



Inbjudan till teckning av units i JS Security Technologies Group AB

Teckningsperiod 2021-04-19 - 2021-04-30



Viktig information

Definitioner

Med "JS Security", eller "Bolaget" avses koncernen med moderbolaget JS Security Technologies Group AB med organisationsnummer 559225-3123 och det helägda dotterbolaget JS Security Technologies AB med organisationsnummer 559226-6323. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB med organisationsnummer 556112-8074. Med "detta memorandum" eller om annat inte följer av sammanhanget "detta dokument", avses föreliggande memorandum. Med "Erbjudandet" avses förestående emission. Med "unit" avses den enhet bestående av en (1) ny aktie och en (1) teckningsoption av serie TO1 som erbjuds i Erbjudandet.

Undantag från prospektskyldighet

Memorandumet har inte godkänts eller granskats av Finansinspektionen. Skälet är att reglerna om prospekt inte kräver att prospekt upprättas för den nyemission som memorandumet avser. Grunden för undantaget är att det belopp som sammanlagt har betalats av investerarna under en tid av tolv månader inte överstiger 2,5 miljoner euro, vilket är fallet i förevarande emission.

Framåtriktad information

Memorandumet innehåller uttalanden om framtidsutsikter som är gjorda av Bolagets styrelse och som baseras på nuvarande marknadsförhållanden, verksamhet och lönsamhet. Dessa uttalanden är välgrundade och genomarbetade, men läsaren av memorandumet bör ha i åtanke att dessa ger uttryck för subjektiva bedömningar och därmed är förenade med osäkerhet. Under avsnittet "Riskfaktorer" återges en beskrivning över de faktorer som styrelsen bedömer vara av särskilt stor vikt vid bedömning av Bolaget och den bransch som Bolaget är verksam inom.

Friskrivning

Memorandumet innehåller information som har hämtats från utomstående källor. All sådan information har återgivits korrekt. Även om JS Security anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Vissa siffror i memorandumet har varit föremål för avrundning, varför vissa tabeller inte synes summera korrekt.

Revisors granskning

Utöver vad som anges i revisionsberättelsen i den senast publicerade årsredovisningen införlivad genom hänvisning har ingen information i memorandumet reviderats av Bolagets revisor.

Emissionsinstitut

I samband med Erbjudandet agerar Partner Fondkommission som emissionsinstitut. Styrelsen i JS Security är ansvarig för innehållet i Memorandumet, varpå Partner Fondkommission friskriver sig från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget samt avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i detta Memorandum.

Spotlight Stock Market

Spotlight Stock Market ("Spotlight") är ett verksamhetsområde inom ATS Finans AB, ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight driver en s.k. MTF-plattform. Bolag som är noterade på Spotlight har förbundit sig att följa Spotlights regelverk. Regelverket syftar bland annat till att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden får korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka bolagets aktiekurs.

Handeln på Spotlight sker i ett elektroniskt handelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Nordic Growth Market. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på Spotlight kan använda de banker eller fondkommissionärer som är medlemmar hos Spotlight. Regelverket och aktiekurser återfinns på Spotlights hemsida (<https://spotlightstockmarket.com/>).

Tvist

Eventuell tvist med anledning av innehållet i memorandumet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras enligt svensk lag och vid svensk domstol.

Bolagsinformation

Firmanamn	JS Security Technologies Group AB
Organisationsnummer	559225-3123
LEI-Kod	549300X4H5O3TTSEV844
Säte och Hemvist	Stockholm
Första registreringsdatum	2019-09-30
Land för bolagsbildning	Sverige
Juridisk form	Publikt aktiebolag
Lagstiftning	Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen
Bolagskommunikation	Svenska
Adress	BOX 5141, 102 43 Stockholm
E-post	info@jssecurity.tech
Hemsida	www.jssecurity.tech

Information om aktien och TO1

Handelsbeteckning för aktien	JSSEC
ISIN-KOD	SE0014829495
CFI-KOD	ESVUFR
FISN-KOD	JSSECURITY/SH
Handelsbeteckning för TO1	JSSEC TO1
ISIN-KOD	SE0015948567

Finansiell kalender

Årsstämma 2021	2021-04-09
Delårsrapport Q1 2021	2021-05-17
Delårsrapport Q2 2021	2021-08-23
Delårsrapport Q3 2021	2021-11-15
Bokslutskommuniké 2021	2022-02-25



Facktermer

2FA

Tvåstegsverifiering "2FA" är en säkerhetsåtgärd vars syfte är att förhindra otillåten tillgång till användarkonton. Metoden med tvåstegsverifiering kräver verifiering av två olika faktorer för att ge tillgång till ett konto.

Backbone

Är ett nätverk som kopplar ihop alla servrar och skapar en mångfaldig säkerhet där graden av åtkomst är direkt beroende på antalet servrar i nätverket. Ju fler servrar som är anslutna desto större säkerhet.

Blockkedja

Blockkedja, även kallad blockchain, är en distribuerad databas som lagras i många kopior - en på varje nod (dator) i ett peer-to-peer-nätverk. De många kopiorna och en sekvens av kryptografiska hashfunktioner gör det svårt eller omöjligt att i efterhand manipulera data.

B2B

Business to Business ("B2B") är en affärsmodell där kunderna är andra företag.

Cybersäkerhet

Cybersäkerhet är praxisen att skydda datorer, servrar, mobila enheter, elektroniska system, nätverk och data från skadliga attacker.

End-to-end

End-to-end-kryptering innebär att en datafil krypteras innan den skickas och att den är krypterad ända tills den behöriga mottagaren dekrypterar den.

Molntjänst

Cloudtjänster, även kallad molntjänster eller molnet, är onlinebaserade IT-tjänster som tillhandahålls av en tredje part, exempelvis e-postlösningar, fillagringstjänster eller kommunikationslösningar som t.ex. Skype. Den gemensamma nämnaren är att användaren har åtkomst till tjänsterna från alla möjliga enheter och det som krävs är internetuppkoppling.

Container

En container är en dedikerad miljö på en server.

DDoS

Distribuerade nätverksattacker kallas ofta för DDoS

(Distributed Denial of Service). Den här typen av attack utnyttjar de specifika kapacitetsgränser som gäller för alla nätverksresurser, t.ex. infrastrukturen som stödjer ett företags webbplats.

Delta/NET

JS Security datalagringstjänst, Delta/NET, är decentraliserad genom ett egenutvecklat nätverk och en "backbone" där Bolaget använder blockkedjeteknologin för att verifiera, öka säkerheten samt integriteten av lagrad data.

Hash

Hashvärdet är ett stycke data/tal som har delats upp, för att sedan blandas runt så de blir omöjliga att tolka utan den nyckel som använts för omkastningen.

Hashfunktion

"Hashfunktion" är en funktion som gör om data till ett relativt litet heltal. Hashfunktionen kan sedan fungera som ett index till en vektor.

IPFS protokoll

IPFS Protokollet är en peer-to-peer hypermedia protocol som är designat för att göra filfördelning och överföring av filer snabba, säkra och mer tillgängligt.

Kryptoteknik

Kryptoteknik är samma typ av teknik som används i en kryptovaluta. Bolaget refererar till kryptografi och sättet Bolaget krypterar information.

Kryptering

Vid kryptering omvandlas elektronisk data till en annan form av data som kallas för chifftext eller ciphertext. Omvandlingen möjliggör att flera behöriga parter kan läsa samma data, samtidigt som det försvårar för obehöriga att läsa data.

Kryptografiska hashfunktioner

"Kryptografiska hashfunktioner" är algoritmer för hashfunktioner som anpassats så att det ska vara mycket svårt att finna vilket ingångsvärde som gett upphov till en viss hash. Hashen måste vara lång för att hindra hackers försök att återskapa det ursprungliga ingångsvärdet, så vanligtvis används 128 digitala bitar eller mer. Kryptografiska hashfunktioner optimeras också för att vara snabba.

Facktermer

Nod

En nod är ett servercluster i ett nätverk.

Open source

Öppen källkod, öppen programvara eller öppen-kod (på engelska: "open source"), avser oftast datorprogram vars källkod inte är proprietär utan är tillgänglig att använda, läsa, modifiera och vidare-distribuera för den som vill.

Peer-to-peer nätverk

"P2P-nätverk", utskrivet peer-to-peer nätverk, är ett datornätverk av sammankopplade noder (varje nod är en dator) där alla noder kan agera direkt mot alla andra. Det finns ingen central server utan varje nod är lika betydelsefull som varje annan nod.

Redundancy

Redundancy betyder att man har samma information på mer än ett ställe.

SEM

SEM är den övergripande benämningen för allting som handlar om att marknadsföra sig i sökmotorer.

Sharding File System

"Sharding File System", eller "SFS", är en komponent i Bolagets produkt Delta/NET. SFS baserar sig på IPFS protokoll för filfördelning och är den plats där en fil delas upp i mindre delar.

Trevägsredundant

Trevägsredundant betyder att man har information på mer än ett ställe inklusive en backup på en helt egen miljö.

Trustless

Trustless betyder att man inte behöver lita på någon part i ett system. Ett nätverk eller plattform som kan verifiera sig själv. Lita på sin egen information utan att lita på en person eller data som någon har skapat.



**“Integritet har
ingen prislapp”**

Innehållsförteckning

Erbjudandet i sammandrag

Bakgrund och motiv till notering	10
Risikfaktorer	19
Varför investera i JS Security	25
VD har ordet	26
Inbjudan till förvärv av units	29
Villkor och anvisningar	30
Marknaden	32
Verksamhetsbeskrivning	38
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	51
Övriga upplysningar	66
Aktien och ägarförhållanden	68
Finansiell information	72
Kommentarer på finansiell information	79
Legala frågor och kompletterande information	81
Vissa skattefrågor i Sverige	83
Adresser	88

Erbjudandet i sammandrag

Erbjudandet värdepapper

Erbjudandet avser köp av Units. En Unit består av en (1) aktie och en (1) teckningsoption. Dessa teckningsoptioner, som ges ut vederlagsfritt, ger innehavaren rätten att under perioden 2-13 maj 2022 teckna nyemitterade aktier till en kurs uppgående till 8,50 SEK. Det krävs en (1) teckningsoption för att teckna en (1) ny aktie.

Teckningsperiod	19 april 2021 – 30 april 2021
Erbjudandepreis	6,00 SEK
Emissionsvolym	1 333 334 units
Emissionsbelopp	8 000 004 SEK
Bolagsvärde	30 000 000 SEK (pre-money)
Teckningsåtaganden	885 631 units motsvarande 5 313 792 SEK
Minsta teckningspost	800 units
Preliminär första handelsdag	12 maj 2021
Handelsplats	Spotlight Stock Market



Välkommen
till **JS Security**

Bakgrund och motiv till noteringen

Bakgrund

Med en förväntad alternativkostnad för cyberkriminalitet som uppgår till hela 6 biljoner USD år 2021 tror många företag att "molnet" är lösningen [1]. Det som för allmänheten idag är känt som det s.k. molnet eller "the cloud" är en centraliserad server med flera sårbara attackpunkter. De attackpunkter Bolaget har identifierat är att det bl.a. används standardkryptering, uppladdningen sker på ett och samma ställe samt att ledande aktörer äger rättigheterna att distribuera till tredje part. Företag och myndigheter behöver i framtiden ett betydligt starkare skydd än de traditionella lagringsalternativen som marknaden idag erbjuder.

Sverige befinner sig i en tid där den tekniska utvecklingen sker i mycket högt tempo. Det innebär fördelar och nya möjligheter för samhället som förändras i takt med en tilltagande digitalisering. Parallellt med detta måste således ett anpassat och balanserat IT-säkerhetsarbete bedrivas. Uppfylls inte detta utsätts verksamheterna med större sannolikhet för cyberbrott och dataintrång.

JS Security är ett svenskt cybersäkerhetsbolag som bildades hösten 2019 och utgörs av moderbolaget JS Security Technologies Group AB och det helägda dotterbolaget JS Security Technology AB där all kundrelaterad verksamhet bedrivs. Koncernförhållandet uppstod 29 maj 2020. Verksamheten påbörjades under 2019 med affärsidén om att bli nästa generations säkerhetsföretag inom datalagring. Detta med bakgrund till att grundaren Christopher Ramstedt's e-postadresser och lagrade uppgifter blev utsatta för dataintrång vid två tillfällen. Senare under 2019 träffade Christopher, Pierre Grönberg för ett första möte där Pierre presenterade olika blockkedje- och kryptotekniklösningar för att förebygga cyberattacker. Den 6 September 2019 ritades den första versionen av Delta/NET på en whiteboard.

Utvecklingsteamet leds av Pierre Grönberg som IT- och utvecklingschef, tillsammans med ett dedikerat team med erfarenhet från bl.a. Facebook. Teamets samlade kompetens ligger inom utveckling av djup teknologiska infrastrukturer och tekniska plattformar baserat på krypto- och blockkedjeteknologi.

Milstolpar JS Security



[1] - <https://www.forbes.com/sites/theyec/2017/07/13/the-true-cost-of-cybercrime-for-businesses/#eb5dc4349476>.

[2] - <https://jssecurity.tech/js-security-och-representanter-fran-riksdagen-inleder-dialog-angaende-samarbete-i-regeringens-nya-satsning-om-nationellt-cybersakerhetscenter/>

Infrastrukturen bakom Delta/NET skapades under våren 2019 och redan under hösten 2019 uppmärksammades Bolagets affärsidé på en global scen. Bolaget blev utvalt som ett av 500 företag (totalt 30 000 sökande), för att representera sitt företag på Web Summit i Portugal. Web Summit är en årlig teknologikonferens som hålls i Lissabon, Portugal som anses vara det största tekniska evenemanget i världen. Affärsidén fick god respons och Bolaget bedömer att intresset samt efterfrågan kring teknologin är stor och kommer att öka snabbt med tiden.

Delta/NET är ett högteknologiskt och decentraliserat lagringsnätverk baserat på blockkedjeteknologi som skapar ett privat lagringsnätverk där endast ägaren av data, datamottagaren eller relevant person med rätt behörighet har tillgång till den lagrade datan.

Delta/NET utvecklas kontinuerligt med hög precision och med användaren i fokus. JS Security datalagringstjänst är decentraliserad genom ett eget utvecklat nätverk och en "back-bone" där Bolaget använder blockkedjeteknologin för att verifiera, öka säkerheten samt integriteten för lagrad data. All data är distribuerad över ett varierande antal noder beroende på kundens krav av säkerhet.

Bolaget tar nu nästa stora steg för att marknadsföra och strategiskt positionera produkten på marknaden. Målet är att bli det självklara valet för företag och myndigheter när det kommer till säker och decentraliserad lagring av information, filer och data.



Emissionslikvidens användande

Vid fulltecknad spridningsemission tillförs JS Security en likvid om 8 MSEK före emissionskostnader, som totalt beräknas uppgå till 1 MSEK. Detta innebär att Bolaget tillförs 7 MSEK netto och nettolikviden skall fördelas enligt följande:

- ca. 51 procent skall finansiera vidareutvecklingen av Delta/NET
- ca. 40 procent skall finansiera Bolagets säljresurser och marknadsföringsorganisation i syfte att generera fler kunder
- ca. 9 procent kommer användas för att lösa befintliga skulder som finns beskrivna på sid. 81 i detta memorandum.

I det fall teckningsoptionerna tecknas till fullo kan Bolaget som högst tillföras ytterligare en likvid om 11,3 MSEK. Kostnaderna beräknas att uppgå till högst 100 TSEK vilket innebär att nettolikviden som högst kan uppgå till 11,2 MSEK. Om Bolaget tillförs en nettolikvid från teckningsoptionerna avser Bolaget att använda den till följande:

- ca. 55 procent kommer finansiera forskning & vidareutveckling av Delta/NET
- ca. 45 procent skall finansiera Bolagets säljresurser och marknadsföringsorganisation i syfte att generera fler kunder

Ovanstående fördelning skall ses som indikativ och kan bli föremål för justeringar baserat på ändrade omständigheter.

Teckningsförbindelser

JS Security har mottagit teckningsförbindelser om totalt 5 313 792 SEK motsvarande ca. 66 % av Erbjudandet. Samtliga teckningsförbindelser har skriftligen avtalats under mars 2021. Samtliga parter vilka har ingått teckningsförbindelser kan nås via Bolagets adress. Teckningsförbindelserna har inte säkerställts på förhand via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel eller liknande arrangemang.

Tilldelning av aktier kommer i första hand ske till de parter som ingått avtal om teckningsförbindelser i förhållande till avtalat belopp enligt nedanstående tabell.

Namn	Antal units	Belopp (SEK)
Oliver Molse	250 000**	1 500 000
Aktiebolaget NEVISWE*	200 000**	1 200 000
Gerhard Dal	200 000**	1 200 000
Per Vasilis	133 333**	799 998
Scorpio AB	34 000	204 000
Thomas Lindgren	16 666	99 996
Magnus Ottosson AB	16 666	99 996
Peter Björklund	10 000	60 000
Marianne Sjöstedt	8 333	49 998
Christoffer Lindhgren	8 300	49 800
Svetlana Rakhmangulova	5 000	30 000
Johan Borg	3 334	20 004
Totalt	885 562	5 313 792

* äger innan förestående emission 20 % av röst- och kapitalandel

** tecknar mer än 5 % av Erbjudandet (gränsbelopp: 400 000 SEK)

Värdering av Bolaget

I styrelsens och VDs arbete ingår att utveckla Bolaget och arbeta långsiktigt för att skapa aktieägarvärde. Det är svårt att värdera bolag med offensiva tillväxtplaner och därför har styrelsen fastställt prissättningen baserat på en bedömning av Bolagets produkt och den marknad Bolaget adresserar, ihop med att värderingen skall uppfattas som sund och rimlig.

Bolagets pre-moneyvärdering uppgår till 30 MSEK vid memorandumets upprättande och mer specifikt grundar sig värderingen på följande:

Verksamheten

- Decentraliserad lagring med mångfaldig säkerhet minimerar risken för dataintrång, datafel och avbrott samtidigt som säkerheten och integriteten för den lagrade datan ökar markant. JS Securitys mål är att deras datalagringslösning skall vara den säkraste lagringsplattformen utan att kompromissa när det kommer till användarvänlighet samt upp- och nedladdningshastigheter. Cirka 59 procent av svenska företag utsattes för minst en cyberattack under de senaste 12 månaderna enligt en undersökning utförd av cybersäkerhetsföretaget ProofPoint där 150 IT-chefer i Sverige deltog [3].
- JS Securitys datalagringslösning adresserar behov hos aktörer inom alla branscher, såväl stora som små, vilket diversifierar Bolagets affärsrisk. Bolaget definierar en större aktör som har över 10 anställda i organisationen. Bolaget har initialt beslutat att adressera branscher inom fastigheter, juridik, sjukvård, revision samt finans där Bolaget i dagsläget ser störst behov av en säker datalagring. Bolaget har i dagsläget fyra mindre kunder inom ventilations- och fastighetsbranschen samt rekrytering- och konsultbranschen. Bolaget tecknade en större kund under december 2020 som är verksam inom fastighetsskötsel. Bolaget har vid memorandumets upprättande inlett dialoger, utöver ingångna kundavtal, och för diskussioner med 19 större samt fyra mindre aktörer.

För att inte riskera att skada pågående dialoger har Bolaget valt att inte namnge kunderna inom dessa branscher i detta Memorandum.

- Delta/NETs infrastruktur, mjukvara och kod är egenutvecklad och har hög grad av säkerhet samt skalbarhet. D.v.s. Delta/NET är baserat på Bolagets egenutvecklade blockkedja, "Sharding File System" samt användar- och autentiseringsmodul. Det finns stor kunskap internt för att utveckla processer och mjukvaror som stödjer Bolagets produkt och stärker Bolagets kunderbjudande. Bolaget använder sig av dubbla datacenter, minst tre backuper per datacenter samt dubbla uppkopplingar per datacenter mot internet som ger ytterligare backuper.
- Bolaget jobbar kontinuerligt med de stora utmaningarna som företag idag står inför när det kommer till lagring av data. En del av detta involverar marknadens syn på de befintliga lagringslösningarna samt riskerna med att använda dessa.
- JS Security är ett IT-säkerhetsföretag i Sverige och har rest drygt 1,5 MSEK sedan hösten 2019 för finansiering av Bolagets produktutveckling. Bolagets utvecklingskostnader har kunnats hålla kostnadseffektiva tack vare ett effektivt utvecklingsteam med stort intresse för att vara delaktiga i att bygga ett tillväxtbolag. Bolaget kunde i augusti 2020 presentera den första versionen av Delta/NET till marknaden.
- En ny ledning och ägarstruktur med erfarenhet från bl.a. M&A och IT-utveckling tillsattes i samband med att befintlig koncern bildades i slutet av maj 2020. Utöver organisk tillväxt genom försäljning av befintlig produkt ser Bolaget kontinuerligt över möjligheterna att växa genom förvärv i syfte att skapa aktieägarvärden. Med den nya ägarstrukturen tillförs Bolaget en grupp med lång erfarenhet inom M&A med ett brinnande intresse för ny IT-innovation.

[3] - <https://cio.idg.se/2.1782/1.737072/svenska-foretag-utsatta-for-cyberattack>.

- De attackpunkter Bolaget har identifierat förebyggs genom åtgärder såsom: "end-to-end" kryptering som består av AES256-GCM (avancerad krypteringsstandard) vid upp- och nedladdning samt efter att filen har delats upp och distribuerats. Endast ägaren, mao Bolagets kunder, äger rätten att distribuera till tredje part. De filer som laddas upp av kunden decentraliseras och distribueras på flertalet ställen.
- En global marknad i tillväxt gynnar JS Security, som huvudsakligen drivs av att IT-budgeten hos företag numera lägger större resurser på molntjänster. Enligt analytikerföretaget Gartner uppgick marknaden för publika molnlösningar under 2020 till drygt 140,4 miljarder USD, en ökning med 15,5 procent jämfört med 2019 [4].
- Ny data skapas kontinuerligt och lagras i oändliga mängder. Den globala datalagringsmarknad är uppskattad att uppnå drygt 1 200 miljarder kronor år 2022 som omfattar såväl centraliserade datalagringslösningar som decentraliserade varianter. De decentraliserade datahanteringslösningarna bedöms utgöra ca 25 % av denna marknadsandel vilket betyder att decentraliserad datalagringsmarknaden uppskattas uppgå till ca. 300 miljarder kronor 2022 [5].

Marknadspotential

- Datalagring med hjälp av blockkedjeteknologi är ett relativt nytt användningsområde och Bolaget bedömer att det finns ett stort behov av denna typ av lösning. Det är Bolagets bedömning att det endast finns ett tiotal aktörer ute på marknaden som direkt konkurrerar med Bolagets produkt.
- Myndigheter som trafikverket, polismyndigheten, kommuner, regioner och andra offentliga institutioner har och kommer att fortsätta att ha ett ökat behov av säker lagring.
- Bolaget bedömer att rådande omständigheter i världen med anledning av rådande pandemi fortsatt kommer uppmuntra samhället på global basis att distansera sig såväl i sociala umgängen som på arbetsplatser. Detta kommer ställa högre krav på de digitala lösningar som används, samt att företag behöver lägga större resurser på sin IT-säkerhet.



[4] - <https://www.mynewsdesk.com/se/binero-group/news/it-investeringarna-oekar-i-hela-vaerlden-och-mest-pengar-laeggs-paa-molnloesningar-392351>

[5] - https://medium.com/@Market_Space_/data-storage-market-decentralized-74b431a1a443

Motiv

Bolaget söker notering för att erhålla den kvalitetsstämpel och genomlysning som noteringen innebär. Bolaget upplever en stor efterfrågan på Bolagets produkt och vill sprida en ökad kännedom om såväl JS Security som bolag som branschen de verkar i. Att notera Bolaget, och därmed säkra att verksamheten är publikt transparent för såväl investerare och kunder, är en viktig del i att säkerställa Bolagets trovärdighet som varumärke. Bolaget bedömer även att noteringen tillför förbättrade möjligheter att attrahera medarbetare med spetskompetens vilket ligger i linje med den expansionsstrategi som Bolaget fastställt. Vidare kan noteringen även göra det lättare för Bolaget att ingå avtal med strategiska partners samt göra det lättare för Bolaget att föra en dialog med potentiella förvärvsobjekt.

Första dag för handel beräknas bli den 12 maj 2021. Detta memorandum har granskats och godkänts av Spotlight Stock Market. Godkännandet innebär inte någon garanti från Spotlight om att sakuppgifterna i memorandumet är korrekta eller fullständiga.

Verksamhetsmål

JS Securitys långsiktiga mål är att bli en nationell välkänd aktör att räkna med inom säker datalagring. Bolaget har som mål att under de kommande tre åren skapa tillväxt och återinvestera allt kassaflöde i verksamheten:

- kontraktera återförsäljare i syfte att sälja och marknadsföra Bolagets tjänster
- genomföra strategiska förvärv med målet att stärka upp Bolagets position på marknaden
- att kunna erbjuda en helhetslösning till företag för lagring inom deras interna IT-miljö
- patentera infrastrukturen

Bolaget har upprättat en expansionsstrategi.

Expansionsstrategi

Bolaget kommer att arbeta för att stärka upp sin organisation genom strategiska förvärv, partnerskap och samarbeten i syfte att stärka Bolagets position i marknaden. Bolagets hemsida jssecurity.tech kommer vidareutvecklas för att vara en tydlig sälj- och kommunikationskanal. Hemsidan skall bli Bolagets ansikte utåt som arbetar dygnet runt, året runt. Detta kommer genomföras med hjälp av SEM vilket är det mest kostnadseffektiva inom B2B. SEM kräver inga nyanställningar för Bolaget per idag då kompetensen finns internt.

Bolagets försäljning skall effektiviseras genom att bl.a.:

- att stärka upp försäljningsavdelningen med:
 - försäljningschef med erfarenhet från teknisk tjänsteförsäljning
 - identifiera samt inleda dialog med ett externt sälj företag (partnerskap) för ytterligare stärka upp vår exponering gentemot marknaden
 - ta fram KPI:er till försäljningsavdelningen. KPI:erna ska vara tydliga och kopplade mot de övergripande affärsmålen, men också brytas ner i konkreta delmål för att förbättra: kvalitet, leverans och arbetssätt

Bolaget skall vidareutveckla Delta/NET för att kontinuerligt möta tekniska utmaningar som uppstår. Detta skall Bolaget göra genom att stärka sitt team med:

- Node JS Developer
- DevOps Engineer
- Blockchain Engineer
- Cyber Security Engineer

Bolagets produkt och dess kvalitet är grundbulten för att långsiktigt bygga kundrelationer, men lika viktigt är relationen mellan kund och Bolaget. En bra kundrelation skapar långsiktiga utvecklingsmöjligheter och mindre känslighet för priskonkurrens. Bolaget ska ha en hög servicegrad i det löpande arbetet.

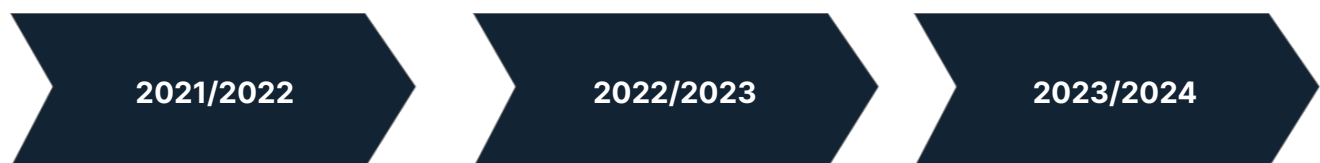
Bolaget har som mål att bygga starka lojalitetsband med kunden genom att:

- ha en kundanpassad försäljningsorganisation
- vara proaktiva i kunddialogen genom att själva ta kontakt och bjuda in till dialog och möten
- vara proaktiva och lyhörda för möjligheten att utveckla befintlig kundarbete (merförsäljning)
- det ska alltid finnas en tydlig kundansvarig som aktivt jobbar med att säkerställa att kunderna är nöjda
- aktivt arbeta med sin FAQ på hemsidan för att hela tiden säkerställa att de vanligaste frågorna finns

JS Security tar även stort ansvar för att öka kunskapen hos sina kunder för lagring av data, information och filer. Detta genomförs bl.a. genom att Bolaget skall:

- utveckla onboarding-process
- utveckla produktblad och tjänsteerbjudande
- löpande utveckla rutiner och kunddialoger

Roadmap JS Security 2021 - 2024



- Rekrytera minst tre nya utvecklare
- Identifiera och kontraktera en extern säljpartner
- Rekrytering av projektledare
- Vidareutveckla produktutbudet
- Rekrytera en person till försäljningsavdelningen

- Rekrytera minst tre utvecklare
- Fortsatt expanderings av säljpartners
- Undersöka potentiella förvärv med avsikt att stärka organisationen
- Rekrytera minst en person till försäljningsavdelningen

- Bearbeta större kunder, lokalt samt internationellt
- JS ska vara den naturliga källan/kanalen för kunskap inom decentraliserad lagring och dessa fördelar

Avslutningsvis bedömer Bolaget att en av de viktigaste framgångsfaktorerna för JS Security är att ha rätt medarbetare. JS Security har som ambition att vara bättre än sina konkurrenter på att bl.a.:

- säkerställa att varje nyanställd får en bra och övergripande introduktion för att underlätta och säkerställa att den anställde är medveten om JS Securitys produkt, affärsområden och arbetssätt
- ta fram arbetsbeskrivningar med tydliga KPI:er för alla medarbetare

Styrelsens försäkran

Styrelsen ansvarar för detta dokument och har vidtagit rimliga åtgärder för att säkerställa att den information som lämnas är korrekt, fullständig och att ingenting utelämnats som kan påverka bedömningen av Bolaget.

Stockholm den 16 april 2021

Christian Kronegård

Styrelseordförande

Hans Orre

Styrelseledamot

Per Holmstedt

Styrelseledamot

Pontus Wilgodt

Styrelseledamot



**“Decentraliserat
genom ett
egenutvecklat
nätverk”**

Risikfaktorer

Nedan redogörs för ett antal riskfaktorer som bedöms kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat, påverka Bolagets framtidsutsikter, och/eller medföra att värdet på Bolagets aktier minskar, vilket skulle kunna leda till att investerare förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital. Riskfaktorerna är inte sammanställda i ordning efter betydelse eller potentiell ekonomisk inverkan på Bolaget. Sammanställningen är inte uttömmande och det kan finnas ytterligare riskfaktorer vilka Bolaget i dagsläget inte känner till. Beskrivningar av Bolagets verksamhet och marknadsförutsättningar samt deras inverkan på Bolagets ekonomiska utsikter är baserade på Bolagets egna bedömningar samt på externa källor. Bolaget kan påverka eller motverka vissa faktorer i den löpande verksamheten, medan andra kan inverka slumpmässigt och helt eller delvis ligga utanför Bolagets kontroll. Vid en bedömning av Bolagets framtida utveckling är det därför viktigt att beakta och bedöma dessa riskfaktorer. Vidare är ägande av aktier alltid förenat med risk och innehavare av aktier i Bolaget uppmanas därför att, utöver den information som ges i memorandumet, göra en egen bedömning av potentiella riskfaktorer och deras betydelse för Bolagets framtida utveckling.

Bolagsrelaterade risker

Tjänster

JS Security huvudsysselsättning är att erbjuda ett säkert decentraliserat system för lagring av information, filer och data baserat på blockkedjeteknologi. Bolagets intäkter påverkas bl.a. av utvecklingen inom digitalisering, bedrägeriförsök och cyberbrott. Om trenden mot digitaliseringen skulle avstanna eller vända tillbaka skulle det kunna ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

JS Securitys värde är till stor del beroende av eventuella framgångar för Bolagets försäljning. Bolagets marknadsvärde och därmed aktiekurs skulle påverkas negativt av en motgång för dessa.

Sannolikheten att risken inträffar: medelhög

Kort historik

JS Security bildades november 2019 och har sedan slutet 2019 utvecklat sin tjänst som presenterades i augusti 2020. Mot bakgrund av att Bolaget har en kort verksamhetshistorik kan det vara svårt att bedöma Bolagets utvecklingsmöjligheter och framtidsutsikter p.g.a. avsaknad av historisk information. Detta sammantaget kan medföra ökade risker för felaktiga beslut bl.a. vad gäller fokusområde och strategiska val, vilket kan påverka Bolagets finansiella ställning, till skillnad från om Bolaget hade haft en längre verksamhetshistorik.

Sannolikheten att risken inträffar: medelhög

Kommersialisering

Bolaget bildades 2019 och har vid memorandumets upprättande fem kunder som inte har någon väsentlig påverkan på Bolagets intäkter eller resultat. Bolaget är beroende av en framgångsrik kommersialisering av sin produkt. Främst är Bolaget beroende av att kunderna förstår innebörden av vad skillnaden är mellan en decentraliserad lagringslösning jämfört med en centraliserad sådan och att antalet kunder ökar. Skulle en kommersialisering misslyckas riskerar Bolagets intäkter att inte kunna ökas till en nivå som erfordras för att Bolaget ska nå lönsamhet.

Sannolikheten att risken inträffar: medelhög

Teknisk plattform

Bolagets plattform bygger på en egenutvecklad och komplex infrastruktur som består av ett nätverk som verifierar sig självt med blockkedjeteknologi. Plattformen och själva lagringen ligger hos olika externa parter. Även om riskbedömningen för driftstörningar från certifierade externa datacenter är låg finns det alltid en risk att brister i både det egna systemet eller i de externa parternas system kan leda till driftsavbrott eller andra verksamhetshämmande tillstånd, med temporära eller varaktiga minskade eller uteblivna intäkter som tänkbara konsekvenser.

Sannolikheten att risken inträffar: låg

Server

JS Security har ett decentraliserat nätverk med noder som lagrar data för kunder på en mångfald av servrar och datacenter. Lagringen kan ske via kunders egna privata eller publika servrar från tredje part. Hela produkten från JS Security är till för att öka säkerheten. Graden av mångfaldig säkerhet är mycket hög för att minimera risken för driftstörningar. Skulle inte Bolaget leva upp till detta finns det risk att Bolagets finansiella ställning påverkas negativt.

Sannolikheten att risken inträffar: låg

Externa störningar

IT-system är sårbara för externa störningar. Det blir allt vanligare att företag utsätts för cyberbrott varav en del är sofistikerade riktade attacker mot företagens datornätverk. Eftersom de metoder som är relaterade med att erhålla obehörig åtkomst eller förstöra tjänster och sabotera system ständigt utvecklas och förändrar sina tillvägagångssätt upptäcks de ofta inte förrän de genomfört sin attack. Det finns en risk att JS Security inte kan förutse attackerna eller implementera effektiva åtgärder i tid. Om obehöriga parter lyckas få åtkomst till Bolagets plattform finns en risk att de kommer över information eller skadar Bolagets system och verksamhet, vilket i sin tur kan påverka JS Security negativt.

Sannolikheten att risken inträffar: medelhög

Målsättningar

Det finns risk att JS Security målsättningar inte kommer att uppnås inom den tidsram som fastställts. Det kan ta längre tid än planerat att nå de mål som styrelsen i Bolaget fastställt vilket kan påverka JS Security verksamhet negativt.

Vid misslyckande att sälja sin tjänst kan åtgärder som t.ex. en emission krävas vilket i sin tur kan innebära en utspädning för en befintlig aktieägare.

Sannolikheten att risken inträffar: medelhög

Nyckelpersoner

Bolaget har, vid memorandumets upprättande, tre nyckelpersoner som är operativt aktiva i Bolaget. Verksamheten är beroende av förmågan att rekrytera, utveckla och behålla kvalificerade medarbetare. Det föreligger risk att Bolaget inte kan erbjuda alla nyckelpersoner tillfredställande villkor gentemot den konkurrens som finns från andra bolag i branschen eller närstående branscher. Liksom de flesta start-ups är JS Security beroende av nyckelpersoner i verksamheten på både teknik- och verksamhetssidan. Skulle dessa personer sluta eller på annat sätt upphöra att stå till Bolagets förfogande så kan Bolagets verksamhet påverkas negativt.

Sannolikheten att risken inträffar: låg

Kunder

För att kunna erhålla nya kunder, och för att öka intäkterna kan JS Security komma att behöva utöka Bolagets erbjudande till att bl.a. omfatta fler affärsområden, lansera tilläggstjänster och avsätta tid till marknadsföringsåtgärder och åtgärder ämnade att höja intäkterna. För att vidta sådana åtgärder kan Bolaget vara tvunget att allokera omfattande tid och resurser från ledningen. Om Bolaget misslyckas med någon av de ovanstående åtgärder för att öka kundkretsen skulle detta kunna ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet.

Sannolikheten att risken inträffar: medelhög

Konkurrens

JS Security erbjuder en tjänst inom B2B där det finns ett fåtal konkurrenter. Inom branschen B2C är marknaden konkurrensutsatt med ledande aktörer som bl.a. nämns på sid. 36 i detta memorandum. Det föreligger en risk för ökad konkurrens om marknadsaktörer inom B2C utökar sitt erbjudande till att omfatta B2B också. Dessa aktörer har i många fall betydligt större finansiella resurser som kan leda till minskade tillväxtmöjligheter för Bolaget eller att Bolagets verksamhet på andra sätt påverkas negativt. Det föreligger risk att Bolaget över tid kommer att utsättas för både konkurrens och marginalpress.

Sannolikheten att risken inträffar: medelhög

Bolaget är beroende av sina immateriella tillgångar

JS Security är ett bolag som är beroende av sina immateriella tillgångar (IT-plattformen) och att denna skyddas på ett korrekt sätt. Om tillgången som Bolaget innehar eller i framtiden förvärvar eller utvecklar inte erhåller nödvändigt immaterialrättsligt skydd, eller om befintligt immaterialrättsligt skydd inte kan vidmakthållas eller om befintligt immaterialrättsligt skydd visar sig otillräckligt för att tillvarata Bolagets tillgångar och marknadsposition, kan Bolagets möjlighet att bedriva verksamhet, dess finansiella ställning och resultat påverkas negativt. Vidare kan Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat påverkas negativt i händelse av att Bolaget blir föremål för intrång i dess immateriella rättigheter eller gör intrång i annans immateriella rättigheter.

Sannolikheten att risken inträffar: låg

Finansiering och framtida kapitalbehov

Bolaget kan, beroende på verksamhetens utveckling i stort, komma att behöva ytterligare kapital därefter för att förvärva tillgångar eller för att vidareutveckla tillgångarna på för Bolagets godtagbara villkor. Om Bolaget inte kan erhålla tillräcklig finansiering kan omfattningen på Bolagets verksamhet begränsas, vilket i längden kan medföra att Bolaget inte kan verkställa sin framtidsplan.

Sannolikheten att risken inträffar: medelhög

Leverantörer

Bolaget har en leverantör som utför IT-utveckling, drift och underhåll av Bolagets produkt. Det föreligger en risk att denna väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget, vilket skulle kunna ha negativ inverkan på verksamheten. Det finns även en risk att JS Securitys leverantör inte till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Likaså kan en etablering av nya leverantörer bli mer kostsam och/eller ta längre tid än vad Bolaget beräknar.

Sannolikheten att risken inträffar: medelhög

Sekretess

Även om JS Securitys befattningshavare och kunder normalt omfattas av sekretessåtagande finns det en risk att någon som har tillgång till företagshemligheter sprider eller använder informationen på ett sätt som kan skada JS Security, vilket i sin tur kan påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Sannolikheten att risken inträffar: medelhög

Begränsade resurser

JS Security är ett mindre företag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För att Bolaget ska kunna utvecklas som planerat är det av vikt att nämnda resurser disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt. Det finns en risk att JS Security misslyckas med att kanalisera resurserna och därmed drabbas av finansiellt strukturella problem.

Sannolikheten att risken inträffar: låg

Övriga risker

Till övriga risker som Bolaget utsätts för är bland annat brand, traditionella försäkringsrisker och stöld.

Sannolikheten att risken inträffar: låg

Covid-19

Det finns risk att JS Securitys verksamhet och utveckling påverkas till följd av Covid-19, vilket kan leda till att Bolagets tidshorisont gällande intjäningsförmåga och målsättningar senareläggs. Samtliga av JS Securitys kunder kan påverkas negativt av Covid-19 vilket kan försämra Bolagets finansiella ställning.

Sannolikheten att risken inträffar: medelhög

Konjunkturutveckling

Externa faktorer såsom tillgång och efterfrågan samt låg- och högkonjunkturer kan ha inverkan på Bolagets rörelsekostnader, handelsvolym och aktievärdering. Bolagets framtida intäkter och aktievärdering kan bli påverkade av dessa och andra faktorer som står utom Bolagets kontroll.

Sannolikheten att risken inträffar: medelhög

Politiska risker

Bolaget förbehåller sig möjligheten att expandera till olika länder. Risker kan uppstå genom förändringar av lagar, skatter, tullar, växelkurser och andra villkor för utländska bolag. Bolaget påverkas även av politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i andra länder. Ovanstående kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

Sannolikheten att risken inträffar: medelhög

Valutarisker

Externa faktorer såsom inflations-, valuta- och ränteförändringar kan ha inverkan på rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering. JS Security framtida intäkter kan bli påverkade av dessa faktorer, vilka står utom dess kontroll då valutakurser kan väsentligen förändras.

Sannolikheten att risken inträffar: medelhög

Aktierelaterade risker

En aktiv, likvid och fungerande marknad för Bolagets aktier kanske inte utvecklas positivt. Det har inte förekommit något offentlig handel i JS Securitys aktier. Bolagets aktier kommer att handlas på Spotlight Stock Market som är en MTF och inte reglerad marknad. Bolag vars aktier handlas på Spotlight omfattas inte av alla lagregler som gäller för ett bolag noterat på en s.k. reglerad marknad. Spotlight har genom sitt regelverk valt att tillämpa flertalet av dessa lagregler. En investerare bör dock vara medveten om att handel med aktier noterade utanför en s.k. reglerad marknad kan vara mer riskfylld. Det är inte möjligt att förutse i vilken utsträckning investerarnas intresse i JS Security leder till en aktiv handel i aktien eller hur aktien kommer att fungera framgent. Det finns en risk för att en aktiv och likvid handel inte kommer att utvecklas.

Sannolikheten att risken inträffar: medelhög

Teckningsåtaganden

Bolaget har skriftligen avtalat om teckningsförbindelser med ett antal olika parter (se avsnittet "Villkor och anvisningar") i nu förestående emission. Dessa har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera av de som lämnat garantiteckning inte skulle fullgöra skriftligen avtalat åtagande finns risk att emission-sutfallet påverkas negativt.

Sannolikheten att risken inträffar: låg

Kursfall på aktiemarknaden

En investering i JS Security är förknippad med risk. Det finns inga garantier för att aktiekursen kommer ha en positiv utveckling. Aktiemarknaden kan generellt gå ner av olika orsaker som räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre konjunkturella förändringar. Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer. En aktie som JS Security kan påverkas på samma sätt som alla andra aktier av dessa faktorer, vilka till sin natur många gånger kan vara problematiskt att förutse och skydda sig mot.

Sannolikheten att risken inträffar: medelhög

Utebliven utdelning

Till dags dato har JS Security beslutat att samtliga aktier berättigar till utdelning. Utdelningen är inte av ackumulerande art. En investerare bör dock fortfarande ta hänsyn till att framtida utdelningar kan utebli. I övervägandet om framtida utdelningar kommer styrelsen föreslå att besluta om att väga in faktorer såsom de krav som verksamhetens art, omfattning samt risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Så länge ingen utdelning lämnas, måste eventuell avkastning på investeringen genereras genom en höjning i aktiekursen, se vidare i avsnitt "Aktien och ägarförhållanden, Utdelningspolicy".

Sannolikheten att risken inträffar: medelhög

Fluktuationer i aktiekursen för JS Security-aktien

Aktiekursen för JS Security kan i framtiden komma att fluktuera kraftigt, bland annat till följd av kvartalsmässiga resultatvariationer, den allmänna konjunkturen och förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget. Därutöver kan aktiemarknaden i allmänhet reagera med extrema kurs och volymfluktuationer som inte alltid är relaterade till eller proportionerliga till det operativa utfallet hos enskilda bolag.

Sannolikheten att risken inträffar: medelhög

Utspädning genom framtida nyemissioner

JS Security kan i framtiden komma att genomföra nyemissioner av aktier och aktierelaterade instrument för att anskaffa kapital. Alla sådana emissioner kan minska det proportionerliga ägandet och röstandelen samt vinst per aktie för innehavare av aktier i Bolaget. Vidare kan eventuella nyemissioner få en negativ effekt på aktiernas marknadspris

Sannolikheten att risken inträffar: medelhög



Varför investera i JS Security?

1. JS Securitys datalagringslösning Delta/NET, är decentraliserad, distribuerad och verifierad där produkten är uppbyggd på ett "trust less" nätverk, m.a.o. **kunden behöver inte lita på en central punkt eller en enstaka leverantör** för att informationen ska hållas tillgänglig och säker.

2. JS Securitys dedikerade utvecklingsteam har erfarenhet från bl.a. **Facebook**. Teamets samlade kompetens ligger inom utveckling av djupt teknologiska infrastrukturer och tekniska plattformar baserat på krypto- och blockkedjeteknologi.

3. En av byggstenarna i Delta/NET är blockkedjan. Blockkedjeteknologin ger upphov till nya tillvägagångssätt för utbyte av värde. Den ger användarna en **trygg miljö** där data nästintill är **omöjlig att förfalska eller förstöra**. Det är blockkedjans egenskaper och fördelar som lämpar sig för att hela tiden verifiera att all data är korrekt i samband med lagring av data.

4. Allt fler verksamheter digitaliserar delar av eller hela sin verksamhet vilket innebär ökade krav på IT-säkerheten. För att en organisation skall välja en blockkedjebaserad tjänst för datalagring, över en centraliserad typ av datalagring som t.ex. Google Drive eller Amazon, bör dataöverföring ske med minst likvärdig prestanda samt användning som ett centraliserat alternativ. Delta/NET ligger rätt i tiden för att möta dessa utmaningar och har utvecklat en produkt som för användaren skall vara **snabb, enkel och säker** att använda.

5. En global marknad i tillväxt gynnar JS Security, som huvudsakligen drivs av att IT-budgeten hos företag numera lägger större resurser på molntjänster. Enligt analytikerföretaget Gartner uppgick marknaden för publika molnlösningar under 2020 till drygt 140,4 miljarder dollar, en ökning med 15,5 procent jämfört med 2019. **Olagliga intrång, läckor samt förstörelse av lagrad data är ett växande problem** för företag, institutioner och myndigheter, som därtill kostar ofantligt mycket pengar. Efterfrågan på ett säkert lagringssystem bedöms därför vara högt.



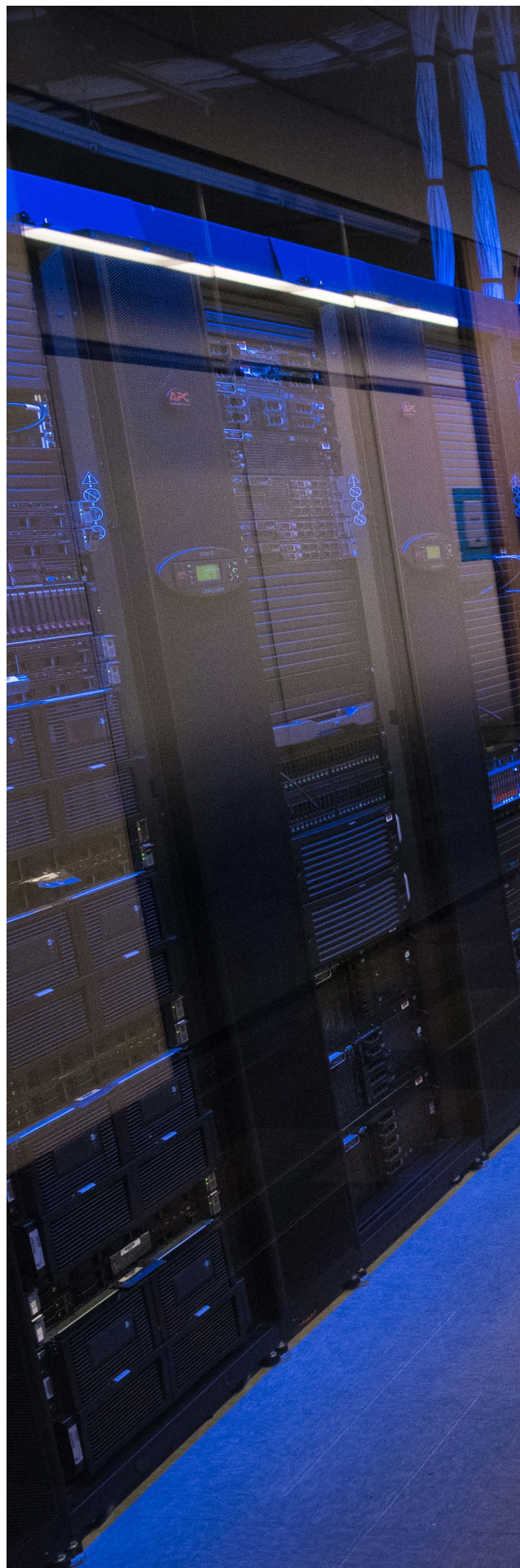
VD Hampus Nyström inleder

VD har ordet

Behovet att kunna lagra filer, information och data på ett säkert och lättadministrerat sätt har alltid funnits, men i samband med att företag har decentraliserat sin arbetskraft, kommer det ställas högre krav på befintliga lagrings- och delningslösningar. Vi befinner oss just nu i en väldigt annorlunda situation p.g.a. Covid-19 där företag har beordrat sina anställda att arbeta hemifrån och undvika kontakt med kollegor i så stor utsträckning som möjligt vilket har accelererat behovet ytterligare.

Styrkan i Delta/NET är att det är ett decentraliserat lagringssystem vilket gör det markant mindre sårbart då filer, data och information inte lagras på samma plats. Vi har baserat systemet på blockkedjeteknologi vilket gör att det finns en komplett och distribuerad lista med alla "digitala transaktioner" som skett i kedjan. Vi ser blockkedjan som framtiden inom decentraliserad lagring. Det som skiljer Delta/NET från befintliga lösningar på marknaden är hur Delta/Net hanterar respektive datafil. I Delta/NET delas respektive fil upp i flertalet "mindre delar" som distribueras i den decentraliserade lagringssmiljön och sedan krypteras. Slut användaren märker inte av denna fördelning men det ger ytterligare lager av säkerhet då en obehörig behöver tillgång till alla "delarna av filen" samtidigt för att ha en chans att kunna läsa filen, plus att krypteringen behöver kringgå. Blockkedjan känner direkt av om en "del av en fil" ändras och verifierar transaktionen mot den kritiska massan och kan inte transaktionen verifieras, återställer nätverket automatiskt "delen av filen". Det är endast användaren med rätt krypteringsnyckeln som har möjlighet att göra ändringar i en fil.

Vi befinner oss i startgroparna för hur detta nya användningsområde av blockkedjetekniken kan och kommer användas. Och behovet på marknaden bedömer vi som stort utifrån de nästan dagliga nyheterna om företag som råkar ut för dataintrång. Marknaden för molnlagring beräknas år 2023 uppgå till 623,3 miljarder USD, samtidigt som den globala kostnaden för dataläckor och cyberkriminalitet uppskattas till 6 biljoner USD år 2021. Vi står inför ett teknikskifte kring hur data, filer och information ska



lagras, för att kunna lagras säkert över tid.

Vi är aktiva på en marknad som växer snabbt år efter år samtidigt som marknaden idag domineras av ett fåtal stora molnlagringsaktörer gör att vi, för att lyckas, behöver ligga i framkant när det kommer till vårt erbjudande. Då vi fortfarande är i ett tidigt skede med bolaget har vi ännu inte haft möjlighet att fullt ut initiera vår marknads- och försäljningsorganisation. Detta kommer initiera fullt ut i samband med att Bolaget erhåller emissionslikviden.

Som VD för JS Security Technologies Group AB kommer jag fortsätta utvecklingen av Delta/NET för att skapa ytterligare funktionalitet för våra befintliga kunder samt ge oss de bästa förutsättningarna att kunna attrahera nya. Samtidigt kommer jag aktivt arbeta med att finna potentiella samarbeten, partnerskap och förvärvsmöjligheter.

“... med vårt teams kunskap inom blockkedjeteknik introducerar vi ett flexibelt och modulärt lagringssystem som säkerställer säker lagring över tid.”

Vi är också väl medvetna om att våra viktigaste resurser är vår personal vilket gör att mitt parallella fokus som VD kommer även vara att ta hand om och vidareutveckla vår personal, samtidigt som jag skapar en organisation som har möjlighet att attrahera spetskompetens.

Det är med stor glädje vi nu tar JS Security till nästa nivå samtidigt som jag är ödmjuk inför uppgiften, då det kommer krävas ett hårt arbete för att generera tillväxt över tid. Jag har stark tilltro till att noteringen av Bolaget är rätt steg för att accelerera och bygga ett ökat och långsiktigt värde för våra aktieägare.

Jag välkomnar dig som läsare att vara med på vår väg mot att bli Sveriges och Nordens ledande säkerhetsföretag inom decentraliserad datalagring.

Stockholm den 16 april 2021

Hampus Nyström

Verkställande Direktör

JS Security Technologies Group AB



Inbjudan till förvärv av units

Extra bolagsstämma beslutade den 23 oktober 2020 att genomföra en publik spridningsemission inför en planerad notering på Spotlight Stock Market. Erbjudandet riktas till allmänheten i Sverige samt till institutionella investerare i Sverige och internationellt. Erbjudandet omfattar högst 1 333 334 nyemitterade units till en teckningskurs om 6,00 SEK per unit. Courtage utgår ej. Syftet med Erbjudandet är att tillföra Bolaget kapital för att genomföra planerade marknadssatsningar samt att uppnå en god spridning i ägandet av JS Securitys aktie inför noteringen av Bolagets aktie och teckningsoption på Spotlight Stock Market.

Teckningsperioden kommer att pågå under perioden 19 april 2021 till och med den 30 april 2021. Vid full teckning av Erbjudandet tillförs Bolaget initialt 8 MSEK före emissionskostnader och vid fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner av serie TO1 tillförs Bolaget ytterligare högst 11,3 MSEK före emissionskostnader.

Minsta teckningspost uppgår till 800 units, motsvarande 4 800 SEK. Vid full teckning av Erbjudandet kommer antalet aktier i Bolaget att öka från 5 000 000 aktier till 6 333 334 aktier och aktiekapitalet kommer att öka med 133 333,4 SEK, från 500 000 SEK till 633 333,4 SEK, vilket motsvarar en utspädningseffekt om ca. 21 procent. Vid fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner kommer antalet aktier i Bolaget att öka från 6 333 334 aktier till 7 666 667 aktier och aktiekapitalet kommer att öka med 133 333,4 SEK, från 633 333,4 SEK till 766 666,7 SEK, vilket motsvarar en utspädningseffekt om ca. 17 procent.

Bolaget har ingått teckningsförbindelser med ett antal investerare som uppgår till sammanlagt 5 313 792 SEK, motsvarande 66,42 procent av Erbjudandet. Dessa förbindelser är inte säkerställda på förhand genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, varvid det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias.

Bolagets styrelse kommer att besluta om tilldelning av units. Styrelsen kommer i första hand prioritera teckningsåtagarna och därefter god spridning av ägandet för att uppfylla Spotlights spridningskrav samt för att uppnå en så god likviditet i aktien och teckningsoptionen som möjligt.

Bolaget har erhållit ett godkännande för upptagande av handel på Spotlight Stock Market, villkorat av spridningskravet för Bolagets aktier och teckningsoptioner uppfylls. Bolaget behöver få förestående emission fulltecknad, motsvarande 8 MSEK, för att uppfylla noteringskravet på Spotlight Stock Market. Första dag för handel med Bolagets aktier och teckningsoptioner är planerad till den 12 maj 2021.

Härmed inbjuds allmänheten och institutionella investerare att teckna units i JS Security i enlighet med villkoren för Erbjudandet som anges i detta Memorandum.

Villkor och anvisningar

Erbjudandet

JS Security Technologies Group ABs styrelse beslutade den 23 oktober 2020, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 9 april 2021, att öka Bolagets aktiekapital med högst 133 333,4 SEK genom nyemission av högst 1 333 334 aktier motsvarande en emissionslikvid om högst ca 8,0 MSEK inför en notering av Bolagets aktier och teckningsoptioner på Spotlight Stock Market. Erbjudandet avser units, där varje unit består av en (1) aktie samt en (1) teckningsoption i JS Security Technologies Group AB (publ). Emissionen är riktad till allmänheten och institutionella investerare. Nyemissionen täcks till ca 66 procent av ingångna teckningsförbindelser.

Teckningskurs

En (1) unit består av en (1) aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 1. Teckningskursen är 6,00 SEK per unit, vilket motsvarar 6,00 SEK per aktie. Minsta teckningspost är 800 units. Courtage utgår ej.

Anmälningssedel

Anmälan om teckning skall ske under perioden 19 – 30 april 2021. Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan kan ske. En eventuell förlängning av anmälningssedelns meddelas genom pressmeddelande.

Villkor för teckningsoptionerna

En (1) teckningsoption av serie TO 1 berättigar till teckning av en (1) ny aktie till en kurs om 8,50 SEK under teckningsperioden som äger rum under tiden från och med den 2 maj 2022 till och med den 13 maj 2022.

Anmälan

Anmälningssedeln skall vara Partner Fondkommission tillhanda senast kl. 15:00 den 30 april 2021. Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel per tecknare insändes kommer den senast inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga ändringar eller tillägg får göras i den på anmälningssedeln förtryckta texten. Observera att anmälningssedeln är bindande och inte kan ändras, dras tillbaka eller upphävas. Observera att om du har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis IPS-depå, investeringssparkonto eller kapitalförsäkring, bör du kontrollera med din förvaltare om och hur du har möjlighet att teckna units i erbjudandet.

Anmälan om förvärv av units skall i sådant fall ske i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Anmälningssedel insändes till:

Partner Fondkommission AB
Ärende: JS Security
Lilla Nygatan 2 SE-411 09 Göteborg
Telefon: 031-761 22 30
Fax: 031- 711 11 20
E-post: info@partnerfk.se.

Bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige som äger rätt att teckna aktier i Erbjudandet, kan vända sig till Partner Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. Observera att Erbjudandet inte riktas, varken direkt eller indirekt, till personer med hemvist i USA, Kanada, Australien, Nya Zeeland, Japan, Hongkong eller Sydafrika. Anmälningssedel eller andra till Erbjudandet hänförliga dokument får inte distribueras i land där sådan distribution kräver åtgärd enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. Anmälningssedel avsänd från sådant land kommer att lämnas utan avseende.

Tilldelning

Tilldelning beräknas fastställas i början av vecka 18, 2021. Snarast därefter kommer avräkningsnotor skickas ut till de som tilldelats units. De som eventuellt inte tilldelas units får inget meddelande. Beslut om tilldelning fattas av styrelsen, där följande prioritetsordning kommer att gälla:

1. Att full tilldelning skall ske till de parter som lämnat teckningsåtaganden.
2. I de fall tecknare bedöms kunna bidra med strategiska värden till Bolaget kan styrelsen bereda ett större investeringsutrymme för dessa, vid överteckning kan dock maximalt tio (10) procent av emissionsbeloppet tilldelas respektive tecknare.
3. Att prioritera ägarspridning samt att i den mån det är möjligt att tillse att varje tecknare erhåller minst 800 units.
4. I de fall det inte går att tillgodose samtliga tecknare en minimipost om 800 units skall istället lottnings ske.
5. Tilldelning är inte beroende av när under teckningsperioden som teckningssedel lämnas.

Betalning

Betalning för tilldelade units ska erläggas kontant i enlighet med instruktioner på avräkningsnotan som utvisar besked om tilldelning av units. Styrelsen äger rätt att förlänga tiden för betalning.

Leverans av aktier och teckningsoptioner

Observera att om full betalning inte erläggs i rätt tid kan tilldelade units komma att överlåtas till annan person. Skulle försäljningspriset vid en sådan överlåtelse komma att understiga priset i erbjudandet kan den som ursprungligen erhöll tilldelningen komma att få svara för mellanskillnaden. Så snart aktiekapitalökningen registrerats hos Bolagsverket, bokas aktier och teckningsoptioner ut på VP-konton och depåer utan särskild avisering från Euroclear Sweden. Observera att handel kan inledas även om alla aktier och teckningsoptioner inte har registrerats, förutsatt att full betalning ej är erlagd i tid.

Beräknad första dag för handel på Spotlight Stock Market

Styrelsen för JS Security Technologies Group AB har beslutat att ansöka om notering av Bolagets aktier och teckningsoptioner TO1 på Spotlight Stock Market. Första dag för handel är beräknad till den 12 maj 2021 under förutsättning att bland annat lägsta nivån för nyemissionens genomförande om 100 procent (8 000 004 SEK) i teckningsgrad samt spridningskravet för Bolagets aktie och teckningsoption uppfylls senast på noteringsdagen. Aktien kommer att handlas under kortnamnet JSSEC och med ISIN-kod SE0014829495 och under teckningsoptionen TO1 under kortnamnet JSSEC TO1 och med ISIN-kod SE0015948567.

VP-konto eller depå

Den som tecknar sig för units måste ha ett VP-konto eller en värdepappersdepå hos bank eller fondkommissionär, dit leverans av aktierna och optionerna kan ske. VP-konto kan öppnas kostnadsfritt hos banker och fondkommissionärer.

Rätt till utdelning

Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjs av Euroclear Sweden. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbelopp och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Det finns inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige. Rätt till utdelning förfaller i enlighet med normala preskriptionstiden (10 år).

Övrig information

Styrelsen förbehåller sig rätten att förlänga anmälningsperioden och flytta fram likviddagen samt fatta beslut att inte fullfölja Erbjudandet. Beslut att förlänga anmälningsperioden kan senast fattas den 30 april 2021. Observera även att styrelsens tilldelningsbeslut kan komma att avvika från gjorda anmälningar såvitt avser fördelning, det vill säga tilldelning är inte garanterad. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare kommer Bolaget att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Belopp understigande 50 SEK kommer dock inte att utbetalas. Teckning av units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av erbjudna units.

Villkor för fullföljande

Lägsta nivå för nyemissionens genomförande är 100 procent av nyemissionens högsta belopp motsvarande 8 000 004 MSEK. Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter uppstår som kan medföra att tidpunkten för att genomföra Erbjudandet av Bolaget bedöms som olägligt. Sådana omständigheter kan till exempel vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och avse såväl händelser i Sverige som utomlands liksom att intresset för att delta i Erbjudandet bedöms som otillräckligt av Bolagets styrelse. Erbjudandet kan sålunda komma att helt eller delvis återkallas.

Offentliggörande av utfall i erbjudandet

Resultat av erbjudandet kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande omkring den 4 maj 2021.

Marknaden

Informationen i detta memorandum rörande marknadens storlek, tillväxt och övriga tendenser utgör Bolagets allmänna bedömning baserad på interna och externa källor som t.ex. oberoende nyhetskällor och marknadsrapporter från bl.a. IDG.se samt PwC. Samtliga referenser som återges i detta avsnitt inhämtades under januari 2021. Uppgifter och bedömningar som återges i detta avsnitt utgör, om inget annat anges, Bolagets egna uppskattningar och Bolaget har strävat efter att använda den senaste tillgängliga informationen som möjligt. Bolaget har vid memorandumets upprättande ingen betydande marknadsandel varför detta inte beskrivs under detta avsnitt.

Introduktion

JS Security är ett cybersäkerhetsföretag inom data-lagring vars produkt Delta/NET bygger på blockkedjeteknologi. Bolaget erbjuder sin produkt inom B2B och riktar sig huvudsakligen mot myndigheter och företag som besitter känslig data och information; allt ifrån advokatbyråer till fastighetsbolag.

IT-relaterade brott har funnits så länge datorer använts och omfattar allt från dataintrång till bedrägerier, handel och hot på internet. JS Security verkar på en stor och växande marknad med stora brister. De befintliga lösningarna för lagring av information, filer samt data är vanligtvis centraliserade fillagringslösningar vilket medför en stor risk att bli utsatt för olaga intrång, spridning, kopiering samt förstörelse. Detta kostar enorma summor pengar och skadar samhället hårt. Exempel på sådana händelser är bl.a. IT-Skandalen hos Transportstyrelsen [6] och ett kinesiskt bolag med information om 3,5 miljoner företag samt 2,4 miljoner privatpersoner som fick all information läckt [7].

Vidare, under förestående coronapandemi, har digitala verktyg ofta varit lösningen för att få företagen att leva vidare. En digital mognad och snabbfotade initiativ har blivit resultatet, vilket sätter högre krav på företagens datasäkerhet. Detta bedömer Bolaget vara gynnsamt för sin tillväxtsresa då detta kan innebära att företagen behöver lägga mer resurser inom IT-säkerhet.



[6] - <https://www.di.se/amnen/it-skandalen-i-transportstyrelsen/>

[7] - <https://borsvarlden.com/artiklar/kinesisk-databas-med-over-24-miljoner-manniskor-lackt-pa-internet>

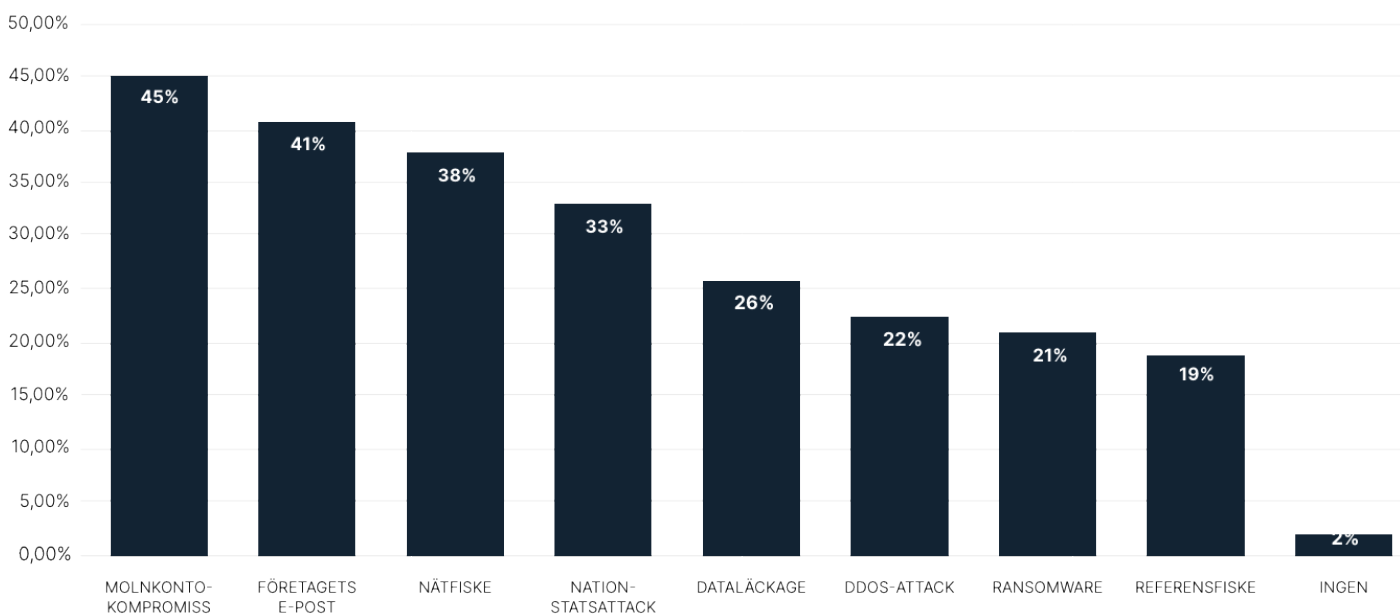
Dataläckor

Cirka 59 procent av svenska företag utsattes för minst en cyberattack under de senaste 12 månaderna enligt en undersökning utförd av cybersäkerhetsföretaget ProofPoint där 150 IT-chefer i Sverige deltog. I undersökningen, som publicerades april 2020, framgick det att cirka en tredjedel av företagen rapporterade upprepade angrepp. Den vanligaste förekomna typ var hackade molnkonton följt av DDoS-attacker, insiderhot och nätfiske [8]. I tabellen nedan framgår det vilken typ av hot som var mest förekommande de senaste tre åren.

Kostnaden för dataläckor hos företag blir allt högre och det blir än viktigare för företag och organisationer att skärpa datasäkerheten. Enligt en rapport från IBM ligger den genomsnittliga kostnaden för att åtgärda en dataläcka på 33,8 miljoner svenska kronor. Det är en ökning med 1,5 procent jämfört med 2019 [9].

Den globala kostnaden för dataläckor och cyberkriminalitet uppskattas att kosta 6 biljoner USD år 2021 [10] och enligt statistiken för molnlagring kommer den årliga tillväxttakten att uppgå till ca 18% kommande år [11].

Vilka är de största cyberhoten mot din organisation?



[8] - <https://cio.idg.se/2.1782/1.737072/svenska-foretag-utsatta-for-cyberattack>.

[9] - <https://techworld.idg.se/2.2524/1.737722/datalackor-blir-allt-dyrare-for-foretagen- visar-ny-rapport>.

[10] - <https://www.forbes.com/sites/theyec/2017/07/13/the-true-cost-of-cybercrime-for-businesses/#eb5dc4349476>.

[11] - <https://hostingtribunal.com/blog/cloud-computing-statistics/>.

Digitalisering

Digitaliseringen har slagit igenom i Europa som enligt Eurostats statistik visar tillväxt på i stort sett alla digitala områden, allt från videostreaming till bankkännden och e-handel.

Den tekniska utvecklingen i Sverige sker i ett mycket högt tempo med en tilltagande digitalisering som skapar nytta och möjliggör effektivisering. De möjligheter som den tekniska utvecklingen erbjuder har också en baksida. Där tekniken implementeras på ett ogenomtänkt, eller otillräckligt sätt, uppstår sårbarheter som kan utnyttjas av angripare.

Hela 96 % av Sveriges befolkning uppger att de använder internet och 93 % av dessa är uppkopplade minst en gång om dagen [12]. Enligt en rapport från SCB ökade andelen svenska företag som köpte molntjänster mellan 2016 och 2018 där de vanligaste molntjänster som köptes av företag var fillagring samt e-post [13]. Andelen som köpte dessa tjänster ökade från 33 procent till 55 procent respektive 41 procent till 56 procent mellan 2018 och 2020 [14].



[12] - <https://svenskarnaochinternet.se/rapporter/digitalt-utanforskap-2020/internetutveckling-och-uppkoppling/ar-2020-har-98-procent-av-de-svenska-hushallen-tillgang-till-internet/>.

[13] - <https://www.scb.se/hitta-statistik/statistik-efter-amne/naringsverksamhet/naringslivets-struktur/it-anvandning-i-foretag/pong/statistiknyhet/it-anvandning-i-foretag-2018/>.

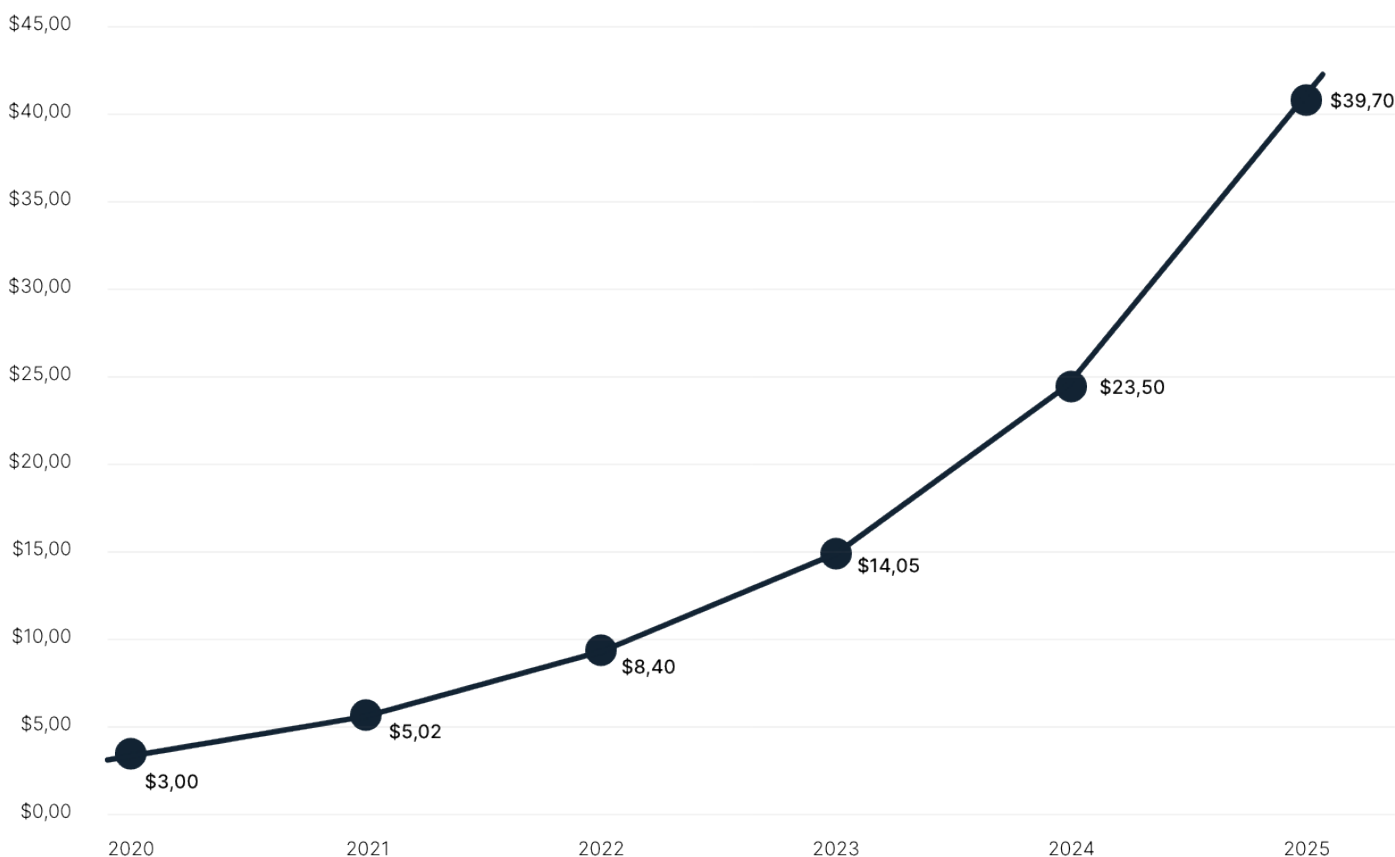
[14] - <https://www.scb.se/hitta-statistik/statistik-efter-amne/naringsverksamhet/naringslivets-struktur/it-anvandning-i-foretag/pong/tabell-och-diagram/molntjanster/andel-foretag-som-koper-molntjanster-efter-typ-av-tjanst/>

Blockkedjan

Blockkedjeteknologin möjliggör större transparens och spårbarhet för många affärsprocesser i näringslivet, något som allt fler företag ser som synonymt med sina varumärken och det ökade fokuset på hållbarhet, öppenhet och etik. Blockkedjetekniken kan tillämpas på alla slags verksamheter, allt från sjukvård till e-handel, och trots detta är den i dagsläget huvudsakligen etablerad inom den finansiella sektorn och ofta associerad med kryptovalutor/handel med Bitcoin som varumärke. I PwC:s white-paper om blockkedja [15] framgick det att de dominerande sektorerna som använder teknologin idag är finans, industriprodukter och tillverkning samt energi och verktyg.

Den globala blockkedjemarknaden är estimerad till 3 miljarder USD under 2020 och har en årlig tillväxt på 67,3 % och prognostiseras att uppgå till 39,7 miljarder USD 2025. Marknadsvärdets tillväxt är baserat på antalet ökande finansieringsrundor och investeringar i blockkedjeteknologin och det ökande intresset inom andra branscher än finans [16].

Den globala blockkedjemarknaden (i miljarder USD)



[15] - https://www.pwc.se/sv/pdf-reports/blockchain/Blockchain-whitepaper-blockchain-means-business_What-is-your-next-move.pdf.

[16] - <https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/blockchain-technology-market-90100890.html>.

Konkurrenssituation

Bolaget bedömer att de konkurrerar på en starkt konkurrensutsatt marknad. Trots att Bolagets direkta konkurrenter är ett fåtal mindre nybildade aktörer, bedömer Bolaget att konkurrensen är högre p.g.a. att kunskapen avseende IT-säkerhet hos företag är bristfällig. Dominerande fillagringstjänster som t.ex. Dropbox och Google Drive är s.k. centraliserade lagringssystem och trots detta använder många företag och organisationer denna typ av lagring med ovetskapen om IT-osäkerheten den bringar. En del av Bolagets konkurrenter som presenteras i detta avsnitt använder sig utav peer-to-peer-metoden. Fördelen med detta hänförs till att lagringskostnaden minskar. Bolaget har valt att istället använda server-to-server-metoden p.g.a. att datan lagras lokalt på andra personers hårddiskar, vilket gör att säkerheten blir lägre.

Blockkedjan är den tekniska grunden för kryptovaluta och används som bas till alla kryptovalutor, oavsett om det är BitCoin eller ex. SiaCoin. Blockkedja är dock inte synonymt med kryptovaluta utan är den faktiska tekniska grunden. En del av Bolagets konkurrenter som presenteras i detta avsnitt erbjuder en egen valuta som betalsätt. Fördelen med detta hänförs till att det kan bli en ytterligare intäktskälla. Bolaget har valt att inte utveckla en egen valuta p.g.a. en högre tröskel för kund att upphandla tjänsten.

Sia

Sia är en peer-to-peer plattform vars affärsidé är att ansluta användare som behöver fillagring med andra användare över hela världen som erbjuder underutnyttjad hårddisckapacitet. Användare betalar med Siacoin (deras egen kryptovaluta), som också kan utvinnas samt därtill handlas. Sia tog som senast in september 2020 dryga \$3M i en finansieringsrunda och sedan start har de totalt rest \$9M.

Storj & Tardigrade

Storj arbetar på att ansluta privatpersoner till sin produkt Tardigrade för att utöka sitt lagringsnätverk. Utöver detta behöver kunden även låna ut sitt egna lagringsutrymme på sin dator för att få bli kund. Storj har under sju finansieringsrundor tagit in externt kapital där den senaste kända värderingen uppgick till mellan \$10M - \$50M.

YOKdata

YOKdata erbjuder en decentraliserad lagring med kryptering och har en egen kryptovaluta. Support2U som äger YOKdata har funnits sedan 2001. De har rullat ut sin blockkedje-lagring under 2020, och har ca 8000 användare.

Memory

Memory är en "open source" plattform som erbjuder decentraliserad lagring. Memory kräver att användaren utvinner och betalar med deras egen kryptovaluta MMR. MMR kan erhållas genom att användaren tillhandahåller lagringsutrymme för data på sin egen hårddisk, enbart utvinning av kryptovalutan eller genom att utveckla applikationer för Memory-plattformen. Memory har hittills rest ca. \$4,8M i finansieringsrundor.

Filecoin

Filecoin är en "open source" plattform, offentligt kryptovaluta- och digitalt betalningssystem som är avsett att vara ett blockchain-baserat kooperativ för digital lagring. Filecoin låter användare hyra oanvänt hårddisckapacitet på andra anslutna användares hårddiskar.

ScPrime

ScPrime fungerar på samma sätt som SiaCoin & Filecoin. Användaren behöver låna ut sin egen lagringsskapacitet på sin egen dator samt utvinna deras egna kryptovaluta för att bli kund. Deras mål är att bygga det största "datacentret" i världen.

Framtidsutsikter

Frågan om cybersäkerhet har blivit ännu mer kritisk i det nuvarande affärslandskapet, där många anställda arbetar på distans som en effekt av den rådande Covid-19 pandemin. Som en direkt följd av ökat distansarbete har många företag och organisationer fått en extra drivkraft till att både hitta och lösa de svagaste länkarna kring sin cybersäkerhet.

Bolaget ser fram emot att ta del av rapporter som presenterar företags och myndigheters utveckling av hantering av fillagring under rådande pandemi. Sammantaget är Bolagets bedömning att framtidsutsikterna ser positiva ut för Bolagets tillväxtpotentialer och bedömer att Blockkedjeteknologins framfart hos andra branscher än finanssektorn är gynnsamt för Bolagets lönsamhet.



**“Blockkedjan
används för att
hålla koll på filens
historik”**

Verksamhetsbeskrivning

Affärsidé

JS Security är nästa generationens cybersäkerhetsföretag inom datalagring med fokus på att hålla lagrad information säker inom ramen för dagens teknologi. Detta åstadkoms genom decentraliserad kryptering och verifiering med blockkedjeteknologi där varje användare äger sin egen information i hela processen.

Decentraliserad datalagring representerar en grundläggande förändring i effektivitet och ekonomi för storskalig lagring. Genom att eliminera den centrala kontrollen, där allt ligger lagrat på ett ställe där lagrad information i vissa fall kan beviljas laglig åtkomst, läckas eller hackas utan ägarens medgivande.

Decentraliserad lagring med mångfaldig säkerhet minskar risken för datafel och avbrott samtidigt som säkerheten och integriteten för varje lagrad fil eller dokument ökar markant. Företag och myndigheter erbjuder nu möjligheten att använda Bolagets utvecklade system för säker lagring under lång tid med mångfaldig säkerhet.

JS Security är ett nytt företag i Sverige med ett dedikerat och erfaret team som utvecklar nästa generations säkra datalagringssystem. Med Bolagets kunskap om kryptoteknik och användning av blockkedja för verifiering introducerar JS Security ett flexibelt och modulärt system för att tillgodose behoven för att hålla information säker under den tiden det lagras.

Bakgrund

JS Security är ett IT-företag vars affärsidé skapades under 2019, detta med bakgrund till att grundaren Christopher Ramstedts e-postadresser och lagrade uppgifter tidigare blivit utsatta för dataintrång. Dagligen blev Christopher varse om cyberattacker som drabbade större företag på förödande sätt. Senare under 2019 träffade Christopher, Pierre Grönberg i Stockholm för ett första möte där Pierre togs in för att diskutera en eventuell lösning baserat på kryptoteknik och blockkedja. Den 6 september 2019 ritades den absolut första versionen av Delta/NET på en whiteboard.

Utvecklingsteamet som tillsattes ledes av Pierre Grönberg som IT- och utvecklingschef med ett dedikerat team med erfarenhet från bl.a. Facebook. Teamets samlade kompetens ligger i utveckling av djup teknologisk infrastruktur och tekniska plattformar baserat krypto- och Blockkedjeteknologi.

Grundinfrastrukturen till Delta/NET skapades i ett tidigt stadie och redan under hösten 2019 uppmärksammades Bolagets affärsidé när Bolaget blev utvalt av totalt 30 000 företag att representera sitt företag på Web Summit i Portugal. Web Summit är en årlig teknologikonferens som hålls i Lissabon som anses vara det största tekniska evenemanget i världen. Affärsidén fick god respons och Bolaget bedömer att intresset och efterfrågan kring teknologin är stor och kommer att öka snabbt med tiden.

I maj 2020 tillsattes en ny ledning och styrelse i samband med en strukturaffär då befintlig koncern bildades. Koncernen utgörs av moderbolaget JS Security Technologies Group AB som äger 100% av dotterbolaget JS Security Technologies AB och all kundrelaterad verksamhet bedrivs i dotterbolaget.

Delta/NET utvecklas kontinuerligt och Delta/NET version 1.0 presenterades i augusti 2020. Produkten utvecklas med användaren i fokus och som ett resultat av detta så erbjuds dess kärninfrastruktur med flertalet olika säkerhetsnivåer. Detta tillåter kunden att experimentera med hanterade och ohanterade lösningar för att hitta en balans mellan säkerhet och bekvämlighet som fungerar bäst för dem.

JS Security utvecklar i dagsläget en säker decentraliserad datalagringsplattform samt kompletterande applikationer primärt inom B2B. De nuvarande kunderna återfinns i Skandinavien. JS Security har sitt säte i Stockholm och utvecklingsteamet är baserat i Helsingborg.

Molntjänster och datalagring

Molntjänster används idag till nästan all data som behöver lagras. Det finns många olika definitioner av en molntjänst. Bland de vanligaste finns en större grad av administrativ flexibilitet och samarbete inom organisationen samt kostnadsbesparingar. Molntjänsternas fördelar (och nackdelar) är att allt har en central plats för lagrad information. Det finns olika lösningar där man kan integrera existerande servrar och koppla ihop dessa till en molnlösning där företag med tunga system och stora datamängder lätt kan migrera till en molnlösning. Dock uppstår det många frågor runt säkerhet, åtkomst, administrativa rutiner, back-up och inte minst det legala där servrar i ett moln kan befinna sig i ett land eller länder där lagar inte skyddar ägaren av den lagrade informationen.

Delta/NET kommer framledes att fungera både för molnlagring men även för kunder med egna servrar där det går att direkt integrera Delta/NET plattformen i en hybridlösning genom att bl.a:

- Delta/NET som plattform i webbläsaren
- komponenter (tex. SFS) ur Delta/NET appliceras på kunden egna servers

Idag är majoriteten av datalagringstjänsterna centraliserade där bl.a. Microsoft, Google och Amazon Web Services står för de mest använda molntjänsterna i organisatoriska sammanhang. Centralisering innebär att man måste lita på att molntjänstens leverantör tillhandahåller den lagrade informationen säkert var det än ligger i världen. Delta/NET är decentraliserad vilket är en mer säker lagringslösning gentemot ovan nämnda lagringsaktörer.

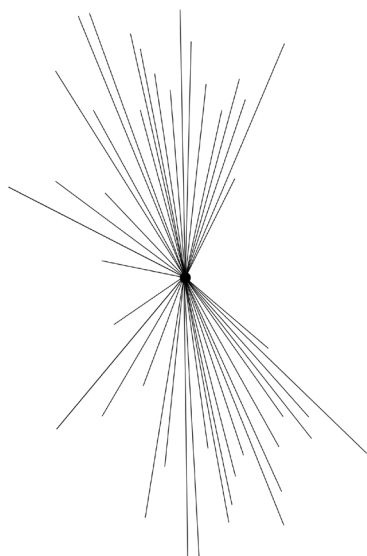
Delta/NET bygger på en helt "trustless" miljö där man inte behöver lita på någon. På samma sätt som kryptovaluta fungerar, där inga mellanhänder som en bank eller andra myndigheter finns med i transaktionen - all information är krypterad, uppdelad i miljoner verifierade bitar som gör det nästintill omöjligt att hacka (såvida man inte har ett antal kvantdatorer som teoretisk kan knäcka Bitcoin-transaktioner). Köpare och säljare behöver aldrig träffas och behöver inte veta något om varandra, d.v.s. ingen behöver "lita" på någon. I ett helt "trustless" system

flyttas information (värden, information etc) utan att någon annan kan påverka detta. Samtidigt verifieras alla transaktioner och godkänns; om något inte stämmer skrivs allt över och transaktionen utförs igen till den är 100% verifierad.



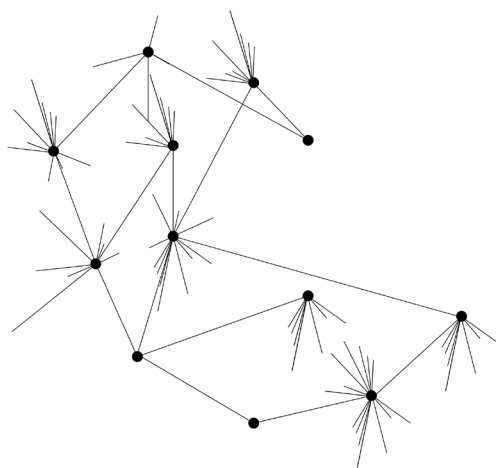
Centraliserad lösning

En centraliserad lösning på lagring är det vanligaste sättet att koppla upp sig mot en server och i många fall gör man detta indirekt när man kopplar upp sig på sin Google Drive, Dropbox eller en egen server. Alla trådar/requests leder mot en och samma server/datacenter och även om det skulle krypteras så ligger all data på ett och samma ställe och kan kopieras, förstöras eller tillfälligt kopplas ner.



Decentraliserad lösning

En decentraliserad lösning är när man har information lagrad på många serverar/datacenter samtidigt och det finns mer än en sökväg till alla serverar/datacenter. Ett decentraliserat nätverk innebär att om en koppling bryts, finns det många fler vägar som alternativ back-up.



Distribuerad och decentraliserad lösning

En distribuerad lösning som också är decentraliserad har ett nätverk (backbone) som kopplar ihop alla serverar och skapar en mångfaldig säkerhet där graden av åtkomst är direkt beroende på antalet serverar i nätverket.

I Delta/NET använder Bolaget just denna lösning för att kombinera den decentraliserade lösningen på lagringsnivå men stärker upp med en back-up av hela nätverket där allt är kopplat tillsammans i "noder". Detta innebär att JS Security har ett mångfaldigt nätverk som verifierar sig självt med ett underliggande nätverk där de dels har minst en full kopia av själva nätverket.

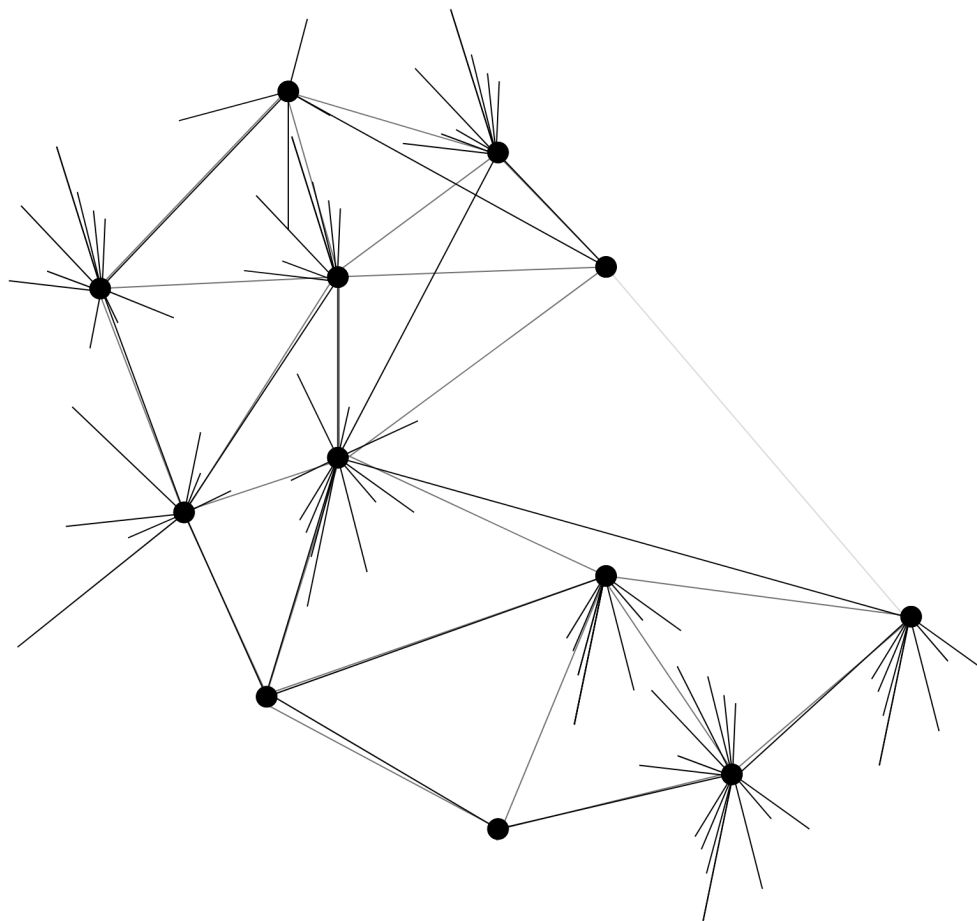
Den största skillnaden mellan centraliserad och decentraliserad datalagring är som följer;

I en centraliserad lösning måste en användare söka sig till en enda central plats som lagrar data.

Om det händer att centralen förlorar uppkoppling eller om tillgängligheten på något sätt äventyras kommer samtliga filer och information att förloras eller inte vara tillgängligt under en viss tid eller för alltid.

Det centraliserade sättet att lagra filer betyder som nämnt att data lagras på ett ställe vilket gör det sårbart - data kan manipuleras, raderas och stjälas utan att ägaren vet om detta.

Med en decentraliserad och distribuerad lösning finns det ingen svag länk, d.v.s. "single point-of-failure". Det finns heller inget/ingen man behöver lita på, vilket innebär att det är fler än en punkt som måste åsamkas fel för att hela systemet skall påverkas. JS Security fillagringslösning är decentraliserad, distribuerad och verifierad där Bolaget har byggt ett "trustless" nätverk, m.a.o. behöver kunden inte lita på en central punkt eller en enstaka leverantör för att informationen ska hållas tillgänglig.



Blockkedjan

Det som idag kallas för blockkedja, även s.k. blockchain, beskrevs först med en tillämpbar lösning av Satoshi Nakamoto år 2008. Nakamoto presenterade en ny typ av valuta som kunde användas som betalningsmedel utan någon tredje part, främst utan finansiella institutioners involvering. En transaktion av valutan skulle alltså ske från en part till en annan utan mellanhänder.

Blockkedja är en relativt ny teknologi att skapa register som lagras digitalt på mer än ett ställe samtidigt och kan idag tillämpas på alla olika slags branscher och inte endast inom finanssektorn som många associerar den med såsom Bitcoin och andra kryptovalutor. Blockkedjan är en distribuerad databas (identiska kopior på många noder som vi kallar det) som lagrar och distribuerar information mellan varandra i ett cluster. Blockkedjan lagrar data i block.

När en ny transaktion sker t.ex. när en användare laddar upp en fil skapas det ett block. När denna fil är uppladdad så skapas det en ny transaktion. För varje förändring eller händelse som en användare gör så lagras detta i blockkedjan.

Blockkedjan loggar även vart i nätverket filen ligger så att portalen ska kunna hämta filen igen på användarens begäran. Blockkedjan håller också koll på varje individuell nod och server i nätverket då blockkedjan finns på alla noder och alla servrar. Skulle data saknas eller bli skadad på en nod eller server så kommer blockkedjan att verifiera sig själv

mot en kritisk massa. Har vi t.ex. tio noder och ifall en inte är korrekt så verifierar blockkedjan sig själv mot resterande nio för att veta vilken nod eller server som har ett fel. Automatisk kommer denna nod att tas bort från nätverket och skrivs över med en verifierad kopia från resten av nätverket (den kritiska massan). Blockkedjan verifierar att alla noder och servrar som dessa ligger på alltid är identiska, om inte så skrivs de över. För att förstöra informationen helt behövs det tillgång till alla servrar samtidigt och i exakt samma tid förstöra all data. Detta är nästintill omöjligt rent tekniskt. Varje block utgörs i majoriteten av transaktioner som skett mellan en part till en annan. Detta skapar ett beroende mellan varje block och dess föregående block.

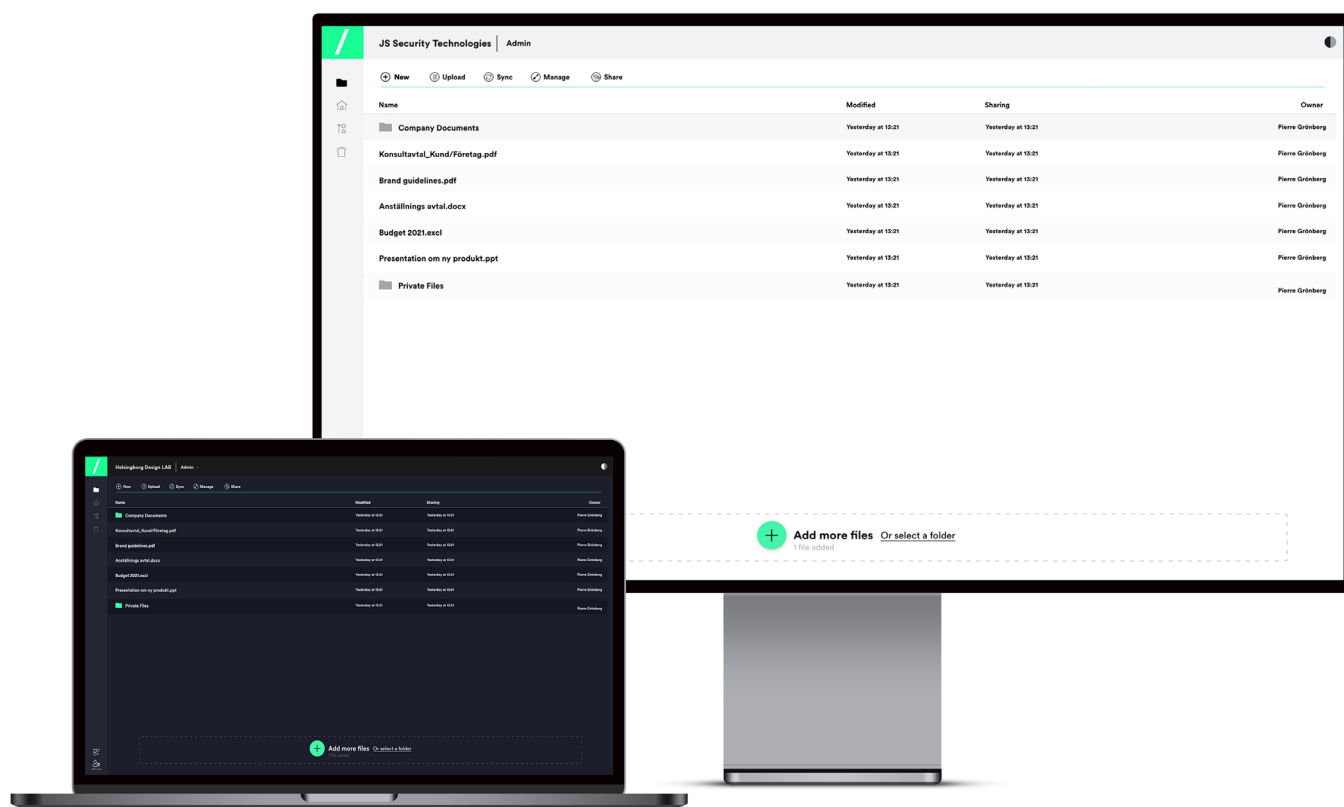
Blocken innehåller den data som har en tidstämpel, transaktionsdata och en hash. Blocken sammanlänkas som en kedja där varje länk innehåller tidigare blocks ID och det nya blockets ID. Alla försök att göra ändringar skapar störningar i de kryptografiska länkarna mellan blocken och kan snabbt identifieras som bedrägeriförsök eller annat fel i nätverket som ovan förklarar. Blockkedjeteknologin ger upphov till nya tillvägagångssätt för utbyte av värde, den ger användarna en trygg miljö där information är nästintill omöjlig att förfalska eller förstöra. Det är blockkedjans egenskaper och fördelar som lämpar sig för att hela tiden verifiera att all information är korrekt i samband med lagring av data. Detta är en av byggstenarna i Delta/NET.

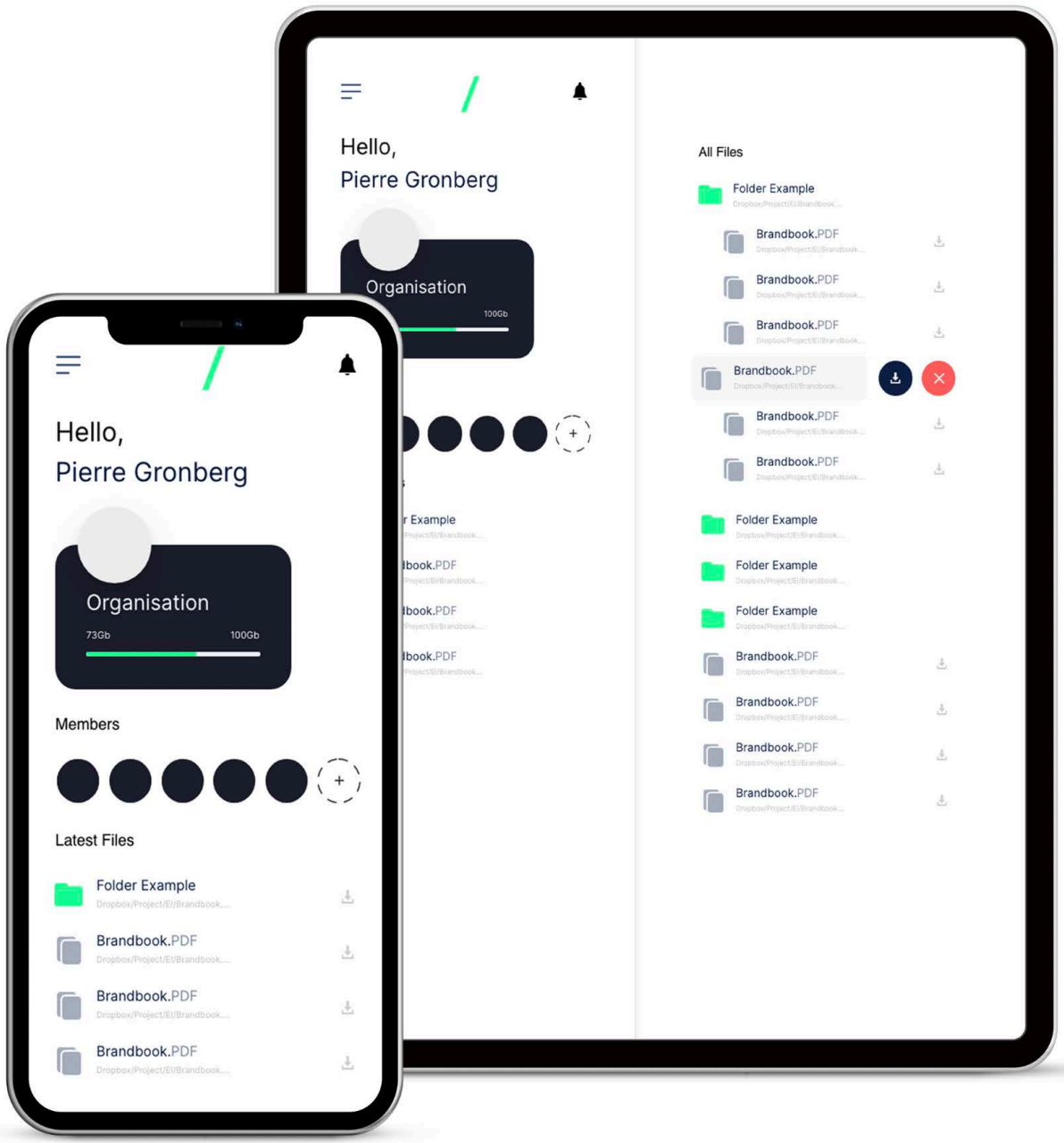


JS Securitys produkt Delta/NET

JS Security fillagringstjänst, Delta/NET, är decentraliserad genom ett eget utvecklat nätverk och en "backbone" där Bolaget använder blockkedjeteknologin för att verifiera och öka säkerhet och integriteten av en eller många filer. All data är distribuerad över olika noder beroende på kundens grad av säkerhet med möjlighet till en publik blockkedja eller en privat blockkedja. Delta/NET balanserar mellan lättillgänglighet och kontroll för användaren. Idag räcker det inte att fokusera enbart på säkerhet utan det krävs även att produkten är lättanvänd, snabb och enkel att administrera.

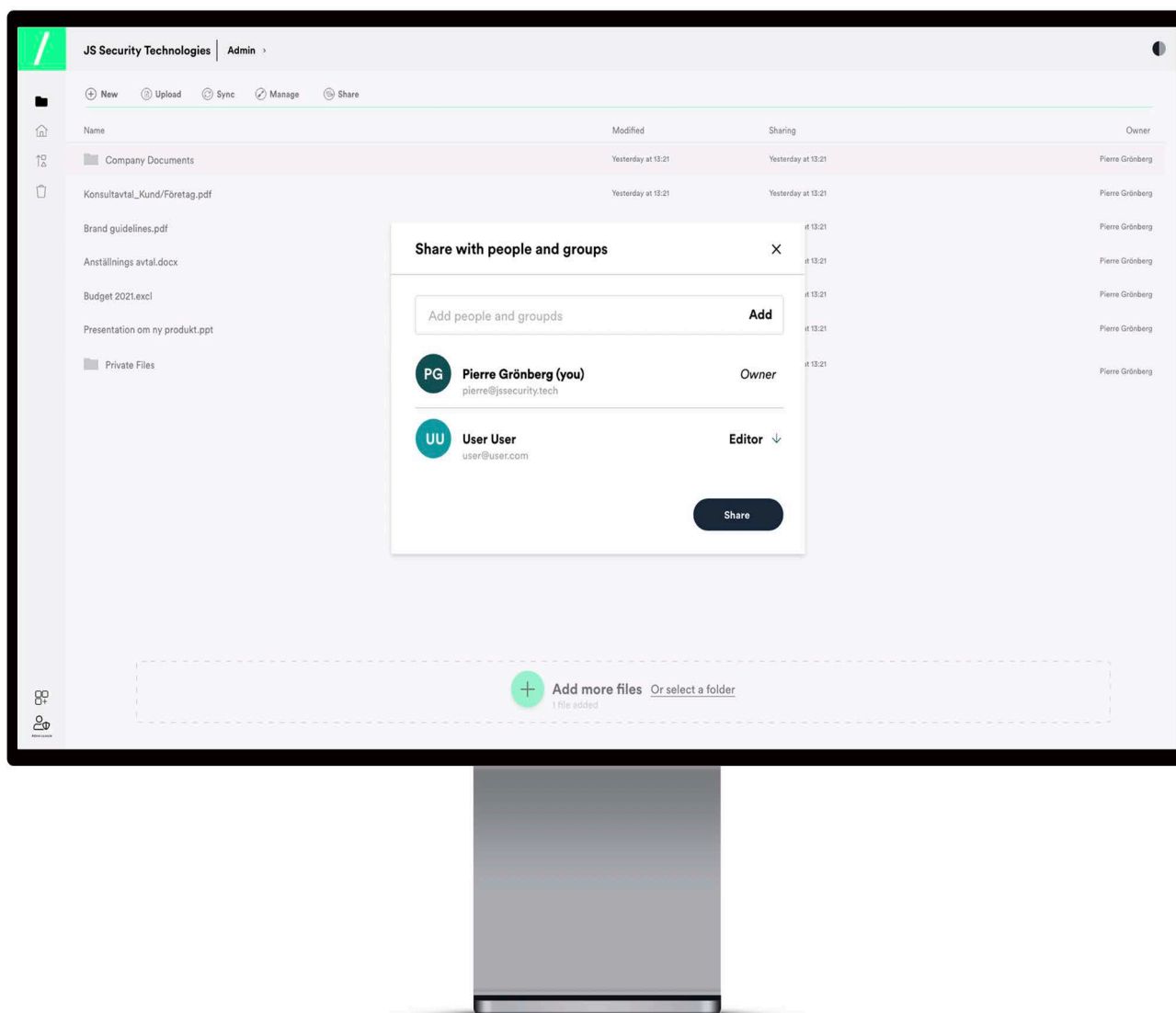
Resan börjar med att du som organisation får en helt egen portal på en helt egen Virtuellt Server (ett antal servrar som ligger i ett eller flera säkra ISO certifierade och miljöcertifierade datacenter i Sverige) men med helt egen uppkoppling och med egen brandvägg. I Delta/NET delar ingen organisation samma noder eller server. Varje organisation har sin egen container och virtuell miljö isolerat från alla andra organisationer på nätverket. Här finns en grad olika säkerhetsalternativ för att göra inloggningen smidig men också säker med 2FA.





När du har loggat in så är det väldigt smidigt. Du ser direkt alla filer och mappar som du har laddat upp. Det är endast den som har åtkomst till filen, alternativt filägare som kan se filerna. Användaren har lite olika möjligheter att kunna dela, redigera eller ta bort information och det är därför viktigt att sätta olika nivåer på vilka rättigheter olika användare kommer att ha i en organisation. Här finns det möjlighet att också anpassa vad varje användare har tillgång till och här kan du se och administrera rättigheter och tillgång till den lagrade informationen. När man vill ladda upp en fil så är det så enkelt som att du "drar" och släpper filen i portalen. Portalen krypterar sedan filen.

När filen är krypterad så startar en "sharding"-process som fördelar din krypterade fil in till olika noder i nätverket beroende på säkerhetsinställningar (mångfald/redundancy). Standard och minimum är en första runda på fyra delar som kallas för en Shard. Varje liten fil krypteras igen med din krypteringsnyckel och skickas sedan ut till Delta/NET cluster nätverk. Varje fil och shard får då en hash ID som sedan lagras i blockkedjan för att man ska kunna hitta filen igen. När filen/data väl ligger i nätverket så hanterar nätverket filen för bästa tillgänglighet.



Delta/NETs huvudkomponenter

Client Application

Client Application som Bolaget kallar sitt interface är kundportalen där man kan administrera sin organisation. Portalen är en visuell kommunikation av vad som händer och den dagliga portalen man använder för att ladda upp och ladda ner lagrad information.

Delta/NET Middleware

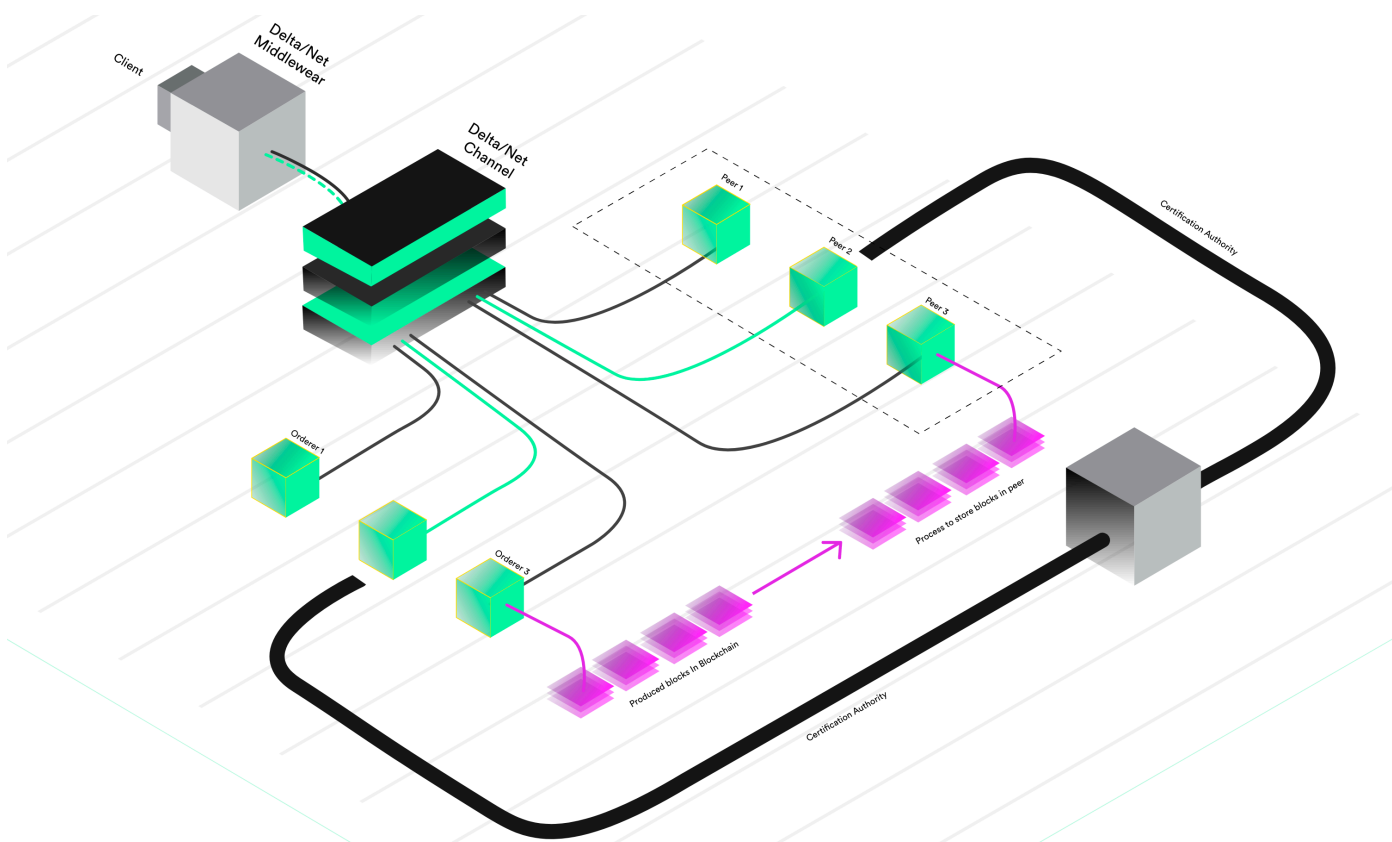
Delta/Net Middleware är grundinfrastrukturen som hanterar allt i Delta/NETs nätverk. Middleware är produktens hjärta och kontrollcenter.

Delta/SFS

Delta/SFS är produktens "Sharding File System" som baserar sig på IPFS protokoll för filfördelning. SFS är vad Bolaget kallar för "The sharding process" där en fil fördelas upp i mindre delar.

Delta/Users

Delta Users är Delta/NETs user & authentication module som krypterar och hanterar kundens krypteringsnycklar och filnycklar. Utan dessa nycklar går det inte att komma åt den lagrade informationen och det finns heller ingen väg att ersätta dessa nycklar som måste förvaras på ett säkert sätt för all framtid. JS Security har ingen kopia eller kan inte komma åt information om nycklarna förloras. Systemet i sin helhet är byggt att vara 100% "trust less" och ingen behöver lita på någon annan.



JS Securitys SWOT-analys

Att utveckla en säker lagringsplattform kommer med många utmaningar men också utrymme för innovativa lösningar för att driva säkerhetsaspekten framåt. Vi lever i ett allt mer pressat samhälle där allt vi gör på daglig basis förr eller senare hamnar i molnet hos en större leverantör. Det finns mycket idag som är "säkert" men då är frågan igen - Vad är säkerhet? Hur ska man tolka frågan när "Microsoft, Google" eller andra företag säger "Vi erbjuder säker lagring" vad är det som är så säkert och hur verifieras denna säkerhet.

Google har en infrastruktur som ingen annan. Amazon har ett nätverk som ingen annan, så också Microsoft och Apple med flera. Allt styrs och ställs av ett fåtal enorma företag. Du som ägare till informationen som lagras vet inte var data lagras, vem som har tillgång till den och om den kan förstöras vid ett haveri i ett datacenter. Man förlitar sig på att dessa stora

företag gör rätt men utan att man själv kan påverka detta.

JS Security ser säkerhetsfrågan på ett helt annat sätt. Personen som äger eller har skapat informationen som ska lagras är den som ska få bestämma vart, hur och vem som får tillgång till informationen, idag och för all framtid så länge denne önskar detta.

Nedan presenteras Bolagets SWOT-analys som enkelt och visuellt belyser Bolagets position på marknaden.

Styrkor

- Egenutvecklad mjukvara, infrastruktur och kod
 - Hög grad av skalbarhet
- Nytt användningsområde av tekniker vilket skapar intresse

Svagheter

- Nystartat företag med kort historik
 - Okänd på marknaden
 - Litet inflöde av leads
 - Låg försäljning

Möjligheter

- Nytt användningsområde av Blockchain-teknik
- Finns ytterst få konkurrenter som arbetar med detta globalt
 - Det finns en stor kunskap internt för att utveckla processer och mjukvaror som stödjer Bolagets leveranser och stärker kunderbjudandet

Hot

- Nytt användningsområde av Blockchain-teknik
 - Snabb föränderlig marknad
 - Graden av tillgänglig kompetens på marknaden är låg
- Innebär utmaningar i rekryteringen likväl som att Bolaget riskerar att bli sårbara resursmässigt när/om konkurrenter bearbetar Bolagets medarbetare

Bolaget bedömer att de utmaningar Bolaget står inför utgörs av bl.a.:

- Utbilda marknaden vad säker lagring innebär
- Utbilda ägaren till lagrad information vad skillnaden är mellan Delta/NET och andra alternativ på marknaden
- Garantera säkerhet inom ramarna för dagens teknik och ligga minst ett steg före i utvecklingen.
- Bevisa att vi inte har tillgång till lagrad information, någonsin

Och med utmaningar finns det alltid lösningar - JS Security jobbar med innovativa lösningar för framtiden för att lösa problem i nutid. Bolaget jobbar konstant med de stora utmaningarna runt kundutbildning, bl.a. hur Bolaget förklarar hur de kan lagra data på ett säkert sätt och att data och information inte blir manipulerat och är äkta och verifierat under hela processen. Med ett "trust less" nätverk behöver inte kunden lita på JS Security, denne kan själv garantera och kryptera sin information.

JS Security utbildar marknaden i hur man kan hålla information säkert och definitionen med säker lagring genom olika analyser som ingår i vår uppstart mot kund. Att vi som leverantör tar bort oss själva i ett nätverk med stor mångfald som verifierar sig självt och där användaren/organisationen har möjlighet att verifiera den lagrade informationens integritet gör att användaren och ägaren till informationen kan känna sig trygg och kan till 100% veta att dom äger sin information helt själva.

Affärsområden & kunder

Bolaget erbjuder sin produkt inom B2B och riktar sig mot alla typer av företag och myndigheter som sitter på känslig data.

Bolaget har initialt valt att fokusera på företag verksamma inom fastighet, juridik, sjukvård, revision och finans.

JS Security har i dagsläget fem kunder verksamma inom juridik- och fastighetsbranschen samt rekrytering- och konsultbranschen.

Affärsmodell och försäljning

JS Securitys affärsmodell baseras på abonnemangsform där kunden faktureras månadsvis för användande av Bolagets datalagringslösning. Uppstartskostnaden är baserad på vilken grad av säkerhet och omfattning kunden behöver.

Prissättningen av Delta/NET utgår från följande:

- Storlek på lagring
- Antal användare
- Serverplatser
- Nivå av säkerhet

Bolagets tjänst möjliggör för användaren att bl.a. dela filer, admin- och användarroller, gruppera användare i team och exportera filer i en snabb och säker process.

Tjänsten löper i fasta abonnemangsperioder enligt den period som framgår i kundavtalet, vanligtvis ettårsavtal. För det fall avtalet inte sagts upp av endera part senast tre (3) månader före utgången av den avtalade abonnemangsperioden förlängs avtalet med ytterligare en abonnemangsperiod.

Marknadsföring

För att JS Security ska kunna nå ut på marknaden kommer Bolaget behöva vara smarta och strategiska i sin marknadsföring. Bolagets primära kanal för marknadsföringen kommer vara digital och fokusera på följande:

- SEO
- Annonsering genom Google Ads
- Annonsering genom sociala medier

Bolagets marknadsföring kommer vara uppdelad i två kategorier:

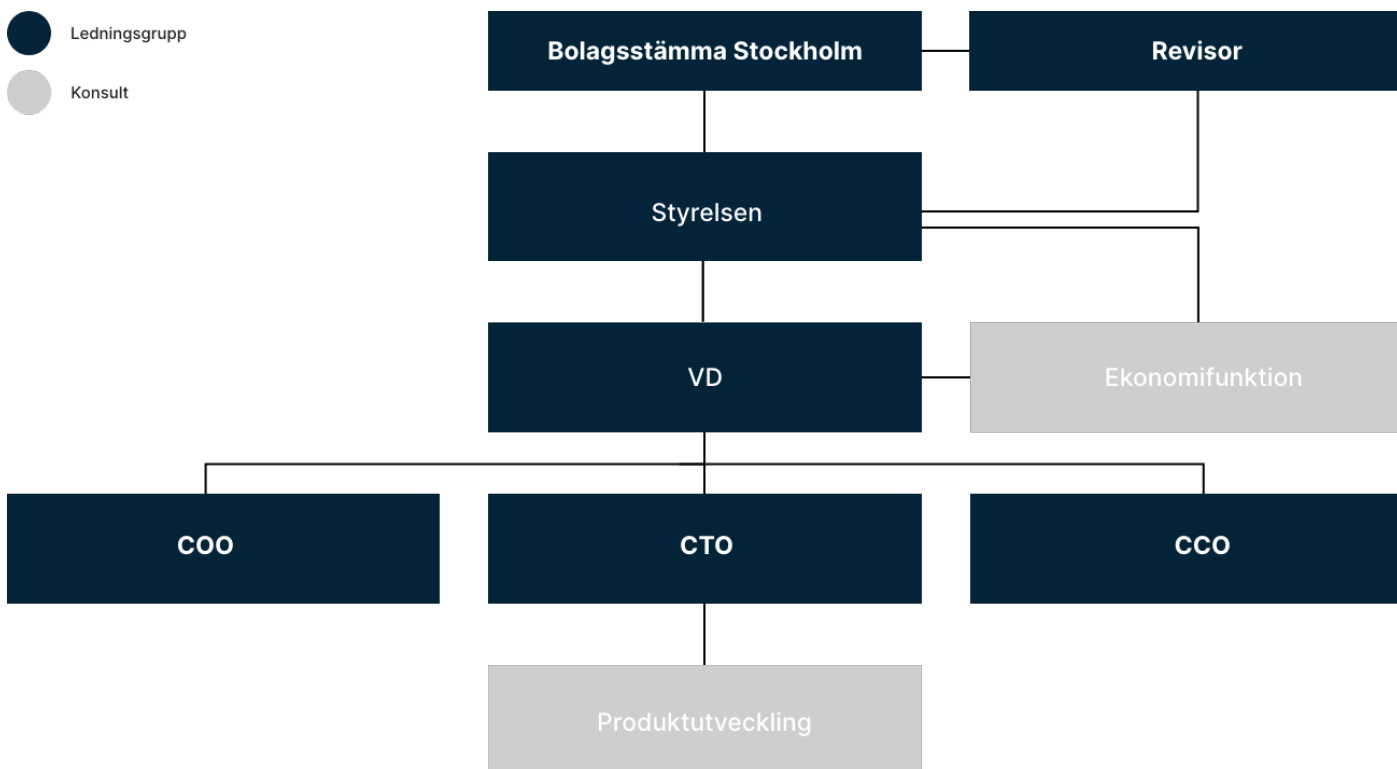
- Varumärkeskampanj
- Produktkampanj

Bolaget har fördelen att Bolaget inom sin koncern har tillgång till digital kompetens inhouse vilket gör att Bolaget kan vara effektiva och maximera ROI på marknadsinsatserna. Alla digitala insatser kommer mätas och utvärderas utifrån identifierade KPIer.

Organisationsstruktur

JS Securitys koncernstruktur utgörs av moderbolaget JS Security Technologies Group AB samt det helägda dotterbolaget JS Security Technologies AB. Koncernförhållandet uppstod 2020-05-29. Verksamheten bedrivs uteslutande i dotterbolaget.

Bolaget har sju (7) medarbetare vid memorandumets upprättande. Detta inbegriper fyra (4) anställda inklusive VD och tre (3) konsulter. Koncernstrukturen är uppbyggd enligt nedan. All kundrelaterad verksamhet bedrivs i dotterbolaget.





Styrelse, ledande befattningshavare & revisor

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Namn	Befattning	Ledamot sedan	Oberoende i förhållande till	
			Bolaget och bolagsledningen	Bolagets större aktieägare
Christian Kronegård	Styrelseordförande	2020	Oberoende	Beroende
Hans Orre	Styrelseledamot	2020	Oberoende	Oberoende
Pontus Wilgodt	Styrelseledamot	2020	Beroende	Beroende
Per Holmstedt	Styrelseledamot	2020	Oberoende	Oberoende

Styrelse



Styrelseordförande **Christian Kronegård**

Christian Kronegård, född 1988, är Bolagets styrelseordförande sedan augusti 2020. Sedan 2015 har Christian varit styrelseledamot i New Equity Venture International AB och arbetar också aktivt i flertalet av NEVI-koncernens innehav. Bl.a. är han verkställande direktör i GOGO Lead Tech AB (publ) som har varit noterat på Spotlight Stock Market sedan december 2019. Christian har en lång erfarenhet att sitta i såväl noterade- som onoterade styrelser.

Aktieinnehav i JS Security: Inga

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren: Inga

Christian Kronegård har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.



Styrelseledamot **Hans Orre**

Hans Orre, född 1966, är styrelseledamot i Bolaget sedan oktober 2020. Han började på 90-talet att utveckla programvaror för redovisningsbyråer, främst skatteprogram och boksluts- och årsredovisningsprogram. Hans har varit utvecklingsansvarig för programvarorna Akelius Skatt och Akelius Bokslut samt är grundare till SIE formatet. Han har startat och drivit bolag inom IT- och redovisningsområdet som WinSkatt, Promik Analys, BCS AB och PromikBook AB där de två senaste varit listade på Spotlight. Han har även varit affärsområdeschef på Bravida AB och Senior Business Advisor på Falck. Hans är styrelsemedlem i ett flertal styrelser i både listade och ej listade bolag som till exempel Quesada Kapitalförvaltning AB och iApotek Int AB.

Aktieinnehav i JS Security:

Inga

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren:

Bolag	Tidsperiod
Ulyxes i Göteborg AB	Pågående
Orres ekonomi och utbildning AB	Pågående
Orres i Göteborg AB	Pågående
Orres Lantmäterikonsult AB,	Pågående
Capitum AB	Pågående
Zero Hedge Incubator i Gbg AB	Pågående
Svartotal Consulting Kommanditbolag	Pågående
PromikBook AB	Avslutad
PromikBook System AB	Avslutad
PromikFinans AB	Avslutad

Hans Orre har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.



Styrelseledamot **Pontus Wilgodt**

Pontus Wilgodt, född 1966, är styrelseledamot i Bolaget sedan augusti 2020. Pontus har arbetat 12 år i finansbranschen bl.a. vid Enskilda Fondkommission. Han är tidigare VD för det sedermera börsnoterade riskkapitalbolaget Biolin. Pontus arbetar i dagsläget med att utveckla en plattform för ledning och styrelsearbete samt är fotbollstränare i Djurgårdens Allsvenska Damlag. Pontus har arbetat med egna investeringar sedan 2001.

Aktieinnehav i JS Security: 332 790

Pontus äger 332 790 aktier motsvarande 6,66 % av Bolagets röster och kapital.

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren:

Bolag	Tidsperiod
L.A. Holding Aktiebolag	Pågående

Pontus Wilgodt har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.



Styrelseledamot **Per Holmstedt**

Per Holmstedt, född 1950, är styrelseledamot i Bolaget sedan augusti 2020. Per har en kandidatexamen i ekonomi från Växjö och Lunds universitet. Han har sedan tidigare suttit som VD för CA-Verken AB och Kvarnstrands Industri AB. Styrelseordförande i Ahlins i Habo AB och styrelseledamot i börsnoterade Garo AB sedan 1998 t.o.m. juni 2020.

Aktieinnehav i JS Security: 121 890

Per äger 121 890 aktier motsvarande 2,44 % av Bolagets röster och kapital.

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren:

Bolag	Tidsperiod
Eir Wellbeing	Pågående

Per Holmstedt har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

Ledande befattningshavare



Verkställande direktör **Hampus Nyström**

Hampus Nyström, född 1982, är Bolagets koncern-VD sedan augusti 2020. Hampus har tidigare arbetat som Head of SEO på en digital byrå. Han har många års erfarenhet av att arbeta i mindre organisationer.

Aktieinnehav i JS Security: 208 770

Hampus äger genom bolag 208 770 aktier motsvarande 4,18 % av Bolagets röster och kapital.

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren:

Bolag	Tidsperiod
Mintco AB	Pågående
Scorpio AB	Pågående
Aleko Invest AB	Avslutad

Hampus Nyström har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.



Grundare & COO **Christopher Ramstedt**

Christopher Ramstedt, född 1996, är Bolagets grundare och COO. Han har arbetat som analytiker hos Swedbank LC&I, samt inom kapitalförvaltning hos Söderberg & Partners. Har under sina år grundat flertalet företag inom IT-sektorn och sitter i flertalet bolagsstyrelser.

Aktieinnehav i JS Security: 500 010

Christopher äger totalt 500 010 aktier motsvarande 10,00 % av Bolagets röster och kapital.

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren:

Bolag	Tidsperiod
JS Security Technologies Group AB	Pågående
CMR Equity AB	Pågående
Securement AB	Pågående
CMR Equity II AB	Avslutad
CEEL Group AB	Avslutad

Christopher Ramstedt har suttit som styrelsesuppleant i Cerb Management Group AB under 2019-10-10 – 2020-05-05 som inledde konkurs 2020-05-28. Utöver detta engagemang har Christopher under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.



Grundare & CTO **Pierre Grönberg**

Pierre Grönberg, född 1996, är Bolagets CTO samt grundare. Pierre är en IT-entreprenör med många års erfarenhet av systemutveckling. Han har grundat ett flertal företag inom IT & driver idag ett prisbelönt teknikföretag inom systemutveckling. Han har tillsammans med ett antal andra medarbetare varit med och utvecklat JS Securitys produkt Delta/NET.

Aktieinnehav i JS Security: 776 720

Pierre äger 776 720 aktier motsvarande 15,53 % av Bolagets röster och kapital.

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren:

Bolag	Tidsperiod
JS Security Technologies Group AB	Pågående
Helsingborg Development LAB AB	Pågående
Kepler Technologies AB	Pågående
Sunread Sweden AB	Pågående

Pierre Grönberg har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.



CCO **Erik Wåhlin**

Erik Wåhlin, född 1995, är Bolagets CCO. Erik har en kandidatexamen inom business från New York. Han har arbetat som analytiker hos Swedbank LC&I. Han har tidigare grundat en webbyrå och har en bakgrund som elitfotbollsspelare.

Aktieinnehav i JS Security: 624 980

Erik äger direkt 624 980 aktier motsvarande 12,50 % av Bolagets röster och kapital.

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren:

Bolag	Tidsperiod
JS Security Technologies Group AB	Pågående
CMR Equity AB	Avslutad

Erik Wåhlin har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.



Styrelsens och ledande befattningshavares bolagsengagemang de senaste fem åren:

Namn	Bolag	Position	Tidsperiod
Christian Kronegård	New Equity Venture int. AB	Ledamot	Pågående
	Mediacle Group AB	Ledamot/ordf.	Pågående
	iApotek Int AB	Ledamot	Pågående
	W & IT Solutions AB	Ledamot/VD	Pågående
	Precisionsstål i Stockholm AB	Ledamot	Pågående
	ORGO TECH AB	Ledamot/ordf.	Pågående
	Viveco AB	Suppleant	Pågående
	W & IT Solutions Group AB	Ledamot/VD	Pågående
	Zoomability Int AB	Ledamot	Pågående
	NEVIUS AB	Suppleant	Pågående
	Sthlm Capital Advisory AB	Ledamot/VD	Pågående
	GOGO Lead Tech AB (publ)	Ledamot/VD	Pågående
	New Equity Venture V AB	Suppleant	Pågående
	Online Gaming Info OGI Holding AB	Ledamot	Pågående
	New Equity Venture VI AB	Suppleant	Pågående
	New Equity Venture IV AB	Ledamot	Pågående
	New Equity Venture Int. I AB	Suppleant	Pågående
	JS Security Technologies Group AB	Ledamot/ordf.	Pågående
	Eprix AB	Suppleant	Avslutad
	Pharmart AB	Ledamot/ordf.	Avslutad
	Game Chest Group AB	Suppleant	Avslutad
	Aerowash AB	Ledamot	Avslutad
	HUBSO AB	Suppleant	Avslutad
	FileMap AB	Ledamot/VD	Avslutad
	Ayima Group AB	Suppleant	Avslutad
	AMGO iGaming AB	Suppleant	Avslutad
	Power & Tower Holding AB	Ledamot	Avslutad
	Transiro Int. AB	Suppleant	Avslutad

Namn	Bolag	Position	Tidsperiod
Hans Orre	JS Security Technologies Group AB	Ledamot	Pågående
	Quesada Kapitalförvaltning AB	Ledamot	Pågående
	Orres ekonomi och utbildning Aktiebolag	Ledamot	Pågående
	Kompus Kompetensträning AB	Suppleant	Pågående
	W & IT Solutions Group AB	Ledamot	Pågående
	Ulyxes i Göteborg AB	Ledamot	Pågående
	iApotek Int AB	Ledamot	Pågående
	MultiNova AB	Suppleant	Pågående
	Zero Hedge Incubator i Gbg AB	Ledamot	Pågående
	Orres Lantmäterikonsult AB	Ledamot/ordf.	Pågående
	Orres Ekonomitjänst	Innehavare	Pågående
	SvarTotal Consulting Kommanditbolag	Kommanditdelägare	Pågående
	Orres i Göteborg AB	Ledamot	Pågående
	Koggbron Fastigheter AB	Ledamot/ordf.	Avslutad
	New Equity Venture International AB	Ledamot	Avslutad
	Koggbron Projekt AB (publ)	Ledamot	Avslutad
	Olney Sweden AB	Ledamot	Avslutad
	PromikBook Systems AB	Ledamot, VD	Avslutad
	Sjöstrand Coffee Int AB	Ledamot	Avslutad
	Mediacle Group AB (publ)	Ledamot/ordf.	Avslutad
	Teledelar i Sverige AB	Ledamot/ordf.	Avslutad
	PromikFinans AB	Ledamot	Avslutad
	Telechange AB (publ)	Ledamot	Avslutad
Orres Ekonomitjänst Handelsbolag	Bolagsman	Avslutad	

Namn	Bolag	Position	Tidsperiod
Pontus Wilgodt	L.A. Holding Aktiebolag	Ledamot	Pågående
	JS Security Technologies Group AB	Ledamot	Pågående
	JS Security Technologies AB	Ledamot/ordf.	Avslutad
	CMR Equity AB	Ledamot/ordf.	Avslutad
	Muren Invest	Innehavare	Avslutad
Per Holmstedt	Ahlins I Habo Aktiebolag	Ledamot/ordf.	Pågående
	Holmstedt Produktion Aktiebolag	Suppleant	Pågående
	Story by Daniel Rinaldo AB	Suppleant	Pågående
	Eir Wellbeing	Innehavare	Pågående
	JS Security Technologies Group AB	Ledamot	Pågående
	JS Security Technologies AB	Ledamot	Avslutad
	GARO Aktiebolag	Ledamot	Avslutad

Namn	Bolag	Position	Tidsperiod
Hampus Nyström	Aleko Invest AB	Ledamot	Pågående
	Mintco AB	Ledamot, VD	Pågående
	JS Security Technologies AB	Ledamot	Pågående
	Scorpio Aktiebolag	Suppleant	Pågående
	HSB Bostadsrättsföreningen Hejaren 2 i Sundbyberg	Suppleant	Avslutad
Christopher Ramstedt	CMR Equity AB	Ledamot, VD	Pågående
	CMR Equity II AB	Ledamot	Pågående
	JS Security Technologies AB	Suppleant	Pågående
	Smallroom Sweden AB	Ledamot	Pågående
	Smallroom Group AB	Ledamot	Pågående
	Bostadsrättsföreningen Mälarfronten	Ledamot	Pågående
	Securement AB	Ledamot	Pågående
	JS Security Technologies Group AB	Ledamot	Avslutad
	Nyberg Creative AB	Ledamot	Avslutad
	Cerb Management Group AB	Suppleant	Avslutad
Pierre Grönberg	Helsingborg Development LAB AB	Ledamot, VD	Pågående
	Kepler Technologies AB	Ledamot, VD	Pågående
	Sunread Sweden AB	Suppleant, Vice VD	Pågående
	JS Security Technologies AB	Ledamot	Avslutad
	JS Security Technologies Group AB	Ledamot	Avslutad
Erik Wählin	CMR Equity AB	Ledamot	Avslutad
	JS Security Technologies AB	Ledamot	Avslutad

Revisor

Jan Hamberg, revisionsbyrå Parsells Revisionbyrå, är huvudansvarig revisor i Bolaget. Jan Hamberg är auktoriserad revisor och medlem i FAR, föreningen för revisorer och rådgivare.

Övrig information om styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare

Ingen av Bolagets styrelseledamöter och verkställande direktör har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål; (ii) varit medlem av förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan i bolag som försatts i konkurs, likvidation (på grund av obestånd) eller genomgått företagsrekonstruktion; (iii) varit föremål för anklagelser eller sanktioner av myndigheter eller organisation som företräder en viss yrkesgrupp och som är offentligt reglerad; eller (iv) ålagt näringsförbud.

Det finns inga avtal som övriga ledande befattningshavare har slutit med JS Security eller något av dess dotterbolag om förmåner efter det att uppdraget avslutats.

Det finns ett familjeband mellan en styrelseledamot och en ledande befattningshavare i JS Security. Det avser: Erik Wåhlin samt Pontus Wilgodt.

Styrelseledamöter och befattningshavare kan nås via den adress och det telefonnummer som angivits för Bolaget.

Inga omständigheter finns som skulle innebära att det föreligger någon potentiell intressekonflikt för befattningshavarna i förhållande till uppdraget i JS Security.

Övriga upplysningar

Ersättningar till styrelse

För innevarande verksamhetsår erhåller styrelseordförande ett helt prisbasbelopp och resterande ledamöter ett halvt prisbasbelopp. Detta avser enbart ledamöter som ej är anställda eller konsulter till Bolaget. Det är inte beslutat om några förmåner efter avslutat uppdrag, för någon av styrelseledamöterna. Historiskt har inga ersättningar betalats ut till styrelsen p.g.a. att Bolaget är nybildat.

Ersättningspolicy till ledning & anställda

Styrelsen har i uppgift att årligen överse Bolagets ersättning till anställda. Bolaget har för avsikt att erbjuda samtliga medarbetare en totalkompensation som ska kunna attrahera kompetent personal till Bolaget samt behålla medarbetarna under en längre period. Ersättningen ska vara marknadsmässig och ersättningen ska omförhandlas årligen. Ersättning till ledande befattningshavare kan vara fast och rörlig ersättning, samt pension och övriga ersättningar.

Bolagets ersättningsfilosofi är, konkurrenskraftig totalersättning, betydande andel rörlig lön, koppling till långsiktigt aktieägarvärde, transparens och enkelhet. "Farfars-principen", varje enskild medarbetare äger rätten att förhandla lön med närmaste chef med utgångspunkt från ovan. Styrelsen för JS Security ska kunna avvika från dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det. VD erhåller en månadsersättning för sitt arbete som motsvarar 30 000 SEK.

Styrelsens arbetsformer och VD-instruktion

Samtliga ledamöter är valda till nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag. Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda arbetsordning. Verkställande direktörens arbete regleras genom VD-instruktion. Såväl arbetsordning som VD-instruktion fastställs årligen av Bolagets styrelse. Inga avsättningar eller ersättningar betalas efter att uppdraget avslutats. Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av Bolagets styrelse.

Bolaget är inte skyldigt att följa svensk kod för bolagsstyrning och har heller inte frivilligt förpliktigt sig att följa denna.

Informationspolicy

JS Security externa redovisningsmaterial och investerarrelationer skall präglas av öppenhet, tillförlitlighet, tillgänglighet och snabbhet. Företagsledningen och varje styrelseledamot skall utifrån sina kunskaper och sin information bidra till informationens kvalitet, vilket även gäller anställda som arbetar med Bolagets ekonomiska information. Informationen skall vara lättförståelig för mottagaren och skall i övrigt möta de krav som marknadsplatsen kräver.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Årsredovisningar lämnas till Bolagsverket i enlighet med svenska regler och förordningar. JS Security lämnar även årsredovisningar, bokslutskommunikéer, kvartalsrapporter, pressmeddelanden och annan information på sin hemsida, www.jssecurity.tech samt www.spotlightstockmarket.com. Årsredovisningar och annan information kan också beställas från Bolagets huvudkontor.



Control panel with the following elements:

- BE 1 indicator
- ACO/LT indicator
- YELLOW ALARM and RED ALARM indicators
- Buttons labeled OK/FAIL and ONLINE
- Buttons numbered 1 through 11

Network switch panel with the following elements:

- Ports labeled 40/0, 41/0, 42/0, 42/3
- Ports labeled LINK, DFD, DFI, DFC
- Ports labeled 0/2/0, 0/2/1, 0/2/2, 0/2/3
- Ports labeled ETH0/0, ETH0/1, ETH0/2, ETH0/3
- Ports labeled ETH0/4, ETH0/5, ETH0/6, ETH0/7
- Ports labeled ETH0/8, ETH0/9, ETH0/10, ETH0/11
- Ports labeled ETH0/12, ETH0/13, ETH0/14, ETH0/15
- Ports labeled ETH0/16, ETH0/17, ETH0/18, ETH0/19
- Ports labeled ETH0/20, ETH0/21, ETH0/22, ETH0/23
- Ports labeled ETH0/24, ETH0/25, ETH0/26, ETH0/27
- Ports labeled ETH0/28, ETH0/29, ETH0/30, ETH0/31



Aktien och ägarförhållanden

Allmänt

JS Securitys aktier är upprättade enligt svensk rätt och är denominerade i svenska kronor. Bolaget har ett aktieslag och aktierna har lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinster och har samma rätt till utdelning och överskott vid likvidation. Samtliga aktier berättigar till en röst per aktie. Bolagets ISIN- och LEI-kod är SE0014829495 resp. 549300X4H5O3TTSEV844 med CFI-kod: ESVUFR samt FISN-kod: JSSECURITY/SH. Det finns inga inskränkningar i det fria överlåtandet av aktier utöver det lock-up avtal som beskrivs nedan. Förändringar av aktieägarnas rättigheter förutsätter ändring av bolagsordningen i enlighet med gällande lagstiftning.

Bolaget har inget innehav av egna aktier eller i andra bolag som kan ha betydelse för bedömningen av Bolagets ekonomiska situation. Bolagets aktie är ej underställd tvångsinlösen. Det har ej under de tolv senaste månaderna skett övertagandebud på Bolagets aktie. Det finns inga utestående konvertibler i Bolaget. JS Securitys aktie är utställd på innehavare och Bolagets aktiebok hanteras elektroniskt av Euroclear Sweden.

Aktiekapital och dess utveckling

JS Security bolagsordning är antagen 2020-08-25. Enligt bolagsordningen skall aktiekapitalet vara lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor fördelat på lägst 5 000 000 aktier och högst 20 000 000 aktier. Samtliga aktier är emitterade och fullt betalda. Nedanstående tabell visar aktiekapitalets utveckling sedan Bolagets bildande (samtliga belopp i kronor).

Aktiekapitalets utveckling

Tidpunkt	Händelse	Kurs	Kvotvärde	Ökning av antal aktier	Ökning av aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital
2019 Nov	Bolagets bildande	1,00	1,00	50 000	50 000	50 000	50 000
2020 Maj	Nyemission	1,00	1,00	450 000	450 000	500 000	500 000
2020 Aug	Split 1:10	-	0,10	4 500 000	-	5 000 000	500 000
2021 April	Förestående emission*	6,00	0,10	1 333 334	133 333,4	6 333 334	633 333,4
2022 Maj	Utnyttjande av TO1**	8,50	0,10	1 333 334	133 333,4	7 666 667	766 666,7

*Förutsatt att emissionen blir fulltecknad med en utspädningsseffekt om drygt 21 % av röst- och kapitalandel för en befintlig ägare

**Avser utnyttjande av de teckningsoptioner som ges ut vederlagsfritt i Erbjudandet under antagandet att Erbjudandet fulltecknas samt att teckningsoptioner utnyttjas till fullo. Detta medför en utspädningsseffekt om ca. 17 % för en befintlig aktieägare.

Ägartabell över tio största ägarna

Per 2020-12-31	Antal Aktier	Andel (%)
Aktiebolaget NEVISWE*	1 000 000	20,00
Pierre Grönberg	776 720	15,53
Erik Wåhlin	624 980	12,50
Gavald Holdings AB**	395 824	7,92
Aleko Invest AB ***	341 470	6,83
Christopher Ramstedt	338 660	6,77
Pontus Wilgodt	332 790	6,66
Mintco AB****	208 770	4,18
CMR Equity AB*****	161 350	3,23
Aksia Invest AB*****	157 470	3,15
Övriga*****	661 966	13,24
Totalt	5 000 000	100,00

* Kontrolleras av Thomas Jansson. Aktiebolaget NEVISWE avser att teckna >5% i förestående emission.

** Kontrolleras av Luca Di Stefano och Per Brilioth

*** Kontrolleras av Joakim Nyström

**** Kontrolleras av Bolagets VD Hampus Nyström

***** Kontrolleras av Christopher Ramstedt

***** Kontrolleras av Kostas Psomas

***** Övriga 8 aktieägare

Ägartabell efter Erbjudandet vid fullteckning*

	Antal Aktier	Andel (%)
Aktiebolaget NEVISWE	1 200 000	18,95
Pierre Grönberg	776 720	12,26
Erik Wåhlin	624 980	9,87
Gavald Holdings AB	395 824	6,25
Aleko Invest AB	341 470	5,39
Christopher Ramstedt	338 660	5,35
Pontus Wilgodt	332 790	5,25
Gerhard Dal	294 320	4,65
Oliver Molse	250 000	3,95
Mintco AB	208 770	3,30
Övriga	1 049 798	16,57
Förestående emission	520 002	8,21
Totalt	6 333 334	100,00

* under förutsättning av uppfyllda teckningsförbindelser, se avsnittet "Villkor och anvisningar".

Lock-up avtal

Bolagets tre största aktieägare som finns presenterade i ovan tabell, styrelseledamöter som innehar ett aktieinnehav samt ledande befattningshavare har ingått lock-up avtal om att ej avyttra sitt aktieinnehav i JS Security. Lock-up avtalet löper under de kommande tolv månaderna, räknat från den första handelsdag för Bolagets aktie på Spotlight Stock Market, vilket beräknas bli den 12 maj 2021. Utan hinder av ovanstående får avyttring ske enligt villkoren i ett offentligt erbjudande om köp av aktier alternativt avyttring ske av tilldelade emissionsrätter och inlösenrätter.

Handel med aktier och teckningsoptioner

Bolaget har erhållit ett villkorat godkännande för upptagande till handel på Spotlight Stock Market. Godkännandet är villkorat av att Erbjudandet tecknas till 100 procent och att Spotlights spridningskrav uppfylls. Spridningskravet innebär att minst tio procent av Bolagets aktier ska finnas i allmän ägo och Bolaget ska ha minst 300 aktieägare som innehar aktier till ett värde om minst 4 800 SEK (beräknat på aktiekursen 6,00 SEK enligt Erbjudandet). Mer information om Spotlights spridningskrav finns i Spotlights regelverk.

Preliminär första dag för handel i Bolagets aktie och teckningsoption är den 12 maj 2021. JS Securitys aktie kommer handlas under kortnamnet JSSEC med ISIN-kod SE0014829495. JS Securitys teckningsoptioner kommer handlas under kortnamnet JSSEC TO1 med ISIN-kod SE0015948567.

Utdelningspolicy och överlåtelse av aktien

Alla aktier har lika rätt till utdelning. Den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken skall anses behörig att mottaga utdelning och vid fondemission ny aktie som tillkommer aktieägare, samt att utöva aktieägarens företrädesrätt att delta i emission. I det fall någon aktieägare inte kan nå genom Euroclear Sweden kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning sker via Euroclear Sweden på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normal svensk kupongskatt. Styrelsen har inte för avsikt att föreslå utdelning till sina aktieägare de närmaste åren, någon fastslagen utdelningspolicy finns inte för närvarande.

Finansiell information

Bolaget presenterar den senaste publicerade årsredovisningen som avser perioden 2019-11-05 - 2020-12-31. Bolaget är nybildat och har inte presenterat några tidigare årsredovisningar varför inga jämförelseperioder presenteras. I detta avsnitt presenteras koncernens och moderbolagets resultaträkning, balansräkning, förändring av eget kapital, nettoskultsättning samt kassaflöde. Koncernen bildades 2020-05-29 vilket betyder att dotterbolagets räkenskaper är konsoliderade per detta förvärvsdatum.

Moderbolaget förvärvade 100% av dotterbolaget 2020-05-29 och rent bokföringstekniskt har ett omvänt förvärv genomförts. Moder- och dotterbolaget registrerades 2019-11-05 resp. 2019-11-13 och har endast presenterat en årsredovisning. Bolagets revisor hade inga anmärkningar på den senaste årsredovisningen. För fullständiga detaljer hänvisas läsare till Bolagets årsredovisning 2020, som finns publicerat på Bolagets hemsida, samt på Spotlight Stock Market. Bolaget kommer framledes rapportera kvartalsvis enligt Spotlights regelverk och bolagskommunicera på svenska.

Koncernens resultaträkning

(SEK)	2019-11-05 2020-12-31
Intäkter	
Nettoomsättning	7 252
Aktiverat arbete för egen räkning	1 461 410
Summa intäkter	1 468 410
Rörelsens kostnader	
Övriga externa kostnader	-2 131 178
Summa kostnader	-2 131 178
Rörelseresultat	-662 768
Resultat från finansiella poster	
Räntekostnader	-3 468
Resultat efter finansiella poster	-666 236
Skatt	0
Periodens resultat	-666 236
Resultat per aktie	-0,13

Koncernens balansräkning

(SEK)	2020-12-31
TILLGÅNGAR	
Anläggningstillgångar	
Immateriella anläggningstillgångar	
Plattform	1 461 158
	1 461 158
Summa anläggningstillgångar	1 461 158
Omsättningstillgångar	
Kortfristiga fordringar	
Kundfordringar	625
Övriga fordringar	87 031
	87 656
Kassa och bank	7 483
Summa omsättningstillgångar	95 139
Summa tillgångar	1 556 297
EGET KAPITAL OCH SKULDER	
Eget kapital	
Aktiekapital	500 000
Övrigt tillskjutet kapital	2 629 880
Reserver	1 461 158
Balanserat resultat inkl. periodens resultat	-3 556 018
Summa eget kapital	1 035 020
Kortfristiga skulder	
Leverantörsskulder	292 661
Övriga skulder	208 616
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20 000
Summa skulder	521 277
Summa eget kapital och skulder	1 556 297

Koncernens kassaflöde

(SEK)	2019-11-05 2020-12-31
Den löpande verksamheten	
Resultat efter finansiella poster	-666 236
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-666 236
Förändringar i rörelsekapital	
Förändring av rörelsefordringar	-87 656
Förändring av rörelseskulder	521 277
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-232 615
<i>Investeringsverksamheten</i>	
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 461 158
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 461 158
<i>Finansieringsverksamheten</i>	
Nyemission	1 631 256
Erhållna aktieägartillskott	70 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 701 256
Periodens kassaflöde	7 483
Likvida medel vid periodens början	0
Likvida medel vid periodens slut	7 483

Moderföretaget resultaträkning

(SEK)	2019-11-05 2020-12-31
Rörelsens intäker	-
Rörelsens kostnader	
Övriga externa kostnader	-372 026
Rörelseresultat	-372 026
Resultat från finansiella poster	
Räntekostnader och liknande resultatposter	-3 468
Resultat efter finansiella poster	-375 494
Resultat före skatt	-375 494
Årets resultat	-375 494

Moderföretagets balansräkning

(SEK)	2020-12-31
TILLGÅNGAR	
Anläggningstillgångar	
Finansiella anläggningstillgångar	
Andelar i koncernföretag	1 500 000
	1 500 000
Summa anläggningstillgångar	1 500 000
Omsättningstillgångar	
Kortfristiga fordringar	
Fordringar hos koncernföretag	200 000
Övriga fordringar	24 835
	224 835
Kassa och bank	4 137
Summa omsättningstillgångar	228 972
SUMMA TILLGÅNGAR	1 728 972
EGET KAPITAL OCH SKULDER	
Eget kapital	
<i>Bundet eget kapital</i>	
Aktiekapital	500 000
	500 000
<i>Fritt eget kapital</i>	
Överkursfond	1 076 000
Balanserat resultat	70 000
Årets resultat	-375 494
	770 506
Summa eget kapital	1 270 506
<i>Kortfristiga skulder</i>	
Leverantörsskulder	231 250
Övriga kortfristiga skulder	207 216
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20 000
	458 466
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 728 972

Moderföretagets förändring av eget kapital

(SEK)	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Ingående balans 2019-11-05	0	0	0	0	0
Nybildning	50 000	0	0	0	50 000
Nyemission	450 000	1 076 000	0	0	1 526 000
Erhållet aktieägartillskott	0	0	70 000	0	70 000
Årets resultat	0	0	0	-375 494	-375 494
Utgående balans 2020-12-31	500 000	1 076 000	70 000	-375 494	1 270 506

Moderföretagets kassaflöde

(SEK)	2020-12-31
Den löpande verksamheten	
Resultat efter finansiella poster	-375 449
	-375 449
	-375 449
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>	
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-224 835
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	458 446
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-141 863
Investeringsverksamheten	
Förvärv av dotterföretag	-1 500 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 1 500 000
Finansieringsverksamheten	
Nyemission	1 576 000
Erhållna aktieägartillskott	70 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 646 000
Årets kassaflöde	4 137
Likvida medel vid årets slut	4 137

Eget kapital, skulder och annan information

Tabellerna nedan återger information om eget kapital och skuldsättning per den 31 december 2020 för moderbolaget.

(SEK)	
A Kassa	0
B Likvida medel	7 483
C Lätt realiserbara värdepapper	
D Summa likvida medel (A) + (B) + (C)	7 483
E Kortfristiga fordringar	87 656
F Kortfristiga bankkulder	0
G Kortfristig del av långfristiga skulder	0
H Andra kortfristiga skulder	521 277
I Summa kortfristiga skulder (F) + (G) + (H)	608 933
J Netto kortfristig skuldsättning (I) – (E) – (D)	513 794
K Långfristiga banklån	0
L Emitterade obligationer	0
M Andra långfristiga lån	0
N Långfristig skuldsättning (K) + (L) + (M)	0
O Nettoskuldsättning (J) + (N)	513 794

Eget kapital och nettoskuldsättning	SEK
Räntebärande kortfristiga skulder	
Bolaget har inga räntebärande skulder	
Eget kapital	
Aktiekapital	500 000
Reservfond	0
Andra reserver	0
Balanserat resultat inkl. periodens resultat	-3 556 018
Summa eget kapital	1 035 020

Kommentarer till finansiell information

Redovisnings- och värderingsprinciper

Redovisningsmetod är K3:

Koncernredovisningen har upprättats enligt förvärvsmetoden. Det innebär att förvärvade dotterbolags tillgångar och skulder upptagits till det marknadsvärde, som legat till grund för fastställande av köpeskilling på aktierna. Skillnaden mellan köpeskillingen och de förvärvade bolagets egna kapital redovisas som goodwill. Koncernens egna kapital omfattar moderbolagets egna kapital och den del av dotterbolaget egna kapital som tillkommit efter det att dessa bolag förvärvats.

Anläggningstillgångar

Anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Linjär avskrivning görs på avskrivningsbart belopp (anskaffningsvärde med avdrag för beräknat restvärde) över tillgångarnas nyttjandeperiod enligt följande: Inventarier, verktyg, installationer och goodwill 5 år. Bolaget tillämpar försiktighetsprincipen vilket medför till att Bolaget ej värderingsprövar Bolagets anläggningstillgångar för längre avskrivningsperioder än 5 år. I det fall Bolaget i framtiden ändrar redovisningsprincip till IFRS kommer avskrivningsprinciperna förändras.

Utgifter för utvecklingskostnader avseende nya och förbättrade funktioner inom Bolagets webbplattform redovisas som en tillgång i balansräkningen om det är tekniskt och användbart och Bolaget har tillräckliga resurser för färdigställande.

Konsolidering

Dotterföretag är alla företag över vilka moderföretaget har bestämmande inflytande. Moderföretaget har ett bestämmande inflytande över ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i

företaget. Dotterföretaget inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen, i detta fall 2020-05-29. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader som uppkommer från koncerninterna transaktioner mellan koncernföretag, elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen.

Intäktsredovisning

Koncernen redovisar en intäkt när dess belopp kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Intäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas för sålda varor i Bolagets löpande verksamhet. Intäkter redovisas exklusive mervärdesskatt.

Jämförelsesiffror

Såväl moder- som dotterbolaget är nybildade och har historiskt inte upprättat några årsredovisningar, varför det inte finns några jämförelsesiffror presenterade i den finansiella informationen.

Koncernens resultaträkning

Intäkter

Under perioden 2019-11-05 – 2020-12-31 redovisade Bolaget rörelseintäkter om totalt 1 468 410 SEK varav 7 250 SEK härleds till nettoomsättning och 1 461 158 SEK härleds till aktiverat arbete för egen räkning. Bolaget tecknade sitt första kundavtal juni 2020 och har totalt fem kundavtal som faktureras månadsvis vid memorandumets upprättande. Nettoomsättningen för perioden genereras av intäkter från Bolagets försäljning av serverlagring.

Kostnader

De totala kostnaderna under 2019-11-05 – 2020-12-31 uppgick totalt till -2 131 178 SEK och utgörs uteslutande av övriga externa kostnader. Dessa består huvudsakligen utav konsultkostnader som uppstått vid utveckling och lansering av Delta/NET.

Resultat

Bolagets rörelseresultat för perioden 2019-11-05 – 2020-12-31 uppgick till -666 768 SEK. Periodens resultat har belastats av finansiella poster om 3 468 SEK som består av räntekostnader. Resultatet för perioden uppgår till -666 236 SEK.

Inga avskrivningar har belastat resultat för perioden då dessa tas i bruk när Bolagets tillgång börjar generera intäkter. Bolaget förväntar sig att påbörja avskrivningarna under 2021.

Koncernens balansräkning

Tillgångar

Bolagets totala tillgångar uppgick per 2020-12-31 till 1 556 297 SEK och utgörs huvudsakligen av Bolagets anläggningstillgångar som uppgår till 1 461 158 SEK som härleds till Delta/NET. Bolagets kassa och bank uppgick till 7 483 SEK och övriga fordringar om 87 656 SEK som primärt består av ingående moms.

Moderbolaget har en fodran på dotterbolaget om 200 000 SEK per 2020-12-31. Vid memorandumet upprättande uppgår den totala fodran på dotterbolaget till 460 000 SEK.

Eget kapital och skulder

Bolagets eget kapital och skulder uppgick per 2020-12-31 till 1 556 297 SEK och utgörs huvudsakligen av eget kapital om 1 035 020 SEK, varav bundet kapital uppgår till 500 000 SEK (aktiekapital). Övrigt tillskjutet kapital om 2 629 880 SEK härleds huvudsakligen till nyemissioner. De kortfristiga skulderna uppgick totalt till 521 277 SEK och består huvudsakligen utav leverantörsskulder om 292 661 SEK.

Rörelsekapital

Styrelsen bedömer att Bolaget, förutsatt att emissionen blir fulltecknad, har tillräckligt med rörelsekapital för den kommande tolv månadersperioden för att fullgöra Bolagets betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Styrelsen ser i dagsläget inget ytterligare kapitalbehov under de kommande tolv månaderna för befintlig rörelse. Om t.ex. förvärvsmöjligheter eller andra tillväxtpotentialer uppkommer kan ett ytterligare kapitalbehov uppstå.

Legala frågor och kompletterande information

Allmänt

JS Security Technologies Group AB är ett publikt aktiebolag med säte i Stockholm. Bolaget regleras av aktiebolagslagen (2005:551) och dess organisationsnummer är 559225-3123. Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än aktiebolagslagen vad gäller förändring av aktieägarnas rättigheter.

Regelverk

Bolaget avser att följa alla lagar, författningar och rekommendationer som är tillämpliga på bolag som är noterade Spotlight Stock Market. Utöver Spotlights regelverk gäller bland annat följande regelverk i relevanta delar:

- Aktiebolagslagen
- Lagen om handel med finansiella instrument
- Marknadssmissbruksförordningen (EU nr 596/2014)

Anslutning till Euroclear Sweden

JS Security är ett avstämningsbolag och Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB. Aktieägare erhåller inga fysiska aktiebrev. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom banker och värdepappersförvaltare. Nyemitterade aktier registreras på person i elektroniskt format

Twister och rättsliga processer

Vid memorandumets upprättande finns, såvitt styrelsen känner till, inga tvister eller rättsliga processer i eller omkring Bolaget.

Intressekonflikter

En potentiell intressekonflikt som skulle kunna uppstå utgörs av att en av Bolagets största ägare, Pierre Grönberg även är en av Bolagets nyckelpersoner. Utöver detta finns det vid memorandumets upprättande, såvitt styrelsen känner till, inga kända intressekonflikter i eller omkring Bolaget.

Avtal och transaktioner med närstående

Bolaget har fem närstående avtal sedan Bolagets bildande 2019. Detta avser konsultarbeten med Helsingborg Development Lab AB (556936-1263) och Mintco AB (559234-5036).

Helsingborg Development Lab AB ägs 50 % av en av Bolagets ägare, Pierre Grönberg. Arbetet avser utveckling av Bolagets produkt och ingicks 2020-02-01.

Mintco AB ingick 2020-02-13 avtal med Bolaget avseende konsulttjänster och löpte fram t.o.m. 2020-08-31. Upparbetad skuld för perioden uppgår till 70 000 SEK och löper utan ränta. Mintco AB ägs 100 % av Bolagets VD Hampus Nyström och avtalet avser perioden innan Hampus tillträdde som VD.

Aktiebolaget NEVISWE, en av Bolagets större ägare, har ingått ett låneavtal med Bolaget om totalt 375 000 SEK.

Scorpio AB, ägs av VD Hampus Nyströms mor, har ingått ett låneavtal med Bolaget om 102 000 SEK.

Thomas Lindgren, far till COO & grundare Christopher Ramstedts sambo, har ingått ett låneavtal med Bolaget om 100 000 SEK.

Samtliga villkor till låneavtalen ovan beskrivs i detalj under rubriken "Lån och ansvarsförbindelser".

Väsentliga avtal

Bolaget har ett konsultavtal av väsentlig betydelse och det är avtalet med Helsingborg Development Lab AB, se beskrivet ovan. Detta avser IT-utveckling och drift av Delta/NET. Avtalet ingicks 2020-02-01 och är löpande tillsvidare med en ömsesidig uppsägningstid om sex månader.

Bolaget har vid memorandumets upprättande fem kunder varav en kund står för majoriteten av bolagets nuvarande intäkter. Avtalet ingicks den 9 december 2020 och faktureras på årsbasis om 180.000 SEK.

Väsentliga investeringar

JS Security Technologies Group AB genomförde den 29 april 2020 en strukturaffär med ägarna till JS Security Technologies AB, med tillträde 29 maj 2020, med syfte att skapa befintlig koncernstruktur. Betalning skedde genom nyemitterade aktier till moderbolaget och köpesskillingen uppgick till 1 500 000 SEK. Det har utöver vad som anges i balansräkningen inte skett några väsentliga investeringar.

Koncernen har, utöver beskrivna emissioner (se sid. 69), ej genomfört några investeringar eller kapitalanskaffningar.

Aktieägaravtal

Såvitt Bolagets styrelse känner till existerar inga aktieägaravtal eller motsvarande avtal mellan aktieägare i JS Security i syfte att skapa ett gemensamt inflytande över Bolaget.

Försäkringar

JS Security har enligt vad JS Security styrelse anser ett fullgott försäkringsskydd. Vid upprättandet av memorandumet anser styrelsen att försäkringsskyddet är tillräckligt och vid en framtida expanderings kan försäkringsvillkoren behöva ändras för att matcha en eventuell större organisation.

Lån och ansvarsförbindelser

Bolaget har vid memorandumets upprättande lån om totalt 577 000 SEK. För villkor se nedan.

Borgenär: Scorpio AB
Löptid: 2021-03-16 - 2021-06-30
Summa: 102 000 SEK
Ränta: 3,0% årsränta

Borgenär: Aktiebolaget NEVISWE
Löptid: 2021-01-20 - 2021-06-30
Summa: 275 000 SEK
Ränta: 1,5% månadsränta

Borgenär: Aktiebolaget NEVISWE
Löptid: 2020-12-04 - 2021-06-30
Summa: 100 000 SEK
Ränta: 1,5% månadsränta

Borgenär: Thomas Lindgren
Löptid: 2020-10-20 - 2021-06-30
Summa: 102 000 SEK
Ränta: 1,5% månadsränta

Immateriella rättigheter

Bolaget äger följande domännamn:

jssecurity.tech
jarvissecurity.com
jarvissecurity.io
jarvissecurity.se
jssecuritygroup.se
jssecuritygroup.com
jssecuritygroup.nu
jssecuritygroup.net
jssecuritygroup.tech
jssecuritygroup.io
jssecuritygroup.online

Bolaget skickade in en varumärkesansökan till Patent- och Registreringsverket 2020-09-18. Ansökan registrerades och godkändes 2020-10-22.

Bolaget utvecklar kontinuerligt sin tekniska plattform/infrastruktur. Bolagets strategi är att ligga i framkant med sin teknik och ser löpande över de risker och åtgärder som krävs för att skydda den immateriella tillgången på bästa möjliga sätt.

Projektledare

Bolaget har anlitat Capval Corp AB, med organisationsnummer 559084-5821, som projektledare i samband med upprättandet av detta dokument. Capval har bistått ledningen för JS Security med tjänster rörande upprättande av memorandum samt övriga frågeställningar i genomförandet av noteringen. Föreliggande information och beskrivning av Bolaget har erhållits av Bolaget. Även om det får anses rimligt att informationen är korrekt, friskriver sig Capval Corp från allt ansvar från innehållet i memorandumet.

Tendenser

Styrelsen bedömer att Bolaget har en gynnsam position på marknaden. Det finns såvitt styrelsen känner till inga kända tendenser, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets framtidsutsikter, åtminstone inte under det innevarande räkenskapsåret.

Bemyndiganden

På extra bolagsstämma 2020-05-29 beslutades det om styrelsens bemyndigande avseende beslutande om nyemission enligt styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att, längst intill tiden för nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om emission av nya aktier. Betalning i nyemission ska kunna ske genom kontant betalning, kvittning eller apport. Bemyndigandet ska omfatta en utökning av bolagets aktier och aktiekapital med högst det belopp som ryms inom bolagsordningens satta gränser för antal aktier respektive aktiekapital.

På extra bolagsstämma 2020-10-21 beslutade att bemyndiga styrelsen att även (utöver existerande bemyndigande att emittera aktier upp till bolagsordningens gränser) vid ett eller flera tillfällen emittera teckningsoptioner, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, upp till maximalt vad bolagsordningen gränser maximalt tillåter vad avser aktier och kapital. Bemyndigandet ska gälla som längst fram till och med nästa årsstämma och som betalning i emission bemyndigas styrelse avgöra om huruvida betalning ska erläggas kontant, mot apportegendom, med kvittning eller andra villkor.

Uppköpserbjudande

Det har ej förekommit något uppköpserbjudande avseende Bolagets aktier under innevarande verksamhetsår.

Vissa skattefrågor i Sverige

Nedan följer en sammanfattning av de skatteregler som enligt gällande svensk skattelagstiftning kan aktualiseras för fysiska personer och aktiebolag med anledning av det aktuella erbjudandet att teckna aktier i Bolaget. Sammanfattningen riktar till fysiska personer och aktiebolag som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat uttryckligen anges. Sammanfattningen är inte avsedd att uttömmande behandla samtliga skattekonsekvenser som kan uppkomma med anledning av föreliggande erbjudande. Den behandlar till exempel inte de regler som gäller för (i) värdepapper som innehåses av handelsbolag eller som innehåses som lagertillgångar i näringsverksamheten, (ii) de särskilda regler för skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolag som kan bli aktuell då aktieägare innehåser aktier som anses näringsbetingade, (iii) de regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som är, eller tidigare har varit, s.k. fåmansbolag eller på aktier som förvärvats med stöd av s.k. kvalificerade andelar i fåmansbolag, (iv) aktier som innehåses via kapitalförsäkring, eller (v) aktier som förvaras på ett s.k. investeringssparkonto (ISK) och som omfattas av särskilda regler om schablonbeskattning. Särskilda skattekonsekvenser som inte är beskrivna kan uppkomma även för andra kategorier av aktieägare, t.ex. investmentbolag och försäkringsbolag. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje innehavare av aktier och/eller andra värdepapper rekommenderas därför att inhämta råd från en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet.

Beskattning av obegränsat skattskyldiga – Fysiska personer

Avyttring av aktier

För fysiska personer och dödsbon beskattas kapitalinkomster såsom utdelning och kapitalvinst vid avyttring av aktier i inkomstslaget kapital. Skattesatsen är för närvarande 30 procent. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp (anskaffningsutgift). Eventuellt uppskovsbelopp på de sålda aktierna från tidigare andelsbyten ska normalt också återföras till beskattning.

Omkostnadsbeloppet består av anskaffningsutgiften med tillägg för courtage. Anskaffningsutgiften beräknas enligt den s.k. genomsnittsmetoden, som innebär att anskaffningsutgiften för aktier av samma slag och sort beräknat på grundval av faktiska anskaffningsutgifter och med hänsyn tagen till inträffade förändringar avseende innehavet. Interimsaktier, även kallade betalda tecknade aktier (BTA) anses inte vara av samma slag och sort som befintliga aktier förrän beslutet om nyemission registrerats hos Bolagsverket. För marknadsnoterade aktier kan anskaffningsutgiften alternativt beräknas utifrån schablonmetoden, dvs. att anskaffningsutgiften bestäms till 20 procent av försäljningspriset efter avdrag för försäljningsutgifter. Byte av BTA till aktier

medför inte i sig någon beskattning.

Om omkostnadsbeloppet är högre än försäljningsersättningen uppkommer en kapitalförlust. Kapitalförlust vid försäljning av aktier i Bolaget är avdragsgill. Sådan förlust kan kvittas mot kapitalvinster på andra marknadsnoterade delägarätter under samma år med undantag för andelar i investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter (svenska räntefonder). Om full kvittning inte kan ske är överskjutande förlust avdragsgill till 70 procent mot övriga kapitalinkomster. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten mot kommunal och statlig inkomstskatt samt mot statlig fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Sådan skattereduktion medges med 30 procent för underskott som inte överstiger 100 000 SEK och med 21 procent för underskott därutöver. Underskott kan inte sparas till ett senare beskattningsår.

Utdelning

För fysiska personer och dödsbon som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas utdelningar från Bolaget som inkomst av kapital med en skattesats om för närvarande 30 procent. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls normalt preliminärskatt på utdelning med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear Sweden eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

Teckningsoptioner

För innehavaren av teckningsoptioner av serie TO1 som väljer att utnyttja dessa för teckning av nya aktier i maj 2022 utlöses ej beskattning. Omkostnadsbeloppet, bestående av anskaffningsutgiften för teckningsoptionerna, lösenpris för teckning av aktie med stöd för teckningsoptionerna jämte eventuellt courtage, ska läggas till utgiften för de aktierna som tecknas med stöd av teckningsoptionerna. Om teckningsoptionerna förvärvas på annat sätt än genom detta Erbjudande, till exempel genom handel över marknaden, blir anskaffningsutgiften vederlaget för teckningsoptionerna.

Vid försäljning av teckningsoptioner ska kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan ersättningen vid försäljningen efter avdrag för försäljningsutgifter och omkostnadsbelopp. Omkostnadsbeloppet består av anskaffningsutgiften med tillägg för courtage. Anskaffningsutgiften beräknas enligt genomsnittsmetoden, som innebär att anskaffningsutgiften för en teckningsoption utgörs av den genomsnittliga anskaffningsutgiften för samtliga teckningsoptioner beräknat på grundval av faktiska anskaffningsutgifter och med hänsyn tagen till inträffade förändringar avseende innehavet. Vid försäljning av noterade teckningsoptioner får alternativt schablonmetoden användas. Metoden innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Investeraravdrag

Fysiska personer kan vid förvärv av andelar i mindre företag göra avdrag för halva förvärvskostnaden i inkomstslaget kapital under förutsättning att vissa villkor är uppfyllda (investeraravdrag). Avdrag får göras på ett underlag som uppgår till maximalt 1 300 000 SEK per skattskyldig. Det sammanlagda underlaget för avdraget får tillsammans med investeringar från andra fysiska personer och dödsbon uppgå till maximalt 20 MSEK i det företag avdraget avser. För att avdrag ska medges måste en rad villkor vara uppfyllda. Varje investerare som avser att utnyttja investeraravdraget bör rådfråga skatterådgivare för att säkerställa att dessa villkor är uppfyllda.

Beskattning för obegränsat skattskyldiga – juridiska personer

Avyttring av aktier och utdelning

För aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive skattepliktiga kapitalvinster och utdelningar, i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om för närvarande 20,6 procent. Beräkningen av kapitalvinst respektive kapitalförlust sker i huvudsak på samma sätt som för fysiska personer och dödsbon i enlighet med vad som beskrivits ovan. Kapitalförluster på aktier får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. Om en kapitalförlust inte kan dras av hos det företag som gjort förlusten, kan den dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter hos ett annat företag i samma koncern, om det föreligger koncernbidragsrätt mellan företagen och båda företagen begär det för ett beskattningsår som har samma deklarationstidpunkt eller som skulle ha haft det om inte något av företagets bokföringsskyldighet upphör. En kapitalförlust som inte kan utnyttjas det år den uppkommer får sparas och dras av mot kapitalvinster ett senare år utan begränsning i tiden.

Särskilda skattefrågor för innehavare av aktier som är begränsat skattskyldiga i Sverige

Kapitalvinstbeskattning

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av aktier. Aktieägare kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt den s.k. tioårsregeln kan fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för svensk beskattning vid avyttring av aktier om de vid något tillfälle under avyttringsåret eller något av de tio föregående kalenderåren varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av denna bestämmelse har dock begränsats i avtal för undvikande av dubbelbeskattning som Sverige ingått med andra länder.

Kupongskatt

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Skattesatsen är för närvarande 30 procent, men reduceras i allmänhet genom skatteavtal som Sverige ingått med andra länder. Flertalet av Sverige skatteavtal möjliggör nedsättning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utdelningstillfället om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigade föreligger. I Sverige verkställs avdraget för kupongskatt normalt av Euroclear Sweden, eller beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

I det fall 30 procent kupongskatt innehållit vid utbetalning till en person som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats eller för mycket kupongskatt annars innehållits, kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningen.



Bolagsordning

§ 1 Firma

Bolagets firma är JS Security Technologies Group AB.

Bolaget är publikt.

§ 2 Styrelsens säte

Bolagets styrelse ska ha sitt säte i Stockholms kommun, Stockholm län.

§ 3 Verksamhet

Bolaget ska direkt eller indirekt genom bolag utveckla och sälja IT-relaterade tjänster och produkter, samt programvara och därmed förenlig verksamhet. Bolaget kan idka affärsverksamhet både i Sverige och utomlands.

§ 4 Aktiekapital

Bolagets aktiekapital ska vara lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

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

§ 6 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst fyra (4) och högst sju (7) ledamöter med högst tre (3) suppleanter.

Ledamöterna och suppleanterna väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 7 Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en revisor, med eller utan revisorssuppleanter.

§ 8 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i Svenska Dagbladet upplysa om att kallelse skett. För att erhålla rätten att delta på bolagsstämma krävs föranmälan enligt de instruktioner som föreligger vid kallelse. Bolagsstämma ska hållas i Stockholm.

§ 9 Årsstämma

Årsstämma hålls årligen inom sex (6) månader efter varje räkenskapsårs utgång.

Årsstämma kan hållas i Göteborg eller Stockholm.

På årsstämma ska följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av en eller två justeringsmän
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
5. Framläggande och godkännande av dagordning som framgår av kallelsen
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse, samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
7. Beslut
 - a) om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och, i förekommande fall, styrelsesuppleanter och revisorssuppleanter
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor
10. Val av styrelse med eventuella suppleanter samt i förekommande fall revisor och revisorssuppleanter
11. Annat ärende, som ankommer på stämman att behandla enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 10

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara 1 januari - 31 december.

Denna bolagsordning antogs vid extra bolagsstämma 2020-08-25

Adresser

Kontakt

JS Security Technologies Group AB
Box 5141
102 43 Stockholm
info@jssecurity.tech
ir@jssecurity.tech

Emissionsinstitut

Partner Fondkommission AB
Lilla Nygatan 2
411 09 Göteborg
+46(0)31 - 761 22 30

Revisor

Parsells Revisionsbyrå AB
Floragatan 10B
114 31 Stockholm

Marknadsplats

Spotlight Stock Market
Klarabergsviadukten 63, 9tr
101 23 Stockholm
+46(0)8-511 68 000

 JS Security