



SECITS
SECURITY IT SOLUTIONS

SECITS Holding AB (publ)

**Bolagsbeskrivning inför upptagande till handel av Bolagets aktie vid Nasdaq First North
Första handelsdag är den 11 maj 2017**



Viktig information

Motiv

Denna bolagsbeskrivning har upprättats av styrelsen i SECITS Holding AB (publ) med anledning av upptagande till handel av bolagets aktie vid Nasdaq First North.

Definitioner

I denna bolagsbeskrivning gäller följande definitioner om inget annat anges:

'SECITS' eller 'Bolaget', avser SECITS Holding AB (publ), med organisationsnummer 559033-1988 eller, i förekommande fall, den koncern där Bolaget utgör moderbolag

Med 'Eminova' avses Eminova Fondkommission AB, med organisationsnummer 556889-7887 eller, i förekommande fall, den koncern där Bolaget utgör moderbolag

Med 'Euroclear' avses Euroclear Sweden AB, med organisationsnummer 556112-8074 eller, i förekommande fall, den koncern där Bolaget utgör moderbolag.

Upprättande av denna bolagsbeskrivning

Denna bolagsbeskrivning utgör inte ett prospekt, och har inte godkänts eller registrerats av Finansinspektionen i enlighet med 2 kap 25 och 26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument.

Eminova Fondkommission är Certified Adviser till Bolaget och har biträtt Bolaget vid upprättandet av detta dokument. Då samtliga uppgifter i dokumentet härrör från Bolaget friskriver sig Eminova från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i denna bolagsbeskrivning.

Twist

Twist som uppkommer med anledning av innehållet i detta dokument ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på detta dokument inklusive till dokumentet hörande handlingar.

Marknadsinformation och framåtblickande siftningar

I denna bolagsbeskrivning förekommer viss historisk marknadsinformation. I det fall information har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen har återgivits korrekt. Såvitt Bolaget känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra informationen felaktig eller missvisande i förhållande till de ursprungliga källorna. Bolaget

har emellertid inte gjort någon oberoende verifiering av den information som lämnats av tredje part, varför fullständigheten eller riktigheten i den information som presenteras i dokumentet inte kan garanteras. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget.

Information i denna bolagsbeskrivning som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av dokumentet. 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 detta dokument avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av detta dokument.

Tillgänglighet

Denna bolagsbeskrivning och de handlingar som införlivats genom hänvisning kommer under dokumentets giltighetstid att finnas tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida: www.SECITS.se.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Denna bolagsbeskrivning skall läsas tillsammans med resultat- och balansräkningar med tillhörande noter, kassaflödesanalyser och, i förekommande fall, revisionsberättelser ur följande av Bolaget tidigare avlämnade rapporter, vilka införlivas genom hänvisning. De handlingar som införlivas genom hänvisning är: Reviderad årsredovisning för perioden 2 november 2015 till den 31 aug 2016.

Periodrapport, ej reviderad, för perioden 1 september 2016 till den 30 nov 2016.

Handlingarna finns tillgängliga på Bolagets hemsida: www.SECITS.se

Mindre differenser föranledda av avrundningar förekommer i vissa delar av de finansiella uppställningarna.

Revisorsgranskning

Utöver vad som framgår ovan avseende historisk finansiell information som införlivats genom hänvisning har ingen information i denna bolagsbeskrivning granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Viktig information om marknadsplatsen Nasdaq First North

First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på First North regleras av First Norths regler och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad. En placering i ett bolag som handlas på First North är mer riskfylld än en placering i ett bolag som handlas på en reglerad marknad. Alla bolag vars aktier är upptagna till handel på First North har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. Nasdaq Stockholm godkänner ansökan om upptagande till handel på First North.

Innehållsförteckning

Viktig information	2
Risikfaktorer	4
Bakgrund och motiv	6
VD har ordet	7
Verksamhetsbeskrivning	11
Historik	14
Marknaden	15
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	18
Finansiell översikt	24
Aktiekapital och ägarförhållanden	32
Legala frågor och övrig information	34
Bolagsordning	36
Kontaktuppgifter	37

Aktie- och bolagsinformation i sammandrag

Endast ett aktieslag finns utgivet i SECITS Holding AB.

Antal aktier: 7 574 430 st vid tidpunkten för första handelsdagen.

ISIN-kod: SE0009664436.

Bolagets aktie handlas sedan den 11 maj 2017 på Nasdaq First North.

Finansiell kalender 2017:

27 oktober 2017	Bokslutskommuniké
Januari 2018	Årsredovisning 2016/2017
Februari 2018	Årsstämma

Kontaktuppgifter:
SECITS Holding AB
Markörgatan 2
136 44 Handen

www.secits.se
info@secits.se

Org.nr: 559033-1988
LEI-kod: 5493008SMWVGV0T68548

**Bakgrund
och motiv
sid 6**

**Verksam-
heten
sid 11**

**Styrelse och
ledning
sid 18**

**Finansiell
översikt
sid 24**

**Aktiekapital
och ägare
sid 32**

Risikfaktorer

En investering i aktier eller aktierelaterade värdepapper är alltid förenat med risk. Ett antal faktorer utanför SECITS kontroll, liksom ett flertal faktorer vars effekter Bolaget kan påverka genom eget agerande, kan komma att få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, vilket kan medföra att värdet på Bolagets aktier minskar och att en aktieägare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Vid en bedömning av SECITS framtida utveckling är det därför av vikt att vid sidan om möjligheter till positiv utveckling även beakta riskerna i Bolagets verksamhet. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas i detta avsnitt, varför en samlad utvärdering även måste innefatta övrig information i denna bolagsbeskrivning samt en allmän omvärldsbedömning. Nedan beskrivs de risker och osäkerhetsfaktorer som bedöms ha betydelse för SECITS framtida utveckling. Riskerna är ej rangordnade och listan skall inte betraktas som fullständig. Ytterligare risker och osäkerhetsfaktorer som Bolaget ännu inte identifierat kan också komma att utvecklas till faktorer som kan påverka Bolagets verksamhet och framtida utveckling.

Risker relaterade till verksamheten

Beroende av nyckelpersoner

Verksamheten är beroende av förmågan att rekrytera, utveckla och behålla kvalificerade medarbetare. Det föreligger alltid risk att Bolaget inte kan erbjuda alla nyckelpersoner tillfredställande villkor gentemot den konkurrens som finns från andra bolag i branschen eller närstående branscher. Om nyckelpersoner lämnar eller inte kan anställas i Bolaget kan det få negativ inverkan på verksamheten.

Beroende av samarbetspartners och underleverantörer

Bolaget är beroende av partners och har etablerat samarbeten och affärsförhållanden med etablerade aktörer på marknaden. Om någon av dessa partners skulle försättas i en position som försvårar eller försenar partners åtaganden inom ramen för samarbetet eller affärsförhållandet föreligger risk att Bolagets verksamhet påverkas på ett negativt sätt.

Förmåga att hantera tillväxt

I takt med att organisationen växer behöver effektiva planerings- och ledningsprocesser utvecklas. Om Bolaget misslyckas med att hantera en snabb tillväxttakt föreligger risk att detta kan medföra negativa konsekvenser för verksamheten och lönsamheten.

Konkurrens

SECITS agerar på en konkurrensutsatt marknad. Det kommer alltid att föreligga risk att en ökad konkurrens från marknadsaktörer med i många fall betydligt större finansiella resurser kan leda till minskade tillväxtmöjligheter eller att Bolagets verksamhet på andra sätt påverkas negativt.

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Det föreligger risk att Bolaget under kortare eller längre perioder inte kommer att generera tillräckliga medel för att finansiera den fortsatta verksamheten. Det föreligger risk att Bolaget kommer att kunna erhålla erforderlig finansiering eller att sådan finansiering kan erhållas på, för befintliga aktieägare, fördelaktiga villkor. Ett misslyckande med att erhålla ytterligare finansiering vid viss tidpunkt innebär risk att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter.

Risker associerade med företagsförvärv

Förvärv av företag eller rörelser kan vara ett sätt att uppnå kommersiella mål eller för att på annat sätt stärka ett bolags ställning. Skulle Bolaget välja att genomföra sådana förvärv föreligger risk att företagsförvärvet inte ger förväntade effekter, vilket tillfälligt eller långvarigt kan hämma Bolagets utvecklingstakt samt inverka negativt på Bolagets framtidsutsikter, finansiella ställning och likviditet.

Legala och politiska risker

Bolaget är och kommer även framgent att vara verksamt på marknader och inom sektorer som i många fall präglas av en hög grad av politisk styrning och/eller lagstiftning och regleringar av olika slag, inkluderande bestämmelser om integritet och personuppgifter. Därmed föreligger risk att ändringar i lagar, regelverk eller den politiska situationen på olika marknader där Bolaget och/eller dess kunder är verksamma kan medföra negativ inverkan på Bolagets lönsamhet och framtidsutsikter.

Kundförluster

Bolaget är beroende av intäkter från dess kundavtal för att täcka kostnaderna för verksamheten och uppvisa ekonomiska vinster. Detta innebär att Bolaget är exponerat för risker hänförliga till kundernas förmåga att löpande betala leverantörsfakturer. Om en eller flera kunder skulle brista i betalningsförmåga kommer detta att negativt påverka Bolagets resultat och likviditet.

Konjunkturpåverkan

Konjunkturvariationer kan minska benägenheten hos SECITS potentiella kunder att investera i och ingå avtal kring Bolagets produkter och tjänster. Vid sämre konjunkturlägen föreligger risk att Bolagets kunder prioriterar andra investeringar och kostnader än säkerhets- och övervakningsfunktioner, exempelvis sådana som är mer direkt relaterade till produktion eller marknadsföring. Skulle sådana omständigheter uppstå kan detta resultera i dämpad omsättnings- och lönsamhetsutveckling, liksom försämrade framtidsutsikter och expansionsmöjligheter.

Rättsliga risker

SECITS levererar system för övervakning av ekonomiskt betydelsefulla anläggningar och lokaler. Skulle ekonomisk skada för kunden uppstå som ett resultat av fel i det av SECITS levererade systemet kan risk föreligga att skadeståndsanspråk riktas mot Bolaget. Skulle detta inträffa kan bolaget exempelvis åsamkas stora kostnader och/eller försämrade villkor för försäkringsskydd.

Förändringar i valutakurser

Bolaget är i ökande utsträckning verksamt på en internationell marknad där priserna på både ingående material och komponenter samt de priser som erhålls för färdiga produkter i många fall är beroende av utvecklingen av den svenska kronan gentemot ett flertal utländska valutor. Det föreligger risk att kursfluktuationer som innebär en förstärkning av värdet hos den svenska kronan påverkar Bolagets resultat negativt i samband med affärer med utländska kunder.

Risker relaterade till Bolagets värdepapper

Aktiekursens utveckling

Nuvarande och potentiella investerare bör beakta att en investering i SECITS är förenad med risk och att det inte kan förutses huruvida aktiekursen kommer

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

Värderingsrisk

Inför den spridningsemission som föregick Bolagets notering, hade ägare och styrelse som grund för prissättningen tillämpat ett antal överväganden i syfte att finna en rimlig och intressant värdering av Bolaget. Gångse värderingsprinciper som tillämpas vid värdering av verksamheter utan längre omsättnings- och vinsthistorik är till sin natur spekulativa och osäkra. Felbedömningar kring prissättningen kan därför inte uteslutas, vilket innebär en risk att aktiekursens utveckling tillfälligt eller varaktigt inte kommer att motsvara aktieägarnas krav och förväntningar.

Handel på MTF-marknadsplats

Bolagets aktie handlas på Nasdaq First North som är en s.k. MTF, (Multilateral Trading Facility). En marknadsplats av detta slag ställer inte lika hårda krav på Bolaget avseende bl. a informationsgivning, genomlysning eller bolagsstyrning, jämfört med de krav som ställs på bolag vars aktier är noterade vid en s k reglerad marknad ("börs"). En investering i ett bolag vars aktier handlas på en MTF bör anses vara mer riskfylld än en investering i ett börsnoterat bolag.

Likviditet i handeln

Likviditeten i handeln med Bolagets aktie kan under kortare eller längre perioder vara begränsad. Detta kan förstärka fluktuationerna i kursen. Begränsad likviditet i handeln kan även medföra problem för en innehavare att sälja sina aktier. Det föreligger således risk att Bolagets aktier inte kan säljas till en för innehavaren vid varje tidpunkt acceptabel kurs.

Bakgrund och motiv

SECITS Holding AB är en nybildad koncern, bestående av ett antal rörelsedrivande dotterbolag verksamma inom kameraövervakning, banksäkerhet och processövervakning. SECITS erbjudande omfattar samtliga steg på vägen mot ett anpassat och effektivt övervakningssystem, från behovsanalys till löpande driftsansvar, via finansiering, installation idrifttagande.

Bolagets strategi går ut på att leverera moderna, anpassningsbara och flexibla övervakningstjänster i fleråriga drifts- och abonnemangsavtal, snarare än att sälja produkter och installationstjänster.

Sedan koncernstrukturen bildades täcker nu verksamheten hela landet. De ingående dotterbolagen har tidigare varit lokalt framgångsrika, och tack vare sammanslagningarna har flera nya avtal kunnat ingås med centrala upphandlingsorgan inom främst bank- och butik/handelssektorerna. Dessa avtal, vilka i flera fall omfattar övriga nordiska länder och baltstaterna, förväntas generera nya intäcksströmmar redan under innevarande år.

De centrala avtal som SECITS ingått enbart med kunder inom banksektorn omfattar över sex hundra kontor, i vilka kompletta kamerasytem skall installeras och tas i drift under de närmaste åren.

Försäkran

Styrelsen för SECITS är ansvarig för informationen i denna bolagsbeskrivning, vilken har upprättats med anledning av ansökan om notering vid Nasdaq First North. Uppgifterna i denna bolagsbeskrivning är riktiga och överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Haninge den 3 maj 2017
Styrelsen

Gerhard Larsson, ordförande
Per Holmgren Stefan Wilhelmson
Kenneth Eriksson Anna-Carin Bjelkeby

Marknadens positiva mottagande av koncernens affärserbjudande motiverar fortsatt expansion, och ledningen för SECITS utvärderar fortlöpande möjligheterna till ytterligare företagsförvärv. Utvecklingsmöjligheter av nya marknadssegment bedöms också föreligga. Ett exempel på sådan horisontell expansion utgörs av den nyligen inledda satsningen på intelligenta varularm, som görs i samarbete med det marknadsledande företaget Nedap Retail.

Det är styrelsens bedömning att befintligt rörelsekapital är tillräckligt för de aktuella behoven under den närmaste tolv månadersperioden.

Den planerade noteringen bedöms viktig för Bolagets förmåga att göra strategiska företagsförvärv och för att erhålla kapital i samband med framtida expansionsmöjligheter.

Den transparens som åtföljer ett noterat bolag kommer också att skapa tydliga konkurrensfördelar gentemot kunder, leverantörer, myndigheter och nyckelpersonal.

Medlen från den nyligen genomförda nyemissionen skall användas till kompletterande företagsförvärv och som en ytterligare förstärkning av rörelsekapitalet, så att försäljningsarbetet kan intensifieras och organisationen kan utvecklas i takt med fortsatta ökning hos affärsvolymerna.

VD har ordet

Som CEO för koncernen SECITS Holding AB publ nedan kallad SECITS där bolagen SECITS Sweden AB och Pronubecon AB är de affärsdrivande är jag glad över att leda en framgångsrik koncern i en snabbt växande bransch. Efterfrågan av bättre säkerhet och trygghet ökar i både samhällen och hos företag. Omvärlden ställer allt högre krav och säkerheten har blivit en allt viktigare parameter när företagens förmåga att fokusera på verksamheten och de anställdas trygghet värderas högt.

Idag börjar säkerhetsarbetet ofta när olyckan redan varit framme, medan där det egentligen borde strävas efter att förebygga och förhindra. Dagens teknik och framförallt den IP-baserade kameratekniken och intelligenta varularmslösningar ger de rätta verktygen för att kunna arbeta förebyggande, samt inom handeln säkerställa butiksdriftens totala lönsamhet.

Den traditionella säkerhetsbranschen drivs fortfarande av manuella bevakningstjänster och övergången från analog till digital teknik tar lång tid. En tidigare fragmenterad bransch har övergått till att bli en mer konsoliderad bransch, där stora traditionella säkerhetsföretag köpt upp många av de små och mellanstora företagen.


Med en IP-baserad kameralösning har SECITS en tydlig position på säkerhetsmarknaden och ett gott renommé hos befintliga kunder. Systemet bygger på en IP-kamera som är en del av ett nätverk som informerar om förutsedda och oönskade händelser. Den intelligenta IP-kameran använder sig av edge-teknik, vilket innebär att den tar egna beslut om åtgärder i realtid. Informationen förs sedan vidare genom nätverket till mottagaren oavsett var denne befinner sig.

Utöver bevakning kan systemet även användas för analyser som tryggar verksamheten och ger förslag på hur lönsamheten kan stärkas. I en butiksmiljö kan t.ex. kundflödet analyseras och ge information om butikens utformning är optimal, hur många besökare som handlar och vid vilken tid det oftast sker.

Genom en tydlig nysatsning mot handeln i Sverige med leverans av intelligenta varularmslösningar i ett eget nystartat affärsområde och i partnerskap med det världsledande företaget Nedap Retail stärker Bolaget sin närvaro ytterligare som en ledande integratör av IT baserade tjänster inom detta segment. IT baserade varularm till skillnad från de äldre analoga systemen ger möjligheter att utöver säkerhetsaspekten också med RFID teknik (Radio-frequency identification) följa varor från fabrik tills att de lämnar kassan. Det ger nödvändig information att följa varans väg i flödet där nya sätt att handla via nätet och med Click and Collect ställer höga krav på produkttillgänglighet. Där de äldre systemen endast ger en larmsignal via en larmbåge i entrén levererar vi nu en helhetslösning som minimerar arbetet med inventering, ser till att varor alltid är tillgängliga, optimerar lagernivåer och tillgodoser säkerhetsbehovet.

Affärsmodellen i våra leveranser bygger på att kostnaderna för säkerhet placeras som en driftkostnad istället för en direktinvestering. Det går att jämföra med affärsmodellen för kontorskopiatorer. Affärerna baseras på en månadskostnad där tekniken och tjänsten förs samman till kundens övriga driftkostnader. Kamerorna är direkt uppkopplade mot vår datadriftshall och det innebär att vi under dygnets alla timmar kan se till att kamerorna fungerar optimalt. Kunden slipper tänka på kamerorna och i behov av service kan 80 procent av behoven hanteras via fjärrkoppling.

Sedan starten 1995 har företaget rönt många av sina framgångar inom banksektorn och är idag en marknadsledande aktör inom detta segment. Inom handelssektorn är företaget också en betydande aktör. Men även inom industrin, där teknologin i IP-kameran kan användas för driftövervakning, utgör tekniken en viktig parameter. Kameran används också av konsumenter som behöver säker videokommunikation via mobiltelefonoperatörer med globala partners. Idag finns cirka 15 000 kameror installerade och avtal är skrivna med världens ledande leverantörer av IP-kameror och nätverksteknik som AXIS, Bosch och HIKVISION. Det ger kunden den kvalitet och trygghet som förväntas.



Mot denna bakgrund är jag övertygad om att företaget kommer att växa i en bransch som drivs av omvärldens ökade behov av trygghet och säkerhet. I det tekniskifte som nu går snabbt framåt ligger företaget redan i framkant. Vi har rätt kunskap och är rätt i tiden. Vi har engagerade ägare och styrelse och tydliga direktiv om tillväxt.

Jag hoppas att du som aktieägare inser möjligheterna och vill vara med på denna resa tillsammans med oss.

Hans Molin,
CEO SECITS Holding AB Publ



SECITS tjänster i korthet

SECITS levererar tjänster bestående av utformning, installation och driftsavtal avseende anpassade övervakningssystem. Hårdvara och implementation paketeras tillsammans med de tjänster som kunden efterfrågar. SECITS kärnverksamhet är IT-drift och datakommunikation. Tjänsterna produceras och samordnas vid Bolagets datadriftscentral i Kramfors. Produkter i form av IP-kameras, intelligenta varularm och andra typer av sensorer skickar fortlöpande information från kundernas anläggningar och lokaler. Med stöd av egenutvecklade programvaror och avancerade system behandlas denna information av personalen i driftscentralen. Detekterade händelser leder sedan till att överenskomna åtgärder vidtas.

IT-kommunikation är idag global, och då bilder, information och kommunikation är omedelbart tillgänglig kan tjänster tillhandahållas i ett globalt perspektiv. Detta gör att skalbarheten i SECITS verksamhet är i det närmaste obegränsad.

Produkterna som levereras och ingår i kundernas övervakningssystem är standardprodukter från leverantörer som tex AXIS, Bosch och HP. Det medför att SECITS tjänsteutbud inte begränsas av någon unik hårdvara, och Bolaget kan kontinuerligt vidareutveckla kvaliteten hos de erbjudna tjänsterna.

En ökande del av SECITS rörelseintäkter härrör från löpande debitering för ingångna driftsavtal, vilka normalt löper under 36 eller 60 månader. Koncernens kunder utgörs av banker, processindustrier samt butikskedjor verksamma inom ett flertal marknadssegment.

SECITS övervakningslösningar kan genomgå långtgående anpassningar till kundens behov. Bolagets erbjudanden indelas emellertid idag i följande huvudgrupper:

- Kameraövervakning
- Banksäkerhet
- Processövervakning
- Serviceavtal
- CloudView, en molnbaserad kameratjänst, samt
- Safe Connect, en heltäckande driftstjänst.

Verksamhetsbeskrivning

Bakgrund

Verksamheten grundades under bolagsnamnet ScandiSec år 1995, då med en inriktning mot leveranser av analoga kamerasytem. De flesta kunderna fanns då inom banksektorn, men även handeln och andra industrisektorer återfanns i kundgruppen. År 2007 bildade Per Holmgren och Patrik Vikström bolaget SECITS i Sundsvall.

Vid den här tiden var säkerhetsbranschen till stor del fortfarande analog och företaget positionerade sig inledningsvis inom livsmedelssektorn och de Ica-handlare som fanns i närområdet.

2011 upprättades en toppmodern serverhall, med potential att möta marknadens ökade efterfrågan på kamerasäkerhetstjänster med snabb support och full service. Tack vare kostnadseffektiva lösningar, tillämpning av IP-tekniken, snabb återkoppling och service kring att till exempel söka reda på och exportera bilder från oönskade händelser erhöll Bolaget ett gott rykte.

Idag är SECITS ett etablerat bolag som erbjuder kundanpassade kameraövervakningssystem, med hög kompetens och kunskap inom IT, såsom nätverk, datorer och kommunikation, samt inom centraliserad bearbetning av insamlad information.

Under 2016 slutfördes bildandet av SECITS-koncernen i sin nuvarande skepnad, där ett nybildat moderbolag bedriver verksamheten genom två aktiva dotterbolag.

Kommersiellt utgångsläge

SECITS är idag en etablerad helhetsleverantör av kameraövervakningstjänster, med inriktning mot företag och organisationer. En stor del av SECITS kunder är bolag som ställer synnerligen stora krav på säkerhet och tillförlitlighet.

SECITS har idag ca 625 kunder, varav de största utgörs av Nordea, Swedbank, Dollarstore, ICA, Handelsbanken och SEB. Den största kunden står för ca 15 % av SECITS totala omsättning; en andel som emellertid förväntas minsta i takt med att nyligen ingångna avtal med andra kunder avseende större leveranser effektueras under 2017.

Kundavtalen är generellt långvariga; avtal med banker löper normalt tre till fyra år, och avtal med kunder inom andra sektorer löper typiskt under fem år.

SECITS har hittills levererat ett stort antal övervakningssystem i Sverige, och har under de senaste åren även börjat leverera till utländska kunder. De system som Bolaget levererat omfattar totalt 15 000 kameror, varav ca 12 000 är utplacerade hos svenska kunder.

Affärsmodell

SECITS täcker kundernas ökande behov av övervakningssystem och nödvändiga resurser för drift, service och central uppföljning av de händelser som systemen detekterar.

Bolaget tar härvid ansvar för hela värdekedjan, som består av:

- behovsanalys,
- lösningsförslag,
- installation,
- service,
- fjärrtjänster,
- löpande driftsansvar,
- analys av den inhämtade informationen, samt
- initiering av åtgärder föranledda av dessa analyser.

SECITS intäkter består av debitering för projekterings- och installationstjänster, samt för löpande drifts- och serviceavtal.

Härutöver utlicensierar Bolaget, via dotterbolaget Pronubecon, vissa programvaror för central systemövervakning till utomstående aktörer, såsom större larmföretag.

Marknadsstrategi

SECITS ska verka för lokala och internationella samarbeten och partners för att utveckla globala affärer.

SECITS ska tillhandahålla tjänster på följande marknader: Sverige, Europa, även utanför EU, samt Nord- och Sydamerika.

SECITS ska, utöver säkerhetslösningar, inrikta den fortsatta verksamheten mot följande segment: IoT (Internet of Things), smart-living, retail analytics, och health-care.

SECITS ska prioritera följande kundgrupper för sin partnersatsning: Globala mobil- och telekomleverantörer, globala företag, inom säkerhetsbranschen och lokala säkerhetsföretag inom Norden.

SECITS kan komma att genomföra förvärv inom strategiskt utvalda områden, såväl för att säkra geografisk närvaro som för att växa inom särskilda segment.

Utvecklingsmöjligheter

Bolaget bedömer att en viktig faktor för fortsatt tillväxt är att expandera organiskt inom de utpekade huvudområdena, bank och handel. Härutöver bedöms efterfrågan på Bolagets tjänster öka inom segment som sport, mode, industri och kontorsapplikationer.

Det föreligger även möjligheter att utveckla Bolagets lösningar för privatkunder, med utgångspunkt i det faktum att människor vill ha trygga och säkra hem.

Med teknisk utveckling medföljer krav på rätt kompetens på rätt plats och för att kunna utnyttja den kompetens som finns inom Bolaget är det av högsta prioritet att fortsätta satsa på rekrytering av kvalificerade medarbetare.

Tillväxt och framtid

Den tekniska utvecklingen inom kameraövervakning, IT och kommunikation medför att framtidsutsikterna kan bedömas som goda. Denna slutsats gäller såväl för möjligheterna att förädla de tjänster som idag levereras, som för att utveckla nya tjänster.

Till exempel pågår för närvarande ett projekt inom handelssektorn som ska mäta effektivitet inom butiksbeståndet hos större kedjeföretag genom att analysera butikens uppbyggnad, rörelsemönster och kundernas köpbeteende. Informationen hämtas genom digital bildhantering via IP-kamerasystemen, i syfte att få fram fakta som kan underbygga lönsamma beslut.

SECITS system erbjuder kunden ytterligare mervärden utöver de rena säkerhetsaspekterna. Exempelvis kan bankkedjorna, som har väldigt strikt syn på IT och kommunikation, utnyttja möjligheterna att överföra bildinformation utanför bankens egna nätverk på ett säkert sätt.

Bolaget har under 2017 ingått ett samarbetsavtal med Nedap Retail, ett internationellt företag verksam inom intelligenta molnbaserade lösningar för handeln. Styrelsen bedömer att SECITS genom detta avtal kan bidra till att stärka IT-säkerheten för handeln i Sverige.

Lösningarna, som en majoritet av landets handlare redan använder, utgörs av intelligenta varularm, RFID och lagerhanteringsmjukvara. Lösningarna är molnbaserade och syftar till att minska svinn och få kontroll över det totala varuflödet från fabrik till kund.

Då konsumenternas köpbeteenden snabbt ändras ställs även stora krav på produkttillgänglighet. Kunder handlar i stor utsträckning via nätet och genom "click and collect". För att garantera att kunden alltid får önskad vara måste butikskedjorna investera i intelligenta systemlösningar för att säkerställa full kontroll på varuflödet och motverka ekonomiska förluster på grund av svinn.

Flertalet butikskedjor investerar idag i liknande system och Nedaps lösningar står för en stor del. Kunder som tex H&M, KappAhl, Stadium mfl har valt Nedaplösningar i sitt butiksbestånd.

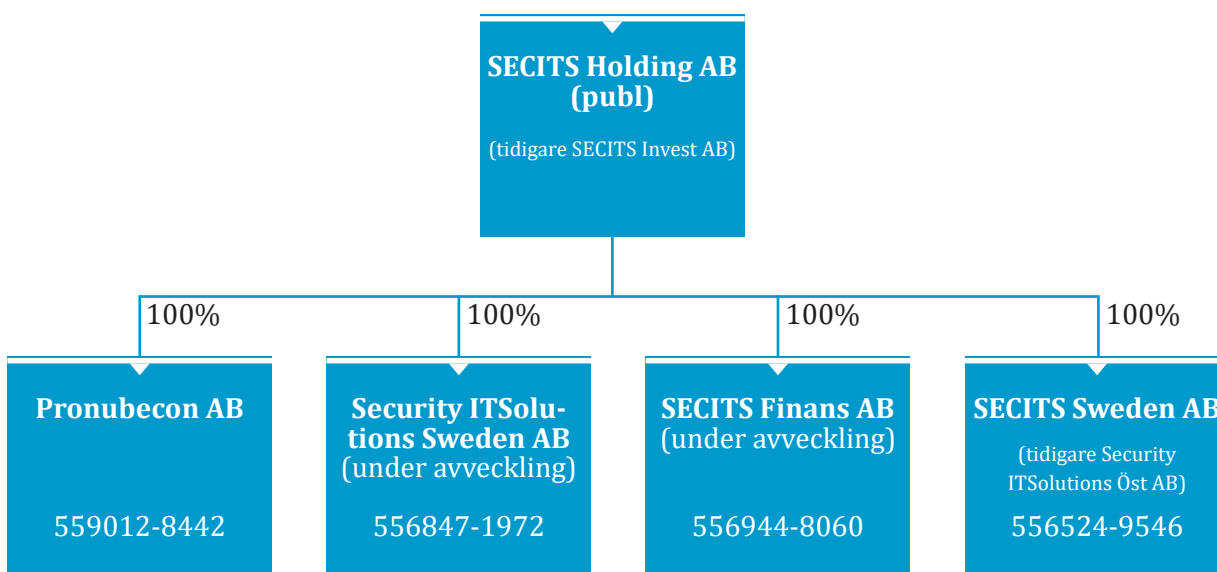
Kamerasystem kan användas till mer än övervakning. Det finns stor potential inom vården, där kameror används i förebyggande syfte. Genom kameraövervakning dygnet runt kan personella resurser utnyttjas mer effektivt.

En annan prioriterad marknad är konsument/SME (Small Medium Enterprise), där affärsmodellen bygger på att kostnaderna för säkerhet utgörs av en månatlig driftkostnad istället för en direktinvestering. Tjänsterna kan härvid levereras i form av abonnemang.

Ett aktuellt och mycket intressant projekt för bolaget är att leverera 25 000 kameror till en operatör för den amerikanska konsumentmarknaden. Tester avseende tjänsten pågår under våren 2017 och kunden skall utvärdera resultatet efter testperiodens slut. USA är en marknad med stor potential då operatörer och telekomleverantörer vill utveckla sin affär till befintliga kunder.

Organisation

SECITS-koncernen bildades under verksamhetsåret 2015/16 genom att det nybildade moderbolaget SECITS Holding AB förvärvade SECITS Sweden AB (tidigare firma Security ITSolutions Öst AB), med dotterbolag. Per den 1 februari 2017 hade koncernen 17 anställda.



Den 1 februari 2016 förvärvades Scandisec AB (org nr 556524-9546) från det finska bolaget FFM Oy Fonel Security Marketing, som bedrev liknande verksamhet som idag bedrivs i SECITS. Bolaget ändrade därefter firma till **SECITS Sweden AB**. All verksamhet från Security ITSolutions Sweden AB och Security ITSolutions Öst AB har samlats i detta bolag. SECITS Sweden AB utgör det dotterbolag inom vilket Koncernens kärnverksamhet bedrivs, och har kontor i Stockholm, Göteborg, Kramfors och Sundsvall.

Den 1 januari 2016 förvärvades **Pronubecon AB** (org.nr 559012-8442) från Talien Invest AB (org.nr 556784-2322) som ägs av en av huvudägarna Patrick Brandin. Pronubecon har till uppgift att verka fristående från övrig verksamhet gällande leveranser av molntjänster där utomstående bolag önskar köpa tjänster av en neutral aktör. Det kommer också att förläggas affärsutvecklingsprojekt i företaget för att möta krav från aktörer inom IT-Teletomsektorn.

Den 1 januari 2016 förvärvades **Security ITSolutions Sweden AB** (org.nr 556847-1972) och **SECITS Finans AB** (org.nr 556944-8060) från Grenström Invest AB (org.nr 556986-5008) som gemensamt ägs av de två grundarna Per Holmgrens och Patrik Vikström, genom egna bolag. Security ITSolutions Sweden AB omfattade verksamheterna i Kramfors och Sundsvall. För att samla koncernens verksamhet i ett bolag såldes rörelsen och inkråmet den 1 september 2016 till SECITS Sweden AB. SECITS Finans AB bedrev finansieringsverksamhet som ett dotterbolag till Security ITSolutions Sweden AB och ingick i förvärvet. Styrelsen avser att avveckla dessa båda dotterbolag, då verksamheterna nu överförs till Koncern rörelsedrivande dotterbolag, SECITS Sweden AB.

Historik

1995/96

Bolaget grundas i Stockholm med tre anställda. De första analoga kamerainstallationerna utförs

1997

Bolagets första större kund blir Nordbanken

2002

Bolaget är nu en ledande aktör inom banksektorn

2007

Bolaget förvärfvas av Finska FSM YO och tar namnet Scandisec

2011

Datadriftshall etableras i Kramfors och kontor öppnas i Sundsvall

2013

Bolaget har nu 10 000 kameror driftsatta

2014

Tjänsten Safe connects lanseras

2015

Tjänsten Cloud-View lanseras

2016

Bolagen Scandisec och Security IT Solution Sweden AB förvärfvas av SECITS Holding. Den första internationella testinstallationen genomförs i Colombia. Kontor etableras i Göteborg. Bolaget har nu 15 000 kameror driftsatta.

2017

Samarbetsavtal tecknas med den Holländska världsledande varularms leverantören Nedap.

En spridningsemission genomförs som tillför Bolaget ca 500 nya aktieägare. Bolaget ansöker om notering vid Nasdaq First North.

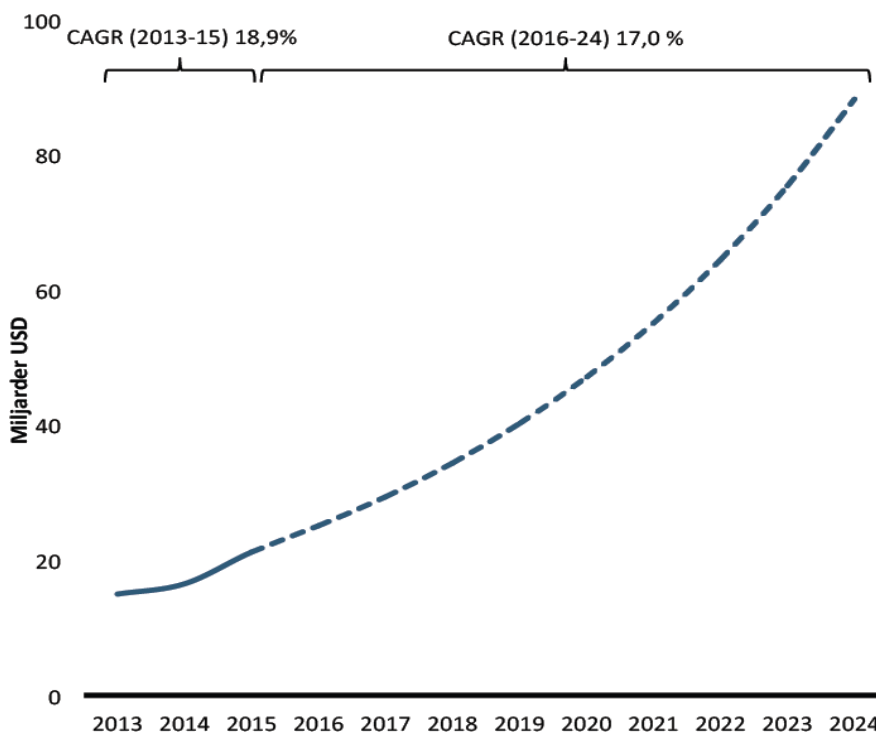
Marknaden

Globala trender inom området kameraövervakning

Den globala marknaden för kameraövervakning och molnbaserad kameraövervakning ("VSaaS" eller "Video Surveillance as a Service") präglas av en kraftig tillväxt och prognostiseras uppnå en årlig genomsnittlig tillväxttakt ("CAGR") om 17,0 procent 2016–2024. År 2015 uppgick omsättningen till 21,2 miljarder dollar och 2024 förväntas den uppgå till 88,3 miljarder dollar.

Analog- respektive IP-baserad kameraövervakning utgör grundvalar till segmenteringen av marknaden, varav den sistnämnda har störst marknadsandel om 55 procent. Vidare kan kameraövervaknings- och VSaaS-marknaden segmenteras utifrån komponenterna hårdvara, mjukvara och VSaaS. Därvidlag har hårdvarukomponenter störst marknadsandel 2015.

Omsättningsutveckling för den globala kameraövervakning- och VSaaS-marknaden



Prognosens kraftiga tillväxt underbyggs dock främst av VSaaS-marknaden som förutspås ha en CAGR om 29,7 procent under 2016–2024.

Hårdvarubaserad kameraövervakning har idag störst andel av den globala marknaden. Den ökade efterfrågan på IP-kameror underbygger dock den höga tillväxten.

Nordamerika och Asien dominerar marknaden med nästintill lika stora andelar, tätt åtföljt av Europa. Fördelningen kan dock komma att te sig annorlunda 2024 då Asien präglas av en högre tillväxttakt. Asien gynnas av aktörer som tillhandahåller särdeles kostnadseffektiva säkerhetslösningar som tillgodoser behoven i de befolkningstäta länderna Indien och Kina. Beaktas bör dock att Kinas ekonomi är hårt ansatt. Därtill förutspås kameraövervakning och VSaaS i Europa ha en kraftig tillväxt de kommande åren*.

* Källa, hela stycket: Transparency Market Research

URL: <http://www.prnewswire.com/news-releases/video-surveillance-and-vsaaS-market-revenue-to-account-for-us8825-bn-by-2024-transparency-market-research-577935811.html>

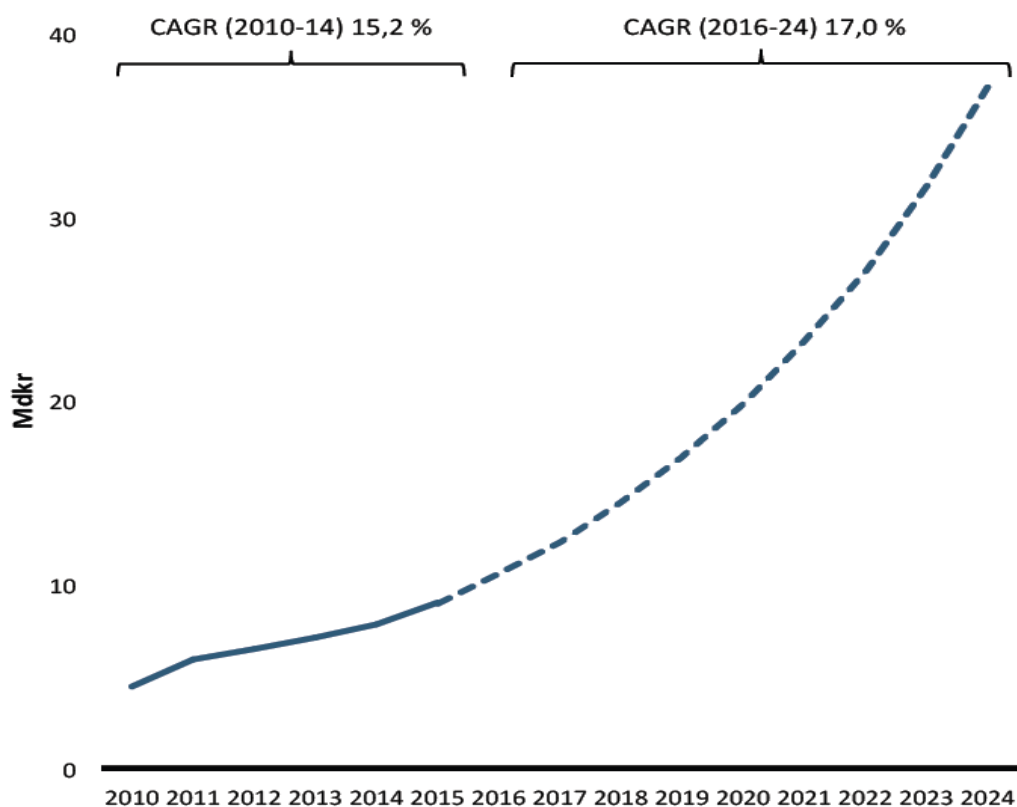
Not: Data underbyggs även av andra källor (ex. MarketsandMarkets) som påvisar snarlika prognoser

Den svenska marknaden för kameraövervakning

I likhet med den globala utvecklingen uppvisar den svenska marknaden för säkerhetssystemtjänster en mycket god tillväxt. År 2010–2014 uppgick CAGR till 15,2 procent, varvid omsättningen för marknaden 2014 uppgick till 7,8 mdkr.

Enligt BRÅ har kameraövervakning i brottsförebyggande syfte blivit alltmer utbrett i Sverige, vilket delvis bottnar i att en ny kameraövervakningslag trädde i kraft i juli 2013. Lagen främjar tillståndssökande bolag som bedriver kameraövervakning på platser som är fritt upplåtna för allmänheten. Kameraövervakning i banklokaler, postkontor, butiker, parkeringshus och tunnelbanevagnar/stationer undantas dock från kravet på tillstånd. Endast en anmälan av kameraövervakning erfordras vilket ökar efterfrågan på dessa tjänster.

Omsättningsutveckling för den svenska säkerhetssystemtjänstmarknaden*



Baserat på prognoserna för den globala marknadsutvecklingen på föregående sida bedömer SECITS att den svenska marknaden kan förväntas uppvisa en omsättningsutveckling med liknande grad av progressivitet. Ovanstående graf är upprättad av Bolaget, och baseras förutom på de globala trenderna på konstaterandet att den historiska inhemska tillväxten är jämförbar med den globala tillväxten. SECITS omsättning uppvisar i stort en tillväxt i linje med den globala trenden.

* Omfattar ej detaljhandel med elektriska säkerhetssystem.

Källor, denna sida: SCB, Företagens ekonomi (SNI 2007 80.200) och Brottsförebyggande Rådet ("BRÅ")

Marknadsdrivande faktorer

Följande faktorer bedöms av Bolaget som de främsta argumenten för en fortsatt tillväxt inom området kameraövervakning:

- Ökad efterfrågan på molnbaserade tekniklösningar bland olika slutanvändare över hela världen. Tillväxten stimuleras av innovationer inom datalagring och system integration. Därtill gynnas slutanvändaren av kostnadseffektivitet, tillgång till mervärdetjänster, förbättrad bildkvalitet, enkel konvertering av analoga system till IP och ökad skalbarhet av såväl hårdvara som mjukvara.
- Krav på ökad säkerhet och farhågor kring säkerhet.
- Mer tillåtande inställning till kameraövervakning i statliga regleringar.
- Ökade behov av stöld-, logistik- och trafikövervakning.

Konkurrens

Styrelsen för SECITS känner inte till något företag som levererar övervakningstjänster med en jämförbar grad av integrering och processhantering.

Det förekommer emellertid ett flertal aktörer som levererar kamerainstallationer, exempelvis Securitas, Nokas och Avarn samt många mindre företag. Större säkerhetsföretag har dock sin kärnverksamhet i väktartjänster och traditionella larmcentraler.

Bilder från kameror kan tas in i de traditionella larmcentralerna, men tjänsteutbudet begränsas då ofta till en mjukvarulösning för samordning av inkommande larm och väktarutryckning.

De större aktörerna erbjuder därför generella och fast utformade tjänsteutbud, med begränsade möjligheter att specialanpassa tjänsterna. De mindre aktörerna installerar oftast lokala system i en butik, kontor etc., utan erbjudanden om ytterligare samordning eller analys.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Styrelse

Enligt rådande bolagsordning skall styrelsen bestå av lägst tre och högst sju ledamöter, inräknat styrelsens ordförande. För närvarande består styrelsen av fem ledamöter. Bolagets styrelse väljs vid bolagsstämma. Valet av styrelse gäller perioden fram till och med nästkommande årsstämma. Styrelsemedlemmarnas och verkställande direktörens övriga styrelsuppdrag framgår på sid 22-23.



Gerhard Larsson

Ordförande
Född 1945
I styrelsen sedan 2016.

Senast verksam under 8 år som landshövding. Gerhard Larsson har byggt upp företagsgruppen Samhall med drygt 30 000 anställda och var dess koncernchef i 20 år. Han var statssekreterare i regeringen 1976 - 1979.

Utöver ett stort antal styrelsuppdrag, bland annat som ordförande i koncernstyrelsen för Vattenfall AB och Sophiahemmet sjukhus och Högskola, har Larsson varit ordförande eller enmansutredare i ett 25-tal av olika regeringar tillsatta statliga utredningar inom näringslivs-, arbetsmarknads- och sjukvårdsområdena. Gerhard Larsson är också styrelseordförande i det på Nasdaq First North noterade Papilly AB.

Gerhard Larsson innehar 6 000 stamaktier i SECITS, och är oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.



Per Holmgren

Ledamot,
Född 1976
I styrelsen sedan 2016

Per Holmgren är en av grundarna av verksamheten och i utvecklingen av Bolaget och dess affärsområden. Per har lång erfarenhet från IT- och säkerhetsbranscherna, med tonvikt på ledarskap, affärs- och verksamhetsutveckling samt strategiarbete.

Per Holmgren innehar 1 300 414 stamaktier i SECITS, och utgör därmed en större aktieägare i Bolaget.



Anna-Carin Bjelkeby

Ledamot,
Född 1966
I styrelsen sedan 2017

Anna-Carin är Civilekonom från Handelshögskolan i Umeå, och arbetar som ekonomi- och finansdirektör på FM Mattson Mora Group AB (publ). Anna-Carin har arbetat som auktoriserad revisor på PWC och var delägare i byrå mellan 2003 och 2013. Anna-Carin är för närvarande styrelseledamot i Kvinvest AB och dotterbolag inom FM Mattson Mora Group AB koncernen.

Anna-Carin Bjelkeby innehar inga aktier eller aktierelaterade värdepapper utgivna av Bolaget och är oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.



Stefan Wilhelmson

Ledamot,
Född 1960
I styrelsen sedan 2017

Stefan har civilekonom- och beteendevetarexamen från Lunds Universitet, och är idag vd för Amenea AB, Alternative Investment Fund Manager (AIFMD). Stefan har över 30 års erfarenhet från den finansiella sektorn, samt från mer än 15 år inom private equityindustrin. Wilhelmson var vd och partner hos tysk-amerikanska investeringshuset Auda International mellan 2001 och 2013.

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

Stefan Wilhelmson innehar 679 000 stamaktier i SECITS, och utgör därmed en större aktieägare i Bolaget.



Kenneth Eriksson

Ledamot,
Född 1944
I styrelsen sedan 2017

Kenneth Eriksson är maskiningenjör och hedersdoktor vid Mittuniversitetet. Han har varit anställd i SCA mer än trettio år och haft ett antal chefsbefattningar. Under de tre senaste åren har Kenneth verkat som COO för koncernen och innan dess CEO för affärsgruppen Forest Products.

Eriksson har uppdrag i bland annat Västernorrlands Länsstyrelse, Norrlandsfonden, Skogs- industrins branschorganisationer och fastighetsbolaget Norrporten. Mellan 2011 och 2016 har Eriksson varit ordförande för vindkraftsbolaget SSVAB som ägs av Statkraft och SCA.

Kenneth Eriksson innehar 160 000 stamaktier i SECITS, och är oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.

Ledande befattningshavare



Hans Molin

Verkställande direktör
Född 1965
I Bolaget sedan 2017

Hans Molin har 23 års erfarenhet från säkerhetsbranschen, där han innehavt befattningar som vd, affärschef, affärsutvecklingschef och CTO inom företagen Securitas Teknik, Securitas Systems, Niscayah och Infratek Security. Hans har lett både mindre och större företag, och har lång erfarenhet av globala affärer och verksamheter.

Hans Molin innehar 488 000 stamaktier i SECITS och utgör därmed en större aktieägare i Bolaget.

Kristina Elfström Macintosh

CFO
Född 1964

Kristina är CFO på konsultbasis med mer än tio års erfarenhet av bolag noterade på svenska marknadsplatser (MTF). Kristina har över 20 års erfarenhet som CFO för start-ups, nordiska verksamheter samt internationella koncerner inom IT, BioTech, säkerhet och digital hälsa, samt controllererfarenhet från byggtreprenad/fastighetsbranscherna. Kristina var tidigare auktoriserad revisor hos Arthur Andersen, och har internationell erfarenhet, särskilt från Benelux och Sydafrika.

Kristina Elfström Mackintosh innehar 4 050 aktier i SECITS Holding AB.

Per Holmgren

Försäljningsdirektör
Se ovan, "Styrelse"

Patrik Vikström

CTO, medgrundare
Född 1969

Patrik Vikström har över 25 års erfarenhet inom IT-branschen. Patrik har innehaft befattningar som säljchef, teknikchef samt vd inom Office IT-partner. Patrik har lång erfarenhet från ledande roller inom IT-området på såväl lokal som global nivå.

Patrik Vikström innehar 1 300 414 aktier i SECITS Holding AB.

Angivna innehav och engagemang i andra bolag

Styrelse- och ledningspersonernas angivna innehav av värdepapper i SECITS avser både privata äganden och äganden genom närstående eller bolag som kontrolleras av personen. För styrelseengagemang och större äganden i bolag utanför SECITS redogörs under rubriken 'Engagemang i andra bolag på sidorna 22 - 23.

Revisor

Vid extra bolagsstämma den 26 januari 2017 valdes Deloitte till revisionsbolag, med Johan Telander som huvudansvarig revisor. Telander är auktoriserad revisor och medlem i FAR. Adressen till Deloitte är Rehnsgatan 11, 113 79, Stockholm, telefon 075 246 20 00. Nuvarande revisionsbolag efterträdde Hanna Hedin, Baker Tilly som sedan 2 november 2015 varit Bolagets revisor. Skälen till val av ny revisor var byte av Bolagets säte samt planerna på förestående notering. Baker Tilly har reviderat SECITS årsredovisningar för åren 2 nov 2015/31 aug 2016, vilka ingår i Bolagets finansiella information i denna bolagsbeskrivning. Adressen till Baker Tilly är Storgatan 50, 881 30, Sollefteå, telefon 0620-570 50.

Bolagsstyrning

Styrelsen väljs av bolagsstämma. Samtliga ledamöter är valda till nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag. Vid årsstämma kan även revisionsbolag eller revisor väljas. Val av revisor sker normalt med längre förordnande än ett år.

Bolaget utser inte någon valberedning. Enskilda aktieägare framlägger förslag till styrelseledamöter eller andra valbara befattningshavare till Bolagets styrelse inför upprättande av kallelse till bolagsstämma.

Den verkställande direktören utses av styrelsen och har främst ansvar för Bolagets löpande förvaltning och den dagliga driften. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och vd anges i arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för vd. Verkställande direktören ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten och är föredragande av materialet på styrelsesammanträden.

Bolaget är inte skyldigt att tillämpa Svensk Kod för Bolagsstyrning och har ej åtagit sig att frivilligt följa den.

Bolaget utser inga särskilda kommittéer eller utskott för revisions- eller ersättningsfrågor.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Under Bolagets första verksamhetsår, som slutade 31 augusti 2016, utginck inga ersättningar till någon styrelseledamot. För innevarande år har följande beslutats:

Ersättning till styrelsens ordförande utgår med 200 000 kr, plus rätten att debitera 100 000 kr för operativa arbetsinsatser. Sådana insatser kan komma att bestå i medverkan vid vissa kundkontakter, kontakter med lagstiftande organ eller i marknadsföringssammanhang riktade mot inflytelserika beslutsfattare.

Per Holmgren erhåller ingen ersättning utöver den lön han erhåller i egenskap av försäljningsdirektör. Stefan Wilhelmson och Anna-Carin Bjelkeby erhåller arvoden om 100 000 kr vardera. Kenneth Eriksson uppstår inget arvode, men erhåller ersättning för omkostnader relaterade till uppdraget.

Verkställande direktören erhåller lön uppgående till 100 000 kr per månad, avsättning till extern pensionsfond motsvarande 10 procent av lönesumman, samt tjänstebil. Uppsägningstiden är sex månader, ömsesidigt.

Inga belopp har avsatts för framtida pensionsåtaganden för Bolagets anställda.

Pensionsförmåner kan dock utgå som del i en enskild anställningsuppgörelse; då i form av inbetalning till pensionsförsäkring, vilken kostnad belastar årets resultat det år som inbetalningen är hänförlig till.

Det föreligger inga ekonomiska åtagande gentemot någon styrelseledamot eller annan befattningshavare i Bolaget efter det att förordnandet eller anställningen upphört.

Intressekonflikter

Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några potentiella intressekonflikter eller närståendetransaktioner mellan Bolaget och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare.

Övrig information om styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några familjerelationer eller andra närstående relationer till någon annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har, utöver vad som anges i stycket 'Engagemang i andra bolag', varit inblandad i konkurs, likvidation eller konkursförvaltning. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har varit inblandad i bedrägerirelaterad rättslig process de senaste fem åren. Ej heller har någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare varit inblandad i någon rättsprocess av väsentlig karaktär med anledning av konkurs.

Det har under de fem senaste åren inte funnits några anklagelser och/eller sanktioner från myndighet eller organisation som företräder viss yrkesgrupp och som är offentligrättsligt reglerad mot någon av dessa personer och ingen av dem har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett företags förvaltnings-, lednings-, eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner hos emittent. Ingen av ovan nämnda ledande befattningshavare eller styrelseledamöter har av myndighet eller domstol förhindrats att handla som medlem av någon emittents styrelse eller ledningsgrupp under de senaste fem åren.

Engagemang i andra bolag

Bolag	Befattning	Från, år	Till, år	Konkurs avsl. el. inledd	Annat ägande
Stefan Wilhelmson					
Norama Fanan AB	SO	2014	2015		
Norama Vinga AB	SO	2014	2015		
Norama Trivselborgen AB	SO	2014	2015		
Kung Markatta Aktiebolag	SO	2010	2013		
Nemea Holding AB	Ledamot	2013			18%
Norama Lågan AB	SO	2014	2015		
Vindio AB	SO/Vvd	2005	2012		
Norama Läsidan AB	SO	2014	2015		
Norama Fosie AB	SO	2014	2015		
FoF Asset Management AB	SO	2014	2015		
Norama Malmö Stillman AB	SO	2014	2015		
Norama Tunnbindaren AB	SO	2014	2015		
Norama Industrimannen AB	SO	2014	2015		
Norama Fastighetsbolag 4 AB	SO	2014	2015		
eQ Asset Management AB	Vd/Ledamot	2012	2014	avsl 2015	
Malmö Ground 2 AB	SO	2014	2015		
Norama Ulvård Aktiebolag	SO	2014	2015		
Greenleaf Medical AB	Ledamot	2016			
Norama Karlsund AB	SO	2014	2015		
Norama Åkarp AB	SO	2014	2015		
Norama Hällbo AB	SO	2014	2015		
Avenida Communications AB	Ledamot	2013			100%
Norama Kronhjorten AB	SO	2014	2015		
Norama Fastighetsbolag 5 AB	SO	2014	2015		
BSW Capital AB	Ledamot	2012			50%
Norama Gravören AB	SO	2014	2015		
Kennemer Förvaltning AB	Ledamot	2012	2014		
Norama Real Estate AB	Led, SO	2014			
GLM Intressenter AB	Ledamot	2016			
Norama Gravören 9 AB	SO	2014	2015		
Norama Ymer AB	SO	2014	2015		
Norama Skomakaren AB	SO	2014	2015		
Norama Fastighetsbolag 3 AB	SO	2014	2015		
Norama Mhem 10 AB	SO	2014	2015		
Norama Linné 5 AB	SO	2014	2015		
Norama Framnäs 1 AB	SO	2014	2015		
Norama Trumpeten 3 AB	SO	2014	2015		
Norama Attarp AB	SO	2014	2015		
Ture Ängen 2 AB	SO	2014	2015		

forts.

Bolag	Befattning	Från, år	Till, år	Konkurs avsl. el. inledd	Annat ägande
Norama Gullvivan 6 AB	SO	2014	2015		
Norama Häljaryd AB	SO	2014	2015		
Norama Hammaren 1 AB	SO	2014	2015		
Amenea AB	Extern vd	2014			
Norama Örnen AB	SO	2015	2015		
Norama Körsbärsträdet 5 AB	SO	2015	2015		
Norama Förmannen 1 AB	SO	2015	2015		
Norama Körsbärsträdet 6 AB	SO	2015	2015		
DP Invest AB	SO, ledamot	2016			
Gerhard Larsson					
Commit Vård AB	SO	2012			
Ekonomiforskningsstiftelsen Sundsvall	SO	2009			
Papilly AB	SO	2016			
Sleepingfox hotel group AB	SO	2010			
Statkraft SCA vind AB	SO		2012		
Bostadsrättsföreningen Kräftan 1620	Ledamot/SO	2014			
Per Holmgren					
Security ITSolutions Öst AB u.n.ä. till SECITS Sweden AB	Ledamot	2016	2016		
VIHO AB	SO	2009	2012	avsl. 2012	
Security ITSolutions Sweden AB	Ledamot	2014			
SECITS Finans AB	Vd, ledamot	2013			
Grenström Invest AB	Vd, ledamot	2014			
Bjässbodarna Ivest AB	Ledamot	2014			100%
SECITS Holding AB	SO, ledamot	2016			
Kenneth Eriksson					
Castellum Norr 2 AB	Ledamot	1994	2013		
Castellum Norr AB	Ledamot	2001	2013		
RusForest AB	SO	2011	2013		
Statkraft SCA Vind AB	SO, ledamot	2009	2016		
RusForest Holding AB	SO	2012	2013		
Statkraft SCA Vind II AB	SO	2012	2016		
Anna-Carin Bjelkeby					
Kvinvest AB	Ledamot	2016			
Damixa AB	Ledamot	2014			
Hans Molin					
Securitas Teknik Sverige AB f.d. Infratek Security Solutions Sweden AB	Extern vd	2012	2016		
1XH Sverige AB	Ledamot	2017			

I ovanstående förteckning ingår pågående eller under de senaste fem åren avslutade styrelseuppdrag i andra aktiebolag, i enlighet med utdrag ur Näringslivsregistret hos Bolagsverket, samt uppgifter om äganden överstigande tio procent i övriga bolag, vilka uppgivits av respektive befattningshavare inför upprättandet av detta dokument. Befattningsbeskrivningarna ledamot, styrelseordf (SO) och verkställande direktör (vd, alt Extern vd), är uppställda så att den pågående eller senaste befattningen anges först. Eventuella uppehåll i styrelseengagemang i ett visst bolag kan ha förekommit.

Finansiell översikt i sammandrag

SECITS Holding-koncernen har bildats under 2016 genom sammanslagning av flera rörelsedrivande bolag, varav två uppvisar flerårig försäljningshistorik. Bolaget har räkenskapsår 0901-0831. De två bolagen nedan, Security ITSolutions Sweden AB och Security ITSolutions Öst AB har den 1 september 2016 sammanslagits i Security ITSolutions Öst AB (som namnändrats till SECITS Sweden AB).

Flerårsjämförelse, Security ITSolutions Sweden AB (org.nr 556847-1972).

	2015/2016	2014/2015	2013/2014	2012/2013	2011/2012
Nettoomsättning	13 031 188	8 768 360	4 214 276	1 670 677	1 411 422
Res. efter finansiella poster	445 620	2 319 105	940 010	99 873	99 442
Res. i % av nettoomsättningen	3,41	26,44	22,30	5,97	7,04
Balansomslutning	3 902 506	3 596 582	1 479 322	539 487	403 499
Soliditet (%)	22,40	55,71	60,85	30,35	23,19
Avkastning på eget kapital (%)	30,58	144,57	176,69	77,60	212,47
Avkastning på totalt kapital (%)	12,64	82,59	95,07	23,20	51,98
Kassalikviditet (%)	75,99	200,84	470,75	79,24	123,66

Källa: Förvaltningsberättelse, reviderad årsredovisning 2015/2016, daterad 28 februari 2017

Flerårsjämförelse, Security ITSolutions Öst AB

	2016	2015	2014	2013
Nettoomsättning	5 910 414	8 947 227	10 879 765	7 187 234
Res. efter finansiella poster	-281 660	-163 701	-13 271	866 466
Soliditet (%)	14,60	24,50	24,50	25,30

Källa: Förvaltningsberättelse, reviderad årsredovisning 2016, daterad 28 februari 2017

Ovan presenterade nyckeltal torde utgöra den mest signifikanta informationen vid utvärdering av den nya koncernens ekonomiska historik. Denna information är hämtad från bolagens respektive reviderade årsredovisningar. Security ITSolutions Öst AB:s räkenskapsår för 2016 är förkortat till 8 månader, 1 januari-31 augusti 2016. Orsak är anpassning till moderbolagets räkenskapsår. Nedan följer en sammanfattning av ekonomisk information hämtad från den nybildade koncernens första årsredovisning och halvårsrapport (tom 28 februari 2017).

För koncernens aktuella ställning, efter genomförda emissioner, hänvisas till stycket "Finansiella resurser" på sid 29.

Redovisningsprinciper

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Principerna är oförändrade jämfört med föregående år.

Revisionsberättelser och granskning av denna bolagsbeskrivning

Revisionsberättelsen för koncernens första årsredovisning följer standardformuleringen. Inga övriga delar av detta dokument har varit föremål för revisorsgranskning.

Finansiell ställning och övrig information

De finansiella rapporterna för föregående år innehåller dotterbolagens resultat efter förvärvsdatum. Pronubecon AB och Security ITSolutions AB förvärvades den 1 januari 2016 och SECITS Sweden AB förvärvades den 1 februari 2016. Det innebär att i det första halvåret föregående år, vilken omfattar perioden 2 november 2015-29 februari 2016 ingick resultat med en respektive två månader från dotterbolagen. Under det första halvåret för innevarande räkenskapsår, 1 september 2016-28 februari 2017 ingick dotterbolagens resultat under hela perioden, dvs 6 månader.

Resultat- och balansräkningar

Koncernens resultaträkningar i sammandrag

KSEK	Halvårsrapport koncern 1 sept 2016- 28 feb 2017 ej reviderad	Halvårsrapport koncern 2 nov 2015- 29 feb 2016 ej reviderad	Helårsrapport koncern 2 nov 2015- 31 aug 2016 reviderad
Intäkter	11 702	2 443	15 320
Rörelsens kostnader	-13 779	-3 098	-15 220
Avskrivningar/nedskrivningar	-1 504	-464	-2 031
Summa rörelsens kostnader	-15 283	-3 562	-17 251
EBIT/ Rörelseresultat	-3 581	-1 119	-1 931
Finansnetto	-304	-28	-130
Resultat efter finansiella poster	-3 885	-1 147	-2 061
Skatt	524	123	-66
RESULTAT EFTER SKATT	-3 361	-1 024	-2 127

Finansiell kalender

27 oktober 2017
Januari 2018
Februari 2018

Bokslutskommuniké
Årsredovisning 2016/2017
Årsstämma

Koncernens balansräkningar i sammandrag

KSEK	28 februari 2017 har ej granskats av revisor	29 februari 2016 har ej granskats av revisor	31 augusti 2016 reviderad
Immateriella anläggningstillgångar	11 672	14 428	13 161
Materiella anläggningstillgångar	101	155	117
Uppskjuten skattefordran	500	72	88
Summa anläggningstillgångar	12 273	14 655	13 366
Varulager	2 008	1 034	2 008
Kortfristiga fordringar	5 529	4 194	2 146
Likvida medel	310	818	190
Summa omsättningstillgångar	7 847	6 046	4 344
SUMMA TILLGÅNGAR	20 120	20 701	17 710
Eget kapital	12 663	1 828	726
Uppskjuten skatteskuld	-	-	112
Skulder till kreditinstitut	1 820	1 820	1 820
Övriga skulder	-	11 618	9 119
Summa långfristiga skulder	1 820	13 438	10 939
Leverantörsskulder	1 911	1 348	1 260
Övriga kortfristiga skulder	2 206	3 311	3 871
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 520	776	802
Summa kortfristiga skulder	5 637	5 435	5 933
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	20 120	20 701	17 710

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

KSEK	halvår 1 sept 2016- 28 feb 2017 har ej granskats av revisor	halvår 2 nov 2015- 29 feb 2016 har ej granskats av revisor	helår 2 nov 2015- 31 aug 2016 reviderad
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 499	-1 270	-590
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-15 627	-15 250
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 619	17 715	16 030
Periodens kassaflöde	120	818	190
Likvida medel vid periodens början	190	-	-
Likvida medel vid periodens slut	310	818	190

Förändring i koncernens eget kapital

(Ej granskat av revisor) KSEK	Aktiekapital	Balanserat resultat	Summa
Ingående eget kapital 2015-11-02	50	-	50
Ej registrerad nyemission	450	-	450
Erhållna aktieägartillskott		2 352	2 352
Resultat för perioden	-	-1 024	-1 024
Utgående eget kapital 2016-02-29	500	1 328	1 828
Ingående eget kapital 2016-09-01	500	226	726
Nyemission	136	15 162	15 298
Resultat för perioden		-3 361	-3 361
Utgående eget kapital 2017-02-28	636	12 027	12 663

Nyckeltal och definitioner

KSEK	halvår 1 sept 2016- 28 feb 2017 ej reviderad	halvår 2 nov 2015- 29 feb 2016 ej reviderad	helår 2 nov 2015- 31 aug 2016 reviderad
Resultat per aktie	-0,77	-0,23	-0,45
EBIT marginal/rörelsemarginal	neg	neg	neg
Genomsnittligt antal aktier, tusen *	4 341	4 447	4 779
Antal registrerade aktier, tusen *	6 357	5 000	5 000
Soliditet %	62,9%	8,8%	4,1%
* Omräknat efter split 1000:1			
Medelantal anställda:			
Män	15		13
Kvinnor	2		2
Medelantal anställda	17		15

Definitioner av nyckeltal

EBIT (rörelseresultat)

Nettoomsättning minus rörelsens kostnader.

EBIT-marginal (rörelsemarginal)

EBIT (rörelseresultat) i förhållande till nettoomsättningen.

Resultat per aktie

Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning.

Soliditet

Eget kapital i förhållande till summa tillgångar.

Finansnetto

Netto av finansiella intäkter och finansiella kostnader

Finansiella resurser

Nettoskuldsättning och eget kapital per den 31 mars 2017

Nettoskuldsättning (tkr)	2017-03-31
A. Kassa	148
B. Likvida medel	
C. Lätt realiserbara värdepapper	
D. Summa likviditet (A+B+C)	148
E. Kortfristiga finansiella fordringar*	19 892
F. Kortfristiga bankkulder	2 006
G. Kortfristig del av långfristiga skulder	
H. Andra kortfristiga skulder	5 155
I. Summa kortfristiga skulder (F+G+H)	7 161
J. Netto kortfristig skuldsättning (I-E-D)	-12 879
K. Långfristiga banklån	1 820
L. Emitterade obligationer	
M. Andra långfristiga lån	0
N. Summa långfristiga skulder (K+L+M)	1 820
O. Nettoskuldsättning (J+N)	-11 059

* Av detta belopp utgörs 13,9 Mkr av vid tidpunkten inbetald, ännu ej registrerad emissionslikvid. Resterande belopp utgörs av kundfordringar och liknande kortfristiga fordringar.

Lånebehov

Styrelsen ser inga omedelbara behov att uppta några lån.

Rörelsekapital

Det är styrelsens bedömning att befintligt rörelsekapital är tillräckligt för den aktuella verksamheten under den närmaste tolv månadersperioden.

Väsentliga förändringar efter senaste rapportperiod

Sedan den 30 november 2016 har tre emissioner genomförts, vilket har minskat skuldsidan och ökat det egna kapitalet i koncernens balansräkning. Dessa förändringar framgår i den Egenkapital- och nettoskuld sättningsrapport som upprättats per den 31 mars 2017, och som återfinns ovan.

Eget kapital och skuldsättning (tkr)	2017-03-31
Kortfristiga räntebärande skulder:	
Mot borgen	
Mot säkerhet	2 006
Blancokrediter	
Summa kortfristiga räntebärande skulder	2 006
Långfristiga räntebärande skulder:	
Mot borgen	
Mot säkerhet	1 820
Blancokrediter	
Summa långfristiga räntebärande skulder	1 820
Eget kapital (exkl. balanserad förlust):	
Aktiekapital	757
Överkursfond	28 809
Reservfond	226
Ej registrerat aktiekapital och överkursfond	29 792
Övriga reserver	
Summa eget kapital	29 792

Ekonomiska framtidsutsikter

Bolaget avger inga prognoser. Mot bakgrund av ingångna avtal gör dock styrelsen bedömningen att koncernen kommer att uppvisa positivt resultat under den närmaste arton månadersperioden.

Denna bedömning baseras dels på att stora omstruktureringskostnader, vilka tidigare belastat resultatet, nu har tagits, dels på att flera större avtal ingåtts under vintern 2016/17 för vilka leveranser och idrifttaganden nu inplanerats för det närmaste året och att fakturering avseende dessa avtal kan inledas.

Således bedöms rörelseintäkterna tillsammans med befintligt kapital vara tillräckligt för koncernens aktuella verksamhet fram till dess positivt kassaflöde uppnås.

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Nedan kommenteras koncernens finansiella utveckling under räkenskapsåret, 2015/16 samt sex månaders verksamhet under 2016/17. De finansiella rapporterna för föregående år anges inom parentes, och innehåller dotterbolagens resultat efter förvärvdatum.

Pronubecon AB och Security ITSolutions AB förvärvades den 1 januari 2016 och SECITS Sweden AB förvärvades den 1 februari 2016. Det innebär att i det första halvåret föregående år, vilken omfattar perioden 2 november 2015-29 februari 2016 ingick resultat med en respektive två månader från dotterbolagen. Under den första halvan av innevarande räkenskapsår ingick dotterbolagens resultat under hela perioden, dvs 6 månader.

Notera att jämförande period för föregående år omfattar verksamhet efter förvärv av dotterbolag. Se vidare beskrivning under stycket "Omsättning och rörelseresultat" nedan.

ETABLERING AV SECITS KONCERNEN

SECITS-koncernen bildades under verksamhetsåret 2015/16. Den 2 november 2015 etablerades moderbolaget SECITS Holding AB (publ) (tidigare SECITS Invest AB).

Den 1 januari 2016 förvärvades Security ITSolutions Sweden AB (org.nr 556847-1972) samt SECITS Finans (org.nr 556944-8060). Security ITSolutions Sweden AB omfattade verksamheterna i Kramfors och Sundsvall med driftshall i Kramfors. Security ITSolutions Sweden AB har bedrivit en lönsam verksamhet från räkenskapsåren 2011/2012 och är ett etablerat bolag i norra Sverige.

Pronubecon AB (org.nr 559012-8442) förvärvades den 1 januari 2016 med syfte att vara fristående från övrig verksamhet gällande leveranser av molntjänster. Affärsutvecklingsprojekt inom IT-telekomsektorn skall förläggas i Pronubecon.

Den 1 februari 2016 förvärvades SECITS Sweden AB (tidigare Security ITSolutions Öst AB) (org nr 556524-9546). SECITS Sweden AB har bedrivit verksamhet från kalenderåret 2013 framförallt inom banksektorn, basen för verksamheten är Stockholm.

OMSÄTTNING OCH RÖRELSERESULTAT

Moderbolaget etableras den 2 november 2015 och perioden 2 november 2015 – 31 augusti 2016 var koncernens första räkenskapsår.

De finansiella rapporterna för föregående år (2 nov 2015-31 aug 2016) innehåller dotterbolagens resultat efter förvärvdatum, vilka beskrivs ovan. Detta innebär att räkenskapsåret 2015/2016 innehåller resultat från dotterbolagen för en månad (Pronubecon AB) respektive två månader (SECITS Sweden AB och Security ITSolutions Sweden AB).

Koncernen har under räkenskapsåret 2015/2016 och efter räkenskapsåret förvärvat de rörelsedrivande dotterbolagen och omstrukturerat koncernstrukturen för att samla ihop de rörelsedrivande verksamheterna i två separata legala bolag.

Koncernens totala intäkter för räkenskapsåret 2015/16 uppgick till 15 320 Tkr. Rörelsekostnaderna uppgick till 15 220 Tkr och avskrivningar till 2 031 Tkr. Rörelseresultatet uppgick till -1 930 Tkr. Det negativa rörelseresultatet var väsentligen kopplat till engångskostnader i samband med införlivande av de nya företagen, och bestod av nödvändiga mindre direktavskrivna tilläggsinvesteringar, juridisk rådgivning och dylikt om totalt cirka 1 700 Tkr.

För perioden 1 september 2016 – 28 februari 2017 uppgick totala intäkter till 11 702 (2 443) Tkr. Rörelsekostnaderna uppgick till 13 779 (3 098) Tkr och avskrivningar till 1 504 (464) Tkr. I rörelsekostnaderna ingår kostnader om ca 1 250 (0) Tkr för att förbereda Bolaget för en notering på en svensk marknadsplats. Dessa kostnader är av engångskaraktär.

Under första halvåret redovisades avskrivningar av goodwill och licenser för sex månader. För jämförd period föregående år redovisades endast avskrivning motsvarande en till två månader efter förvärv av dotterbolag som skedde under januari och februari 2016.

I övrigt bedöms inga jämförelsestörande kostnader föreligga.

Rörelseresultatet uppgick till -3 581 (1 119) Tkr.

BALANSRÄKNING

Balansomslutningen vid utgången av räkenskapsåret 2015/2016 uppgick till 17 709 Tkr, varav likvida medel uppgick till 190 Tkr. Eget kapital var 726 Tkr och de immateriella

tillgångarna var 13 161 Tkr. Långfristiga skulder uppgick till 10 939 Tkr, varav 9 119 Tkr avsåg reversskulder vid förvärv av rörelsedrivande dotterbolag.

Vid utgången av 28 februari 2017 var balansomslutningen 20 120 Tkr och de likvida medlen uppgick till 310 Tkr. Det egna kapitalet ökade från 726 Tkr till 12 663 Tkr, framför allt genom nyemissioner och kvittningsemissioner (kvittningsemissionerna avsåg reversskulder till Grenström Invest AB och Talien Invest AB om 9,3 Mkr) om totalt 15 298 Tkr. Samtidigt minskade de långfristiga skulderna från 10 939 Tkr till 1 820 Tkr. De immateriella tillgångarna minskade från 13 161 Tkr till 11 672 Tkr, framförallt genom avskrivningar.

FINANSIELLA RESURSER OCH FINANSIELL STRUKTUR

Per den 28 februari 2017 uppgick det egna kapitalet till 12 663 Tkr och soliditeten till 62,9 procent. Koncernens långfristiga skulder uppgick till ca 1 820 Tkr och de kortfristiga skulderna uppgick till ca 5 637 Tkr. De likvida medlen uppgick vid periodens utgång till cirka 310 Tkr. Efter perioden har en spridningsemission genomförts, vilket tillför koncernen ca 13,6 Mkr efter emissionskostnader.

Efter spridningsemissionen är styrelsens bedömning att koncernens kortsiktiga betalningsförmåga är mycket god.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet för den löpande verksamheten under räkenskapsåret 2015/2016 var -590 Tkr. Investeringsverksamheten, framförallt licenser och förvärvat goodwill, påverkade kassaflödet negativt med -15 250 Tkr. Kassaflödet från finansieringsverksamheten tillförde koncernens samtidigt 16 030 Tkr vilket medförde ett kassaflöde på 190 Tkr för perioden.

Under perioden 1 september 2016-28 februari 2017 uppgick kassaflödet för den löpande verksamheten till -5 499 Tkr, till viss del beroende på en ökning av kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar.

Kassaflödet för investeringarna i uppgick till 0 Tkr.

Genomförda nyemission tillfördes koncernen ca 6 000 Tkr. Tillsammans med minskning av lån och finansiella skulder, uppgick kassaflödet från finansieringsverksamheten till 5 619 Tkr för perioden.

BEGRÄNSNINGAR I ANVÄNDANDET AV KAPITAL

Enligt lagda planer menar styrelsen i koncernen att det inte finns några begränsningar avseende användande av Bolagets tillgängliga kapital.

INVESTERINGAR OCH ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernens investeringar består huvudsakligen av licenser och goodwill. Under räkenskapsåret 2015/2016 uppgick koncernens kassaflöde från investeringar till 15 250 Tkr, av vilka 3 Tkr avsåg investering i materiella anläggningstillgångar, 15 151 Tkr i immateriella anläggningstillgångar (framförallt licenser och goodwill) och 96 Tkr förvärv av koncernföretag.

Under perioden 1 september 2016 -28 februari 2017 uppgick koncernens investeringar till 0 kr.

PÅGÅENDE OCH FRAMTIDA INVESTERINGAR

Koncernen har under 2016/2017 inga pågående väsentliga investeringar eller framtida investeringar som styrelsen har gjort klara åtaganden om.

TENDENSER

Koncernledningen känner inte till några tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser, förutom vad som beskrivits i stycket "Riskfaktorer", som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på koncernens utsikter under innevarande år. Ledningen känner heller inte till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller skulle kunna påverka koncernens verksamhet.

GOODWILL

Inom posten Immateriella tillgångar om 11 672 tkr, som anges i balansräkningen per den 28 februari 2017, ingår licenser till ett bokfört värde om 493 tkr, Goodwill 9 921 tkr samt Övriga immateriella tillgångar om 258 tkr.

Goodwillposterna avser framtida förväntade kassaflöden för verksamheten samt kundstock och kontakter på bankmarknaden, varav 7 745 tkr är hänförligt till Security ITSolutions Sweden AB och 2 177 tkr är hänförligt till SECITS Sweden AB (tidigare Security ITSolutions Öst AB).

Goodwill skrivs av över fem år.

Aktiekapital och ägarförhållanden

Aktieinformation

Aktierna i SECITS har emitterats i enlighet med svensk lagstiftning och är denominerade i svenska kronor (SEK). Enligt rådande bolagsordning kan endast ett aktieslag, stamaktier (högst 20 000 000) st, med en röst per aktie, utges. Aktienkapitalet i SECITS uppgår till 757 443,06 kr, fördelat på 7 574 430 aktier.

Samtliga aktier är fullt betalda. SECITS bolagsordning anger att aktiekapitalet skall uppgå till lägst 500 000,00 och högst 2 000 000,00 kr, samt att antalet aktier skall uppgå till lägst 5 000 000 och högst 20 000 000 st.

Rättigheter som åtföljer Bolagets aktier

Vid bolagsstämma röstar varje aktieägare i kraft av det röstetal som medföljer innehavda aktieslag. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje aktie ger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet.

Aktierna i SECITS är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte heller förekommit något offentligt uppköpserbjudande under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Centralt aktieregister och ISIN-nummer

Aktieboken förs av Euroclear Sweden AB, med adress Box 191, 101 23, Stockholm. Aktien har ISIN-kod SE0009664436.

Utdelningspolicy

Bolaget har inte fastställt någon utdelningspolicy. Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämma efter förslag från styrelsen. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av

bolagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för vinstutdelning är registrerade som aktieägare i Bolaget. Eventuell utdelning ombesörjes av Euroclear, eller, för förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltarens rutiner. Om aktieägare inte kan nå genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler för preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Inga särskilda regler, restriktioner eller förfaranden avseende utdelning föreligger för aktieägare som är bosatta utanför Sverige. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget.

Restriktioner i möjligheter till utdelning

Inga begränsningar i möjligheter till utdelning föreligger förutom vad som följer av lagstiftning och redovisningsregler.

Teckningsoptioner

Bolaget har inte utgivit några teckningsoptioner.

Konvertibla lån

Bolaget har inte upptagit några konvertibla lån.

Bemyndiganden

Vid årsstämman den 20 december 2016 lämnades bemyndigande till styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier, emission av konvertibler och teckningsoptioner. Emissionsbeslutet ska kunna ske mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller att aktie ska kunna tecknas med andra villkor.

Handel med Bolagets aktier

Bolagets aktie handlas sedan den 11 maj 2017 på Nasdaq First North som är en s.k. MTF, (Multilateral Trading Facility). En marknadsplats av detta slag ställer inte

lika hårda krav på Bolaget avseende bl. a informationsgivning, genomlysning eller bolagsstyrning, jämfört med de krav som ställs på bolag vars aktier är noterade vid en sk reglerad marknad ("börs").

Aktieägaravtal, lock-up

Huvudägarna, med innehav överstigande tio

procent av röster och kapital, enligt nedan, har förbundit sig att inte avyttra mer än tio procent av sitt direkta och/eller indirekta ägande i Bolaget under en tidsperiod om 12 månader från och med första handelsdagen.

I övrigt föreligger inte, vad styrelsen känner till, några avtal mellan aktieägare.

Största aktieägarna per den 31 mars 2017

Ägare	Antal aktier	Andel
Pavi IT i Kramfors AB (556650-7199)	1 300 414	17,17%
Bjässbodarna Invest AB (556987-9736) (Per Holmgren)	1 300 414	17,17%
Talien Invest AB (556743-6323)	1 048 343	13,84%
BSW Capital AB (556884-8195) (Stefan Wilhelmsson)	679 000	8,96%
Ulf Söderberg (690225-8232)	488 000	6,44%
1XH Sverige AB (559092-2356) (Hans Molin)	488 000	6,44%
Ålsta Invest AB (559037-6777)	390 000	5,15%
Silvede Holding AB (556911-4308)	195 000	2,57%
Johan Perninger (750414-0299)	161 000	2,13%
Kenneth Eriksson (440717-8013)	160 000	2,11%
Stefan Wahlman (700715-2015)	125 000	1,65%
Övriga ägare ca 490 st	1 239 259	16,36%
Totalsumma	7 574 430	100,00%

Aktiekapitalets utveckling

Händelse	Datum	Aktiekapital		Antal aktier		Kurs/aktie	Market Cap (efter)
		Förändring	Totalt	Förändring	Totalt		
Nybildning	2015-11-02	50 000	50 000,00	500	500	100	50 000
Nyemission	2017-01-04	450 000	500 000,00	4 500	5 000	100	500 000
Nyemission	2017-01-26	31 900	531 900,00	319	5 319	9 404,3	50 021 684
Split 1000:1	2017	0	531 900,00	5 313 681	5 319 000	9,40	50 021 684
Kvittningsemission *	2017-03-09	36 000	567 900,00	360 000	5 679 000	8,33	47 306 070
Kvittningsemission **	2017-03-17	67 822	635 722,06	678 221	6 357 221	13,71	87 182 372
Spridningsemission inför notering ***	2017-04-14	121 721	757 443,00	1 217 209	7 574 430	13,71	103 845 435

* Avser kvittning av ett kontant lån om 3,0 Mkr från BSW Kapital AB, vilket lämnades under juni 2016. Kvittningskursen 8,33 kr fastställdes vid samma tillfälle.

** Avser betalning för förvärv av dotterbolagen Security IT Solution Sweden AB och Pronubecon AB i samband med bildandet av den nya koncernstrukturen. Kvittningen var på förhand överenskommen att ske till samma kurs som den då förestående spridningsemissionen.

*** Avser den spridningsemission under mars 2017 som föregick noteringen av Bolagets aktie vid NASDAQ First North. Härvid tecknades totalt 1 217 209 av de 1 312 536 aktier som utgjorde högsta antal i emissionsbeslutet, vilket motsvarar en teckningsgrad om ca 93 procent. Bolaget tillfördes därmed tillförts ca 16,7 Mkr före emissionskostnader, och ca 490 nya aktieägare. De emissionsgaranter som medverkade i transaktionen valde att erhålla garantiersättning till övervägande del i aktier (ca. 2/3).

Legala frågor och övrig information

Allmän bolagsinformation

SECITS Holding AB (publ), med organisationsnummer 559033-1988, registrerades vid Bolagsverket den 2 november 2015 under firma Grundbulten 14338 AB. Nuvarande firma registrerades den 14 februari 2017. Bolagets associationsform är aktiebolag och regleras av Aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget är publikt. Bolagets LEI-kod är 5493008SMWVGV0T68548.

Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än Aktiebolagslagen vad gäller förändring av aktieägares rättigheter. Aktierna i Bolaget är fritt överlåtbara. Styrelsens säte är registrerat i Haninges kommun, Stockholms län. Huvudkontorets adress är:

SECITS Holding AB
Markörgatan 2
136 44 Handen

Bolagsstruktur och aktieinnehav

SECITS Holding utgör moderbolag i en koncern med fyra helägda dotterbolag:
Pronubecon AB
559012-8442

Security IT Solutions Sweden AB
556847-1972

SECITS Finans AB
556944-8060

SECITS Sweden AB
(tidigare firma: Security ITSolutions Öst AB)
556524-9546

Väsentliga avtal

Det förekommer inga avtal som är av väsentlig betydelse för Bolagets förutsättningar att bedriva den aktuella verksamheten.

Försäkringar

Bolaget har ett försäkringsprogram som styrelsen bedömt vara anpassat till Bolagets verksamhet. Försäkringsskyddet är föremål för löpande översyn.

Tidigare beskrivet licensavtal

Det förelåg fram till april 2017 ett avtal avseende rättigheter till programvaror och system från det finska bolaget Mirasys, mellan dotterbolaget Pronubecon AB och Reconego AB, vilket ägs av aktieägaren Patrik Brandins bolag Talien Invest AB.

Detta avtal har nu upphört, och har ersatts av ett avtal direkt mellan Mirasys och SECITS Holding AB.

Avtalet bedöms i sig inte väsentligt för SECITS verksamhet, men har i tidigare memorandum beskrivs i syfte att klarlägga en omständighet som kan liknas vid en närståendetransaktion mellan Bolaget och en större aktieägare. Det nu ingångna avtalet ersätter det tidigare, varför en eventuell närståendesituation har eliminerats.

Närståendetransaktioner

BSW Kapital AB, som ägs av Stefan Wilhelmsson, lämnade under sommaren 2016 ett kontant lån om 3,0 Mkr, vilket avsågs kvittas i samband med kommande nyemission i Bolaget. Kvittningskursen om 8,33 kr fastställdes vid samma tillfälle. Vid denna tidpunkt var Stefan Wilhelmsson inte ledamot av styrelsen, och Bolagets värdering, slutliga noteringsplaner och koncernstruktur var ännu inte fastlagda. Ingen ränta utgick på lånet.

Wilhelmsson tillträdde som styrelseledamot vid bolagsstämma i januari 2017, och kvittningen genomfördes under mars samma år.

Som en del i uppbyggnaden av nuvarande koncernstruktur förvärvades den 1 januari 2016 Pronubecon AB från Talien Invest AB, som ägs av en av huvudägarna Patrick Brandin. Den 1 januari 2016 förvärvades i samma syfte Security ITSolutions Sweden AB och SECITS Finans från Grenström Invest AB som gemensamt ägdes av de två grundarna Per Holmgrens och Patrik Vikström, genom bolagen Bjässbodarna Invest AB resp Pavi IT i Kramfors A. Slutlig betalning för dessa förvärv skedde under mars 2017 mot kvittning av nyemitterade aktier i SECITS till kursen 13,71 kr, vilket var densamma som i den påföljande spridningsemissionen inför noteringen. Brandin, Holmgren och Wikström var medgrundare till det nya moderbolaget, och ägde således sedan tidigare aktier.

Per Holmgren, försäljningsdirektör tillika grundare och styrelseledamot, har arbetat på konsultbasis inom koncernen. Konsultarvoden uppgår till totalt 273 tkr (varav 142 tkr avser räkenskapsåret 2015/2016 och 131 tkr avser perioden 1 september-30 november 2016). Arvoderingen avser arbetet som försäljningsdirektör.

Patrik Vikström, CTO tillika grundare, har arbetat på konsultbasis inom koncernen. Konsultarvoden uppgår till totalt 176 tkr (varav 66 tkr avser räkenskapsåret 2015/2016 och 110 tkr avser perioden 1 september-30 november 2016). Arvoderingen avser arbetet som CTO (teknisk chef).

Styrelsen anser att ovan redovisade transaktioner och avtalsbindningar skett till marknadsmässiga villkor.

Twister och rättsliga förhållanden

Bolaget har inte varit part i något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande som vid något tillfälle har eller har haft betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Bolagets styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle vara under uppsegling.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Denna bolagsbeskrivning skall läsas tillsammans med resultat- och balansräkningar med tillhörande noter, kassaflödesanalyser och, i förekommande fall, revisionsberättelser ur följande av Bolaget tidigare avlämnade årsredovisning för perioden 2 november 2015 till den 31 aug 2016, samt halvårsrapport för perioden 1 september 2016 till den 28 februari 2017, vilka införlivas genom hänvisning. Handlingarna finns tillgängliga på Bolagets hemsida: www.secits.se.

Tillstånd och licenser

Bolaget är inte beroende av några tillstånd eller licenser för den aktuella verksamheten.

Innehavda patent

Bolaget innehar inte några patent, och är inte beroende av några patent för att bedriva den aktuella verksamheten.

Skattefrågor

Transaktioner i SECITS värdepapper kan komma att medföra skattemässiga konsekvenser för innehavaren. Innehavare av värdepapper i Bolaget rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls preliminär skatt på utdelningar med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear, eller av förvaltaren om innehavet är förvaltarregistrerat.

SECITS ansvarar inte för att innehålla källskatt.

Bolagsordning

Antagen på bolagsstämman den 26 januari 2017.

Firma

Bolagets firma är SECITS Holding AB (publ).

Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

Verksamhet

Bolaget ska självt eller genom hel- eller delägda dotterbolag bedriva verksamhet inom data och IT-verksamhet, molnbaserade teknislösningar, kameraövervakning, och säkerhetslösningar samt därmed förenlig verksamhet.

Aktiekapital

Aktiekapitalet ska vara lägst 500 000 och högst 2 000 000 sek.

Antal aktier

Antal aktier ska vara lägst 5 000 000 och högst 20 000 000.

Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst sju ledamöter.

Revisorer

Bolaget ska ha en till två revisorer med högst två revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag.

Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelsen ska information om att kallelse skett annonseras i Dagens Industri.

Kallelse till ordinarie bolagsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma, där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas, ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

Öppnande av stämma

Styrelsens SO eller den styrelsen därtill utser öppnar bolagsstämman och leder förhandlingarna till dess SO vid stämman valts.

Årsstämma

Årsstämma hålls årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma ska följande ärenden förekomma.

Val av SO vid stämman,

Upprättande och godkännande av röstlängd, Val av en eller två justeringspersoner, Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad,

Godkännande av dagordning, Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse, Beslut om

- fastställande av resultaträkning och balansräkning, samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
 - ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör när sådan förekommer,
- Val av styrelse och revisorer eller revisionsbolag, Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden, Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska omfatta tiden den 1 september – den 31 augusti.

Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551)

Kontaktuppgifter

SECITS Holding AB
Markörgatan 2
136 44 Handen

www.secits.se
info@secits.se