

INFORMATION OM TECKNING AV AKTIER C Security Systems AB (publ)

I denna informationsfolder "CSEC" eller "Bolaget"



Ett svenskt IoT-bolag med en vision om en trygg värld

VIKTIG INFORMATION

Denna informationsfolder är en introduktion till företrädesemissionen i CSEC ("Företrädesemissionen") och ska betraktas som marknadsföringsmaterial. Informationsfoldern är inte och ska inte anses utgöra ett prospekt enligt gällande lagar och regler. Inbjudan till aktieägare och allmänheten att teckna aktier i Företrädesemissionen sker endast genom det prospekt som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen ("Prospektet"), och som har offentliggjorts på Bolagets hemsida. Finansinspektionens godkännande av Prospektet ska inte uppfattas som ett godkännande av de nya aktierna. Eventuellt investeringsbeslut bör, för att en investerare fullt ut ska förstå de potentiella riskerna och fördelarna som är förknippade med beslutet att delta i Företrädesemissionen, enbart fattas baserat på informationen i Prospektet. Investerare rekommenderas att läsa hela Prospektet.

INTRODUKTION TILL C SECURITY SYSTEMS

C Security Systems är ett IoT bolag som utvecklar, marknadsför och säljer högteknologiska skydds- och övervakningssystem på den globala marknaden under varumärkena Spåra och C-pod. Bolagets affärsidé är att skapa trygghet och förenkla för människor och företag genom att erbjuda smarta sensorsystem för att skydda människor, djur och rörliga tillgångar.

År 2020 inleddes ett nytt kapitel i Bolagets historia. Förvärvet av intressebolaget Spåra Group AB blev startskottet på en förvandling från nischad spelare på fritidsbåtsmarknaden sedan över tio år tillbaka till ett lovande IoT-bolag i teknikens framkant. CSEC har nu förutsättningar att etablera sig i helt nya kundsegment på en global och växande marknad för skydd och övervakning av uppkopplade mobila enheter.

C Security Systems AB (CSEC) är noterat på Spotlight Stock Market.

Från båtar till IoT

Bolaget har sedan starten 2011 fram till mitten av 2020 helt fokuserat på fritidsbåtsmarknaden i Sverige och internationellt. Bolagets larm- och övervakningssystem för båtar säljs under varumärket C-pod och kunderna återfinns i ett 50-tal länder. Bland kunderna återfinns både privatpersoner och företag såsom båttillverkare, uthyrningsföretag, marinor och finansbolag. Produkterna säljs företrädesvis genom ett nätverk av 28 distributörer på utvalda marknader.

Under de senaste åren har Bolaget etablerat nära relationer och slutit samarbetsavtal med försäkringsbolagen AXA och Allianz i Frankrike, Allianz i Italien och franska försäkringsmäklaren GSY. Dessa avtal bygger på att försäkringstagaren får en rabatt på båtförsäkringspremien samt eliminering av självrisk under förutsättning att det finns ett C-pod larm installerat.

I Ryssland har Bolaget slutit en liknande överenskommelse med försäkringskooperationen OSK, som organiserar drygt 100 ryska försäkringsbolag. Under 2015 fattade OSK beslut om att C-pod systemet skall vara obligatorisk för drygt 15 000 av deras båtförsäkringskunder. Överenskommelsen hämmades sedermera genom betalningssvårigheter till följd av EU-sanktioner mot Ryssland. Dessa betalningssvårigheter har på senare tid övervunnits och i september 2021 meddelade CSEC att Bolaget har erhållit ett förnyat importtillstånd, som så snart det har registrerats hos det ryska tullverket, innebär att försäljning och leveranser kommer att kunna påbörjas.

I oktober 2018 grundade Bolaget Spåra Group AB tillsammans med ett antal privata investerare. Upplägget begränsade Bolagets risktagande samtidigt som ny relevant kompetens kunde tillföras. Spåra Group fungerade som en inkubator för att utveckla en nytt skydds- och övervakningssystem från grunden, baserat på den allra senaste cellulära radiostandarden. Målet var en kommersiell produkt för skydd av värdeföremål, människor och djur, som erbjöd betydande konkurrensfördelar i form av låg uppkopplingskostnad och lång batteritid.

Den första produkten som lanserades på den nya teknikplattformen var C-pod mini - en skräddarsydd innovativ tracker för båtar. Lanseringen gjordes i Sverige i maj 2020 och några månader senare, i oktober, förvärvade Bolaget Spåra Group AB och införlivade hela teknikplattformen inklusive alla immateriella rättigheter. Spåra, som är framtagen för att passa i många typer av tillämpningar, lanserades på den svenska marknaden strax före årsskiftet 2020/2021. I juli 2021 öppnade Bolaget webbshop i Danmark och Finland. I oktober 2021 följde Frankrike, en av Bolagets kärnmarknader sedan länge. Sedan starten av 2021 till och med sista oktober 2021 ökade antalet uppkopplade enheter med 160 procent.

Nästa steg

Med förvärvet av Spåra Group och den efterföljande utvecklingen har Bolaget idag ett egenutvecklat komplett system med spår-sändare med GPS och andra sensorer, backendsystem och användargränssnitt med mobilappar (Android och iOS) och webbgränssnitt. Spår-sändarna är mycket strömsnåla tack vare en patenterad metod för positionstagnation i kombination med den i grunden låga energiförbrukningen som kommer med radiostandarden LTE-M. Både strömförbrukningen och den kostnad i kronor och ören är en konsekvens av denna nya standard och är under normala omständigheter avsevärt lägre än de som kommer med den reguljära GSM-tekniken, som enligt Bolagets uppfattning är vanlig bland Bolagets konkurrenter.

Den låga energiförbrukningen ger goda förutsättningar att använda solceller för laddning. Bolaget har etablerat ett nära samarbete med den innovativa solcellsbolaget Exeger, som har utvecklat en unik och patenterad teknik för att printa solceller på tunna och böjliga underlag, vilken i sin tur möjliggör enkel integration av cellen i olika produkter. Integrationen mellan cellen och enheten är testad och verifierad. Solcellen strömförsörjer spår-sändare under alla normala ljusförhållanden. Den första konsumentprodukten med solcellsladdning är en tracker för hundar, vilken väntas lanseras under det första kvartalet 2022 och därmed bli den första i världen som får evigt liv. Hundägare kan tryggt följa sina hundar utan att behöva bekymra sig för att ladda batterier eller oroa sig för att batterierna ska ta slut om hunden springer bort.

Bolaget planerar för flera produkter med solcellsladdning. Arbetet med att utveckla en tracker för små barn är initierat. Bolaget har även påbörjat ett av Jordbruksverket finansierat innovationsprojektet som syftar till förbättrad tillsyn av nötkreatur på bete. Bolagets bedömning är att det i dagsläget inte finns någon kommersiellt tillgänglig lösning på dessa problem. Med solcellsladdning och avancerad rörelseigenkänning med maskininlärning är Bolagets bedömning att tekniken kommer kunna digitalt övervaka djurens hälsa dygnet runt under en hel betessäsong.





Spåra

Spåra arbetar utifrån principen "vaktar, varnar, hittar". Användaren sätter upp en så kallad skyddszon på kartan i mobilappen runt det område som hen vill bevaka. När värdeföremålet lämnar zonen får användaren en varning och kan då välja att påbörja aktiv sökning varvid trackern skickar regelbundna positionsuppdateringar och användaren kan följa värdeföremålet på kartan. Spåra erbjuds i dagsläget i en version med utbytbara AAA batterier. Batteritiden varierar kraftigt beroende på hur produkten används men är typiskt från några månader upp till ett drygt år. Den huvudsakliga tillämpningen för Spåra med utbytbara batterier är stöldskydd av värdeföremål såsom exempelvis bilar, motorcyklar, barnvagnar och golfbagar.

C-pod mini

C-pod mini delar hårdvara med Spåra, vilket innebär att det är samma fysiska tracker. C-pod mini är skraddarsydd för båtar och mjukvaran och mobilapparna skiljer sig därför från Spåra. Bland annat har C-pod mini en inställning för båt i sjön och en annan inställning för en båt som ligger upptagen på land. C-pod mini är särskilt utformad för att passa i trånga utrymmen såsom i utombordsmotorer. Installation är enkel då den inte behöver anslutas till motorns batteri.

Övriga produkter

Utöver Spåra och C-pod mini marknadsför Bolaget tre äldre produkter för båtmarknaden: C-pod, C-pod Lite och C-pod Elite. C-pod är ett komplett larm- och övervakningssystem som förutom stödlarm baserat på förflyttning även erbjuder möjlighet att koppla in sensorer för att mäta båtens batterinivå och detektera vattenläckage, brand och inbrott. C-pod Lite och Elite är rena stöldskyddsprodukter. C-pod Elite kopplas till båtens batteri och C-pod Lite strömförsörjs med ett utbytbart batteri.

MOTIV FÖR ERBJUDANDET

Tiden sedan grundandet av Spåra Group har bestått av noggranna förberedelser inför nästa steg i Bolagets transformation. Styrelsens bedömning är att Bolaget nu, ur ett tekniskt, kommersiellt och organisatoriskt perspektiv, är redo för nästa fas med fokus på kraftfull expansion. Strategin innefattar bland annat en storskalig satsning på marknadsföring och försäljning, snabb geografisk expansion, lansering av nya innovativa produkter, samt en proaktiv bearbetning av företagsmarknaden.

För att möjliggöra nästa fas i Bolagets strategi behöver Bolaget kapitalisera sig ytterligare. Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven de kommande 12 månaderna beräknat från datumet för detta Prospekt, varför styrelsen den 17 november 2021 beslutade om Företrädesemissionen. Förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas, bedömer styrelsen att rörelsekapitalet, efter genomförandet av Företrädesemissionen, täcker rörelsekapitalbehovet för de kommande tolv månaderna och är tillräckligt för att fullfölja Bolagets affärsplan.

Emissionslikvidens användning

Vid fulltecknad nyemission tillförs Bolaget cirka 30,1 MSEK före avdrag för emissionskostnader om cirka 5,6 MSEK. Nettolikviden uppgår således till cirka 24,5 MSEK. Bolaget har för avsikt att i huvudsak använda nettolikviden från Företrädesemissionen på det sätt som presenteras nedan i prioritetsordning:

- Cirka 30 procent av nettolikviden ska användas till utveckling av Bolagets produkter och tjänster.
- Cirka 30 procent av nettolikviden ska användas till försäljnings- och marknadsföringsinsatser.
- Cirka 10 procent av nettolikviden ska användas till allmänna företagsändamål.
- Cirka 30 procent av nettolikviden ska användas till att stärka Bolagets balansräkning genom återbetalning av lån.

Teckningsförbindelser har erhållits från befintliga aktieägare uppgående till cirka 3,7 MSEK motsvarande cirka 12,4 procent av emissionsbeloppet. Vidare har CSEC erhållit garantiåtaganden om cirka 20,3 MSEK motsvarande cirka 67,6 procent av emissionsbeloppet. Varken tecknings- eller garantiåtagandena har emellertid säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande.



FÖRETRÄDESEMISSIONEN I SAMMANDRAG

Företrädesemissionen:	Företrädesemissionen omfattar högst 158 328 384 nya aktier till en teckningskurs om 0,19 SEK per aktie, innebärande ett kapitaltillskott, vid fullteckning, om cirka 30,1 MSEK före emissionskostnader. För varje befintlig aktie erhålls tre (3) teckningsrätter. Fyra (4) teckningsrätter ger rätt att teckna en (1) ny aktie i CSEC.
Handel med teckningsrätter:	Handel med teckningsrätter kommer att ske på Spotlight Stock Market under perioden från och med den 2 december till och med den 13 december 2021.
Teckningsperiod:	Teckning av aktier i Företrädesemissionen ska ske under tiden från och med den 2 december till och med den 16 december 2021. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde.
Handel med BTA (betald tecknad aktie):	Handel i BTA kommer att ske på Spotlight Stock Market från den 2 december 2021 till och med att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket.
Teckningskurs:	Teckningskursen är 0,19 SEK per aktie. Courtage utgår ej.
Emissionsvolym:	Företrädesemissionen omfattar högst 158 328 384 nyemitterade aktier, motsvarande totalt cirka 30,1 MSEK, före avdrag för emissionskostnader.
Antal aktier före Företrädesemissionen:	211 104 512
Aktiens kortnamn:	CSEC
ISIN-kod:	SE0005991981
Teckningsförbindelser:	Cirka 3,7 MSEK, motsvarande cirka 12,4 procent av Företrädesemissionen.
Garantiåtaganden:	Cirka 20,3 MSEK, motsvarande cirka 67,6 procent av Företrädesemissionen.

INVESTERARPRESENTATION

Se bolagets senaste investerarpresentation på Redeyes hemsida på följande länk:
www.redeye.se/transaction/c-security-systems-ab

VIKTIG INFORMATION

Denna informationsfolder är en introduktion till Företrädesemissionen och ska betraktas som marknadsföringsmaterial. Informationsfoldern är inte och ska inte anses utgöra ett prospekt enligt gällande lagar och regler. Inbjudan till aktieägare och allmänheten att teckna aktier i Företrädesemissionen sker endast genom det Prospekt som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen. Det fullständiga Prospektet har offentliggjorts och finns tillgängligt på CSECs hemsida. Prospekt och anmälningssedlar kan även erhållas kostnadsfritt från Nordic Issuing:s hemsida www.nordic-issuing.se. Finansinspektionens godkännande av Prospektet ska inte uppfattas som ett godkännande av de nya aktierna. Eventuellt investeringsbeslut bör, för att en investerares fullt ut ska förstå de potentiella riskerna och fördelarna som är förknippade med beslutet att delta i Företrädesemissionen, enbart fattas baserat på informationen i Prospektet. Investerare rekommenderas att läsa hela Prospektet. I händelse av att denna informationsfolder inte överensstämmer med Prospektet ska Prospektet ha företräde.

Aktier eller andra värdepapper i CSEC får inte utbjudas eller försälas, direkt eller indirekt, i eller till USA eller till personer med hemvist där. Företrädesemissionen riktar sig inte heller i övrigt till personer

i Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien, Sydkorea, Hongkong, Schweiz, Singapore eller till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet får följaktligen inte distribueras i något land eller någon jurisdiktion, där distribution eller Företrädesemissionen kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådan jurisdiktion. Anmälan om teckning av aktier i strid mot ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Prospektet måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot värdepapperslagstiftning.

RISIKFAKTORER

En investering i värdepapper inbegriper vissa risker, se avsnittet "Riskfaktorer" i Prospektet. När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget och värdepapperna, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker, och investerare får inte förlita sig på annan information än den som framgår av Prospektet samt eventuella tillägg till Prospektet. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet.

ADRESSER

C Security Systems AB
Gustavslundsvägen 12
167 51 Bromma
csec.group

Finansiell rådgivare
Redeye AB
Box 7141
103 87 Stockholm
www.redeye.se

Legal rådgivare
Fredersen Advokatbyrå AB
Lästmakargatan 18
111 44 Stockholm
www.fredersen.se

Emissionsinstitut
Nordic Issuing
Stortorget 3
211 22 Malmö
www.nordic-issuing.se

