procent av Företrädes-emissionen. Tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgarantier, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Därmed skulle det, om samtliga eller delar av dessa förbindelser inte skulle infrias, finnas en risk att Erbjudandet inte tecknas i planerad grad, med verkan att Bolaget skulle tillföras mindre kapital än beräknat för att finansiera rörelsen. Detta skulle inverka negativt på Bolagets finansiella ställning och även på genomförandet av planerade åtgärder efter Erbjudandets genomförande, vilket i förlängningen riskerar leda till minskade framtida intäkter eller på annat sätt påverka Bolagets verksamhet. Bolagets aktiekurs, och därmed en investerares kapital, skulle av dessa orsaker kunna påverkas negativt.

Secits bedömer att förekomsten av denna risk potentiellt har en hög negativ inverkan på Bolaget. Secits bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg.

Risker med ägarkoncentration
Bolaget har idag några större aktieägare som tillsammans har cirka 41 procent av röster och kapital i Bolaget. Dessa aktieägare har även historiskt haft stort inflytande över Bolaget. Sådana kontrollägare har ett i praktiken mycket stort inflytande över ett listat bolag och kommer att kunna påverka utfallet av merparten av sådana ärenden som beslutas på bolagsstämma, inklusive hur Bolagets resultat ska disponeras och hur styrelsen ska vara sammansatt. Kontrollägare kan därtill ofta indirekt utöva inflytande över Bolaget genom uppdrag som styrelseledamöter i Bolaget. Det finns risk att sådana kontrollägares intressen inte är i linje med övriga aktieägares vad avser exempelvis vinstutdelning och strukturaffärer. Sådana ägarkoncentrationer kan även påverka förutsättningarna för ägarförändringar i Bolaget och samgåenden med andra företagsgrupperingar. Denna typ av konflikter kan påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning samt aktiekursens utveckling negativt.

Secits bedömer att förekomsten av denna risk potentiellt har en medelhög negativ inverkan på Bolaget. Secits bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg.

Handel i Bolagets finansiella instrument
Teckningsrätter och BTA i Bolaget kommer att handlas på Nasdaq First North Growth Market under perioden 12 december 2022 till och med den 21 december 2022 respektive från och med 12 december 2022 till dess att omvandling av BTA till aktier sker. Det finns en risk att det inte kommer att utvecklas en aktiv handel i Bolagets teckningsrätter eller BTA under perioden som sådana värdepapper handlas med. Priset på Bolagets aktier, teckningsrätter och BTA kan fluktuera under perioden de handlas vilket skulle kunna bidra till att prisbilden för dessa instrument blir inkorrekt eller missvisande. Priset på Bolagets aktier kan falla under teckningskursen i Erbjudandet och det föreligger risk för att likviditeten i handeln med aktierna, teckningsrätterna och BTA inte är tillräckligt hög, vilket skulle kunna medföra svårigheter för enskilda innehavare att avyttra värdepapper.

Secits bedömer att förekomsten av denna risk potentiellt har en låg negativ inverkan på Bolaget. Secits bedömer sannolikheten för att risken inträffar som hög.

VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPEREN

ALLMÄNT
Secits är ett publikt avstämningsbolag och Bolagets aktier är kontoförda i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Registret förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Secits aktier är denominerade i SEK, är utställda till innehavare och har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551).

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVALTNING
Secits är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Av denna anledning utfärdas inga fysiska aktiebrev, eftersom kontoföring och registrering av aktierna sker av Euroclear i det elektroniska avstämningsregistret. Aktieägare som är införd i aktieboken och antecknad i avstämningsregistret är berättigad till samtliga aktierelaterade rättigheter.

FÖRETRÄDESEMISSIONEN
Med stöd av bemyndigande från den extra bolagsstämman den 24 oktober 2022, beslutade styrelsen den 1 december 2022 att genomföra Företrädesemissionen. Företrädesemissionen avser teckning av aktier (ISIN-kod SE0009664436). Aktierna i Företrädesemissionen emitteras i enlighet med svensk rätt och valutan för Företrädesemissionen är SEK. Registrering av Företrädesemissionen vid Bolagsverket beräknas ske omkring vecka 2, 2023.

VISSA RÄTTIGHETER FÖRENADE MED AKTIERNA
Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Det finns ett aktieslag i Bolaget. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman och till lika stor utdelning och eventuellt överskott i likvidation. Vid nyemission av aktier har aktieägarna normalt företrädesrätt. Bolagsstämman kan dock besluta om undantag från företrädesrätten. Ändring av aktieägarnas rättigheter kräver beslut av bolagsstämma. Villkoren för att ändra aktieägarnas rättigheter motsvarar vad som följer av lag. Aktierna är fritt överlåtbara, det finns således inga begränsningar eller förbehåll avseende aktiernas överlåtbarhet.

DELTAGANDE OCH RÖSTRÄTT VID BOLAGSSTÄMMA
Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Dagens Industri. Aktieägare som vill delta i förhandlingar på bolagstämma ska dels vara införda i den av Euroclear förda aktieboken sex bankdagar före stämman, dels anmäla sig hos Bolaget för deltagande på bolagsstämman senast den dag som anges i kallelsen.

Varje aktie berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämma. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

RÄTT TILL UTDELNING, ANDEL AV BOLAGETS VINST OCH BEHÅLLNING VID LIKVIDATION
Rätt till utdelning tillfaller den som på av bolagstämman fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken och är antecknad i avstämningsregistret. Detta register förs av Euroclear. Utdelning utbetalas normalt som ett kontantbelopp per aktie genom Euroclears försorg, men kan även utbetalas i annan form. Om en aktieägare inte kan nås kvarstår dennes fordran avseende utbetalningsbeloppet på Bolaget i tio år. Vid utgången av tioårsperioden tillfaller utdelningen Bolaget.

Det föreligger inga restriktioner för utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige, med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem. Betalning av utdelning till utlandsbosatta aktieägare genomförs på samma sätt som för aktieägare med hemvist i Sverige. För aktieägare som inte har hemvist i Sverige utgår normalt svensk kupongskatt. Bolaget är emellertid inte förpliktigat att betala sådan skatt.

Secits har ingen utdelningspolicy och har hittills inte lämnat någon utdelning. Secits befinner sig i en utvecklingsfas och eventuella överskott är planerade att investeras i Bolagets fortsatta utveckling.

Samtliga aktier ger lika rätt till del av Bolagets tillgångar och vinster. I händelse av likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskottet i proportion till det antal aktier som innehas av aktieägaren.

EMISSIONSBEMYNDIGANDE
Vid den extra bolagsstämman den 24 oktober 2022 beslutades att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma besluta om emission av nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler. Sådan emission får inte medföra att Bolagets aktiekapital överstiger Bolagets högsta aktiekapital enligt bolagsordningen. Styrelsen ska kunna besluta om emission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport, kvittning eller andra villkor.

OFFENTLIGA UPPKÖPSERBJUDANDEN OCH TVÅNGSINLÖSEN
Bolagets aktier omfattas av de regler om offentliga uppköpserbjudanden som utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (Takeover-regler för vissa handelsplattformar). Ett offentligt uppköpserbjudande kan gälla alla eller en del av aktierna i ett bolag, och kan antingen vara frivilligt eller obligatoriskt (så kallad budplikt). Budplikt uppstår när en aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett bolag.

Ett bolag får endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försämra förutsättningarna för ett erbjudandes lämnande eller genomförande, om styrelsen eller verkställande direktören i bolaget har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats.

Vid ett offentligt uppköpserbjudande ska en aktieägare under acceptfristen ta ställning till erbjudandet. En aktieägare har rätt att antingen acceptera eller förkasta erbjudandet. En aktieägare som har accepterat ett offentligt

uppköpserbjudande är som utgångspunkt bunden av sin accept. En aktieägare kan dock under vissa omständigheter återkalla sin accept, till exempel om lämnad accept har varit villkorad av uppfyllandet av vissa villkor. Om en aktieägare väljer att förkasta, eller inte besvarar, ett offentligt uppköpserbjudande kan aktieägarens aktier bli föremål för tvångsinlösen för det fall den som lämnat erbjudandet uppnår ett innehav som representerar mer än nio tiondelar av aktierna i aktiebolaget genom erbjudandet.

Tvångsinlösen innebär att en majoritetsaktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna i ett bolag, oavsett aktiernas röstvärde, en lagstadgad rättighet att lösa in återstående aktier som inte redan innehas av majoritetsaktieägaren. På motsvarande sätt har den vars aktier kan lösas in rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Priset på aktier som inlöses genom tvångsinlösen kan fastställas på två sätt. Om majoritetsaktieägaren har lämnat ett offentligt uppköpserbjudande till andra aktieägare vilket accepterats av minst nio tiondelar av aktieägarna, ska lösenbeloppet motsvara det erbjudna vederlaget för aktierna, om inte särskilda skäl motiverar annat. I övriga fall ska lösenbeloppet för aktierna motsvara det pris som kan påräknas vid en försäljning av aktierna under normala förhållanden. Denna process för bestämmande av skälig ersättning för aktier som inlösen genom tvångsinlösen utgör en del i det aktiebolagsrättsliga minoritetsskyddet, vilket har till syfte att skapa en rättvis behandling av samtliga aktieägare. Eventuella tvister om inlösen ska prövas av skiljemän.

Secits aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden beträffande Secits aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

SKATTERELATERADE FRÅGOR

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och i Sverige kan påverka de eventuella intäkter som erhålls från aktier.

Beskattningen av en eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägares specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skatteskyldiga och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier och teckningsrätter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

VILLKOR FÖR ERBJUDANDET

ERBJUDANDET
Med stöd av bemyndigande från den extra bolagsstämman den 24 oktober 2022, beslutade styrelsen den 1 december 2022 att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare till en teckningskurs om 0,80 SEK per aktie.

EMISSIONSVOLYM
Erbjudandet omfattar högst 42 484 765 nya aktier, motsvarande en emissionslikvid om cirka 34 MSEK före emissionskostnader. Vid full teckning i Företrädesemissionen kan Bolaget därmed tillföras som mest cirka 34 MSEK före emissionskostnader.

TECKNINGSKURS
Teckningskursen per aktie är 0,80 SEK. Courtage utgår ej.

AKTIEKAPITAL OCH ANTAL AKTIER
Genom Erbjudandet kan Bolagets aktiekapital komma att öka med högst 4 248 476,50 SEK från 2 549 086,00 SEK till 6 797 562,50 SEK och antalet aktier kan komma att öka med högst 42 484 765 från 25 490 860 till 67 975 625 aktier.

AVSTÄMNINGSDAG
Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i emissionen är den 8 december 2022. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 6 december 2022. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 7 december 2022.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING
Den som på avstämningsdagen den 8 december 2022 är registrerad som aktieägare i Secits äger företrädesrätt att teckna aktier i Företrädesemissionen i relation till befintligt innehav av aktier. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av fem (5) aktier i Secits till en teckningskurs om 0,80 SEK per aktie.

TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT
Anmälan av intresse om teckning av aktier utan stöd av företrädesrätt i Erbjudandet görs via anmälningssedeln "Anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter". Teckning utan företrädesrätt ska ske under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt, det vill säga från och med den 12 december 2022 till och med den 27 december 2022.

TECKNINGSPERIOD
Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 12 december 2022 till och med den 27 december 2022. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer, utan avisering från Euroclear, att avregistreras från VP-kontot. För att förhindra förlust av värdet på teckningsrätterna måste dessa utnyttjas för teckning av aktier senast den 27 december 2022 eller säljas senast den 21 december 2022. Styrelsen för Secits äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av tiden för teckning och betalning ska beslutas senast före teckningsperiodens utgång och offentliggöras genom pressmeddelande.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER
Handel med teckningsrätter avses att äga rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 12 december 2022 till och med den 21 december 2022. ISIN-kod för teckningsrätterna är SE0019175969. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

EJ UTNYTTJADE TECKNINGSRÄTTER
Teckningsrätter som ej sålts senast den 21 december 2022 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 27 december 2022, kommer att bokas bort. För att förhindra förlust av värdet på teckningsrätterna måste dessa utnyttjas för teckning av aktier senast den 27 december 2022 eller säljas senast den 21 december 2022.

UTSPÄDNING
De befintliga aktieägare i Bolaget som inte tecknar aktier i Erbjudandet kommer under aktuella förutsättningar att vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav. Fulltecknat Erbjudande medför initialt en ökning av antalet aktier i Bolaget med 42 484 765 aktier från 25 490 860 aktier till högst 67 975 625, motsvarande en utspädning om cirka 62,5 procent av antalet aktier i Bolaget. I det fall garantiersättningen utnyttjas i form av aktier kommer de nyemitterade aktierna medföra en utspädning om cirka 6,8 procent av antalet aktier i Bolaget. De aktieägarna som inte tecknar aktier i föreliggande nyemission kan således även få sitt ägande utspätt ytterligare i motsvarande grad. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet har möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för utspädningen genom att sälja sina teckningsrätter.

DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE
De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 8 december 2022 är registrerade i den av Euroclear och för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi från Euroclear. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto kommer inte att skickas ut.

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE
Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare på avstämningsdagen erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningssedel från Euroclear. Teckning och betalning ska då i stället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

TECKNING MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER
Anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 12 december 2022 till och med den 27 december 2022. Anmälan är bindande. Teckning och kontant

betalning ska antingen göras med den förtryckta inbetalningsavi som medföljer emissionsredovisningen eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande alternativ:

1. Inbetalningsavi
För det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för anmälan om teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel ska då ej användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten.

Observera att anmälan om teckning är bindande.

2. Särskild anmälningssedel
För det fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälning om teckning genom betalning ska ske i enlighet med anvisningarna på den särskilda anmälningssedeln. Den förtrycka inbetalningsavin får därmed inte användas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Mangold per telefon, e-post eller genom att ladda ner den från Mangolds hemsida. Ifylld anmälningssedel ska skickas per e-post och vara Mangold tillhanda senast klockan 15:00 den 27 december 2022. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel. I det fall fler än en (1) särskild anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga särskilda anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende.

Mangold Fondkommission AB
Ärende: Secits Holding AB
E-post: emissioner@mangold.se
Telefon: +46 (0)8 - 503 015 95
Hemsida: www.mangold.se

TECKNING AV AKTIER UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT (INTRESSEANMÄLAN)
Teckning av aktier utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 12 december 2022 till och med den 27 december 2022. Styrelsen i Secits förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En sådan förlängning ska meddelas senast den 27 december 2022. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan företräde ifylls, undertecknas och därefter skickas till Mangold med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Mangold via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Privatpersoner kan även fylla i och skicka in anmälningssedeln elektroniskt till Mangold via deras hemsida, www.mangold.se. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Secits hemsida, www.secits.se.

Anmälningssedeln ska vara Mangold tillhanda senast kl. 15:00 den 27 december 2022. Det är endast tillåtet att skicka en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. För det fall fler än en anmälningssedel skickas kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. Teckning kan även ske elektroniskt med BankID. Gå in på www.mangold.se/aktuella-emissioner/ och följ instruktionerna. Vid teckning av aktier utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Mangold hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018. För fysiska personer måste nationellt ID ("NID") hämtas in om personen har annat eller ytterligare medborgarskap än svenskt medborgarskap. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer måste Mangold ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Mangold kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer.

Observera att anmälan om teckning är bindande.

TILLDELNINGSPRINCIPER
Om inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska tilldelning av resterande aktier inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ske:

1. i första hand till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en av de som anmält intresse att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter utnyttjat för teckning av aktier.

2. i andra hand till annan som anmält sig för teckning av aktier i Företrädesemissionen utan stöd av teckningsrätter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som tecknaren totalt anmält sig för teckning av.

3. i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av aktier, i proportion till sådana garantiåtaganden.

I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

BESKED OM TILLDELNING AV AKTIER UTAN FÖRETRÄDESRÄTT
Besked om eventuell tilldelning aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas senast två (2) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Styrelsen i Secits äger dock rätt att förlänga tiden under vilken betalning kan ske. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan aktier komma att överlåtas till någon annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Företrädesemissionen, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inkom.

I händelse av överteckning kan tilldelning komma att utebli eller ske med ett lägre antal aktier än vad anmälan avser.

De som tecknar aktier utan företrädesrätt genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

AKTIEÄGARE BOSATTA UTANFÖR SVERIGE
Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som önskar delta i Företrädesemissionen kan vända sig till Mangold per telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen riktar sig

Företrädesemissionen inte till personer som är bosatta eller har registrerad adress i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Med anledning härav kommer aktieägare med registrerad adress i något av dessa länder inte att erhålla emissionsredovisning. Sådana aktieägare kommer inte heller att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till sådana aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden kommer, med avdrag för kostnader, därefter att utbetalas till berörda aktieägare. Belopp understigande 500 SEK per aktieägare utbetalas ej.

AKTIEÄGARE BOSATTA I VISSA OBEHÖRIGA JURISDIKTIONER UTANFÖR SVERIGE
Tilldelning av teckningsrätter och utgivande av nya aktier vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta i andra länder kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier i Bolaget direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i USA (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia), Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller Sydkorea inte att erhålla emissionsredovisning. De kommer inte heller att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till sådana aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, därefter att utbetalas till berörda aktieägare. Belopp understigande 500 SEK utbetalas ej.

BETALDA OCH TECKNADE AKTIER (”BTA”)
Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokningen av BTA skett på tecknarens VP-konto. Betalda tecknade aktier benämns BTA på VP-kontot till dess att Företrädesemissionen blir registrerad hos Bolagsverket.

HANDEL MED BTA
Handel med BTA beräknas att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 12 december 2022 till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 2, 2023. ISIN-koden för BTA är SE0019175977.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN
Omkring den 29 december 2022 beräknas Bolaget offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

LEVERANS AV AKTIER
Så snart Erbjudandet registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 2, 2023, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

HANDEL I AKTIEN
Aktierna i Secits handlas på Nasdaq First North Growth Market. Aktierna handlas under kortnamnet SECI och har ISIN-kod SE0009664436. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTA till aktier sker, vilket beräknas ske under vecka 2, 2023.

RÄTT TILL UTDELNING PÅ DE NYA AKTIERNA
De aktier som emitteras genom Företrädesemissionen ger rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag som infaller närmast efter det att de nya aktierna införts i Bolagets aktiebok.

TECKNING TILL ISK, KAPITALFÖRSÄKRING ELLER IPS
Teckning sker via det konto som respektive aktieägare har befintligt aktieinnehav i Bolaget. För det fall aktierna innehas i en IPS, kapitalförsäkring, eller ISK (Investeringssparkonto) gäller särskilda regler vid teckning av aktier. Tecknaren bör kontakta sin bank/förvaltare och följa dennes instruktioner för hur teckningen/betalningen ska gå till. I det fall teckningen inte sker på ett korrekt sätt kommer leverans av tilldelade värdepapper inte att kunna ske till dessa depåtyper. Det är tecknarens ansvar att tillhandahålla de handlingar som är relaterade

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN
Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 14,2 MSEK, motsvarande cirka 41,7 procent av Erbjudandet, samt garantiåtaganden om cirka 19,8 MSEK, varav cirka 13,0 MSEK omfattas av en bottengaranti och cirka 6,8 MSEK omfattas av en toppgaranti, motsvarande cirka 58,3 procent av Erbjudandet. Företrädesemissionen omfattas därmed sammantaget till 100 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden.

För det fall Företrädesemissionen tecknas till mer än 80 procent kommer bottengarantiåtaganden inte tas i anspråk. För det fall Företrädesemissionen tecknas till mer än 100 procent kommer toppgarantiåtaganden inte tas i anspråk. Garantiersättning utgår till samma procentsatser både för topp- och bottengarantiåtaganden i Erbjudandet. Garantiersättning utgår med 15 procent av garanterat belopp i form av kontant ersättning, vilket motsvarar totalt cirka 3,0 MSEK eller, om topp- och bottenemissionsgaranterna så väljer, 20 procent av garanterat belopp i form av nyemitterade aktier, vilket motsvarar totalt 4 957 177 aktier. Om emissionsgaranterna väljer att få garantiersättning i nyemitterade aktier kommer styrelsen att besluta om nyemission (kvittningsemission) av sådana aktier med stöd av bemyndigande från den extra bolagsstämman den 24 oktober 2022. Teckningskursen för eventuella aktier som emitteras till emissionsgaranter ska motsvara teckningskursen i Erbjudandet, det vill säga 0,80 SEK per aktie. För teckningsförbindelserna utgår ingen ersättning. Garantiavtalen är ingångna per den 30 november 2022. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller dylikt, varför det föreligger en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias. Se avsnitt Riskfaktorer och specifikt ” Ej säkerställda tecknings-och garantiåtaganden” för ytterligare information.

Nedanstående tabeller sammanfattar de teckningsförbindelser och garantiåtaganden som ingåtts per datumet för Prospektets angivande.

TECKNINGSFÖRBINDELSER

Namn	Adress	Belopp, SEK	Andel av Erbjudandet
Förvaltnings AB Färgax	BOX 53121, 400 15 Göteborg	3 158 528	9,29%
EIME Consultants AB	Lennsjö 8, 824 78 Bjuråker	2 742 904	8,07%
Stefan Wilhelmson	*	2 322 176	6,83%
Björn Almroth	*	2 214 372	6,52%
MaMI 2 Invest AB	Södergatan 28 4TR, 211 34 Malmö	1 721 376	5,06%
Bjässbodarna Invest AB	Bjässbodarna 120, 865 92 Alnö	800 000	2,35%
Filippa Lindström	*	377 008	1,11%
Johan Perninger	*	283 140	0,83%
John Kildén	*	276 336	0,81%
Svenska Defence Aktiebolag	Nybrogatan 21, 852 31 Sundsvall	116 348	0,34%
Peter Bylund	*	101 432	0,30%
Noth Invest AB	Båtsman lustigs gata 38, 422 57 Hisings Backa	19 912	0,06%
BSW Capital AB	Norrtullsgatan 6, 113 29 Stockholm	13 332	0,04%
Henrik Grön	*	12 240	0,04%
Totalt		**14 159 104**	**41,66%**

TOPPGARANTIÅTAGANDEN

Namn	Adress	Belopp, SEK	Andel av Erbjudandet
Svenska Defence Aktiebolag	Nybrogatan 21, 852 31 Sundsvall	2 883 652	8,48%
Björn Almroth	*	1 135 628	3,34%
Stefan Wilhelmson	*	961 312	2,83%
Peter Bylund	*	750 000	2,21%
Henrik Grön	*	300 000	0,88%
EIME Consultants AB	Lennsjö 8, 824 78 Bjuråker	283 488	0,83%
Förvaltnings AB Färgax	BOX 53121, 400 15 Göteborg	283 484	0,83%
Noth Invest AB	Båtsman lustigs gata 38, 422 57 Hisings Backa	200 000	0,59%
Totalt		**6 797 564**	**20,00%**

BOTTENGARANTIÅTAGANDEN

Namn	Adress	Belopp, SEK	Andel av Erbjudandet
Förvaltnings AB Färgax	BOX 53121, 400 15 Göteborg	1 000 000	2,94%
Mangold Fondkommission AB	Nybrogatan 55, 114 40, Stockholm	3 081 144	9,07%
Formue Nord Markedsneutral A/S	Østre Alle 102, 9000 Aalborg, Denmark	3 000 000	8,83%
Nowo Global Fund	Artillerigatan 42, 114 45 Stockholm	1 000 000	2,94%
LUSAM Invest AB	c/o Fredrik Lundgren, Erik Dahlbergsallén 15, 115 20 Stockholm	750 000	2,21%
Bernhard von der Osten-Sacken	*	500 000	1,47%
ULTI AB	Tidholm Floragatan 14, 114 31 Stockholm	500 000	1,47%
Tuvedalen Limited	Agiou Leontiou Milis & Papas Block D flat 14, cy-7560, Pervolia Larnakas	500 000	1,47%
Gerhard Dal	*	500 000	1,47%
JJV Invest AB	Runnvägen 24, 791 53 Falun	450 000	1,32%
Markus Kullmann	*	375 000	1,10%
Pronator Invest AB	Rådmansgatan 71 1402, 113 60, Stockholm	375 000	1,10%
Thomas Bengtsson	*	300 000	0,88%
Christian Månsson	*	250 000	0,74%
Great Ventures & Consulting GVC AB	Solviksvägen 70, 167 63 Bromma	250 000	0,74%
Mikael Blihagen	*	200 000	0,59%
Totalt		**13 031 144**	**38,34%**

* Fysiska personer som ingått avtal om teckningsförbindelse eller garantiåtagande kan nås genom Bolaget.

VIKTIG INFORMATION OM LEI OCH NID VID TECKNING UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU (MiFID II) behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier) och fysiska personer behöver ta reda på sitt NID-nummer (Nationellt ID eller National Client Identifier) för att kunna teckna aktier i Bolaget utan stöd av teckningsrätter. Observera att det är tecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller NPID-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NPID-numret av beteckningen ”SE” följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan NID-numret vara någon annan typ av nummer. De som avser anmäla intresse för teckning av aktier utan stöd av företrädesrätt uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NID-nummer (fysiska personer) i god tid då denna information behöver anges i anmälningssedeln för teckning utan stöd av teckningsrätter.

ÖVRIG INFORMATION

Styrelsen för Secits har inte rätt att avbryta Erbjudandet men äger däremot rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av tiden för teckning och betalning ska beslutas senast före teckningsperiodens utgång och offentliggöras genom pressmeddelande.

För det fall ett för stort belopp betalats in kommer Bolaget att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta utgår för det överskjutande beloppet. Anmälan om teckning av aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en anmälan om teckning. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan beaktande eller innebära att teckning kan komma att ske med ett lägre belopp.

Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Erlagd emissionslikvid som inte tagits i anspråk kommer då att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för sådan likvid.

STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

STYRELSE
Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst sju ordinarie styrelseledamöter. För närvarande består Bolagets styrelse av sex ordinarie styrelseledamöter, inklusive styrelseordföranden. Den nuvarande styrelsen utsågs på årsstämman 2022, för tiden intill slutet av årsstämman 2023.

Namn	Befattning	Födelseår	Invald	Aktieinnehav*
Carl-Gustav Nilsson	Styrelseordförande	1950	2021	0
Stefan Wilhelmson	Styrelseledamot	1960	2017	1 751 634
Björn Almroth	Styrelseledamot	1971	2021	1 660 779
Ann-Charlott Salomonsson	Styrelseledamot	1974	2021	0
Jonas Strömberg	Styrelseledamot	1981	2022	0
Wilhelm Bech-Jansen	Styrelseledamot	1994	2022	0

**Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier i Bolaget. Angivet per den 30 september 2022.*

CARL-GUSTAV NILSSON
Född 1950. Styrelseordförande sedan 2021.

Carl-Gustav Nilsson är advokat med egen verksamhet inom affärsjuridik. Carl-Gustav har en bakgrund som advokat senast i Advokatfirman Lindahl i Helsingborg där hans inriktning var M&A och kommersiella avtal. Sedan övergick han till Lindabkoncernen som General Counsel med ansvar för koncernens olika bolagsformalia i såväl det noterade moderbolaget som i alla dotterbolag i Europa och USA. Hans ansvar i övrigt var M&A och kommersiella avtal. Han ansvarade även för koncernens hållbarhetsarbete och var under en tid även koncernens HR-chef. Under åren 2002-2015 ingick han i Lindabs koncernledning.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i Abato AB med dotterbolag, Advokatfirman Carl-Gustav Nilsson AB, Vaudeville Förvaltnings AB, Peaufiner AB, Pontorius AB och Protite AB.

Innehav i Secits: 0 aktier

STEFAN WILHELMSON
Född 1960. Styrelseledamot sedan 2017.

Stefan har över 30 års erfarenhet från den finansiella sektorn samt över 15 års verksamhet inom Private Equity. Stefan var VD och partner hos tysk/amerikanska investeringshuset Auda International mellan 2001 och 2013, chef över Europa verksamheten och medlem i partner/ledningsgruppen.

Innan detta innehade Stefan olika ledningspositioner hos SEB och Unibank/Nordea, främst inom corporate finance/banking, men också inom investment management. Stefan har också medverkat i ett antal Advisory Boards och styrelseuppdrag, bland annat Gartmore/Hermes Private Equity i London och finska Icecapital.

Stefan Wilhelmson har Civilekonom- och Beteendevetarexamen från Lunds Universitet.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Amaron Holding AB, Avenida Communications AB och BSW Capital AB.

Innehav i Secits: 1 751 634 aktier
Teckningsoptioner som ger rätt att teckna: 261 335 aktier

BJÖRN ALMROTH
Född 1971. Styrelseledamot sedan 2021.

Björn har en kandidatexamen från Long Island University, New York inom företagsekonomi och marknadsföring. Han har tidigare varit rådgivare inom finansiella tjänster vid Skandiabanken. Björn var en av grundarna av Säkra Larm och var även VD för bolaget under 2006 till 2016. År 2016 tillträde Björn som styrelseordförande för Säkra Larm vilket han varit fram till idag.

Innehav i Secits: 1 660 779 aktier

ANN-CHARLOTT SALOMONSSON
Född 1974. Styrelseledamot sedan 2021.

Ann-Charlott har en utbildning inom DIHM marknadsekonomi vid IHM Business School. Hon är VD och grundare till Fairdeal Group, ett konsultföretag som är specialiserade på inköp och upphandling inom Facility Management, säkerhet och parkering. Hon var tidigare styrelseledamot i Vindico Group AB (idag Sustainion Group AB).

Ann-Charlott har kompetens inom strategiska inköp och offentlig upphandling med en bakgrund från säkerhetsbranschen, där hon 2017 blev utsedd till årets branschprofil.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Welcome Hotel i Sverige AB och Omecon AB.

Innehav i Secits: 0 aktier

JONAS STRÖMBERG
Född 1981. Styrelseledamot sedan 2022.

Jonas har en magisterexamen i Företagsekonomi och en kandidatexamen Nationalekonomi vid Stockholms Unversitet. Jonas huvudsakliga sysselsättning är som Investment Manager på Erik Selin Fastigheter AB samt Erik Selin Aktiehandel AB. Utöver det är han även förvaltare hos ES Aktiehandel AB och valberedningsledamot i Resurs Bank och Secits.

Jonas har under sin karriär haft olika ledande befattningar med tonvikt inom bank och finans. Tidigare har Jonas arbetat som Chief Sales vid Nordea Markets – Equity Finance, Funding Manager vid Riksgälden – Skuldförvaltningen, Institutional Sales vid Erik Penser Bank samt som Institutional Sales Trader vid HQ Bank Investment Bank AB.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Carlsson & Norén Asset Management AB, Dignisia AB, Acroud AB.

Innehav i Secits: 0 aktier

WILHELM BECH-JANSEN
Född 1994. Styrelseledamot sedan 2022.

Wilhelm har en kandidatexamen i Företagsekonomi från Stockholms universitet samt en masterexamen i Finans från ESADE. Wilhelms huvudsakliga sysselsättning är inom Debt & Financing Solutions på NatWest Markets (tidigare Royal Bank of Scotland).

Wilhelm har tidigare haft befattningar med tonvikt inom bank och finans. Wilhelm har arbetat inom Investment Banking för Mangold Fondkommission och som investeringsansvarig samt styrelseledamot för Winghab.

Innehav i Secits: 0 aktier

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Namn	Befattning	Födelseår	Anställd sedan	Aktieinnehav*
Paul Trygger	VD	1965	2022	0
Arne Nyvelius	Finansdirektör	1966	2022	0
Ted Jokiniemi	Försäljnings- och Marknadsdirektör	1988	2022	53 542
Patrik Strandberg	Teknisk- & Operativ chef	1971	2022	7 500
Melinda Andersson	HR-Direktör	1999	2022	2 141
Justin King	IT-chef	1979	2022	0

**Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier i Bolaget. Angivet per den 30 september 2022.*

PAUL TRYGGER
Född 1965. VD sedan 2022.

Paul Trygger har erfarenhet som ledande befattningshavare med särskilt fokus på affärs- och strategiutveckling, försäljning och ledarskap, och har under de senaste åren bedrivit konsultverksamhet inom dessa områden. Som konsult har Paul bland annat haft uppdrag inom Secits-koncernen, och är därmed väl bekant med såväl organisationen som branschen Secits verkar i.

Förutom egen verksamhet har Paul Trygger under många år haft ledande befattningar inom Electrolux och dess avknoppning Lux Svenska AB. Som VD har han lett säljorganisationer med cirka 100 medarbetare och som försäljningschef har han ansvarat för upp till 400 medarbetare. Paul har även erfarenhet från säkerhetsbranschen från sin tid som ägare och ledare för AB Trygghetsgruppen, där han ledde ett team om 40 säljare för G4S räkning.

Innehav i Secits: 0 aktier

ARNE NYVELIUS
Född 1966. Finansdirektör sedan 2022.

Arne har en kandidatexamen i företagsekonomi från Mälardalens Högskola och Gesamthochschule Kassel, Tyskland. Arne har mer än 20 års erfarenhet som CFO och finansdirektör från både producerande företag och tjänsteföretag. Arne har tidigare varit verksam som CFO i: Cell Solar AB, Envac AB, Arlanda/Swedavia och ISS Trafficare AB samt har haft ledande befattningar hos Försvarets Materielverk och AstraZeneca.

Arne kommer ursprungligen från Sundsvall där han ansvarade för produktionsekonomi och planering vid SCAs pappersbruk, Ortviken.

Innehav i Secits: 0 aktier

TED JOKINIEMI
Född 1988. Försäljnings- och Marknadsdirektör sedan 2022.

Ted är en utbildad Marknadsekonom vid IHM Business School. Han har de senaste åtta åren arbetat inom Säkra Larm i olika roller och senast som Chief Marketing Officer inom Secits-koncernen.

Innehav i Secits: 53 542 aktier

PATRIK STRANDBERG
Född 1971. Teknisk- & Operativ chef sedan 2022.

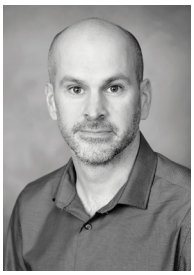
Patrik Strandberg är sedan april 2022 anställd i rollen som Teknisk- & Operativ chef Patrik har mer än 20 års erfarenhet från säkerhetsbranschen och arbetat i olika ledande befattningar, som exempelvis VD och affärsutvecklare. Patrik drev under flera år ett eget konsultföretag inom framför allt kvalitét, verksamhetsutveckling och processtyrning. Patrik är DIHM Marknadsekonom, Diplomerad Riskmanager och Diplomerad Säkerhetschef.

Innehav i Secits: 7 500 aktier

MELINDA ANDERSSON
Född 1999. HR-Direktör sedan 2022.

Melinda Andersson tillträdde rollen som HR-direktör för Secits-koncernen den 1 januari 2022. Melinda har dessförinnan under tre år arbetat som HR-chef på Säkra Larm, numera en del av Secits-koncernen. Hon har en examen som HR-specialist och en pågående examen inom sociologi med inriktning mot arbetsliv

Innehav i Secits: 2 141 aktier



JUSTIN KING
Född 1979. IT-chef sedan 2022.

Innan sin nuvarande position hade Justin en liknande befattning inom Westra Security Group AB fram till dess att Secits förvärvade bolaget i februari 2022 och Justin fick en bredare roll för hela Secits-koncernen.

Justin är ursprungligen från Storbritannien och har varit i IT-branschen i över 20 år. Innan han flyttade till Sverige och började på Westra Security Group, tillbringade han 5 år som CIO för Bonnier Books UK. Där var Justin medlem i deras ledningsgrupp samt deltog i gemensamma IT-projekt inom andra delar av Bonnier AB. Justin började sin IT-karriär 1999 på BBC:s forsknings- och utvecklingsavdelning. Efter 15 år hade han en ledande position som ”Head of Research Platforms” där han övervakade en extremt komplex IT-miljö inklusive ett stort privat datacenter.

Innehav i Secits: 0 aktier

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Det förekommer inga familjeband mellan några styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Under de senaste fem åren har ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare (i) dömts i bedrägerirelaterat mål, (ii) bundits vid ett brott och/eller blivit föremål för påföljder för ett brott av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar), eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, ledning- eller tillsynsorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent. Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Västberga Allé 26, 126 30 Hägersten.

ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Arvode till bolagsstämmovalda styrelseledamöter beslutas av årsstämman. Vid årsstämman den 25 maj 2022 beslutades att arvode skulle utgå med 150 000 SEK till såväl styrelseordföranden som vice ordföranden (för det fall styrelsen utser en vice ordförande) samt med 75 000 SEK vardera till övriga styrelseledamöter. Ingen styrelseledamot har något avtal som berättigar till ersättning vid upphörandet av uppdraget.

Nedanstående tabell visar de ersättningar som styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna erhållit avseende räkenskapsåret 2021. Samtliga belopp anges i SEK. Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

ERSÄTTNINGAR UNDER 2021

(SEK)	Styrelsearvode	Lön	Rörlig ersättning	Pensionsinbetalningar	Summa
Styrelsen					
Stefan Wilhelmson[1]	100 000	-	-	-	100 000
Björn Almroth	-	238 638[7]	-	70 000	308 638
Adam Lindberg[2]	50 000	-	-	-	50 000
Martin Mildner[3]	50 000	-	-	-	50 000
Jens Wingren[4]	-	207 388	-	20 150	227 538
Ulrika Strömberg[5]	34 807	-	-	-	34 807
Ledande befattningshavare					
Erik Bech-Jansen, VD[6]	34 100	600 000	-	60 786	694 886
Övriga ledande befattningshavare (en person)	-	210 000	-	29 766	239 766

1. Stefan Wilhelmsson var ordförande för styrelsen fram till den 10 januari 2022.
2. Adam Lindberg avgick ur styrelsen den 8 juni 2021.
3. Martin Mildner avgick ur styrelsen den 8 juni 2021.
4. Jens Wingren avgick ur styrelsen den 10 januari 2022. Jens Wingren var verkställande direktör för Bolaget under perioden 1 april 2020 – 30 april 2021. Under 2021 erhöll Jens Wingren ersättning för arbete som verkställande direktör i form av lön. Jens Wingren erhöll inget styrelsearvode under 2021.
5. Ulrika Strömberg avgick ur styrelsen den 10 januari 2022.
6. Erik Bech-Jansen tillträde som verkställande direktor 1 maj 2021 och avgick den 4 april 2022.
7 Avser anställning som affärsutvecklare. För mer information, se avsnitt ”Transaktioner med närstående”. Björn Almroth erhöll inget styrelsearvode under 2021.

FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL

Nedan presenteras viss historisk finansiell information för Nedan presenteras viss historisk finansiell information för Secits för 2021, 2020 och de första nio månaderna 2022. Den finansiella informationen för Secits har hämtats från de reviderade årsredovisningarna för räkenskapsåren 2021 och 2020, samt den oreviderade delårsrapporten för perioden den 1 januari 2022 till den 30 september 2022. Secits reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2020 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (”K3”).

Under den period för vilken finansiell information presenteras i Prospektet har Bolaget genomfört förvärvet av Säkra Larm i Sverige AB. Förvärvet innebar en betydande bruttoförändring av Bolagets omsättning och balansräkning, vilket innebär att emittenten bedöms ha komplex finansiell historik. Nedan presenteras historisk information för Säkra Larm för 2021 och 2020, vilket avses öka investerares möjlighet att göra en välgrundad bedömning av emittenten. Den finansiella informationen för Säkra Larm har hämtats från de reviderade årsredovisningarna för räkenskapsåren 2021 och 2020. Säkra Larms reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2020 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (”K3”).

Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2020, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser, den oreviderade delårsrapporten för Bolaget för det tredje kvartalet 2022 samt de reviderade årsredovisningarna för Säkra Larm för räkenskapsåren 2021 och 2020, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser. Secits reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2020, Secits oreviderade delårsrapport för perioden 1 januari 2022 till 30 september 2022 samt de reviderade årsredovisningarna för Säkra Larm för räkenskapsåret 2021 och 2020 har införlivats i Prospektet genom hänvisning, se avsnittet ”Handlingar införlivade genom hänvisning”. Secits finansiella information är hämtad från Bolagets koncernredovisning. Säkra Larms finansiella information är hämtad från dotterbolaget Säkra Larms redovisning.

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

Hänvisningar görs enligt följande:

- Secits årsredovisning för räkenskapsåret 2021: Resultaträkning (s. 9), balansräkning (s. 10), kassaflödesanalys (s. 12), noter (s. 17) och revisionsberättelse (s. 25).
  Länk: https://l.cdn.bequoted.com/1/arsredovisning-2021-95169/Secits-Holding-R-2021.pdf

- Secits årsredovisning för räkenskapsåret 2020: Resultaträkning (s. 8), balansräkning (s. 9), kassaflödesanalys (s. 11), noter (s. 16) och revisionsberättelse (s. 23).
  Länk: https://l.cdn.bequoted.com/1/arsredovisning-2020-85068/AR-2020.pdf

- Secits delårsrapport för det tredje kvartalet 2022: Resultaträkning (s. 9), balansräkning (s. 10) och kassaflödesanalys (s. 12).
  Länk: Länk: https://l.cdn.bequoted.com/1/delarsrapport-januari-september-2022-99692/Secits-Q3-22.pdf

- Säkra Larms årsredovisning för räkenskapsåret 2021:Resultaträkning (s. 3), balansräkning (s. 4-5), kassaflödesanalys (s. 6), noter (s. 7-12) och revisionsberättelse (s. 15-17).
  Länk: https://www.secits.se/wp-content/uploads/2022/11/Sakra-Larm-AR-2021.pdf

- Säkra Larms årsredovisning för räkenskapsåret 2020: Resultaträkning (s. 3), balansräkning (s. 4-5), kassaflödesanalys (s. 6), noter (s. 7-11) och revisionsberättelse (s. 15-17).
  Länk: https://www.secits.se/wp-content/uploads/2022/11/Sakra-Larm-AR-2020.pdf

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Vissa av de utvalda nyckeltalen som presenteras nedan är alternativa nyckeltal eller som är ej definierade enligt BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3), vilka därför inte nödvändigtvis är jämförbara med nyckeltal med liknande benämningar som används av andra bolag. De finansiella nyckeltal som ej är definierade enligt K3 används, tillsammans med nyckeltal definierade enligt K3, för att stödja företagsledningens och andra intressenters analys av Bolaget. Se under rubrik "Definitioner av alternativa nyckeltal" för definitioner och syfte avseende alternativa nyckeltal och under rubriken "Avstämning alternativa nyckeltal" nedan för avstämningar av nämnda alternativa nyckeltal.

Nedanstående nyckeltal har hämtats från Secits reviderade årsredovisningar för 2020 och 2021 samt från delårsrapporten för perioden 1 januari 2022 – 30 september 2022. Delårsrapporten är ej granskad eller reviderad av Bolagets revisor. Bolagets alternativa nyckeltal har ej reviderats av Bolagets revisor.

TSEK (om inget annat anges)	2021-01-01 2021-12-31 (12 månader)	2020-01-01 2020-12-31 (12 månader)	2022-01-01 2022-09-30 (9 månader)	2021-01-01 2021-09-30 (9 månader)
Nettoomsättning	72 757	28 981	86 790	41 619
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	-13 273	-5 861	-3 547	-10 889
Rörelseresultat (EBIT)	-21 353	-10 248	-19 931	-15 324
Rörelsemarginal	-29,3%	-35,4%	-23,0%	-36,8%
Resultat efter finansiella poster	-24 284	-11 437	-22 425	-16 325
Resultat i % av nettoomsättningen	-33,4%	-39,5%	-25,8%	-39,2%
Resultat per aktie	-1,39 SEK	-0,87 SEK	-0,84 SEK	-0,94 SEK
Balansomslutning	129 598	25 403	153 596	133 933
Soliditet	37,8%	32,2%	37,7%	43,0%
Finansnetto	-2 931	-1 190	-2 494	-1 001
Avkastning på eget kapital	-	-	-	-
Avkastning på totalt kapital	-	-	-	-
Kassalikviditet	40,4%	88,9%	41,6%	45,1%

AVSTÄMNING ALTERNATIVA NYCKELTAL

Nedanstående tabeller återspeglar en avstämning av alternativa nyckeltal utifrån poster, delsummor eller totala summor inkluderade i Bolagets reviderade finansiella rapporter för räkenskapsåren som avslutades den 31 december 2020 och 31 december 2021 samt för den oreviderade delårsperioden 1 januari 2022 – 30 september 2022 (inklusive jämförelsesiffror avseende motsvarande period 2021), vilka införlivats i Prospektet via hänvisning.

TSEK (om inget annat anges)	2021-01-01 2021-12-31 (12 månader)	2020-01-01 2020-12-31 (12 månader)	2022-01-01 2022-09-30 (9 månader)	2021-01-01 2021-09-30 (9 månader)
Nettoomsättning	72 757	28 981	86 790	41 619
Aktiverat arbete för egen räkning	326	511	54	265
Övriga rörelseintäkter	2 137	1 986	6 064	1 205
= Rörelsens intäkter	**75 221**	**31 479**	**92 909**	**43 089**
Råvaror och förnödenheter	-29 762	-12 251	-33 590	-18 346
Övriga externa kostnader	-21 658	-8 940	-14 400	-13 920
Personalkostnader	-37 073	-16 104	-48 466	-21 711
Övriga rörelsekostnader	-	-45	-	-
= Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	**-13 273**	**-5 861**	**-3 547**	**-10 889**
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningskostnader	-8 080	-4 386	-16 384	-4 435
= Rörelseresultat (EBIT)	**-21 353**	**-10 247**	**-19 931**	**-15 324**

TSEK (om inget annat anges)	2021-01-01 2021-12-31 (12 månader)	2020-01-01 2020-12-31 (12 månader)	2022-01-01 2022-09-30 (9 månader)	2021-01-01 2021-09-30 (9 månader)
Rörelseresultat (EBIT)	-21 353	-10 247	-19 931	-15 324
/ Nettoomsättning	72 757	28 981	86 790	41 619
= Rörelsemarginal	**-29,3%**	**-35,4%**	**-23,0%**	**-36,8%**

TSEK (om inget annat anges)	2021-01-01 2021-12-31 (12 månader)	2020-01-01 2020-12-31 (12 månader)	2022-01-01 2022-09-30 (9 månader)	2021-01-01 2021-09-30 (9 månader)
Resultat efter finansiella poster	-24 284	-11 437	-22 425	-16 325
/ Nettoomsättning	72 757	28 981	86 790	41 619
= Resultat i % av nettoomsättning	**-33,4%**	**-39,5%**	**-25,8%**	**-39,2%**

TSEK (om inget annat anges)	2021-01-01 2021-12-31 (12 månader)	2020-01-01 2020-12-31 (12 månader)	2022-01-01 2022-09-30 (9 månader)	2021-01-01 2021-09-30 (9 månader)
Periodens resultat	-24 157	-11 437	-22 425	-16 325
/ Genomsnittligt antal aktier, tusen	17 379	13 158	26 728	17 379
= Resultat per aktie, SEK	**-1,39 SEK**	**-0,87 SEK**	**-0,84 SEK**	**-0,94 SEK**

TSEK (om inget annat anges)	2021-01-01 2021-12-31 (12 månader)	2020-01-01 2020-12-31 (12 månader)	2022-01-01 2022-09-30 (9 månader)	2021-01-01 2021-09-30 (9 månader)
Eget kapital	49 011	8 189	57 982	57 580
/ Balansomslutning	129 598	25 403	153 596	133 933
= Soliditet, %	**37,8%**	**32,2%**	**37,7%**	**43,0%**

TSEK (om inget annat anges)	2021-01-01 2021-12-31 (12 månader)	2020-01-01 2020-12-31 (12 månader)	2022-01-01 2022-09-30 (9 månader)	2021-01-01 2021-09-30 (9 månader)
Ränteintäkter	22	0	27	11
Räntekostnader och liknande poster	-2 953	-1 190	-2 520	-1 012
= Finansnetto	**-2 931**	**-1 190**	**-2 494**	**-1 001**

TSEK (om inget annat anges)	2021-01-01 2021-12-31 (12 månader)	2020-01-01 2020-12-31 (12 månader)	2022-01-01 2022-09-30 (9 månader)	2021-01-01 2021-09-30 (9 månader)
Resultat efter finansiella poster	-24 284	-11 437	-22 425	-16 325
/ Eget kapital	49 011	8 189	57 982	57 580
= Avkastning på eget kapital	**-**	**-**	**-**	**-**

TSEK (om inget annat anges)	2021-01-01 2021-12-31 (12 månader)	2020-01-01 2020-12-31 (12 månader)	2022-01-01 2022-09-30 (9 månader)	2021-01-01 2021-09-30 (9 månader)
Rörelseresultat (EBIT)	-21 353	-10 247	-19 931	-15 324
Finansiella intäkter	22	0	27	11
Rörelseresultat efter finansiella intäkter	-21 331	-10 247	-19 904	-15 313
/ Balansomslutning	49 011	8 189	153 596	133 933
= Avkastning på totalt kapital	**-**	**-**	**-**	**-**

TSEK (om inget annat anges)	2021-01-01 2021-12-31 (12 månader)	2020-01-01 2020-12-31 (12 månader)	2022-01-01 2022-09-30 (9 månader)	2021-01-01 2021-09-30 (9 månader)
Totala omsättningstillgångar	30 642	16 311	30 617	31 654
- Varulager	4 964	2 690	4 860	6 172
Omsättningstillgångar exkl. varulager	25 678	13 621	25 757	25 482
Totala kortfristiga skulder	68 504	16 818	71 614	64 270
- Checkräkningskredit	4 999	1 493	9 750	7 750
Kortfristiga skulder exkl. checkräkningskredit	63 505	15 325	61 864	56 520
Omsättningstillgångar exkl. varulager	25 678	13 621	25 757	25 482
/ Kortfristiga skulder exkl. checkräkningskredit	63 505	15 325	61 864	56 520
= Kassalikviditet	**40,4%**	**88,9%**	**41,6%**	**45,1%**

DEFINITIONER AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

Bland nedanstående definitioner presenteras definitioner av nyckeltal vilka inte definieras enligt BFNAR 2021:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) (alternativa nyckeltal). Alternativa nyckeltal mäter historiska eller framtida finansiella resultat, finansiell ställning eller kassaflöden, men exkluderar eller inkluderar belopp som inte skulle justeras på samma sätt i det mest jämförbara nyckeltalet som definierats enligt Bolagets redovisningsprinciper. Bolaget använder alternativa nyckeltal för att följa den underliggande utvecklingen av Bolagets verksamhet och anser att de alternativa nyckeltalen, tillsammans med nyckeltal definierat enligt K3, hjälper investerare att förstå Bolagets utveckling från period till period samt kan underlätta en jämförelse med liknande bolag men är inte nödvändigtvis jämförbara med nyckeltal med liknande benämningar som används av andra bolag. Bolaget anser att de alternativa nyckeltalen bidrar med användbar och kompletterande information till investerarna.

Nyckeltal	Definition	Användning
Nettoomsättning	Intäkter från försäljning exklusive moms och skatt.	Ger investerare insikt i Bolagets intäkter från försäljning.
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	Nettoomsättning minus rörelsens kostnader före avskrivningar.	Ger investerare insikt i Bolagets rörelseresultat oaktat av- och nedskrivningar och underlättar jämförelser med andra bolag vars kostnadsstruktur är annorlunda
Rörelseresultat (EBIT)	Nettoomsättning minus rörelsens kostnader	Rörelseresultat är ett mått som Bolaget anser vara väsentligt för investerare som vill förstå resultatutvecklingen före räntor och skatt
Rörelsemarginal	Rörelseresultat (EBIT) i förhållande till nettoomsättningen.	Ger investerare insikt i Bolagets rörelseresultat i förhållande till Bolagets intäkter från försäljning.
Resultat efter finansiella poster	Rörelseresultat efter finansnetto	Ger investerare insikt i hur Bolagets finansiella poster påverkar Bolagets resultat.
Resultat i % av nettoomsättningen	Resultat efter finansiella poster i förhållande till nettoomsättningen	Ger investerare insikt i hur stor andel av Bolagets nettoomsättning som Bolaget genererar resultat av
Resultat per aktie	Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning.	Ger investerare insikt i Bolagets intjäningsförmåga genom att visa på Bolagets resultat per aktie.
Balansomslutning	Summan av tillgångar alternativt eget kapital och skulder.	Ger investerare insikt i storleken på Bolagets balansräkning och dess utveckling
Soliditet	Eget kapital dividerat med balansomslutningen	Soliditet används för att ge investerare en bild av om hur stor del av finansieringen som kommer från eget kapital respektive extern finansiering. Nyckeltalet används för att bedöma ett bolags finansiella ställning, stabilitet och förmåga att klara sig på längre sikt
Finansnetto	Netto av finansiella intäkter och finansiella kostnader	Ger investerare insikt i nettoresultatpåverkan av Bolagets finansiella intäkter och kostnader
Avkastning på eget kapital	Resultat efter finansiella poster i procent av genomsnittligt justerat eget kapital	Ger investerare en insikt i räntabiliteten i Bolaget på eget kapital
Avkastning på totalt kapital	Rörelseresultat med tillägg för finansiella intäkter, i procent av genomsnittlig balansomslutning	Ger investerare en insikt i räntabiliteten i Bolaget på det totala kapitalet
Kassalikviditet	Omsättningstillgångar exkl. varulager i procent av kortfristiga skulder exkl. checkräkningskredit	Ger investerare insikt i Bolagets betalningsförmåga på kort sikt.

UTDELNINGSPOLICY

Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning under perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen. Secits är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras att avsättas till utveckling av verksamheten. Någon utdelning är därför inte planerad de kommande åren. Däremot när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuell.

BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR SEDAN DEN 30 SEPTEMBER 2022

I oktober 2022 beviljades Bolaget ett lån om totalt 3 MSEK från aktieägare. Lånet är räntefritt och förfaller till betalning den 31 januari 2023. Enligt villkoren i låneavtalet har långivarna en möjlighet att kvitta sina respektive fordringar mot aktier i Erbjudandet. Utöver detta har det inte skett några betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan den 30 september 2022.

LEGALA FRÅGOR OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

AKTIER OCH AKTIEKAPITAL
Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 2 500 000 SEK och inte överstiga 10 000 000 SEK, fördelat på lägst 25 000 000 aktier och högst 100 000 000 aktier. Samtliga aktier är emitterade i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551), fullt inbetalda och fritt överlåtbara. Per den 1 januari 2021 uppgick Bolagets aktiekapital till 1 481 647,4 SEK fördelat på 14 816 474 aktier. Per den 31 december 2021 uppgick Bolagets aktiekapital till 2 515 096,40 SEK fördelat på 25 150 964 aktier. Per den 30 september 2022 samt per dagen för Prospektet uppgick Bolagets registrerade aktiekapital till 2 549 086 SEK, fördelat på 25 490 860 aktier av samma slag, envar med ett kvotvärde om 0,1 SEK.

Efter genomförandet av Erbjudandet, under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas, kommer Bolagets aktiekapital att uppgå till 6 797 562,50 SEK, fördelat på 67 975 625 aktier. För det fall ersättning till garanterna erläggs i form av aktier kommer Bolagets aktiekapital att öka med ytterligare högst 495 717,7 SEK, fördelat på högst 4 957 177 aktier. Bolagets aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet (ticker) SECI med ISIN-kod SE0009664436.

Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämma och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädda aktier.

TECKNINGSOPTIONER, KONVERTIBLER, INCITAMENTSPROGRAM M.M.
Teckningsoptioner TO2018/2023
Den 23 augusti 2018 beslutade Bolagets styrelse att ge ut 5 000 000 teckningsoptioner av serie TO1 2018/2023. Dessa teckningsoptioner handlas på First North Stockholm under kortnamn SECI TO 1. Teckningsoptionerna har ISIN SE0012012110. En teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie mot kontant betalning om 2,15 SEK under vissa tidsperioder fram till senast 27 november 2023. Teckningskursen kommer att omräknas med anledning av Erbjudandet. Per dagen för Prospektet är 2 781 039 teckningsoptioner utestående. Vid fullt utnyttjande av optionerna kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 2 781 039 och aktiekapitalet med 278 103,9 SEK, vilket motsvarar en utspädning om totalt cirka 9,8 procent baserat på antalet aktier i Bolaget per dagen för Prospektet.

Personaloptionsprogram
Vid extra bolagsstämma den 23 december 2021 beslutade aktieägarna att införa personaloptionsprogram 2022/2025. Optionerna ska erbjudas till anställda i SECITS och tilldelas deltagarna mot kontant betalning om en krona. Optionerna har en treårig intjäningsperiod räknat från tilldelningsdagen, förutsatt, med sedvanliga undantag, att deltagaren fortfarande är anställd av SECITS. När optionerna är intjänade kan de lösas in omedelbart. Varje intjänad option ger innehavaren rätt att förvärva en aktie i Bolaget till pris om tio kronor per aktie. För att säkerställa Bolagets leverans av aktier enligt personaloptionsprogrammet beslutade den extra bolagsstämman även att ge ut 800 000 teckningsoptioner, som berättigar till teckning av nya aktier i Bolaget under tiden fram till den 31 januari 2028. Vid fullt utnyttjande av optionerna kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 800 000 och aktiekapitalet med 80 000 SEK, vilket motsvarar en utspädning om totalt cirka 3,0 procent baserat på antalet aktier i Bolaget per dagen för Prospektet

Konvertibler
Styrelsen i Bolaget beslutade den 14 februari 2022, med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, att emittera konvertibla skuldebrev om cirka 11,6 MSEK. Konvertiblerna emitterades med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och betalades för genom kvittning av fordran under skuldebrev som utfärdades av Secits i samband med dess förvärv av Westra Security Group AB. Konvertiblerna löper med en årlig ränta om fem procent och förfaller den 31 januari 2024. Konvertiblerna medför rätt till utbyte mot aktier i Bolaget till en konverteringskurs om 7,87 SEK per aktie. Konverteringskursen respektive det antal aktier i Secits som konvertiblerna berättigar till kommer omräknas med anledning av Erbjudandet i enlighet med villkoren för konvertiblerna.

Vidare beslutade styrelsen i Bolaget den 14 februari 2022, under förutsättning av bolagsstämmans efterföljande godkännande, att uppta ett konvertibelt lån om högst 20 MSEK genom utgivande av konvertibla skuldebrev. Konvertibellånet togs upp för att finansiera och genomföra ett åtgärdsprogram i dotterbolaget Westra Security Group AB. Konvertiblerna emitterades med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och betalades för kontant. Styrelsens beslut godkändes på extra bolagsstämma den 7 april 2022. Konvertiblerna löper med en årlig ränta om nio procent och förfaller den 1 mars 2025. Konvertiblerna medför rätt till utbyte mot aktier i Bolaget till en konverteringskurs om 5,60 SEK per aktie. Konverteringskursen respektive det antal aktier i Secits som konvertiblerna berättigar till kommer omräknas med anledning av Erbjudandet i enlighet med villkoren för konvertiblerna.

Per dagen för Prospektet har inga av ovanstående konvertibler utnyttjats för konvertering till aktier. Enligt vad som beskrivs ovan har SECITS utestående konvertibler motsvarande totalt cirka 31,6 MSEK. Vid full konvertering, på per dagen för Prospektet gällande villkor, kan aktiekapitalet ökas med högst 505 067,7 SEK genom utgivande av 5 050 677 nya aktier.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN
Såvitt Bolaget känner till existerar inga aktieägaravtal eller annan överenskommelse eller motsvarande som slutits mellan aktieägarna i Bolaget i syfte att utöva ett samlat inflytande över Bolaget. Bolaget känner heller inte till att Bolaget direkt eller indirekt ägs eller kontrolleras av någon. Secits har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen över Bolaget inte missbrukas och det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen av Bolaget. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

Per dagen för Prospektets offentliggörande finns det, såvitt Bolaget känner till, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent eller mer av samtliga aktier och röster i Bolaget, utöver vad som framgår av tabellen nedan. Bolaget

ägs eller kontrolleras således inte direkt eller indirekt av någon enskild part. För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget, se avsnittet ”Styrelse och ledande befattningshavare”. Ingen aktieägare har aktier av olika röstvärde.

I tabellen nedan listas samtliga aktieägare som med innehav överstigande fem procent av aktierna och rösterna i Bolaget per den 30 september 2022 med därefter kända förändringar.

Namn	Antal aktier	Andel kapital och röster (%)
Förvaltnings AB Färgax (Erik Selin)	2 368 897	9,3
Erik Bech-Jansen (privat och bolag)	2 057 180	8,1
Stefan Wilhelmson (privat och bolag)	1 751 634	6,9
Björn Almroth	1 660 779	6,5
MaMi 2 Invest AB (Martin Mildner)	1 291 034	5,1
Martin Elgquist (privat och bolag)	1 285 075	5,0
Övriga aktieägare	15 076 261	59,1
Totalt	**25 490 860**	**100**

VÄSENTLIGA AVTAL

Nedan listas de väsentliga avtal som ligger utanför Bolagets normala verksamhet och som har ingåtts av Bolaget eller något av dess dotterbolag under de senaste tolv månaderna före dagen för Prospektet.

AKTIEÄGARLÅN

I september 2022 upptog Bolaget ett aktieägarlån om totalt 3 MSEK. Lånet är räntefritt och förfaller till betalning den 31 januari 2023. Enligt villkoren i låneavtalet har långivarna en möjlighet att kvitta sina respektive fordringar mot aktier i Erbjudandet. Vidare, i oktober 2022 upptog Bolaget ytterligare ett lån om totalt 3 MSEK från vissa aktieägare. Lånet är räntefritt och förfaller till betalning den 31 januari 2023. Enligt villkoren i låneavtalet har långivarna en möjlighet att kvitta sina respektive fordringar mot aktier i Erbjudandet. Vidare regleras i låneavtalet att, för det fall styrelsen i Bolaget, med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, under lånets löptid beslutar om nyemission av aktier, ska emissionslikviden som erhålls i sådan nyemission användas till återbetalning av lånet innan emissionslikviden används för andra ändamål. För mer information om låneavtalet, se avsnitt ”Transaktioner med närstående” nedan.

Förvärv av Westra Security Group AB

I februari 2022 förvärvade Secits samtliga utestående aktier i Westra Security Group AB. Köpeskillingen för aktierna uppgick till sammanlagt 40 MSEK, varav 20 MSEK avsattes för ett åtgärdsprogram och finansierades genom ett konvertibellån. Från köpeskillingen avräknades cirka 6 MSEK i form av rörelsekapitaljustering. Nettoköpeskillingen om totalt cirka 14,5 MSEK finansierades dels via en säljrevers i form av ett konvertibellån om cirka 11,6 MSEK, dels ett skuldebrev om cirka 2,9 MSEK.

RÄTTSLIGA FÖRFARANDEN OCH SKILJEFÖRFARANDEN

Secits har inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget är medvetet om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna omedelbart före datumet för Prospektet och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Med undantag för vad som anges nedan i avsnittet ”Transaktioner med närstående”, föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och de ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Som framgår av avsnittet ”Styrelse och ledande befattningshavare” har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Secits genom innehav av aktier och personaloptioner.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

I september 2022 beviljade fyra av Bolagets aktieägare, BSW Capital AB, Förvaltnings AB Färgax, Björn Almroth samt EIME Consultants AB, ett aktieägarlån till Bolaget om totalt 3 MSEK. Björn Almroth är styrelseledamot i Bolaget och BSW Capital AB kontrolleras av Stefan Wilhelmson som är styrelseledamot i Bolaget. Lånet är räntefritt och förfaller till betalning den 31 januari 2023. Enligt villkoren i låneavtalet har långivarna en möjlighet att kvitta sina respektive fordringar mot aktier i Erbjudandet.

I oktober 2022 beviljades Bolaget ett lån om totalt 3 MSEK från bland annat aktieägarna Björn Almroth och BSW Capital AB. Björn Almroth är styrelseledamot i Bolaget och BSW Capital AB kontrolleras av Stefan Wilhelmson som är styrelseledamot i Bolaget. Lånet är räntefritt och förfaller till betalning den 31 januari 2023. Enligt villkoren i låneavtalet har långivarna en möjlighet att kvitta sina respektive fordringar mot aktier i Erbjudandet. Vidare regleras i låneavtalet att, för det fall styrelsen i Bolaget, med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, under lånets löptid beslutar om nyemission av aktier, ska emissionslikviden som erhålls i sådan nyemission användas till återbetalning av lånet innan emissionslikviden används för andra ändamål.

Styrelseledamoten Björn Almroth är sedan den 1 april 2022 anställd i Bolagets dotterbolag Säkra Larm i Sverige AB som affärsutvecklare. Den fasta lönen för anställningen är 23 600 kronor per månad. För anställningen gäller en ömsesidig uppsägningstid om en månad.

Styrelseordföranden Carl-Gustav Nilsson har utfört vissa konsulttjänster till Bolaget i form av rådgivning avseende juridiska frågor och förvärv. Under 2022 har, per dagen för Prospektet, totalt cirka 250 000 kronor betalats ut från Bolaget till Carl-Gustav Nilsson i konsultarvode.

Utöver vad som framgår ovan och av avsnittet ”Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare”, har inga ytterligare transaktioner med närstående ägt rum under tiden för den historiska finansiella informationen i Prospektet. Samtliga transaktioner med närstående har, enligt styrelsens bedömning, skett på marknadsmässiga villkor.

TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

Bolagets uppdaterade registreringsbevis och bolagsordning kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor (Västberga Allé 26, 126 30 Hägersten) under ordinarie kontorstid. Handlingarna finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.secits.se. Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och inte har granskats eller godkänts av Finansinspektionen.