



Inbjudan till teckning av units i JS Security Technologies Group AB

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



Delta/NET

JS Security's egenutvecklade datalagringstjänst, Delta/NET, är ett decentraliserat nätverk där Bolaget använder blockkedjeteknologin för att verifiera, öka säkerheten samt integriteten av lagrad data.

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

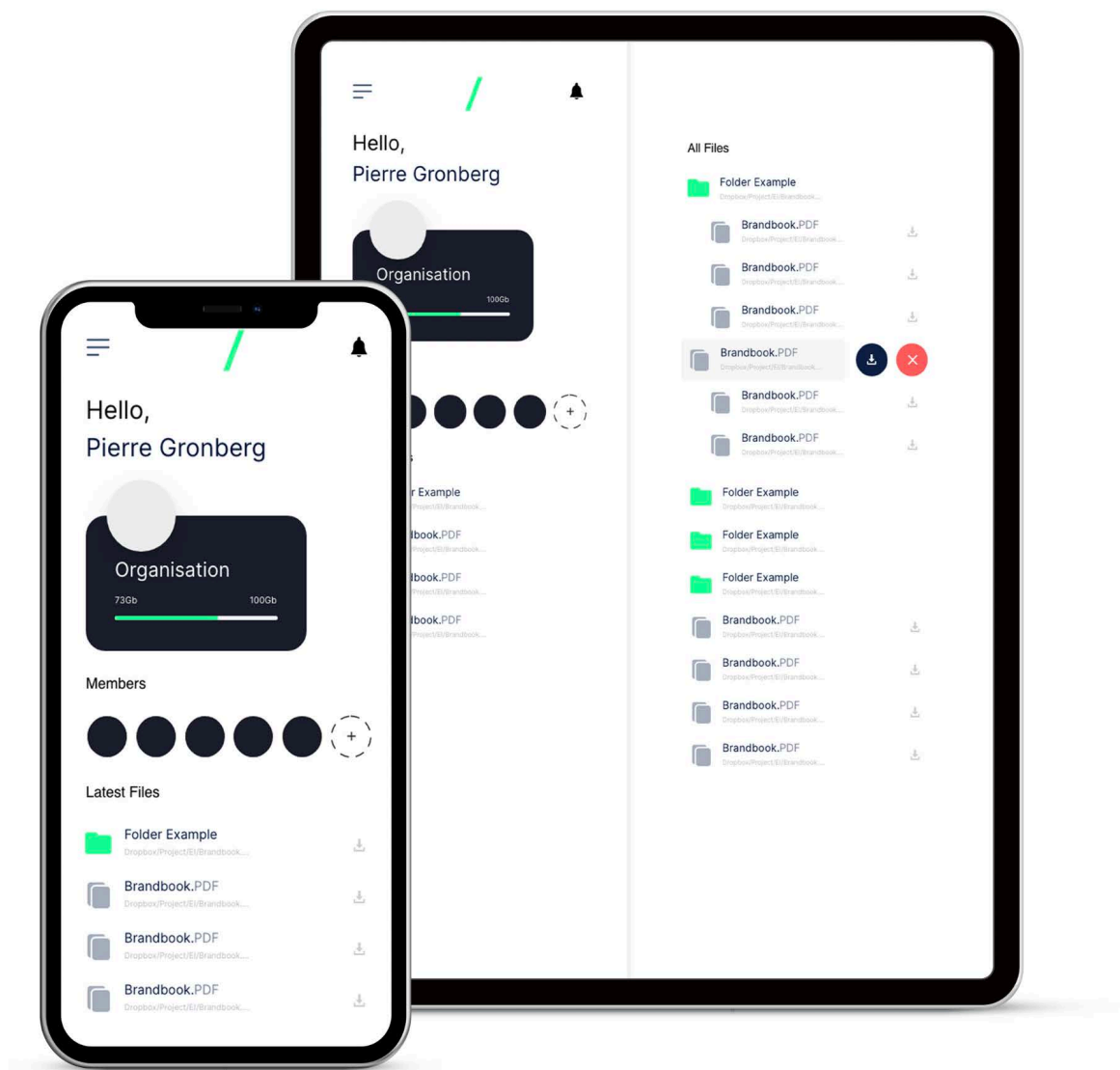
Delta/Net Middleware är grundinfrastrukturen som hanterar allt i Delta/NETs nätverk. Middleware är produktens hjärta och kontrollcenter.

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.



Verksamhetsbeskrivning

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 uppmärksammas 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.

Milstolpar JS Security



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

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 miljard 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 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 kringgåås. 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 tekniskifte 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

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 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

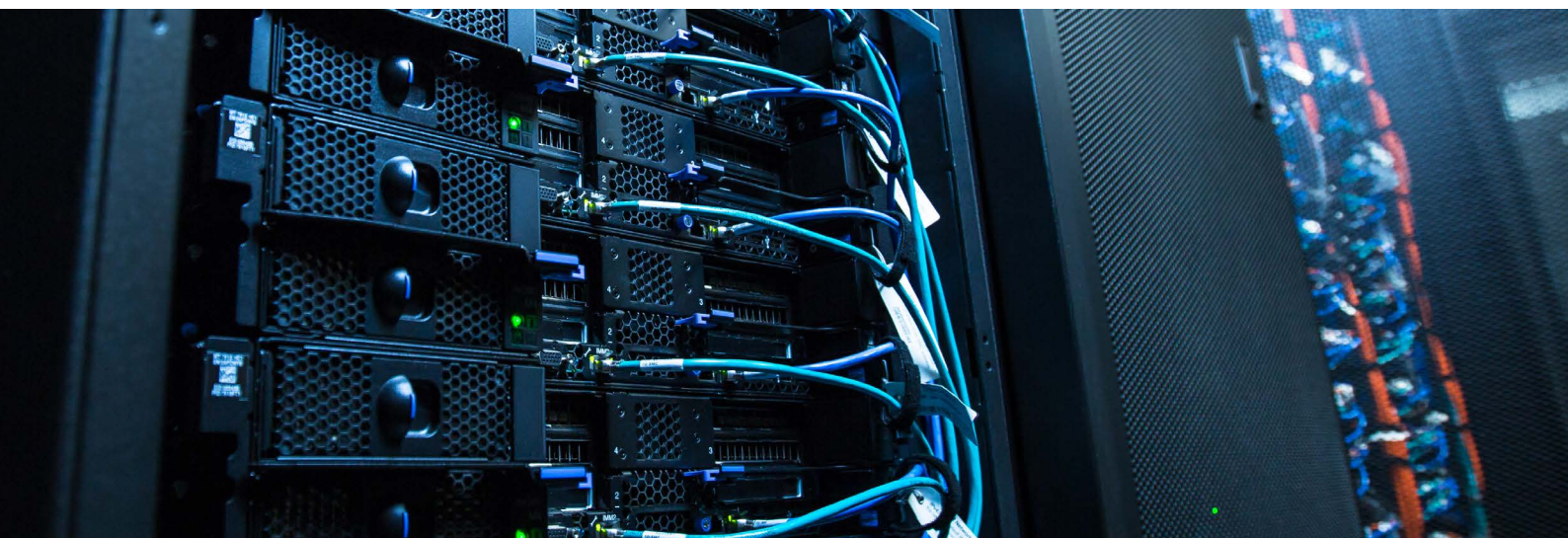
JS Security har mottagit teckningsförbindelser om totalt 5 313 792 SEK motsvarande ca. 66 % av Erbjudandet. Samtliga teckningsförbindelser har skriftligen avtalats under mars 2021. Samtliga parter vilka har ingått teckningsförbindelser kan nås via Bolagets adress. Teckningsförbindelserna har inte säkerställts 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)



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

Hänvisning till memorandum

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risktagande. I memorandumet för JS Security finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med Bolagets verksamhet och dess aktie. Innan ett investeringsbeslut kan fattas ska dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta memorandumet noggrant genomläsas. Memorandumet finns tillgängligt för nedladdning på bolagets (www.jssecurity.tech) och Spotlight Stock Markets (www.spotlightstockmarket.com) respektive hemsidor.



 JS Security