



INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I SENSOR ALARM NORDEN AB

IPO AV AKTIER INFÖR PLANERAD NOTERING PÅ
SPOTLIGHT STOCK MARKET



SEDERMERA
FONDKOMMISSION

NORDIC  ISSUING

MCL



Om memorandumet

Definitioner

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges: med "Bolaget" eller "Sensor Alarm" avses Sensor Alarm Norden AB med organisationsnummer 559035-1895. Med "Spotlight" avses marknadsplatsen Spotlight Stock Market.

Finansiell rådgivare, emissionsinstitut och legal rådgivare

I samband med nyemissionen som beskrivs i detta memorandum är Sedermera Fondkommission finansiell rådgivare. Sedermera Fondkommission är särskilt företagsnamn under ATS Finans AB. Sedermera Fondkommission har biträtt Sensor Alarm vid upprättandet av detta memorandum. Styrelsen i Sensor Alarm är ansvarig för innehållet, varpå Sedermera Fondkommission och ATS Finans AB friskriver sig från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Sensor Alarm samt avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i memorandumet. Markets and Corporate Law Nordic AB ("MCL") är legal rådgivare till Sensor Alarm i samband med nyemissionen och Nordic Issuing agerar emissionsinstitut.

Undantag från prospektskyldighet

Bolagets erbjudande omfattas inte av Finansinspektionens prospektkrav och har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

Memorandumets distributionsområde

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt detta memorandum vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. För memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Memorandumets tillgänglighet

Memorandumet finns tillgängligt på Sensor Alarms huvudkontor samt på Bolagets hemsida (www.sensoralarm.se). Memorandumet kan även nås via Spotlights, Nordic Issuings och Sedermera Fondkommissions respektive hemsidor (www.spotlightstockmarket.com, www.nordic-issuing.se och www.sedermera.se).

Uttalanden om omvärld och framtid

Uttalanden om omvärlden och framtida förhållanden i detta dokument återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som styrelsen gör vid tidpunkten för detta memorandum. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

Revisorns granskning

Utöver vad som anges i revisionsberättelse och rapporter införlivade genom hänvisning har ingen information i memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Referenser och källhänvisning

Styrelsen försäkrar att information från referenser och källhänvisningar har återgivits korrekt och att – såvitt styrelsen känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd part – inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Spotlight Stock Market

Sensor Alarm har ansökt om och godkänts för notering på Spotlight under förutsättning att Bolaget uppnår erforderlig ägarspridning samt fastställd lägstanivå för nyemissionen. Bolaget är skyldigt att följa övriga tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är noterade på Spotlight. Spotlight är ett särskilt företagsnamn under ATS Finans AB. ATS Finans AB är ett dotterbolag till Spotlight Group och är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight Group är sedan 2020 noterat på marknadsplatsen Spotlight. Detta memorandum har granskats av Spotlight i enlighet med Spotlights regelverk inom ramen för noteringsprocessen. Godkännandet innebär inte någon garanti från Spotlight om att sakuppgifterna i memorandumet är korrekta eller fullständiga. Spotlight driver en så kallad MTF-plattform. Bolag noterade på Spotlight har förbundit sig att följa Spotlights vid var tid gällande regelverk. Åtagandet att följa 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 (NGM). 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. Spotlights regelverk och aktiekurser återfinns på Spotlights hemsida (www.spotlightstockmarket.com).

Information från tredje part

Memorandumet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Tvist

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

Innehållsförteckning

Erbjudandet i sammandrag	5	Marknad	19
Inbjudan till teckning av aktier	6	Strategi, vägen framåt	19
Sensor Alarm i korthet	7	Mer om verksamheten	21
VD Martin Norsebäck	8	Styrelse och ledande befattningshavare	22
Målsättningar	9	Finansiell översikt	29
Motiv till erbjudandet	10	Aktiekapital	38
Teckningsförbindelser	11	Villkor och anvisningar	43
Om Sensor Alarm	12	Risikfaktorer	45
Affärsmodell	17	Bolagsordning	48
Försäljningsstrategi	18		



SENSOR ALARM

Erbjudandet i sammandrag

Teckningstid	24 mars – 7 april 2021.
Teckningskurs	8,00 SEK per aktie.
Teckningspost	Minsta teckningspost är 660 aktier (motsvarande 5 280 SEK).
Emissionsvolym	Erbjudandet omfattar högst 2 800 000 aktier, motsvarande cirka 22,4 MSEK. Lägsta gräns för att genomföra nyemissionen uppgår till 80 procent av emissionsvolymen, motsvarande en emissionsvolym om cirka 17,9 MSEK.
Antal aktier innan nyemission	5 332 500 aktier.
Värdering (pre-money)	Cirka 42,6 MSEK.
Teckningsförbindelser	Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 11,4 MSEK, motsvarande cirka 51 procent av den totala emissionsvolymen.
Notering på Spotlight	Aktien i Bolaget är planerad att noteras på Spotlight. Första dag för handel är beräknad att bli den 23 april 2021.
ISIN	SE0015657663



Inbjudan till teckning av aktier

Emissionsbeslut

Vid styrelsemöte i Sensor Alarm den 12 mars 2021 beslutades, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 9 februari 2021, att genomföra en ökning av aktiekapitalet genom en nyemission av högst 2 800 000 aktier.

Emissionsbeslut och emissionskostnader

Vid fulltecknad nyemission kommer aktiekapitalet öka med 280 000 SEK från 533 250 SEK till 813 250 SEK och antalet aktier kommer öka med 2 800 000 stycken från 5 332 500 aktier till 8 132 500 aktier. Fulltecknad nyemission tillför Bolaget 22 400 000 SEK före emissionskostnader om cirka 2,1 miljoner SEK (motsvarande cirka 9 procent av den totala emissionsvolymen). Nyemissionen genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare, varmed även allmänheten inbjuds att teckna aktier i den publika nyemissionen. Lägsta gräns för att genomföra nyemissionen uppgår till 80 procent av emissionsvolymen, motsvarande cirka 17,9 miljoner SEK före emissionskostnader. Vid fulltecknad nyemission uppgår utspädningen av såväl röster som kapital till 34,4 procent.

Inbjudan

Härmed inbjuds allmänheten, i enlighet med villkoren i detta memorandum, att teckna aktier i Sensor Alarm till en kurs om 8,00 SEK per aktie.

Ansvar

Styrelsen för Sensor Alarm är ansvarig för innehållet i detta memorandum. Nedan angivna personer försäkrar härmed gemensamt som styrelse att de vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt de vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm den 12 mars 2021
Styrelsen för Sensor Alarm Norden AB

Martin Norsebäck	VD och styrelseledamot
Peter Jakobsson	Styrelseordförande
Anders Falk	Styrelseledamot
Henrik Tegelström	Styrelseledamot
Roberth Risberg Strindholm	Styrelseledamot
Jerry Lindblom	Styrelseledamot

Sensor Alarm i korthet

Sensor Alarm har på kort tid etablerat sig som en utmanare på den svenska marknaden för hemlarm med sin banbrytande teknik och har idag över 2 000 betalande kunder. Bolaget har som ambition att genom offensiva försäljnings- och marknadsföringsaktiviteter samt breddning av produktutbudet bli en rikstäckande aktör. Bolagets målsättning är att vid utgången av 2023 nå över 25 000 betalande kunder med en omsättning överstigande 100 miljoner SEK.

Banbrytande teknik

Sensor Alarm erbjuder en ny generation av hemlarmsteknik som ersätter behovet av magnetkontakter, kameror och rörelsedetektorer. Grundteknologin, som bygger på avancerad lufttrycksteknik, är väl beprövad och har bland annat använts inom gruvinindustrin. Bolaget har anpassat och vidareutvecklat tekniken för att passa hemlarmsmarknaden. Med endast en smart enhet som läser av lufttrycket i en byggnad, registrerar larmet omedelbart lufttrycksförändringar, som exempelvis om en dörr öppnas, bryts upp, eller om en fönsterruta krossas.

Utmanar de traditionella hemlarmen

Med den smarta lufttryckstekniken som är integrerad i Sensor Alarms egenutvecklade mjukvara avlägsnas dyra installations- och underhållskostnader, vilka är förknippade med de traditionella hemlarmen. Bolagets larm ansluts av kunden själv till ett uttag i hemmet, efter 15 minuters fjärrstyrning av Sensor Alarms kundservice är larmet installerat och klart för användning.

Konkurrenskraftig lösning

Den effektiva distansinstallationen tillsammans med lufttryckstekniken skapar tydliga konkurrensfördelar och minskade kostnader för både Bolaget och kunden.

Sensor Alarms produkt minskar genomsnittskundens månatliga larmkostnader med cirka 60 procent i jämförelse med övriga aktörer på marknaden och eliminerar dessutom alla installationskostnader.¹

Larmet är utvecklat så att det effektivt kan samverka med andra smarta hemfunktioner som exempelvis, inbrotts- och röklarm, ljud- och temperaturmätare, digital grannsamverkan samt ge upplysningar om strömavbrott, och lokala brottsvarningar. Larmet kan med fördel även användas som fordonslarm.

Diversifierad affärsmodell

Sensor Alarm fokuserar på att ta nästa steg: att bygga en skalbar affärsmodell baserat på Bolagets teknologi för en större konsumentmarknad. Utöver direktförsäljning via Bolagets egna kanaler och telemarketing via nuvarande delägare arbetar Bolaget aktivt med att säkra upp partnerskapsavtal med bolag som redan har en bred kundbas genom diverse lojalitetsprogram. Sensor Alarm har långtgående diskussioner med en ledande livsmedelskedja och flera försäkringsbolag. Bolaget avser även etablera distributionsavtal med bolag inom detaljhandel samt OEM-bolag för utlicensiering av Bolagets hård- och mjukvara (White-label).

¹ <https://www.larmkollen.se/sensor-alarm/>

^{2,3} Statista (2020). Smart Home Security Report, Statista Digital Market Outlook.

⁴ Statista (2020). Industry revenue of "security systems service activities" in Sweden from 2012 to 2024.

⁵ <https://www.stoldskyddsforeningen.se/fungerar-larm-mot-inbrott/>

Produktutveckling

Sensor Alarm planerar att under 2021 lansera nya larmprodukter och utöka produktutbudet med översvämningsslarm, fryslarm samt personskyddslarm, vilka bedöms kunna bidra positivt till Bolagets tillväxt och ökade intäkter. Produktutvecklingen stärker Bolagets erbjudande och partnerskapsdiskussioner.

Stor marknadspotential

Säkerhetssegmentet i Sverige bedöms uppgå till cirka 1,1 miljarder USD under 2021.² Tillväxten för smarta hemlarm och säkerhetslösningar globalt beräknas uppgå till cirka 20 procent under 2021 och ha årlig tillväxt om cirka 17 % till 2025.³ Det globala segmentet för smarta hemlarm värderades 2019 till cirka 53,8 miljarder USD och förväntas växa med cirka 15 procent årligen till 2025.⁴

Potentiell målgrupp

Utöver den befintliga marknaden för hemlarm i Sverige och Norden är Sensor Alarms målgrupp hushåll, för närvarande utan hemsäkerhetslösningar, på grund av pris eller andra skäl. Cirka 71 procent av dagens hushåll saknar hemsäkerhetslösningar i Norden,⁵ vilket Sensor Alarm med dess konkurrenskraftiga prismodell och satsningar inom utbudet för smarta hemfunktioner ser som en adresserbar marknad. Bolagets teknik och mjukvara gör det även möjligt att integrera larmet till fordonsmarknaden.

Global skalbarhet

Bolagets erbjudande är internationellt skalbart och Sensor Alarm är redo att etablera sig på den norska marknaden för hemlarm under H1 2021. Med hjälp av externa försäljningskanaler och hårdvaruproduktion kan Bolaget snabbt skala upp verksamheten för att bemöta en ökad efterfrågan och tillväxt.

Erfaren styrelse och ledning

Bolagets styrelse och ledning har en mångfacetterad bakgrund inom flera branscher (finans och försäkring, detalj- och e-handel, kundservice och kommunikation) och inom entreprenörskap (grundare av bl.a. skruvat.se och Bygghemma).

VD Martin Norsebäck

Hemsäkerhet är en oerhört viktig del i samhället och intresset och efterfrågan för smarta hemfunktioner ökar stadigt.

Marknadspotentialen är enorm. I skrivande stund har cirka 25-30 procent av svenska hushåll ett hemlarm, motsvarande siffra ligger endast på cirka 5 procent i Europa.¹ De största hindren, som vi ser det, är komplicerade och svårinstallerade system som kostar för mycket och därmed ger slutkonsumenten höga månadskostnader.

Nuvarande marknadsledare erbjuder smarta hemfunktioner, men har fastnat i ofullständiga, gamla och dyra infrastruktur- och installationsprocesser. Här har Sensor Alarm något unikt att erbjuda. Istället för flera kostsamma produkter och moment erbjuder vi kunder en trygg och enkel säkerhetslösning till ett överkomligt pris. Vår smarta enhet läser av lufttrycket i en byggnad och reagerar direkt om trycket förändras. Lufttrycket förändras exempelvis när någon öppnar eller bryter upp en dörr, krossar ett fönster, eller om en brand startar. Tekniken är uppkopplad till 2G-master och kräver därför inget WiFi för att larm ska utlösas och uttryckning av berörd räddningstjänst eller väktare påbörjas. I kombination med denna teknik, lägger vi stor vikt vid vårt grannsamverkanssystem, något som vi bedömer har potential att bli ett oerhört effektivt komplement. Genom att bli notifierad om ett larm genom Sensor Alarms applikation har grannar därigenom möjlighet att snabbt ta sig till platsen och till exempel lysa upp fastigheten och på så vis potentiellt avbryta eller avskräcka inbrott, eller väcka personer som bor i en bostad som börjat brinna.

Sensor Alarms system gör tidskrävande och kostsamma installationer och underhåll onödiga. Kunden kopplar själv in enhetens laddare i ett vägguttag och slutför installationen ihop med en kundservicemedarbetare över telefon på cirka 15 minuter. Med Sensor Alarms larmteknik, samt säkra och miljövänliga tillverkning i Sverige, är vi ett unikt säkerhetsföretag på marknaden.

”Vi upplever ett starkt momentum, med ett konkurrenskraftigt och användarvänligt erbjudande som vi kommer nyttja för att fortsätta vår tillväxt. Vi avser etablera oss inom, såväl som utanför Sverige och på bred front lansera Sensor Alarm i Norden under kommande år.”

Sensor Alarms plattform lanserades 2017 och har i dagsläget över 2 000 kunder. All produktion sker i Sverige och försäljning hanteras av såväl Sensor Alarm som av en extern partner. Vi avser nu växa verksamheten med ökade produktions- och försäljningsresurser för att ta en stark position som en av de ledande leverantörerna av hemlarm på den nordiska marknaden. Vi är idag verksamma i Sverige och inom kort även i Norge. Målsättningen framåt är att fortsätta vår tillväxt i snabb takt och därigenom skapa ett väletablerat och marknadsledande hemlarmserbjudande till den nordiska marknaden.

För att uppnå våra högt ställda mål är vi nu i en fas där det är nödvändighet att investera i ökade resurser på marknadsföring, nyckelrekrytering, utökade försäljningssamarbeten, samt vidare produktutveckling och lanseringar. Ett exempel på en sådan satsning är inom vatten, något som kommer ingå i vår nästa version av plattformen. Med denna funktion utlöses larmet vid vattenläckage och när det är risk för frysskador.

Vi upplever ett starkt momentum, med ett konkurrenskraftigt erbjudande som vi kommer nyttja för att fortsätta vår tillväxt. Vi avser etablera oss inom, såväl som utanför Sverige och på bredare front lansera Sensor Alarm i Norden under kommande år. Målsättningen är att uppnå en omsättning på cirka 100 miljoner SEK under 2023. För att vidareutveckla Sensor Alarm genomför vi nu en nyemission där ni ges möjligheten att bli delägare i Bolaget och vara med på vår spännande resa – att förändra hemsäkerhetsmarknaden.

Martin Norsebäck – VD, Sensor Alarm Norden AB



¹ <https://www.stoldskyddsforeningen.se/fungerar-larm-mot-inbrott/>

Målsättningar

Sensor Alarm avser att skala upp verksamheten och ta en stark position som en av de ledande leverantörerna av hemlarm på den nordiska marknaden. Med Bolagets konkurrenskraftiga och användarvänliga hemlarm är det styrelsens bedömning att Bolaget ska ha nått en omsättning om cirka 7 miljoner SEK efter första halvåret 2021 och en omsättning på cirka 15–20 miljoner SEK för helåret 2021. Sensor Alarms omsättning baseras i huvudsak på försäljning till privatpersoner, men Bolaget har även ambitionen att bearbeta marknaden för småföretag. Bolaget har som målsättning att under 2023 uppnå 100 miljoner SEK i omsättning, vilket motsvarar cirka 25 000 kunder. 25 000 kunder motsvarar cirka 1 procent av den totala marknaden i Sverige och 2 procent av den befintliga hemlarmsmarknaden i Sverige.

2021

- Skala upp organisation med rekryteringar inom intern hantering av försäljning (win-back av kunder*, partnerskap), IT-utveckling och kundservice.
- CE-märkning**
- Uppnå 5 000+ kunder.
- Norsk lansering.
- Lansera översvämningsslarm, fryslarm samt personskyddslarm.
- Uppnå en omsättning om cirka 15–20 miljoner SEK.

2022

- Europeisk expansion.
- Ingå 2–4 partnerskapsavtal för utlicensiering av Bolagets hård- och mjukvara (white-label).
- Fortsatt breddning av produktutbud för det säkra och smarta hemmet.
- Uppnå en omsättning om cirka 60 miljoner SEK.

2023

- Uppnå en omsättning om cirka 100 miljoner SEK med en vinstmarginal om cirka 30 procent***.
- Uppnå 25 000 kunder.

* Win-back innebär att vända kunder som är på väg att avsluta provperiod, vända kunder som ändrat sig gällande att genomföra provperiod samt vända avtalskunder som vill avsluta sitt pågående avtal.

**Alla ingående komponenter i Sensor Alarms hårdvara är CE- och RoHS-märkta och Bolaget slutför nu den formella delen av CE-märkningen för nuvarande versionen av produkten som helhet, vilken förväntas vara klart i början av Q2 2021. Hårdvaran lever upp till de direktiv och krav som ställs och den officiella CE-märkningen möjliggör expansion till Europa.

*** Se avsnittet Strategi, vägen framåt som förklarar hur Bolaget ska uppnå målsättningen.

Motiv till erbjudandet

Sensor Alarm har en välfungerande befintlig verksamhet, konkurrenskraftig produkt och affärsmodell. Genom att integrera lufttryckssensorer tillsammans med avancerad teknik, i en smart enhet, utmanar Sensor Alarm de traditionella hemlarmsleverantörerna med ett användarvänligt och effektivt hemlarm.

Marknadspotentialen är betydande. I dagsläget saknar cirka 71 procent av dagens hushåll hemsäkerhetslösningar i Norden.¹ Med en attraktiv prismodell och kvalitativ produkt samt den ökade medvetenheten och framväxten av smarta hemapplikationer som automatiserar hemmet, bedömer Sensor Alarms styrelse och ledning att Bolagets konkurrenskraftiga erbjudande har betydande tillväxtpotentialer.

Sensor Alarm har initierat en tillväxtplan som syftar till att få verksamheten att växa kraftigt de närmaste åren. Expansionen omfattas av ökade säljresurser, nyckelrekryteringar, satsningar för ökad digital närvaro samt primär etablering på den nordiska marknaden. Bolaget har en målsättning om att nå ökad synlighet samt fortsätta expandera verksamheten, initialt i Norge under 2021, för att därefter fortsätta mot internationella marknader. I syfte att möjliggöra dessa satsningar har styrelsen i Bolaget fattat beslut om att genomföra en kapitalisering i samband med notering på Spotlight under Q2 2021.

Emissionslikvidens användande

Emissionsvolymen i nyemissionen uppgår till cirka 22,4 MSEK (före emissionskostnader) varav 1,56 MSEK utgörs av tidigare erhållet bryggglån, som avses kvittas mot aktier i nyemissionen. Totalt har Bolaget på förhand säkerställt cirka 11,4 MSEK av den totala emissionsvolymen genom teckningsförbindelseavtal. Detta motsvarar en säkerställningsgrad om cirka 51 procent.

Det kapital Bolaget tillförs genom nyemission är avsett att finansiera nedanstående aktiviteter:

- Cirka 60 procent av likviden ämnar gå till marknadsföring- och försäljningsaktiviteter samt strategiska nyckelrekryteringar.
- Cirka 20 procent av likviden ämnar investeras i utökad produktionskapacitet.
- Cirka 10 procent kommer gå till fortsatt plattformsutveckling och systemdrift samt vidareutveckling av produktutbudet.
- Cirka 10 procent kommer gå till att vidareutveckla logistik och distribution mot slutkund samt övriga rörelsekostnader.

Förutsättningar för nyemissionens genomförande

Lägsta gräns för att genomföra den planerade nyemissionen uppgår till cirka 17,9 miljoner SEK. Nyemissionen inför notering är även villkorad av att marknadsplatsens ägarspridningskrav uppnås, samt att marknadsplatsen slutligt godkänner Bolaget för notering. Detta dokument speglar förutsättningarna utifrån att samtliga ovannämnda beslut tas enligt plan.

Framtida kapitalbehov

Det är styrelsens bedömning att Bolaget, förutsatt att nu förestående kapitalisering fulltecknas, kommer att uppnå positivt kassaflöde och således ej är i behov av ytterligare kapitaltillskott. Styrelsen kommer potentiellt, i samband med Bolagets globala satsning i 2023, att göra en ny bedömning om ytterligare finansiering är aktuellt.

Värdering av erbjudandet

Pre-money värderingen om cirka 42,6 MSEK har i huvudsak fastställts baserat på diskussioner mellan styrelsen i Sensor Alarm och Sedermera Fondkommission kring Bolagets befintliga verksamhet, framtida potential, målsättningar och långsiktiga affärsutsikter. Vid bedömningen av Bolagets värdering har även hänsyn till marknadspriset för andra jämförbara noterade bolag tagits. I samband med diskussionerna har Bolaget erhållit teckningsåtaganden motsvarande cirka 51 procent i den förestående nyemissionen. Mot bakgrund av detta anses värderingen således vara marknadsmässig.

Lock up-avtal

Styrelse, ledning och storägare, vilka tillsammans har ett innehav i Bolaget om 100 procent har ingått lock up-avtal, varigenom de förbundit sig att inte avyttra några aktier i Bolaget under de första tre månader som Bolaget är noterat. Samma parter har därefter förbundit sig att under efterföljande nio månader avyttra maximalt tio procent av sina respektive innehav i Bolaget. Lock up-avtalen innefattar, utöver befintligt ägande, eventuell teckning i IPO.

¹ <https://www.stoldskyddsforeningen.se/fungerar-larm-mot-inbrott/>

Teckningsförbindelser

Sensor Alarm genomför härmed en nyemission i vilken även allmänheten ges möjlighet att teckna aktier. Fulltecknad nyemission tillför Bolaget cirka 22,4 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 2,1 miljoner SEK. Sensor Alarm har erhållit teckningsförbindelser om cirka 11,4 MSEK, motsvarande cirka 51 procent av emissionsvolymen. Samtliga teckningsförbindelser har skriftligen avtalats i mars 2021. Samtliga parter vilka ingått teckningsförbindelser kan nås via Bolagets adress. Teckningsförbindelser har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Notera att tilldelning av aktier i första hand sker till teckningsåtagare i nyemissionen, i förhållande till ingånget teckningsåtagande. Nedan presenteras de parter som har lämnat teckningsförbindelser:

Teckningsåtagare	Belopp (SEK)
Aldenfalk Group AB	1 000 000
Jofur Invest AB	560 000
Consciousness AB	500 000
Brandecho AB	300 000
Strategic Wisdom Nordic Aktiebolag	300 000
Öresund Growth Partner AB	300 000
Polynom Investment AB	300 000
ELvil AB	300 000
DMS Holding ApS	300 000
Johan Stein	300 000
Oscar Stein	300 000
Mikael Bilhagen	300 000
Peter Rundlöf	300 000
Per Nilsson	300 000
Johan Larsholm	300 000
Johan Nyhlén	300 000
John Landén	300 000
Jens Olsson	300 000
Niclas Andersson	300 000
Niklas Danaliv	300 000
Peter Nilsson	300 000
John Andersson Moll	300 000
Jimmie Landerman	300 000
Tonoy Sayeed	300 000
Niklas Estensson	300 000
Gerhard Dal	300 000
Jakob Svensson	300 000
Simon Hammarström	300 000
Karl-Johan Kjellander	300 000
Johan Kjell	300 000
Thomas Gidlund	300 000
Jens Miöen	300 000
Namo Diman	300 000
Capsyd AB*	200 000
Nirion Ltd**	150 000
Totalt	11 410 000

* Ägs till 100 procent av styrelseledamot Anders Falk.

** Ägs till 100 procent av styrelseordförande Peter Jakobsson.

Om Sensor Alarm

Sensor Alarm grundades 2015 och är baserat i Stockholm. Bolaget är med dess egenutvecklade smarta hemplattform fokuserad på att tillhandahålla nästa generations hemsäkerhet. Sensor Alarm har utvecklat en ny generation av hemlarmsteknik med en attraktiv prissättningsmodell som gör hemlarm prismässigt överkomligt. Bolaget ser främst nordiska hushåll utan befintliga larmlösningar som användare av produkten men även befintliga hemlarmsägare som önskar ett effektivt och underhållsfritt hemlarm. De nuvarande grundläggande funktionerna i larmet är inbrotts- och röklarm, ljud- och temperaturmätare, grannsamverkan samt upplysning om strömavbrott, och lokala brottsvarningar. Därtill erbjuder Bolaget förutsättningarna för kollektiva säkerhetstjänster kopplade till grannsamverkan och lokala brottsvarningar. Med Sensor Alarms larmteknik, samt säkra och miljövänliga tillverkning i Sverige, är Bolaget enligt styrelsen ett unikt säkerhetsföretag.

Med Sensor Alarms nya teknik och plattformens skalbarhet till flera segment och marknader, strävar Bolaget mot att utvidga verksamheten och snabbt ta nya marknadsandelar.

Teknologin

Sensor Alarm har under flera år utvecklat och designat produkten och all tillverkning sker i Sverige. Larmet bygger på avancerad lufttrycksteknik med smarta sensorer som oavbrutet läser av lufttrycket i en byggnad och reagerar direkt om trycket förändras. En förändring i lufttrycket sker exempelvis i de fall någon öppnar eller bryter upp en dörr, alternativt krossar ett fönster. Med Sensor Alarms teknologi räcker det med en enhet för att täcka en bostad upp till och med 400 kvm. Larmet kan integreras i samtliga typer av bostäder, såväl i garage som husbilar och övriga typer av fastigheter. Tekniken är sedan tidigare etablerad och har länge använts inom gruvindustrin.

Utöver de nuvarande funktionerna – inbrotts- och röklarm, ljud- och temperaturmätare, grannsamverkan samt upplysning

om strömavbrott, och lokala brottsvarningar – arbetar Bolaget med att utveckla ytterligare funktioner såsom: frysskydd, översvänningslarm, smart hembelysning samt även ett personskyddslarm. Integrerat i plattformen finns även smart radio- och ljudteknologi som kan kommunicera med olika enheter i hemmet, vilket möjliggör stora skalningsmöjligheter av smarta hem-funktioner. Ljudtekniken används för närvarande för att lyssna på larmljudet från samtliga brandvarnare. Genom att placera enheten inom räckhåll från en befintlig brandvarnare uppnår kunden ett fullständigt brandskydd. Vid rök- eller brandlarm distribueras larmet vidare genom enheten och ut till larmcentral och/eller grannar.

I Sensor Alarms mobilapplikation (Sensor-Appen) anpassar användaren samtliga inställningar som behövs för ett anpassningsbart hemlarm till det specifika hushållet. Applikationen har en praktisk och lättillgänglig kontrollpanel som ger kunden ett effektivt larm som är lätt att hantera. Larmet kan smidigt och enkelt slås på och av med applikationen, alternativt med separata larmbrickor.

Hårdvaran är enkel att använda och kräver, i motsats till marknads övriga larmlösningar, ingen kvalificerad installationsprocess (i genomsnitt tar en installation 15 minuter). Systemet är GSM-baserat (Global System for Mobile Communications) vilket innebär att enheten ansluts till 2G-master (samma uppkoppling som bland annat används av räddnings-, sjukvårdstjänst och militär) och kräver därmed ingen WiFi-anslutning, vilket innebär att larmet fungerar likvärdigt i hela Europa.

Det stora värdet i Sensor Alarms erbjudande ligger i den mjukvara som Bolaget har utvecklat för att hantera och tolka den lufttrycksteknik som larmet använder sig av. Tillsammans med mjukvarans bakomliggande komplexitet gör teknikens funktionalitet och larmets användarvänlighet Sensor Alarms produkt unik.



Temperaturlarm



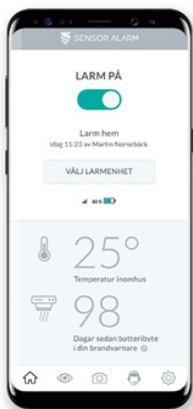
Grannsamverkan



Inbrottslarm



Strömavbrott



Brandlarm



Vattenlarm



Personlarm



Brottsbevakning

Installationsprocess

En av fördelarna med Sensor Alarms produkt är att ingen installationsprocess behövs. Larmenheten behöver inte monteras mot en vägg, utan kan enkelt placeras på t ex hallbordet. Larmet behöver ingen tillgång till internetuppkoppling utan efter att larmet anslutits till närmaste el-uttag kopplas enheten automatiskt upp till Telias 2G-master (samma system som sjukvården och försvaret använder) samt till Sensor Alarms larmövervakningssystem. För att aktivera brandskyddet placeras larmenheten i närheten av en befintlig brandvarnare. Larmenheten innehåller en smart ljudsensor som per automatik reagerar på alla brandvarnarens larmljud. Efter att larmet har integrerats med brandskyddet är hemlarmet färdigt att användas. Larmenhetens smarta lufttrycksteknik skyddar nu alla dörrar och fönster. Larmet kan slås på och av med både Sensor-Appen och med larmbricka. Larmbrickorna är förinstallerade vid leverans. Larmet har nio olika nivåer av luftkänslighet och rätt nivå för respektive bostad får kunden hjälp med i samband med det kostnadsfria startuppsamtal som alla kunder behöver gå igenom. Exempelvis så kan kundens bostad vara utrustad med en kattlucka och då behövs tryckkänsligheten anpassas för, vilket sker vid samtalet.

Gransamverkan

Vid ett inbrott eller annan akut händelse så är tidsramen för varje säkerhetsåtgärd kritisk. Därför erbjuder Sensor Alarm, genom sin applikation, en möjlighet att bygga upp ett nätverk tillsammans med sina grannar för att på ett så snabbt och effektivt sätt som möjligt kunna agera utifrån den rådande situationen. Genom gransamverkanssystemet kan användarna snabbt agera för att exempelvis lysa upp det drabbade hushållet och således avbryta pågående inbrott. Vid brand är det av ännu större vikt att agera under en kort tidsram – eftersom risken är att det handlar om att rädda liv. Gransamverkanssystemet fyller med andra ord en viktig funktion i behovet av snabba och effektiva åtgärder.

Väktarutryckning

En faktor som kan vara viktig när det gäller att avbryta inbrott är att larmet är direktkopplat till en larmcentral. Detta eftersom det ibland krävs en snabb utryckning av väktare till platsen.

Sensor Alarm samarbetar med säkerhetsbolaget "Säkerhetscentralen" som leverantör för funktionen larmcentral. Larmcentralen är bemannad dygnet runt alla dagar i veckan. Säkerhetscentralen har knutit till sig svenska vaktbolag, både stora som små, runt om i hela Sverige. I dagsläget kan Sensor Alarm erbjuda cirka 80 procent av alla hushåll i Sverige väktarskydd. Oftast finns det tre vaktbolag kopplat till samma postnummer för att säkerställa att kunden får snabb hjälp. För att ett vaktbolag ska kunna kopplas till ett

postnummer ska denna maximalt ha 20 min i utryckningstid. Sensor Alarm erbjuder tillvalet väktarutryckning till grundutbudet. Tillvalet ger kunden en extra flexibilitet i utformningen av deras larm och en extra säkerhet genom att larmcentralen alltid kontaktas.

Sensor-Appen

I Sensor-Appen kan kunden göra alla inställningar som behövs för att anpassa sitt hemlarm. Sensor-Appen erbjuder, förutom larmstyrning, flera smarta funktioner. Genom Sensor-Appen kan kunden kontrollera sitt larm, aktivera eller stänga larmet oavsett om kunden är hemma eller inte och justera tillagda grannar. Kunden kan även se en karta över inbrott i sitt område samt samla kvitton och foton på värdesaker, vilket underlättar vid ett eventuellt inbrott.

Alternativ för larmaktivering:

1. Direktlarm

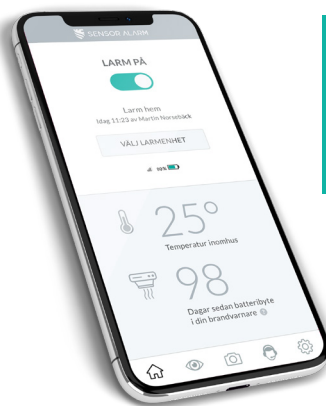
Larmet är aktiverat i samma ögonblick som kunden sätter på larmet och kommer larma så fort en dörr eller ett fönster öppnas.

2. 20 eller 40 sekunders fördröjning

Innebär att larmet är förinställt på 40 sekunders fördröjning. Efter att larmet är aktiverat har man 40 sekunder på sig att gå ut ur bostaden, och motsvarande tid på sig att stänga av larmet efter att dörren öppnats.

3. Tyst larm

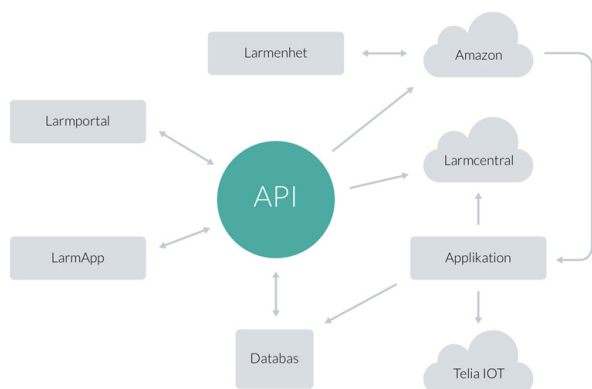
Eftersom Sensor Alarm är ett så kallat skalskydd kan larmet vara aktiverat även när man är hemma eller om husdjur är hemma. Inställningen för Tyst larm går att ställa in i Sensor-Appen. Det betyder att larmet är aktiverat och skickar ut notiser, meddelanden och röstsamtal till den kundens kontaktlista vid inbrott, men larmsirenen tjuter inte.



Sensor-Appen är både
kontrollpanel och
gransamverkan i ett

Sensor Alarms system

Sensor Alarms system består av flera olika delar som interagerar med varandra på ett effektivt och säkert sätt. Nedan bild beskriver de olika väsentliga delarna av Sensor Alarms System.



Larmenheten

Består av smarta larmsensorer, egenutvecklad mjukvara samt IoT-hårdvara. Bolagets smarta larmsensorer är programmerade för att reagera på luftskillnader. Sensor Alarms larmenhet kan inte manipuleras genom att bryta strömmen eller hindras på annat sätt till att larma vid inbrott. Larmenheten har en konstant uppkoppling till Telia och till det egenutvecklade larmövervakningssystemet. Vid inbrott i en bostad bryts lufttrycket vilket omedelbart skickar en larmsignal till larmövervakningssystemet. Därefter väntar systemet på att få en avaktiveringssignal som enbart kan skickas av kunden genom app med pinkod eller genom larmbricka som har högsta säkerhetsklassen. Om ingen avaktivering skickas larmas kunden, grannar och väktare (för de som valt väktartjänst). Det innebär att man inte kan förhindra larmet genom att gå in och skada larmenheten eller att försöka störa ut dess signal. Om någon stänger av strömmen till huset, i syfte att slå ut larmsystemet, kopplar larmet på sitt uppladdningsbara batteri som klarar 30 timmar. Alla larmfunktioner fungerar som vanligt under dessa 30 timmar. Kunden blir meddelad om strömavbrottet i både App och genom sms. Om enheten skulle gå sönder eller vara fraktskadad eller dylikt skickar Sensor Alarm ut en ny enhet och tar den gamla i retur. Detta är kostnadsfritt för kunden.

Larmportalen

Larmportalen är Sensor Alarms egenutvecklade molnbaserade system som är kopplat till larmenheten och läser av dess status. Sensor Alarms kundservice använder detta system för att kalibrera lufttryck, koppla brandskydd, byta operatör samt kundanpassade inställningar. Här kan också Sensor Alarm uppdatera kundernas mjukvara fjärrstyrt samt skapa leveransfiler till PostNord eller annan distributör av

larmenheterna. Systemet har inbyggda varningssystem som larmar om en enhet ej är funktionell.

LarmAppen

Kundens manöverpanel är LarmAppen. Här kan kunden styra sin larmenhet och göra samma anpassningar som kundservice kan göra i Larmportalen. I LarmAppen kan kunden även uppgradera sitt abonnemang, styra rättigheter, grannsamverkan samt hantera och aktivera andra för appen specifika funktioner.

API

Sensor Alarms API eller applikationsprogrammeringsgränssnittet (application programming interface) är integrationslagret som kommunikation mellan system integrerade med Sensor Alarms olika enheter går via. APIet användas för att styra App och alla övriga system som Sensor Alarm är integrerade mot.

IoT

"Internet of Things" – IoT. Begreppet syftar till en enhet som kopplas upp till internet och därmed kan kommunicera med omgivningen, känna av den, lyssna och även utföra uppgifter.

Amazon IoT

Alla larmenheter är registrerade i Amazons IoT-moln (AWS IoT) som har den högsta säkerhetsklassificeringen gällande intrång, dataskydd, datalagring samt driftsäkerhet.¹ AWS IoT tillhandahåller molntjänsterna som ansluter IoT-enheter till andra enheter och AWS molntjänster. AWS IoT tillhandahåller enhetsprogramvara som integrerar IoT-enheter i AWS IoT-baserade lösningar.

Larmcentralen

När ett röklarm eller inbrottslarm löser ut hos en larmenhet sänds ett meddelande från Larmenheten via Amazon och API samt genom ett flertal system. Kunden beställer väktare i Appen vilket triggar Applikationen att meddela Larmcentralen om att skicka ut väktare. Larmcentralen kvitterar begäran via API och Applikationen sänder SMS till kund om att väktare är på väg.

Telia IoT

Alla larmenheter innehåller ett eSIM-kort från Telia. SIM-kortet är litet som en knappnål och sitter på larmenhetens baskort. eSIM-kortet är uppkopplat mot Telia IoT och skyddas av Telias infrastruktur. Med hjälp av Telia IoT finns möjligheten att mäta varje enhets datavolymer och övervaka enhetens driftstatus.

Applikationen

Applikationen är integrationen mellan Amazon, larmcentralen, Telia IoT och databasen som sköter kommunikationen mellan dem.

¹<https://aws.amazon.com/security/>

Produktion och fabrikstester

Sensor Alarms plattform består både av hårdvara och mjukvara. Hårdvaran består av standardiserade elektronikkomponenter som sätts samman enligt Bolagets ritning. Hammarstrands Elektronikproduktion tillhandahåller de standardiserade elektronikkomponenter.

Produktion och sammansättning av den elektroniska delen av Sensor Alarms hårdvara framställs av Hammarstrands Elektronikproduktion som producerar i enlighet kvalitets- och verksamhetsledningssystemet FR2000 (www.fr2000.se) samt enligt RoHS direktivet. RoHS är ett EU-direktiv som förbjuder eller begränsar användningen av vissa tungmetaller och flamskyddsmedel i elektriska och elektroniska produkter på marknaden.

Innan slutprodukten monteras samman har samtliga delar i larmenheten gått igenom olika typer av verifikationstester för att säkerställa kvalitet i alla led. Samtliga komponenter i hårdvaran, inklusive nätadaptern är RoHS- och CE-märkta och enbart sådana certifierade komponenter används vid all produktion i Hammarstrands fabrik.

Vid tillverkning av larmet testas alla väsentliga funktioner i testfixtur, genom visuella och audiella indikeringar samt via datortester som går igenom larmet steg för steg. Aktivering av e-SIM för kommunikationstester genomförs. Normerat testförfarande är upprättat vid Hammarstrands fabrik.

Plasten för hårdvaran produceras i svensk plastfabrik som även de producerar i med enlighet kvalitets- och verksamhetsledningssystemet FR2000 (www.fr2000.se).

EMC-test

Sensor Alarms produkt EMC testas (Electromagnetic compatibility) under februari enligt direktivet om elektromagnetisk kompatibilitet. EMC test utförs för att kontrollera effekten av elektromagnetiskt brus i miljön hos enheter eller system. Elektromagnetisk kompatibilitet gör att olika elektroniska enheter kan fungera utan att störa varandra vilket är en förutsättning för en fungerande larmenhet. Sensor Alarms produkt har dock redan funnits på marknaden i två år och inte visat sig störas av omgivande enheter.

Fälttester

På marknaden finns ett antal enheter uppkopplade i hemmiljö där kvalitet på funktioner mäts och kvalitet på funktioner och uppgraderingar testas innan massuppdatering (alla enheter).

CE-märkning

Som tidigare nämnt är alla ingående komponenter i Sensor Alarms hårdvara CE- och RoHS-märkta och Bolaget slutför nu den formella delen av CE-märkningen för nuvarande versionen av produkten som helhet, vilken förväntas vara klart i början av Q2 2021. Hårdvaran lever upp till de direktiv och krav som ställs och den officiella CE-märkningen möjliggör expansion till Europa.

Patent

Sensor Alarm har i dagsläget inga färdiga patent eller pågående patentansökningar men utreder möjligheten att patentera delar av plattformen under 2021. Sensor Alarms hårdvara består av en mängd olika standardiserade elektroniska komponenter som i sig inte är möjliga att skydda immaterialrättsligt men den unika sammansättningen och dess relation och interaktion med plattformens mjukvara är det som är unikt. Det är just mjukvaran och metoden för att tolka olika signalvärden som Bolaget kommer att bygga patent runt initialt.

Sensor Alarms mjukvara bedöms vara väl skyddad genom kryptering och risken för intrång och stöld av källkod bedöms enligt styrelsen vara mycket låg även om ett sådant scenario naturligtvis aldrig kan uteslutas. Att patentera mjukvaran har preliminärt bedömts som möjlig men processen fram till beviljat patentskydd är tidskrävande och Bolaget kan i dagsläget inte säga när eventuella patent kan vara på plats. Det finns också alltid en risk att patentansökningar inte godkänns eller godkänns med begränsningar gentemot ansökan och därmed inte ger lika starkt skydd som önskvärt.

Det ligger många år av utveckling bakom Sensor Alarms plattform vilket bedöms vara en stor barriär för andra att ta sig över såväl tidsmässigt som finansiellt. Bolaget bygger på och lever av innovation varför Bolaget löpande kommer att hitta nya lösningar på specifika problem i det smarta hemmet som kan vara möjliga att patentera. Bolagets omfattande kompetens inom IoT, mjukvaruutveckling, elektronikdesign och användbarhet (Usability) talar för en fortsatt spännande utveckling av plattformen.

 SENSOR ALARM



Affärsmodell

Sensor Alarm fokuserar nu på att växa verksamheten: att bygga en skalbar affärsmodell baserad på Bolagets teknologi för en större konsumentmarknad. Utöver direktförsäljning via Bolagets egna kanaler och telemarketing via nuvarande delägare arbetar Bolaget aktivt med att säkra upp partnerskapsavtal med bolag som redan når en bred kundbas genom diverse lojalitetsprogram (t.ex. kreditkortsleverantörer), distributionsavtal med bolag inom detaljhandel samt OEM-bolag för utlicensiering av Bolagets hård- och mjukvara (White-label).¹

En viktig del i Sensor Alarms affärsmodell är att komplettera försäljningen via Bolagets egna kanaler med partners som har stora kundkluster eller passande distributionskanaler. Det kan vara i form av ett komplement eller som en del av ett annat abonnemang, exempelvis en försäkring, eller ett rent medlemserbjudande via en kundklubb. Styrelse och ledning har lång erfarenhet av partnerskapsmodeller och ökad försäljning via partnerskapsamarbete.

Sensor Alarm har långtgående partnerskapsdiskussioner med en ledande livsmedelskedja och flera försäkringsbolag.

Sensor Alarms vision och uppdrag är att tillhandahålla "ett hemlarm för alla". För att uppfylla detta har Sensor Alarm med hjälp av ny teknik utvecklat en larmprodukt som minskat dyra kostnadströsklar både för Bolaget och för kunden. Detta innebär att larmprodukten kan erbjudas till en låg månadskostnad, helt utan startkostnader, komplicerade installationer och underhållskostnader. Sensor Alarms erbjudande tar därmed bort de största hindren för anskaffning av hemlarm: komplicerad installation och dyra månadsavgifter. Installationen kräver ingen teknisk support på plats. Inte heller reparationer behandlas på plats, utan hanteras fjärrstyrt.

Efter en 30-dagars, kostnadsfri, testperiod registrerar kunderna sig för ett 24-månaders abonnemang, varefter avtalet övergår till löpande fakturering. Styrelsen bedömer att det genomsnittliga abonnemanget för hemlarm uppgår till cirka sju år och kundernas anskaffningskostnad uppnås inom de första 21 månaderna av abonnemangsperioden. Byter kunden bostad eller fastighet följer larmet enkelt med, kopplas in och installeras efter samtal med Sensor Alarms kundservice.

- Genomsnittlig månatlig abonnemangsavgift exkl. moms: 167 SEK.
- Kundens livstidsvärde exkl. moms: 14 028 SEK.
- Kundens livstidsmarginal: 76 procent.

Sensor Alarm planerar att under 2021 lansera nya larmprodukter och utöka produktutbudet med översvämninglarm, fryslarm samt personskyddslarm, vilka bedöms kunna bidra positivt till Bolagets tillväxt och ökade intäkter. Produktutvecklingen stärker Bolagets erbjudande och partnerskapsdiskussioner. Härutöver har Bolaget stora möjlighet att bryta ut delar av tekniken och använda för mer specifika säkerhetsändamål utanför hemmet. Sensor Alarm har redan nu identifierat möjligheter inom bland annat fordonsskydd vilket öppnar upp för alternativa intäktsmodeller.

¹(Original equipment manufacturer) - företag som tillverkar något som ett annat företag säljer under eget varumärke; i synnerhet när det tillverkande företaget också har utvecklat produkten. Det tillverkande företaget kan sälja produkten under sitt eget varumärke samtidigt som ett annat företag säljer samma produkt (med kosmetiska ändringar) under sitt varumärke (white labeling).

Försäljningsstrategi

Sensor Alarm har i dagsläget en kundbas med över 2 000 ackumulerade kunder sedan lansering 2017. Bolaget har huvudkontor i Stockholm, men outsourcar den största delen av försäljningen via telemarketingbolaget Aldenfalk Group, med kontor i Örebro och Borås. Aldenfalk Group gick under december 2020 in som delägare i Sensor Alarm. Via telemarketingbolaget betalar endast Bolaget för den försäljning där kunder väljer att ingå ett provkontrakt, varefter larmenheten skickas genom PostNord till kunden.

Från införsäljning, till uppstartsmöte med kalibrering av lufttryck samt test av brandlarm (så enheten lär sig ljudet - ett samtal som tar ungefär 15 min) tar det i genomsnitt cirka fyra dagar till kundens larm är i drift. Efter uppstartsmöte beräknas ungefär 50–65 procent av kunderna som genomgått testperioden konvertera till och skaffa löpande avtal som löper i genomsnitt sju år. Bolagets nuvarande försäljningskanaler inkluderar:

Ingångsförsäljning: Innebär att Bolagets produkter anses vara så attraktiva att slutkunden själv väljer att kontakta Sensor Alarm för att ingå avtal. Via Bolagets hemsida kan kunden själv navigera och beställa sitt larmpaket eller komma i kontakt med Bolagets kundservice.

Direktförsäljning: Innebär att Sensor Alarm aktivt säljer in Bolagets larm. Direktförsäljning sker i nuläget via telemarketingbolaget Aldenfalk Group.

Partnerförsäljning: Innebär att Bolaget tecknar avtal med en strategisk samarbetspartner. Bolaget har i dagsläget ingen partnerförsäljning men arbetar aktivt med att säkra upp partnerskapsavtal med bolag som redan når en bred kundbas genom diverse lojalitetsprogram.

Marknadsstrategi

Sensor Alarms målgrupp är framförallt nordiska hushåll, för närvarande utan hemsäkerhetslösningar, på grund av pris eller andra skäl. Cirka 71 procent av dagens hushåll saknar hemsäkerhetslösningar i Norden,¹ varmed marknaden är omfattande. I jämförelse med traditionella hemlarm som kräver omfattande installation och underhåll kan Sensor Alarm med dess smarta lufttrycksteknik avlägsna dessa kostnader. Sammantaget skapar detta tydliga konkurrensfördelar för Bolaget i dess införsäljningsprocess och i enlighet med nuvarande prissättning på den svenska marknaden minskar Sensor Alarms produkt genomsnittskundens månatliga larmkostnader med cirka 60 procent i jämförelse med övriga aktörer.²

Bolagets erbjudande är internationellt skalbart och Sensor Alarm avser att etablera sig på den norska marknaden för hemlarm under H1 2021. Med hjälp av externa försäljningskanaler kan Bolaget snabbt skala upp verksamheten

för att bemöta en ökad efterfrågan och tillväxt. Sensor Alarms nuvarande outsourcade hårdvaruproduktion kan även skalas upp för ökad tillverkning.

Sensor Alarms satsningar inom smarta hemfunktioner bedöms av Bolagets styrelse och ledning öka konkurrenskraften och marknaden. Larmet är utvecklat så att det effektivt kan samverka med andra smarta hemfunktioner som exempelvis, inbrotts- och röklarm, ljud- och temperaturmätare, digital grannsamverkan samt ge upplysningar om strömvabrott, och lokala brottsvarningar. Bolagets teknik och mjukvara gör det även möjligt att bryta ut delar av tekniken och tillämpa i andra segment, exempelvis fordonsmarknaden.

Marknad

Säkerhetssegmentet riktar sig mot förebyggande/upptäckt av inbrott, aviseringar om problem såsom brand eller vattenläckage, nödsamtal, åtkomstkontroll och därtill relaterade tjänster. Under 2020 värderades den globala marknaden för hemsäkerhetssystem till cirka 53,6 miljarder USD och förväntas uppgå till cirka 78,9 miljarder USD 2025.³ Av den summan beräknas intäkterna inom specifikt det svenska säkerhetssegmentet att uppgå till cirka 1,1 miljarder USD under 2021 och förutspås följa den globala tillväxten under kommande år.⁴ Säkerhetsmarknaden i Europa genererade 4,1 miljarder USD i intäkter under 2019 och den europeiska säkerhetsmarknaden förväntas växa med 14,5% årligen.⁵

Hemlarmsmarknaden i Sverige beräknas uppgå till cirka 25–30 procent under 2021 och stark tillväxt förutspås inom det som kallas "smarta hemlarm" vilket är det segmentet Sensor Alarm verkar inom.⁶ 2019 värderades detta segment till cirka 17 miljarder USD och förväntas växa med cirka 15 procent årligen till 2025.⁷ Tillväxten drivs av faktorer som ökad medvetenhet om hemskyddssystem, framväxten av Internet of Things (IoT), det vill säga trådlös uppkoppling av teknik, samt ökad brottslighet världen över. Traditionella enheter byts ut mot uppkopplade och digitala larmenheter och plattformar, något som skapar en efterfrågan på nya smarta lösningar. IoT har förbättrat kvaliteten på produkter och pålitligheten av automatiseringssystem. De höga kostnaderna för installation och underhåll av traditionella hemsäkerhetssystem skapar en efterfrågan på nya lösningar som tilltalar en större målgrupp.

Den norska hemlarmsmarknaden påminner om den i Sverige och cirka 20 procent av hushållen har i dagsläget hemlarm. Marknaden domineras av samma aktörer som i Sverige och de flesta hemlarmslösningar kräver installation av elektriker. Den norska hemlarmsmarknaden uppgår till cirka 3 miljarder NOK och förväntas ha en årlig tillväxt om cirka 8 procent årligen.⁸

¹ <https://www.stoldskyddsforeningen.se/fungerar-larm-mot-inbrott/>

² Larmkollen.se

^{3,4} Statista (2020). Smart Home Security Report, Statista Digital Market Outlook.

^{5,6,7} Statista (2020). Industry revenue of "security systems service activities" in Sweden from 2012 to 2024.

⁸ NHO Service og Handel.

Strategi, vägen framåt

Sensor Alarm fokuserar på att ta nästa steg: att bygga en skalbar affärsmodell baserad på Bolagets teknologi för en större konsumentmarknad. Bolaget har validerat dess koncept och är nu redo att expandera verksamheten.

Bolagets primära fokus är att expandera och etablera Sensor Alarm på den nordiska marknaden. Sensor Alarm har redan ett etablerat larmlösningkoncept, inklusive larmcentral och väktartjänster i Sverige och avser initialt, som ett led i Bolagets nordiska expansion, bearbeta den norska marknaden. Denna bearbetning kommer ske på motsvarande sätt som i Sverige. Hemlarmsmarkanden i Norge består av samma aktörer som har marknadsdominans i Sverige, Verisure och Sector Alarm samt att andelen hushåll som i dagsläget har hemlarm är likvärdigt andelen i Sverige. Bolagets försäljningsstrategi, för expansion till Norge, är att bedriva försäljning via telemarketing kombinerat med lokala partnersamarbete med större kundkluster.

Sensor Alarm har långtgående partnerskapsdiskussioner med en ledande livsmedelskedja och flera försäkringsbolag. Parallellt med telemarketing och partnersamarbete kommer olika marknadsaktiviteter online och offline bedrivas såsom sociala medier, Addwords, affliatenätverk, mässor etc.

Under 2022 ska Bolaget ha initierat dess expansion till Europa. Analysen av exakt vilken marknad i Europa och vid vilken tidpunkt kommer att meddelas marknaden vid detta tillfälle. Sensor Alarm kommer utan att i detta läge peka på specifika marknader i framtiden försöka expandera till marknader där följande existerar:

- Marknadsdominans av ett fåtal parter inom segmentet hemlarm.
- Höga priser för hemlarm, månadskostnader och installation.
- Låg hemlarmspenetration pga. av pris.
- Hög hemlarmspenetration med högt pris.
- Partnerfokuserade larmcentraler med etablerat väktarnätverk.
- En eller flera distributions eller försäljningskanaler som kan sälja och marknadsföra produkten lokalt, antingen under Sensor Alarms eget varumärke, joint venture eller white label beroende på partner.

Med Bolagets konkurrenskraftiga och användarvänliga hemlarm är det styrelsens bedömning att Bolaget 2023 uppnår cirka 100 MSEK i omsättning med en vinstmarginal på cirka 30 procent. 100 MSEK i omsättning motsvarar cirka 25 000 kunder.

Konkurrenssituation

De marknadsledande larmaktörerna på dagens marknad erbjuder ett brett utbud av smarta hemfunktioner till sina säkerhetslösningar men har, enligt Bolagets styrelse, fastnat i både föråldrade och kostsamma infrastruktur- och installationsprocesser. Därtill präglas larmbranschen, generellt sett, av bristfälliga erbjudanden med begränsade säkerhetslösningar som behöver kompletteras med bland annat sensorer och rörelsedetektorer. Tilläggen leder till extra kostnader som gör att konkurrenternas kunder sällan har en korrekt eller tydlig bild över vad deras larm slutligen kommer kosta. Sensor Alarm vill bryta denna trend och sätter stort värde i att kunden ska ha en korrekt prisbild vid ingången av varje avtal, för att således inte utsättas för några oväntade tilläggskostnader.

Nedan listas konkurrenter till Sensor Alarm med en övergripande beskrivning av deras erbjudande.

- Alert Alarm, grundades 1998 och använder sig av dörr- och fönsterdetektorer, brandlarm och vattendetektorer. Sensor Alarm skiljer sig framför allt genom att använda tryckluftsteknik istället för att installera dörr- och fönsterdetektorer vid samtliga fönster och dörrar i fastigheten.
- Securitas Home, ett sedan tidigare väletablerat bevaknings- och väktarbolag, har inriktat en mindre del av sin verksamhet till att sälja inbrottslarm. Securitas Home säljer ett paket bestående av magnetisk dörr- och fönsterdetektor, rörelsedetektorer samt gas- och vattensensorer. En stor fördel i Sensor Alarms erbjudande som särskiljer sig från Securitas Home bygger, förutom själva tekniken, på en kombinerad grannsamverkan och väktarlösning.

- Sector Alarm, grundades i Norge och är en av marknadsledarna inom hemlarm i Norden. Deras erbjudande består av ett hemlarm kombinerat med kamera- och rökdetektorer. Deras teknik bygger på en kombination av bland annat rörelsedetektorer, magnetkontakter och sirener. Med dessa olika typer av tekniker krävs dyra installationer av tekniker, något som Sensor Alarm helt undviker genom att istället använda lufttrycksteknik som enkelt installeras av kunden själv.

- Verisure, ett svenskt marknadsledande larmbolag. Verisures erbjudande består av kamera-, rök och vibrationsdetektorer och en röst enhet som kombinerat med deras varumärkesskyddade rökgenerator förhindrar pågående inbrott. Verisures tekniker kräver kostsamma installationer samt underhåll av tekniker.

Bolag*	Installationskostnad	Startavgift (SEK)	Månadskostnad (SEK)	Kostnad 1 år (SEK)	Kostnad 5 år (SEK)
Alert Alarm baspaket	Inte inkluderad	995	299	4 583	18 935
Securitas Home baspaket	Inte inkluderad	495	299	4 083	18 435
Sector Alarm baspaket	Inkluderad	1 490	419	6 518	26 630
Verisure baspaket	Inkluderad	4 990	499	10 978	34 930
Sensor Alarm**	Inkluderad	0	209	2 508	12 540

*Priserna i tabellen baserar sig på information från larmkollen.se samt bolagens hemsidor. I baspaketet larmas en dörr upp.

**Skyddar alla husets fönster och dörrar.

Mer om verksamheten

Koncernförhållande och aktieinnehav

Sensor Alarm är en del av en koncern och äger 100 procent av aktierna i det norska dotterbolaget Sensor Alarm AS.

Historik

2015-2016

- Under verksamhetsåren 2015 och 2016 fokuserade Sensor Alarm på att identifiera larmprodukter och producenter.

2017

- Sensor Alarm startar verksamheten
- Utveckling av larmplattform och produktion av prototyp
- Lansering i Sverige
- En anställd
- Omsättningen i Bolaget uppgår till 344 000 SEK

2018

- Vidareutveckling av larmplattformen och omformning av hårdvaran
- Ny fabrik för produktion i Sverige
- Implementering av ny betalleverantör
- Implementation av smart ljudteknik
- Utveckling av ny larmApp
- Utveckling av ny hemsida
- Omsättning 577 000 SEK

2019

- Totalt två anställda
- Lansering av småföretagslarm
- Lansering på Larmkollen.se
- Implementering av nytt logistiksystem
- Lansering av brottsbevakningstjänst i larmAppen
- Lansering av brandskydd i larmAppen
- Omsättning i Bolaget uppgår till 1 130 000 SEK

2020

- Uppskalning av försäljningsverksamheten
- Utveckling av kundstödssystem
- Ny distribution och logistikpartner
- Ny fakturerings- och betalningspartner
- Förberedelser för lansering av larmerbudande i Norge
- Organisationstillväxt, totalt nio anställda
- Omsättning 3 354 000 SEK

Väsentliga avtal

Paynova. Sensor Alarm ingick avtalet 2019. Sensor Alarm säljer sina fakturor till Paynova som betalar ut 100 procent av kundkontraktet minus sina avgifter inom tre till fyra arbetsdagar. Avtalet med Paynova löper fram till och med utgången av 2021 och förlängs därefter årligen.

Billecta. Sensor Alarm ingick avtalet 2017. Fakturor som av olika anledningar inte säljs genom Paynova faktureras på månadsbasis till kund via Billectas fakturatjänst. Avtalet gäller tills vidare.

Your IT. Sensor Alarm ingick avtalet 2018. Your IT är Bolagets partner inom system- och applikationsutveckling. Avtalet gäller tills vidare.

Telia IoT. Sensor Alarm ingick avtalet 2018. Telia förser Bolaget med e-simkort samt hanterar datatrafik i olika system. Avtalet gäller tills vidare.

PostNord. Sensor Alarm ingick avtalet 2020. PostNord hanterar Bolagets logistik och distribution av larmenheter till slutkund. Avtalet gäller tills vidare.

Aldenfalk Group. Sensor Alarm ingick avtalet 2020. Aldenfalk Group hanterar tillsammans med sina partners Bolagets telemarketing försäljning. Avtalet löper fram till årsskiftet 2021 och förlängs därefter med 12 månader i taget.

Hammarstrands Elektronikproduktion. Sensor Alarm ingick avtalet 2018. Produktion/sammansättning av larmenheterna görs av Hammarstrands Elektronikproduktion som är en svenska producent belägen i norra Sverige. Avtalet gäller tills vidare.

Jofur Invest. Sensor Alarm ingick avtalet 2020. Jofur Invest har i uppdrag att förmedla Bolagets hemlarm via telemarketing i Sverige och är ett komplement till Aldenfalk Groups telemarketing försäljning av Bolagets hemlarm. Avtalet löper fram till årsskiftet 2021 och förlängs därefter med 12 månader i taget.

Styrelse och ledande befattningshavare



Peter Jakobsson – styrelseordförande sedan 2016

Peter Jakobsson, född 1969, är en investerare med fokus på innovativa och disruptiva start-ups. Jakobsson är entreprenör och medgrundare av bland annat Skruvat.se. Jakobssons innehav i Bolaget uppgår till 31,05 procent via det helägda bolaget Nirion LTD.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Sensor Alarm Norden AB	Styrelseledamot	Pågående
Sensor Group Norden AB	Styrelseledamot	Pågående
Sensor Försäkring Norden AB	Styrelseledamot	Pågående
Curedo AB	Styrelseledamot	Pågående
Silver Fish Industries AB	Styrelseledamot	Pågående
Nagama AB	Styrelseledamot	Pågående
Caromba International AB	Styrelseledamot	Pågående
Boo Sweden AB	Styrelsesuppleant	Pågående
PPC-Konsulten AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Urban Invest AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Markteknikgruppen i Sverige AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
Sensor Finans Norden AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
Entella IT AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
Entella AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
JR Markteknik AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
Skruvat Reservdelar AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad

Delägarskap över 10 procent de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Nirion LTD	100	100	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs de senaste fem åren

Jakobsson har under de senaste fem åren inte varit verksam i något bolag som försatts i tvångslikvidation eller konkurs.



Anders Falk – styrelseledamot sedan 2017

Anders Falk, född 1967, är entreprenör och investerare med fokus på start-ups. Falk är bland annat grundare av Bygghemma.se. Aktiv i flera bolag och styrelser. Falks innehav i Bolaget uppgår till 10,63 procent via det helägda bolaget Capsyd AB.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Sensor Group Norden AB	Styrelseledamot	Pågående
Sensor Alarm Norden AB	Styrelseledamot	Pågående
Sensor Försäkring Norden AB	Styrelseledamot	Pågående
Knopen Invest AB	Styrelseledamot	Pågående
Capsyd AB	Styrelseledamot	Pågående
Cervera Group AB	Styrelseledamot	Pågående
Knopen 1 AB	Styrelseledamot	Pågående
Knopen 2 AB	Styrelseledamot	Pågående
Eastcoast capital AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Kalk Management AB	Styrelsesuppleant	Pågående
ByggTEQnik i Oskarshamn AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Markteknikgruppen i Sverige AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
Navet Oskarshamn AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
Sista versen 46642 AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
C Sweden Stores AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
C Nordic Stores Holding AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
JR Markteknik AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
Norama Capsyd AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
MyClosetRoom AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
TM utbildning AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
Capsyd Maxi AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
Sista versen 53745 AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
Wiréns Cykel & Motor AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
-Capsyd Invest AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
Eastcoast Capital Management AB	Styrelsesuppleant	Under perioden avslutad

Delägarskap över 10 procent de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Capsyd AB	100	100	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs de senaste fem åren

Falk har under de senaste fem åren inte varit verksam i något bolag som försatts i tvångslikvidation. Falk har varit ledamot i MyClosetRoom AB, vars konkurs avslutades 2019-01-07, C Sweden Stores AB, vars konkurs avslutades 2018-06-11 och C Nordic Stores Holding AB, vars konkurs avslutades 2018-04-27.



Henrik Tegelström – styrelseledamot sedan 2017

Henrik Tegelström, född 1979, är entreprenör och investerare med bakgrund inom avancerade kundtjänstlösningar samt e-hälsa. Tegelström har en bakgrund som grundare och ledande roller från Senzum, Linkura & Coliverate. Tegelströms innehav i Bolaget uppgår till 13,42 procent via det helägda bolaget Brickstream AB.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Sensor Alarm Norden AB	Styrelseledamot	Pågående
Brickstream AB	Styrelseledamot/VD	Pågående
Coliverate AB	Styrelseledamot/VD	Pågående
Linkura AB	VD	Under perioden avslutad
Senzum IT Services AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
The Training Club Sverige AB	Styrelsesuppleant	Under perioden avslutad
Senzum AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
Aftermarket Europe AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad

Delägarskap över 10 procent de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Brickstream AB	100	100	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs de senaste fem åren

Tegelström har under de senaste fem åren inte varit verksam i något bolag som försatts i tvångslikvidation. Tegelström har varit ledamot i ServOnSite Sverige AB, vars konkurs påbörjades 2018-10-23.



Roberth Risberg Strindholm – styrelseledamot sedan 2016

Roberth Risberg Strindholm, född 1976, är entreprenör och investerare specialiserad inom IT och digitala lösningar. Risberg Strindholm är medgrundare av bland annat Skruvat.se. Risberg Strindholms innehav i Bolaget uppgår till cirka 21,86 procent via det helägda bolaget Lazourion LTD.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Sensor Alarm Norden AB	Styrelseledamot	Pågående
Lanetalk AB	Styrelseledamot	Pågående
Urban Invest AB	Styrelseledamot	Pågående
Nagama AB	Styrelseledamot	Pågående
Bostadsrättsföreningen Fröåvillorna 1 i Åre	Styrelseledamot	Pågående
Curedo AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Strindholm Consulting AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Silver Fish Industries AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Entella IT AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
Bythjul Norden AB	VD	Under perioden avslutad
Caromba International AB	Styrelsesuppleant	Under perioden avslutad
Skruvat Reservdelar AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
Entella AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad

Delägarskap över 10 procent de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Lazourion LTD	100	100	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs de senaste fem åren

Risberg Strindholm har under de senaste fem åren inte varit verksam i något bolag som försatts i tvångslikvidation eller konkurs.



Jerry Lindblom – styrelseledamot sedan 2017

Jerry Lindblom, född 1950, är ingenjör och uppfinnare specialiserad på mjukvaru- och hårdvaruutveckling samt produktdesign och produktion. Lindblom har en bakgrund från RFN, Vidset Test Range, LTU, IUC Norrbotten. Lindbloms innehav i Bolaget uppgår till 6,33 procent via det helägda bolaget Sensact AB.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Sensor Alarm Norden AB	Styrelseledamot	Pågående
Sensact AB	Styrelseledamot	Pågående
Sensact Systems AB	Styrelseledamot	Pågående
Microbyte Sverige AB	Styrelseledamot	Pågående
Pite Älv Ekonomisk förening	Styrelsesuppleant	Pågående
Rock Safety Sweden AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad

Delägarskap över 10 procent de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Microbyte Sverige AB	100	100	Pågående
Sensact AB	100	100	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs de senaste fem åren

Lindblom har under de senaste fem åren inte varit verksam i något bolag som försatts i tvångslikvidation eller konkurs.



Martin Norsebäck – VD och styrelseledamot sedan 2016

Martin Norsebäck, född 1979, är VD och grundare av Sensor Alarm. Norsebäck har en bakgrund från finans- och försäkringsbranschen, däribland Moderna Försäkringar och Vardia. Norsebäcks innehav i Bolaget uppgår till 10,89 procent. Norsebäck äger 243 975 optioner av serie 2021/2026.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Sensor Alarm Norden AB	Styrelseledamot/VD	Pågående
Norsebäck Holding AB	Styrelseledamot	Pågående
59N18E AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
Sensor Finans Norden AB	Styrelseledamot/VD	Under perioden avslutad
Sensor Försäkring Norden AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
Sensor Skadeservice Norden AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
Sensor Group Norden AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad

Delägarskap över 10 procent de senaste fem åren

Martin Norsebäck har inte haft några delägarskap över 10 procent de senaste fem åren.

Tvångslikvidation och konkurs de senaste fem åren

Norsebäck har under de senaste fem åren inte varit verksam i något bolag som försatts i tvångslikvidation eller konkurs.

Övriga upplysningar om styrelse och ledande befattningshavare

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 instruktioner för VD. Såväl arbetsordning som instruktioner fastställs årligen av styrelsen i Sensor Alarm. 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.

Det finns inga familjeband mellan styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har dömts i bedrägerirelaterade mål under de senaste fem åren och har heller inte haft näringsförbud under de senaste fem åren. Det finns inga anklagelser eller sanktioner från bemyndigade myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) mot dessa personer och inga av dessa personer har under de senaste fem åren av domstol förbjudits att ingå i förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner i företag. Det finns inga avtal mellan Bolaget och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare som ger denne rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats utöver vad som framgår under rubriken "Ersättning till styrelse och ledning" i detta memorandum. Sensor Alarm rekryterade Aram Kerimo som CFO under Q2 2020.

Namn	Oberoende till Bolaget och dess ledning	Oberoende till större aktieägare
Martin Norsebäck	Nej	Nej
Peter Jakobsson	Nej	Nej
Anders Falk	Ja	Nej
Henrik Tegelström	Ja	Nej
Roberth Risberg Strindholm	Ja	Nej
Jerry Lindblom	Ja	Ja

Ersättning till styrelse och ledning

Ersättning till styrelsen och ledande befattningshavare i Sensor Alarm under 2020.

Namn	Grundlön	Styrelsearvode	Rörlig ersättning	Pensionskostnader	Summa
Martin Norsebäck	420 000	0	0	0	420 000
Peter Jakobsson	0	0	0	0	0
Anders Falk	0	0	0	0	0
Henrik Tegelström	0	0	0	0	0
Roberth Risberg Strindholm	0	0	0	0	0
Jerry Lindblom	0	0	0	0	0
Totalt	0	0	0	0	420 000

Finansiell översikt

Sensor Alarm ingår i en koncern och äger 100 procent av aktierna i dotterbolaget Sensor Alarm AS. Redovisningen i detta memorandum gäller uteslutande Sensor Alarm Norden AB med organisationsnummer 559035-1895. I den finansiella översikten presenteras räkenskaper hämtade ur reviderade årsredovisningar för de två senaste räkenskapsåren 2019-01-01 – 2019-12-31 och 2020-01-01 – 2020-12-31 vilka införlivas via hänvisning.

Finansiella nyckeltal presenteras i memorandumet. Dessa finansiella nyckeltal har inte granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Sensor Alarms uppfattning är att dessa nyckeltal i stor utsträckning används av vissa investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutveckling och finansiell ställning. Nyckeltalen har för avsikt att bidra till ökad förståelse avseende Bolagets finansiella ställning och ger en god översikt över Bolagets ekonomiska tillstånd. Sensor Alarms nyckeltal som inte beräknas i enlighet med Bolagets redovisningsprinciper är inte nödvändigtvis jämförbara med liknande mått som presenteras av andra bolag och har vissa begränsningar som analysverktyg. De bör därför inte betraktas separat från, eller som ett substitut för, Sensor Alarms finansiella information som upprättats enligt Årsredovisningslagen.

Redovisningsstandard

Sensor Alarms årsredovisning för 2019 är upprättad enligt redovisningsstandard K2. Bolagets årsredovisning för 2020 är upprättad enligt Bokföringsnämndens allmänna råd i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Införlivade dokument avseende fullständig historisk information

Fullständig historisk finansiell information införlivas via hänvisning. I de årsredovisningar som införlivas via hänvisning ingår revisionsberättelser för den via hänvisning införlivade finansiella informationen och redovisningsprinciper. Införlivade dokument ska läsas som en del av memorandumet. Via hänvisning införlivade dokument finns tillgängliga på Bolagets kontor (Sankt Eriksplan 11, 113 20 Stockholm) och hemsida (www.sensoralarm.se).

Införlivas via hänvisning

Sensor Alarms årsredovisning för helår 2019

Bolagets resultaträkning (sida 3), Bolagets balansräkning (sidorna 4 och 5), Bolagets förändring av eget kapital (sida 2) och Bolagets kassaflödesanalys. Noter (sidan 6) och Revisionsberättelse (sidorna 8 och 9).

Sensor Alarms årsredovisning för helår 2020

Bolagets resultaträkning (sida 3), Bolagets balansräkning (sidorna 4 och 5), Bolagets förändring av eget kapital (sida 2) och Bolagets kassaflödesanalys. Noter (sidorna 6 till 8) och Revisionsberättelse (sida 13-15).

Finansiell kalender

Innehavande räkenskapsperiod	2021-01-01 – 2021-12-31
Q1-rapport 2021	28 maj
Halvårsrapport 2021	31 augusti
Q3-rapport 2021	25 november

Nyckeltal och utvalda finansiella poster*

(KSEK)	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Nettoomsättning	3 522	1 130
Periodens resultat	- 11 637	-10 415
Soliditet (%) ¹	26,3	28,1
Avkastning på eget kap. (%) ²	-758,4	-1 221,3
Avkastning på totalt kap. (%) ³	-206,5	-241,1
Kassalikviditet (%) ⁴	43,6	39,1

*Tabellen är ej granskad av Bolagets revisor.

¹ Eget kapital dividerat med balansomslutning

² Avkastning på eget kap. (%) = Resultat efter finansiella poster i procent av genomsnittlig justerat eget kapital (eget kapital plus obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatteskuld).

³ Avkastning på totalt kap. (%) = Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av den genomsnittliga balansomslutningen.

⁴ Kassalikviditet (%) = Omsättningstillgångar exklusive lager och pågående arbeten i procent av kortfristiga skulder.

Resultaträkning

(SEK)	2020 Jan-Dec	2019 Jan-Dec
Rörelseintäkter m.m.		
Nettoomsättning	3 522 023	1 130 286
Övriga rörelseintäkter	3 881	18 408
Summa rörelseintäkter m.m.	3 525 904	1 148 695
Rörelsekostnader		
Handelsvaror	-4 904 676	-3 122 300
Övriga externa kostnader	-7 463 199	-7 253 048
Personalkostnader	-2 517 168	-950 864
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-151 369	-93 720
Summa rörelsekostnader	-15 036 412	-11 419 932
Rörelseresultat	-11 510 508	-10 271 237
Resultat från finansiella poster		
Räntekostnader och liknande resultatposter	-126 651	-143 430
Summa finansiella poster	-126 651	-143 430
Resultat efter finansiella poster	-11 637 159	-10 414 667
Resultat före skatt	-11 637 159	-10 414 667
Årets resultat	- 11 637 159	-10 414 667

Balansräkning

(SEK)	2020 Jan-Dec	2019 Jan-Dec
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	752 764	0
Summa immateriella anläggningstillgångar	752 764	0
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier, verktyg och installationer	238 420	332 140
Summa materiella anläggningstillgångar	238 420	332 140
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i dotterföretag	32 198	0
	32 198	0
Summa anläggningstillgångar	1 023 382	332 140
Omsättningstillgångar		
Varulager m.m.		
Färdiga varor och handelsvaror	2 694 175	3 831 789
Summa varulager	2 694 175	3 831 789
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	534 656	0
Fordringar hos koncernföretag	228 672	0
Övriga fordringar	843 656	1 556 286
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	51 144	19 882
Summa kortfristiga fordringar	1 658 128	1 576 168
Kassa och bank		
Kassa och bank	102 340	55 179
Summa kassa och bank	102 340	55 179
Summa omsättningstillgångar	4 454 643	5 463 136
Summa tillgångar	5 478 025	5 795 276

Balansräkning forts

(SEK)	2020-12-31	2019-12-31
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	113 100	87 500
Ej registrerat aktiekapital	2 005 305	0
Fond för utvecklingsutgifter	752 764	0
	2 871 169	87 500
Fritt eget kapital		
Överkursfond	9 419 231	16 967 674
Balanserat resultat eller förlust	787 730	-5 012 512
Årets resultat	-11 637 159	-10 414 667
	-1 430 198	1 540 495
Summa eget kapital	1 440 971	1 627 995
Kortfristiga skulder		
Checkräkningskredit	1 382 357	1 906 747
Leverantörsskulder	1 542 420	2 087 377
Övriga skulder	811 154	56 608
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	301 123	116 549
Summa kortfristiga skulder	4 037 054	4 167 281
Summa eget kapital och skulder	5 478 025	5 795 276

Förändring av eget kapital 2019-01-01 – 2019-12-31

	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid periodens ingång	62 600	5 027 400	1 303 692	-6 316 204	77 488
Nyemission	24 900	11 940 274			11 965 174
Disposition enligt beslut av årsstämma			-6 316 204	6 316 204	0
Årets resultat				-10 414 667	-10 414 667
Belopp vid periodens utgång	87 500	16 967 674	-5 012 512	-10 414 667	1 627 995

Villkorade, ännu ej återbetalda, aktieägartillskott uppgår per balansdagen till 9 186 082 (9 186 082) SEK.

Förändring av eget kapital 2020-01-01 – 2020-12-31

	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Fond för utveckling	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid periodens ingång	87 500			16 967 674	-5 012 512	-10 414 667	1 627 995
Nyemission	25 600	2 005 305		9 419 232			11 450 137
Disposition enligt beslut av årsstämma				-16 967 674	6 553 007	10 414 667	0
Fond för utveckling			752 764		-752 764		0
Årets resultat						-11 637 159	-11 637 159
Belopp vid periodens utgång	113 100	2 005 305	752 764	9 419 232	787 731	-11 637 159	1 440 973

Villkorade, ännu ej återbetalda, aktieägartillskott uppgår per balansdagen till 650 000 (9 186 082) SEK.

Kassaflödesanalys

(SEK)	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-11 510 508	-10 271 237
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	151 369	93 720
Erlagd ränta	-126 651	-143 430
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-11 485 790	-10 320 947
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet		
Minskning/ökning av varulager/pågående arbete	1 137 614	-2 590 935
Minskning/ökning av kundfordringar	-534 656	0
Minskning/ökning av fordringar	452 696	-413 266
Minskning/ökning av kortfristiga skulder	414 728	14 006
Minskning/ökning av leverantörsskulder	-544 957	1 387 100
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10 560 365	-11 924 043
Investeringsverksamheten		
Förvärv av koncernföretag	-32 198	0
Förvärv av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	-810 413	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-842 611	0
Finansieringsverksamheten		
Årets nyemission	11 450 136	11 965 174
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	11 450 136	11 965 174
Förändring av likvida medel	47 160	41 132
Likvida medel vid periodens början	55 179	14 048
Likvida medel vid periodens slut	102 340	55 179

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Omsättning och Resultat

Sensor Alarms rörelseintäkter uppgick för räkenskapsåret 2019 till 1 148 694 SEK. Rörelseintäkterna bestod av abonnemangsinntäkter från hemlarmsförsäljning. Rörelseresultatet för räkenskapsåret uppgick till -10 271 237 SEK och påverkades negativt av övriga externa kostnader om -7 253 048 SEK samt handelsvaror om -3 122 300 SEK. De övriga externa kostnaderna bestod främst av inhyrd marknadsförings- och försäljningspersonal.

Sensor Alarms rörelseintäkter uppgick för räkenskapsåret 2020 till 3 525 904 SEK. Rörelseintäkterna bestod av abonnemangsinntäkter från hemlarmsförsäljning. Rörelseresultatet för räkenskapsåret uppgick till -11 510 508 SEK och påverkades negativt av övriga externa kostnader om -7 463 199 SEK samt handelsvaror om -4 904 676 SEK. De övriga externa kostnaderna bestod främst av inhyrd marknadsförings- och försäljningspersonal.

Tillgångar och skulder

Per 2019-01-01 - 2019-12-31 uppgick tillgångarna i Sensor Alarm till 5 795 276 SEK. Totalt utgjordes tillgångarna till största del av varulager och övriga fodringar vilka uppgick till totalt 5 388 075 SEK. Summa för eget kapital för perioden uppgick till 1 627 995 SEK. Bolagets skulder (kortfristiga) per samma datum uppgick till totalt 4 167 281 SEK och bestod främst av leverantörsskulder om 2 087 377 SEK. Bolagets soliditet uppgick vid utgången av perioden till 28,1 procent.

Per 2020-01-01 - 2020-12-31 uppgick tillgångarna i Sensor Alarm till 5 478 025 SEK. Totalt utgjordes tillgångarna till största del av varulager och övriga fodringar vilka uppgick till totalt 3 537 831 SEK. Summa för eget kapital för perioden uppgick till 1 440 971 SEK. Bolagets skulder (kortfristiga) per samma datum uppgick till totalt 4 037 054 SEK och bestod främst av leverantörsskulder om 1 542 420 SEK. Bolagets soliditet uppgick vid utgången av perioden till 26,3 procent.

Kassaflöde

Sensor Alarms kassaflöde i den löpande verksamheten för perioden 2019-01-01 - 2019-12-31 uppgick till cirka -11 924 043 SEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten under perioden 2019-01-01 - 2019-12-31 uppgick till 11 965 174 SEK. Det positiva kassaflödet var främst hänförligt till nyemission. Bolagets likvida medel uppgick vid utgången av periodens slut till 55 179 SEK.

Sensor Alarms kassaflöde i den löpande verksamheten för perioden 2020-01-01 - 2020-12-31 uppgick till cirka -10 560 365 SEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten under perioden 2020-01-01 - 2020-12-31 uppgick till 11 450 137 SEK. Det positiva kassaflödet var främst hänförligt till nyemission. Bolagets likvida medel uppgick vid utgången av periodens slut till 102 340 SEK.

Rörelsekapital

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för att finansiera verksamheten och dess utvecklingsmål. Därav genomför Bolaget nu en nyemission om cirka 22,4 MSEK (före emissionskostnader). För att Bolaget ska tillföras tillräckligt med rörelsekapital för att kunna driva den löpande verksamheten i önskvärd takt i åtminstone 12 månader framåt krävs det att Bolaget - före finansiering av emissionskostnader - tillförs cirka 22,4 MSEK genom nyemissionen som beskrivs i detta memorandum. I samband med nyemissionen kommer även bryggglån om 1,56 MSEK att kvittas mot aktier. Sensor Alarm har, via skriftliga avtal, erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 11 MSEK. Dessa åtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera teckningsåtagare inte skulle uppfylla sina åtagande kan det hända att Bolagets nyemission inte tecknas till Bolagets lägsta nivå för genomförande av nyemission om cirka 17,9 MSEK (cirka 80 procent). Om nyemissionen inte tecknas till minst 80 procent kommer nyemissionen och noteringen inte att genomföras. I det fall nyemissionen inte fulltecknas är det styrelsens avsikt att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller finansiering tillsammans med en eller flera samarbetspartners alternativt bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

Begränsningar i användandet av kapital

Det finns inga begränsningar avseende användande av kapital.

Anläggningstillgångar

Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde. Följande avskrivningsprocent tillämpas:

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten 14,29 %

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer 20 %

Varulager

Varulagret är värderat till det lägsta av anskaffningsvärdet, beräknat enligt först-in-först-ut, och nettoförsäljningsvärde. Nettoförsäljningsvärdet är beräknat till försäljningsvärdet efter avdrag för beräknad försäljningskostnad, varmed hänsyn har tagits till inkurans.

Immateriella anläggningstillgångar

Sensor Alarms immateriella anläggningstillgångar består av:

Sensor Portalsystemet: Bolagets egenutvecklade IoT-system för hantering av larmtjänster.

Sensor Buy: Bolagets egenutvecklade säljstödsystem.

Sensor Brottsovervakningssystem: Bolagets egenutvecklade mjukvara för rapportering av brott på orter/postnummer baserad på data från polisen.

Sensor Larm App: Bolagets egenutvecklade mobil applikation som sköter kommunikation mellan larmenheter och portalsystemet.

Sensor Moderkort larmenhet: Bolagets kretskort med smart funktionalitet för hemlarm.

Sensor Testmodul – Bolagets testverktyg för produktion av larmenheter.

Ställda säkerheter

Sensor Alarm har en checkräkningskredit hos Swedbank om 2 MSEK som löper med marknadsmässig ränta. Checkräkningskrediten är vid datering av detta memorandum utnyttjad till 1,8 MSEK. Som säkerhet för lånet har Bolaget två företagsinteckningar om sammanlagt 2 MSEK.

Investeringar

Sedan verksamhetens start till och med datum för detta memorandum har det investerats cirka 38 MSEK i Bolaget.

Väsentliga finansiella förändringar efter räkenskapsperiodens utgång

I januari 2021 registrerades en nyemission som beslutades vid bolagsstämman den 12 november 2020. Nyemissionen ökade aktiekapitalet med 5 400,00 kr och antalet aktier (innan split) med 54 st.

I december 2020 erhöll Bolaget ett bryggån från Aldenfalk Group AB om 1 000 000 SEK och Jofur Invest AB om 560 000 SEK. Totalt 1,56 MSEK. Bryggån kvittas i sin helhet mot aktier i förestående nyemission. Bryggån löper utan ränta.

I mars 2021 registrerades en fondemission som beslutades den 9 februari 2021 i syfte att göra Bolaget publik. Fondemissionen ökade aktiekapitalet med 414 750,00 kr till 533 250,00 kr.

Under Q1 2021 genomförde Bolaget en split, om 1:4 500, där antalet aktier ökade med 5 331 315 stycken från 1 185 stycken till 5 332 500.

Bolagets villkorade aktieägartillskott har betalats in till Bolaget efter balansdagen 2020 och omvandlats till ovillkorade aktieägartillskott.

Revisionsberättelse

Inga anmärkningar.

Aktiekapital

- Aktiekapitalet ska utgöra lägst 500 000 SEK och högst 2 000 000 SEK.
- Antalet aktier ska vara lägst 5 000 000 och högst 20 000 000 stycken.
- Registrerat aktiekapital är 533 250 SEK.
- Aktierna har emitterats enligt Aktiebolagslagen och är utgivna i svenska kronor.
- Det finns ett aktieslag. Varje aktier medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman. En aktie är lika med en röst.
- Bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Aktieägare i Bolaget 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.
- Emissionsinstitut och kontoförande institut är Nordic Issuing med postadress Norra Vallgatan 64, 211 22 Malmö.
- Aktiens ISIN-kod är SE0015657663.
- Aktiens kortnamn är SELARM.

År	Händelse	Pre money-värdering	Ökning av antalet aktier	Ökning av aktiekapital (SEK)	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital
2015	Bolagsbildning	-	-	-	500	50 000
2017	Nyemission	20 000 000,00	63	6 300	563	56 300
2018	Nyemission	22 520 000,00	63	6 300	626	62 600
2019	Nyemission	29 999 798,00	125	12 500	751	75 100
2019	Nyemission	36 338 712,10	62	6 200	813	81 300
2019	Nyemission	38 999 999,45	62	6 200	875	87 500
2020	Nyemission	39 000 000,03	44	4 400	919	91 900
2020	Nyemission	38 999 998,17	47	4 700	966	96 600
2020	Nyemission	40 994 557,38	47	4 700	1013	101 300
2020	Nyemission	29 999 999,98	118	11 800	1131	113 100
2021	Nyemission	42 000 000,00	54	5 400	1185	118 500
2021	Split (1:4 500)	-	5 331 315	-	5 332 500	118 500
2021	Fondemission	-	-	414 750	5 332 500	533 250
2021	Nyemission*	42 660 000,00	2 800 000	280 000	8 132 500	813 250

*Förutsätter fulltecknad nyemission

Optionsprogram

Vid extra bolagsstämma den 9 februari 2021 beslutade stämman i enlighet med god sed om ett optionsprogram 2021/2026. Bolaget ska ge ut 243 975 teckningsoptioner vilket vid full teckning och nyttjande av samtliga teckningsoptioner maximalt kan öka aktiekapitalet med 24 397,5 SEK. Vid nyttjande av samtliga teckningsoptioner innebär det ett utfärdande av 243 975 aktier, totalt antal aktier uppgår därmed till 5 576 475 stycken. Det innebär en maximal utspädningsgrad om 4,4 procent. VD och styrelseledamot Martin Norsebäck som valt att delta i optionsprogrammet har möjlighet att teckna aktier i Bolaget till en teckningskurs på 12,00 SEK. Löptiden beräknas vara den 25 februari – 11 mars 2026. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget. För mer information om innehavare av teckningsoptioner, se avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare".

Bemyndigande

Utöver det bemyndigande som utfärdades vid extra bolagsstämma den 9 februari 2021 genom vilket styrelsen bemyndigades att besluta om nyemission, som används för genomförandet av nu förestående nyemission, finns inte några bemyndiganden.

Övrigt

- Det finns vid dateringen av detta memorandum inga nyemissioner under registrering. Utöver vad som beskrivs ovan finns det ej några utestående konvertibler, teckningsrätter, teckningsoptioner eller optionsavtal.
- Det finns vid dateringen av detta memorandum utöver ovan beskrivet bemyndigande inga rättigheter eller skyldigheter angående beslutad men ej genomförd ökning av aktiekapitalet eller åtagande om att öka aktiekapitalet.
- Under senaste och nuvarande räkenskapsåret har inga officiella uppköpsbud lagts av någon tredje part.
- I det fall nyemissionen som beskrivs i detta memorandum blir fulltecknad uppgår den absoluta utspädningen för befintliga aktieägare till 5 332 500 aktier. Den procentuella utspädningen uppgår vid fulltecknad nyemission till cirka 34,4 procent för befintliga aktieägare som inte tecknar aktier i nyemissionen.
- Samtliga aktier som erbjuds i denna nyemission kommer att nyemitteras. Det finns därför inga fysiska eller juridiska personer som erbjuder sig att sälja värdepapper i denna nyemission.

Övrig information

Firmanamn	Sensor Alarm Norden AB
Handelsbeteckning	SELARM
Organisationsnummer	559035-1895
Datum för bolagsbildning	2015-11-16
Datum när bolaget startade sin verksamhet	2017-01-01
Juridisk form	Publikt aktiebolag
Lagstiftning	Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen
Bolagskommunikation	Svenska
Adress	Sankt Eriksplan 11, Stockholm
Telefon	075 75 75 300
E-post	martin.norseback@sensoralarm.se
Hemsida	www.sensoralarm.se
LEI-kod	6488IL3AK6Y6F094I885
CFI-kod	ESVUFR
FISN-kod	SENSORALAR/SH
ISIN-kod	SE0015657663

Transaktioner med närstående

Närstående parter är samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare samt dess familjemedlemmar. Transaktioner med närstående avser dessa personers transaktioner med Sensor Alarm.

Konsultavtal

Styrelseordförande Peter Jakobsson är numera operativ i ledningen för Bolaget fulltid och har ett konsultavtal med Bolaget via Nagama AB. Avtalet löper initialt under två år och kommer sannolikt att förlängas.

Jonathan Aldenfalk och Timmi Jofur är huvudmännen bakom aktieägaren En Miljard AB. De har tecknat konsultavtal med Bolaget via Aldenfalk Group AB och Jofur Invest AB med ansvar för att organisera och driva Bolagets telemarketingförsäljning. Avtalet löper under hela 2021 och kommer sannolikt att förlängas.

Utöver ovan har Bolaget inte, under den period som täcks av den historiska finansiella informationen fram till och med dagen för dateringen av detta memorandum, varit part i några närståendetransaktioner, som enskilt eller tillsammans är väsentliga för Bolaget. För information om ersättning till styrelseledamöter och ledande befattningshavare, se avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare – Ersättning till styrelsen och ledande befattningshavare".

Vinstutdelning och rösträtt m.m.

Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning. Vinstutdelning för aktier som nyemitteras i nyemissionen som beskrivs i detta memorandum ska utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för vinstutdelning är registrerade som aktieägare i Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning av eventuell vinstutdelning är avsedd att ske via Euroclear Sweden AB på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Fordran på vinstutdelning preskriberas efter tio år. Utdelning tillfaller Bolaget efter preskription. Alla aktier medför lika rätt till vinstutdelning samt till eventuellt överskott vid avveckling genom likvidation eller konkurs. Vid årsstämma ger varje aktie i Bolaget en röst och varje röstberättigad får rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsning. Alla aktier ger aktieägare samma företrädesrätt vid emission av teckningsoptioner och konvertibler till det antal aktier som de äger. Enligt aktiebolagslagen har en aktieägare som direkt eller indirekt innehar mer än 90 procent av aktiekapitalet i ett bolag rätt att inlösa resterande aktier från övriga aktieägare i Bolaget. På motsvarande sätt har en aktieägare vars aktier kan bli föremål för inlösen rätt till sådan inlösen av majoritetsaktieägaren. Aktierna som nyemitteras i nyemissionen som beskrivs i detta memorandum är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Bolaget omfattas av Take overregler ("Regler rörande offentliga uppköpserbjudanden avseende aktier i svenska aktiebolag vilkas aktier handlas på vissa handelsplattformar"). Enligt dessa regler är en aktieägare skyldig att offentligt erbjuda sig att förvärva alla övriga aktier i ett bolag för det fall att aktieägarens innehav av aktier med rösträtt uppnår 30 procent. Bolaget kan komma att genomföra kontantemission såväl med som utan företräde för befintliga aktieägare. Om Bolaget beslutar att genom kontantemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare ge ut nya aktier, ska ägare av aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger. Det föreligger inga rättigheter, förutom rätt till aktieutdelning, att ta del av Bolagets vinster. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget. Bolaget planerar inte att lämna någon utdelning under den närmaste tiden. Förslag på eventuell framtida utdelning kommer att beslutas av styrelsen i Sensor Alarm och därefter framläggas för beslut på årsstämma. Bolaget har ingen utdelningspolicy.

Tendenser

Bolaget har påverkats av minskade försäljningsvolym, och kommer att påverkas av rådande pandemi, avseende Covid-19, i olika delar av verksamheten vilket innebär att det finns en risk för negativ finansiell påverkan. Utvecklingen följs noggrant och det vidtas åtgärder vid behov. Härutöver finns det såvitt styrelsen känner till inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fodringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets framtidsutsikter, åtminstone inte under det innevarande räkenskapsåret.

Regelverk

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

- Aktiebolagslagen
- Lagen om handel med finansiella instrument

Revisor

Revisor är Tobias Strähle, Auktoriserad revisor, Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB.

Anställda

Nedan ges en presentation av antalet anställda i Sensor Alarm under 2020 och 2019. Bolaget har, per datum för memorandumet, 11 anställda.

	2020	2019
Kvinnor	4	0
Män	5	2
Totalt	9	2

Intressen i Sensor Alarm

Sedermera Fondkommission ("Sedermera") är finansiell rådgivare och emissionsinstitut till Sensor Alarm i samband med nyemissionen som beskrivs i detta memorandum. Sedermera äger inga aktier i Bolaget men har rätt att teckna aktier i nyemissionen som beskrivs i detta memorandum på samma villkor som övriga tecknare. Sedermera och Spotlight ingår sedan den 15 december 2013 som separata och oberoende särskilda företagsnamn under ATS Finans AB (tidigare, sedan mars 2010, var Sedermera och Spotlight systerbolag i samma koncern). ATS Finans AB är ett dotterbolag till Spotlight Group AB som sedan 2020 är noterat på Spotlight. ATS Finans AB är ett värdepappersbolag och står under Finansinspektionens tillsyn. Närståendeförhållandet mellan Spotlight och Sedermera medför en potentiell intressekonflikt. Personer i

Sensor Alarms styrelse och VD har i den aktuella nyemissionen lämnat teckningsförbindelser. Lämnade teckningsförbindelser beskrivs närmare under avsnittet "Teckningsförbindelser" i detta memorandum. Vidare äger ett antal styrelseledamöter i Sensor Alarm aktier och teckningsoptioner i Bolaget. Aktieinnehav för respektive person presenteras närmare under avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare". Det föreligger härutöver inte någon intressekonflikt inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller hos andra personer i ledande befattningar i Sensor Alarm och det finns inte heller några andra fysiska eller juridiska personer som är inblandade i nyemissionen som har ekonomiska eller andra relevanta intressen i Bolaget.

Övrigt

- Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som styrelsen i Sensor Alarm är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Sensor Alarms finansiella ställning eller lönsamhet.

- Styrelsen bedömer att Sensor Alarms nuvarande försäkringsskydd är tillfredsställande, med hänsyn till verksamhetens art och omfattning.

- Det förekommer inga särskilda överenskommelser mellan större aktieägare, kunder, leverantörer, förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller andra parter där styrelsemedlemmar eller andra ledande befattningshavare ingår.

- Det finns inga särskilda system för personalens förvärv av aktier eller liknande.

- Utöver lock up-avtal föreligger inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktien.

- Observera att Bolagets värdepapper kan komma att medföra skattemässiga konsekvenser för innehavaren. Innehavare av värdepapper i Bolaget rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall.

Ägarförteckning

Nedan presenteras Bolagets samtliga ägare per 31 januari 2021.

Aktieinnehavare	Andel i Bolaget (%)
Nirion LTD ¹	31,05
Lazourion LTD ²	21,85
Brickstream AB ³	13,42
Martin Norsebäck ⁴	10,89
Capsyd AB ⁵	10,63
Sensact AB ⁶	6,33
En mlljard AB	4,56
Microbyte Sverige AB	1,27
Totalt	100,00

1 Ägs till 100 procent av styrelseordförande Peter Jakobsson

2 Ägs till 100 procent av styrelseledamot Roberth Risberg Strindholm

3 Ägs till 100 procent av styrelseledamot Henrik Tegelström

4 Styrelseledamot och VD i Sensor Alarm

5 Ägs till 100 procent av styrelseledamot Anders Falk

6 Ägs till 100 procent av styrelseledamot Jerry Lindblom

Nedan presenteras ägarförteckning vid fulltecknad nyemission

Aktieinnehavare	Andel i Bolaget (%)
Nirion LTD	20,36
Lazourion LTD	14,33
Brickstream AB	8,80
Martin Norsebäck	7,14
Capsyd AB	6,97
Sensact AB	4,15
En mlljard AB	2,99
Microbyte Sverige AB	0,83
Övriga aktieägare	34,43
Totalt	100,00

Villkor och anvisningar

Erbjudandet

Styrelsen i Sensor alarm Norden AB beslutade den 12 mars 2021 med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 9 februari 2021 om att genomföra en noteringsemission av aktier. Befintliga aktieägare, allmänheten och professionella investerare inbjuds härmed att teckna aktier i Sensor alarm Norden AB. Teckningsperioden äger rum mellan den 24 mars 2021 till den 7 april 2021. Teckningskursen är 8,00 SEK per aktie. Emissionen genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Skälet till styrelsens beslut att frångå aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra tillförsel av rörelsekapital till bolaget inför kommande expansion av verksamheten samt att åstadkomma en bredare aktieägarkrets i syfte att uppnå spridningskravet inför den planerade marknadsnoteringen av bolaget på Spotlight Stock Market. Genom emissionen kan Bolagets aktiekapital öka med högst 280 000,00 SEK genom emission av högst 2 800 000 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,10 SEK per aktie. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 22 400 000,00 SEK.

Teckningskurs

Teckningskursen är 8,00 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

Teckning av aktier kan ske under tiden från 24 mars 2021 till den 7 april 2021.

Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning. Om ett beslut tas om att förlänga teckningstiden kommer Bolaget att meddela allmänheten via ett pressmeddelande före sista dagen i teckningsperioden.

Värdering

Bolagets värdering uppgår till cirka 42,7 MSEK (pre-money).

Anmälan om teckning av aktier

Anmälan om teckning av aktier är bindande och ska ske via din bank/förvaltare genom att följa deras rutiner och riktlinjer. Det är inte möjligt att skicka in en anmälningsedel till Nordic Issuing. Observera att inte alla banker/förvaltare erbjuder sina kunder att teckna i emissionen. Minsta teckningspost är 660 aktier vilket motsvarar 5 280,00 SEK. Därefter sker teckning i valfritt antal aktier.

Det är endast tillåtet att göra en (1) anmälan per tecknare. För det fall flera anmälningar görs, kommer endast den senast inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg eller ändringar får göras i den anmälningsedeln tryckta texten.

Den som anmäler sig för teckning av aktier måste ha ett VP-konto eller en depå hos bank eller annan förvaltare till vilken leverans av aktier kan ske. Personer som saknar VP-konto eller depå måste öppna ett VP-konto eller en depå hos en bank eller ett värdepappersinstitut innan anmälningsedel inlämnas till banken/förvaltaren. Observera att detta kan ta viss tid. Observera att den som har en depå eller konto med

specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank/förvaltare som för kontot, om, och i så fall hur, förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt.

Anmälan om teckning av aktier via Nordnet

Du som är kund hos Nordnet kan anmäla dig via Nordnets hemsida och kan göras från och med den 24 mars 2021. Endast en anmälningsedel per investerare är tillåtet och vid fler insända anmälningar förbehåller dig Nordnet rätten att endast beakta den senast inkomna. Mer information om hur du blir kund hos Nordnet samt information om anmälningsförfarandet finns på www.nordnet.se.

Anmälan om teckning av aktier via Avanza

Du som är kund hos Avanza kan anmäla dig via Avanzas hemsida och kan göras från och med den 24 mars 2021. Endast en anmälningsedel per investerare är tillåtet och vid fler insända anmälningar förbehåller dig Avanza rätten att endast beakta den senast inkomna. Mer information om hur du blir kund hos Avanza samt information om anmälningsförfarandet finns på www.avanza.se.

Teckning över 15 000 EUR

I det fall att teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR ska penningtvätsformulär ifyllas och insändas till Nordic Issuing, enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism, samtidigt som anmälningsblanketten insändes.

Tilldelning

Tilldelning av aktier kommer att beslutas av Bolagets styrelse varvid följande principer ska gälla:

- Att full tilldelning ska ske till de parter som lämnat teckningsförbindelser.
- Att det är nödvändigt att sprida Bolagets aktieägarkrets inför planerad notering och i den mån det är möjligt kommer styrelsen att tillse att varje tecknare erhåller lägst 660 aktier.
- Att skapa investeringsutrymme för parter som, enligt styrelsens bedömning, särskilt kan bidra med strategiska värden till Bolaget eller ingår i Bolagets eller Bolagets finansiella rådgivares investerarnätverk, vid överteckning dock högst 10 procent av emissionsbeloppet. Observera att styrelsen vid överteckning beslutar om tilldelning vilket innebär att tilldelning kan komma att ske med färre antal aktier än anmälan avser eller helt utebli, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval. Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inges.

Restriktioner avseende deltagande i erbjudandet

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Kanada, Australien, Hongkong, Singapore, Sydafrika, Schweiz, Nya Zeeland, Japan eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, riktas inte erbjudandet att teckna aktier till personer eller andra med registrerad adress i något av dessa länder.

Besked om tilldelning och betalning

Tilldelning beräknas ske snarast efter avslutad teckningsperiod och besked om tilldelning erhålls från din bank/förvaltare genom att tilldelat antal aktier bokas mot debitering av likvid på angivet konto. Tilldelning beräknas meddelas runt den 9 april 2021.

Besked om tilldelning och betalning via Nordnet och Avanza

De som har anmält sig via Nordnet eller Avanza erhåller besked om tilldelning genom att tilldelat antal aktier bokas mot debitering av likvid på angivet konto. Detta beräknas ske runt den 9 april 2021.

Leverans av aktier

Aktier levereras till din bank/förvaltare, efter att emissionen registrerats på Bolagsverket, vilket beräknas ske den 20 april 2021, samt att betalning har inkommit till Nordic Issuing. Notera att emissionen kan komma att delregistreras hos Bolagsverket. I samband med leverans av aktier erhålles information från respektive bank/förvaltare.

Upptagande till handel

Bolaget har vid tidpunkten för memorandumets offentliggörande blivit godkänt av Spotlight Stock Market med förbehåll för spridningskravet. Bolagets aktier upptas till handel på Spotlight Stock Market under kortnamnet SELARM och med ISIN-kod SE0015657663. Samtliga aktier i Bolaget avses att upptas till handel den 23 april 2021. Handel sker i SEK. Förutsättning för notering är (i) att Spotlight Stock Markets spridningskrav uppfylls och (ii) att lägsta nivån om 17 920 000,00 SEK för emissionens genomförande uppnås.

Offentliggörande av utfallet i nyemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av erbjudandet. Offentliggörande är planerat till 9 april 2021 och kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida samt Spotlight Stock Markets hemsida.

Tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear"). Eventuell utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalningen ombesörjes av Euroclear eller för förvaltarregistrerat innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen var registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken.

Aktiebok

Bolaget är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Sverige.

Aktieägares rättigheter

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig via Bolagets hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

Övrig information

Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter inträffar som kan medföra att tidpunkten för emissionens genomförande bedöms som olämplig samt att fastställd lägstanivå och ägarspridningskrav uppnås. Sådana omständigheter kan exempelvis vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och kan avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands liksom att intresset för att delta i emissionen av styrelsen i Bolaget bedöms som otillräckligt. Styrelsen kommer i sådana fall inte att fullfölja emissionen.

Om erbjudandet återkallas kommer detta att offentliggöras via pressmeddelande senast innan tilldelningen offentliggörs, vilket beräknas att ske i 9 april 2021.

Samtliga aktier som erbjuds i denna emission kommer att nyemitteras. Det finns därför inga fysiska eller juridiska personer som erbjudet att sälja värdepapper i denna emission. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för aktier kommer överskjutande belopp återbetalas. Belopp understigande 100 SEK återbetalas ej.

Emissionsinstitut

Nordic Issuing agerar emissionsinstitut med anledning av aktuell nyemission. Sedermera Fondkommission agerar finansiell rådgivare och MCL legal rådgivare.

Frågor med anledning av erbjudandet kan ställas till:

Nordic Issuing

Tel: +46 (0)40-632 00 20

E-post: info@nordic-issuing.se

Risikfaktorer

Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på verksamheten i Sensor Alarm. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpotentialer. Andra risker är förenade med den aktie som genom detta memorandum är planerad att upptas till handel på Spotlight. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Riskfaktorerna inkluderar en bedömning av sannolikheten att risken inträffar och omfattningen av dess negativa påverkan på Bolaget med skalan låg, måttlig och hög. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte bedömas utan att en samlad utvärdering av övrig information i memorandumet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.

Risker relaterade till Bolagets verksamhet

Kapitalbehov

Det kan inte uteslutas att Bolaget kommer vara i behov av ytterligare finansiering, genom belåning eller eget kapital, för att täcka framtida kapitalbehov. Det finns heller inga garantier för att sådan annan finansiering kan anskaffas på tillfredsställande villkor, eller i tillräcklig omfattning för att finansiera verksamheten i enlighet med fastställda utvecklingsplaner och målsättningar. Eftersom frågan om och i så fall när Bolaget eventuellt emitterar värdepapper i framtiden är beroende av framtida marknadsförhållanden, kan Bolaget inte förutsäga eller uppskatta belopp, tidpunkt eller karaktär av sådant erbjudande. Därför bär aktieägarna risken att framtida erbjudanden minskar aktiernas marknadspris och/eller späder ut deras aktieäggande. Sensor Alarm bedömer risknivån som: Måttlig.

Expansion av verksamheten

Sensor Alarm planerar att expandera verksamheten de kommande åren inom Norden. En etablering på dessa marknader kan medföra risker som är svåra att förutse. I det fall Bolaget skulle misslyckas med att etablera sig på marknaderna finns risk att Bolagets finansiella ställning påverkas negativt. Därtill kan en för snabb tillväxt medföra organisatoriska utmaningar. Risken finns att Bolaget inte kan rekrytera tillräckligt kompetent personal, eller misslyckas med att integrera ny personal i organisationen, varav verksamheten inte kan fortsätta drivas i linje med den uttalade riktningen. Sensor Alarm bedömer risknivån som: måttlig.

Konkurrens

Marknaden för hemsäkerhetslösningar i Norden är konkurrenskraftig. Med införandet av ny teknik och nya marknadsaktörer förväntas sig Bolaget att den nuvarande konkurrensmiljön fortsatt kommer att vara intensiv. Risken finns att Sensor Alarms konkurrenter genomför förvärv, ingår i partnerskap eller andra strategiska relationer som tillhandahåller dem förmågan att generera mer konkurrenskraftiga erbjudanden än vad Bolaget erbjuder. Dessutom kan även nya aktörer, som för närvarande inte anses vara konkurrenter, inträda på marknaden och ta åt sig, för Bolaget, värdefulla marknadsandelar. Relevanta konkurrenter är i dagsläget exempelvis Verisure, Securitas Home samt Sector Alarm. En del av Bolagets konkurrenter har omfattande resurser och kan således vara bättre rustade än Bolaget när

det gäller att stå emot sämre marknadsförhållanden eller att anpassa sig till nya förutsättningar. För att kunna möta en ny konkurrenssituation kan Bolaget behöva genomföra kostnadskrävande investeringar och/eller organisationsförändringar. Det finns risk att konkurrens från nuvarande och framtida konkurrenter kan påverka Bolagets försäljning negativt. Sensor Alarm bedömer risknivån som: måttlig.

Konjunkturutveckling och valutarisk

Exceptionella externa faktorer såsom inflation, valuta- och ränteförändringar, tillgång och efterfrågan samt låg- och högkonjunkturer kan ha inverkan på rörelsekostnader och försäljningspriser. Sensor Alarms framtida intäkter kan bli negativt påverkade av dessa faktorer, vilka står utom Bolagets kontroll. Sensor Alarm bedömer risknivån som: måttlig.

Kort historik

Sensor Alarm bildades 2015 och har sedan lansering 2017 bedrivit affärsverksamhet inom hemsäkerhet. Bolagets kontakter med såväl kunder som leverantörer är relativt nyetablerade. Det går inte att på förhand utvärdera relationerna till kunder och leverantörer och det föreligger risk att långvariga stabila kund och leverantörsrelationer inte kan etableras, vilket kan medföra försenad eller utebliven kommersialisering och intäkter. Det finns risk att Bolaget påverkas negativt genom att framtida intäkter helt eller delvis uteblir. Sensor Alarm bedömer risknivån som: Låg.

Försäljning och intjäningsförmåga

Det går inte att med säkerhet fastslå att de produkter som Bolaget säljer får det genomslag på marknaden som förespeglas i detta memorandum. Om Bolaget misslyckas med att generera vinster i tillräcklig omfattning, riskerar Bolagets resultat och finansiella ställning att påverkas negativt. Sensor Alarm bedömer risknivån som: Låg.

Befintliga kundavtal

Sensor Alarms intäkter genereras av befintliga kunders månadsabonnemang för användning av Sensor Alarms hemsäkerhetsprodukter. Inkomstflödet är beroende av existerande avtal med kunder. Förlust av enstaka avtal innebär ingen väsentlig förlust, förutsatt att Sensor Alarm upprätthåller fortsatt försäljning. En samtidig förlust av ett stort antal avtal skulle dock innebära en märkbar ekonomisk förlust. Sensor Alarm bedömer risknivån som: Låg.

Twister, anspråk, utredningar och processer

Risken finns att Sensor Alarm blir involverade i tvister inom ramen för affärsverksamheten och riskerar således att bli föremål för anspråk i rättsliga processer. Dessa risker kan omfattas av avtal eller påstådda brister i leveranser av varor och tjänster. Sådana anspråk kan röra omfattande belopp och medföra betydande processkostnader. Detta skulle kunna påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Sensor Alarm bedömer risknivån som: Låg.

COVID-19

Sensor Alarms verksamhet, försäljning och utveckling har påverkats negativt till följd av COVID-19 och det finns risk att COVID-19 fortsätter att påverka Bolaget. Pandemins effekter kan leda till att Bolagets operativa och finansiella målsättningar senareläggs. Risken finns att pandemin fortsätter sätta sin prägel på ekonomin, att Sensor Alarms kunder fortsätter drabbas, och att deras intjäningsförmåga begränsas till den del att de inte längre har förutsättningarna att tillhandahålla Bolaget produkter. Sensor Alarm bedömer risknivån som: Låg.

GDPR

Bolagets verksamhet innefattar användning och lagring av data. Sammanfattningsvis använder Sensor Alarm informationen enligt följande. 1. För att möjliggöra för kunden att övervaka sitt hus och sin egendom från sin mobila enhet. Det här inkluderar t. ex. användarloggar, larmstatus samt bilder, som kunden själv har tagit, om kunden har aktiverat dessa funktioner. 2. För att Sensor Alarm ska kunna distribuera ut larmprodukter till sina kunder. 3. För att larmsystemet ska kunna meddela kunden eller kundens larmnätverk när larmet går. 4. För att kommunicera med kunden. Sensor Alarm tar kontakt med kunden via telefon, e-post och/eller post för (normal) service och underhåll. Telefonsamtal som kundtjänstamtal och försäljningssamtal kan komma att spelas in. Inspelningarna sker för att användas till dokumentation, kvalitetsarbete och/eller utbildning. 5. För att spara och följa upp kundens larmhistorik. När kunden eller någon annan användare larmar på eller larmar av larmet, sparar Sensor Alarm information om när det hände, vilken metod som användes och användarnamn. Denna historik kommer kunden åt som inloggad i Sensor Alarms mobilapp. 6. För att Sensor Alarms larmcentralpartner ska kunna skicka ut väktare till kundens larmadress. 7. För att genom Sensor Alarms webbshop tillhandahålla kunden ytterligare säkerhetsrelaterade produkter som vattenlarm, belysningspaket, brandlarm, rökdetektor mm. 8. För att Sensor Alarm ska kunna ta betalt för Bolagets larmtjänster. 9. För att marknadsföra eller undersöka kundnöjdhet kring Bolagets larmprodukter och larmtjänster. Amazon och webCRM lagrar Bolagets data. Trots Bolagets åtgärder för att upprätthålla säkerhet och integritet för känsliga data, såsom till exempel personuppgifter, finns risk att Bolagets säkerhetsåtgärder avseende system samt andra säkerhetsrutiner, inte förhindrar olovligt intrång, att personuppgifter eller skyddad information röjs, eller annars kan anses vara förenade med brister. Detta

skulle kunna skada Bolagets anseende och medföra att Bolaget blir skadeståndsansvarigt, och därmed medföra ökade kostnader och/eller minskade intäkter. Om någon av dessa händelser skulle inträffa skulle det kunna få negativ effekt på Bolagets verksamhet, lönsamhet och finansiella ställning. Sensor Alarm bedömer risknivån som: Låg.

Produktutveckling

Bolaget bedriver löpande utveckling av både hård- och mjukvara i syfte att utveckla nya användningsområden för Bolagets teknik. Det finns en potentiell teknisk risk att Bolagets fortsatta produktutveckling inte resulterar i en tillräckligt konkurrenskraftig produkt. Det går inte heller att på förhand förutsäga exakta tids- och kostnadsaspekter för denna utveckling. Risken med en produkt som inte är konkurrenskraftig, och en utveckling som tar längre tid än beräknat, är minskade försäljningsintäkter och ökade utvecklingskostnader. Sensor Alarm bedömer risknivån som: Låg.

Risker förknippade med underleverantörer och samarbetsavtal

Sensor Alarm har outsourcat tillverkning, paketering, distribution och försäljning till underleverantörer. Bolaget är därför beroende av att upprätthålla dessa underleverantörsavtal och skulle vidare påverkas om kostnader för sådana tjänster skulle öka väsentligt över tid. Det finns även en risk för att Bolagets samarbetspartners inte till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Om någon av dessa risker skulle realiseras kan det påverka Bolagets försäljning, resultat och därmed finansiella ställning negativt. Sensor Alarm bedömer risknivån som låg

Nyckelpersoner och medarbetare

Sensor Alarms nyckelpersoner har omfattande kompetens och erfarenhet inom Bolagets verksamhet och dess område. Nyckelpersoner i Sensor Alarm är Peter Jakobsson och Martin Norseback. I det fall någon av nyckelpersoner väljer att avsluta sin anställning i Bolaget finns det risk att detta medför negativa konsekvenser för Sensor Alarms verksamhet och resultat. Det finns risk att Sensor Alarm behöver rekrytera ny personal för att ersätta nyckelpersoner, vilket kan bli en kostsam process såväl tidsmässigt som monetärt. Det finns risk att Bolaget kortsiktigt får ökade utgifter till följd av detta. Det finns även risk att Bolaget inte kan ersätta personal. Det finns risk att Bolaget inte har förmågan att skydda sig mot obehörig spridning av information, vilket kan medföra att konkurrenter får del av och kan dra nytta av den know-how som utvecklats av Bolaget. Det föreligger risk att Sensor Alarms konkurrenter, genom att nyttja sådan informationsspridning, vidareutvecklar sina produkter och att Sensor Alarm därmed får ökad konkurrens vilket kan medföra negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Sensor Alarm bedömer risknivån som: Låg.

Produktansvar och försäkring

Det kan inte uteslutas att Bolagets kunder ställer Sensor Alarm till svars för sina produkter. Risken finns att Bolaget i händelse av skador orsakade, eller påverkade av, Bolagets produkter eller produktkandidater döms till kostnader som kan komma att överstiga de belopp som ersätts av Bolagets försäkringar. Om Bolaget blir skadeståndsskyldigt utöver vad som täcks av Bolagets försäkringar kan detta påverka Bolagets resultat och finansiella ställning negativt. Sensor Alarm bedömer risken som: Låg

Risker relaterade till Bolagets värdepapper

Utdelning

Sensor Alarm har hittills inte lämnat någon utdelning. Bolaget befinner sig i en inledande expansions- och utvecklingsfas där eventuella överskott främst avses att återinvesteras i Sensor Alarms verksamhet. Det finns risk att framtida kassaflöden inte kommer att överstiga Bolagets kapitalbehov och/eller att framtida bolagsstämmor inte kommer att besluta om utdelningar. Sensor Alarm bedömer risknivån som: måttlig.

Kursvariationer

Det finns risk att Sensor Alarms aktiekurs genomgår stora variationer. Kursvariationer kan uppkomma genom stora förändringar av köp- och säljvolym och behöver inte nödvändigtvis ha ett samband med Bolagets underliggande värde. Kursvariationerna kan påverka Bolagets aktiekurs negativt. Sensor Alarm bedömer risknivån som: måttlig.

Psykologiska faktorer

Värdepappersmarknaden kan komma att påverkas av psykologiska faktorer. Bolagets värdepapper kan komma att påverkas på samma sätt som övriga värdepapper som löpande handlas på olika marknadsplatser. Psykologiska faktorer och dess effekter på kursutveckling är i många fall svåra att förutse och kan komma att påverka Bolagets aktiekurs negativt. Sensor Alarm bedömer risknivån som: måttlig.

Ingen tidigare offentlig handel med aktien

Det finns risk att en aktiv och likvid handel i Sensor Alarms aktie inte kommer att utvecklas och därmed risk för att aktieägare inte kommer att kunna avyttra sina aktier eller att aktieägare endast kan avyttra sina aktier med förlust. Det finns även risk att priset på aktierna blir föremål för avsevärda fluktuationer. Framförallt kan priset på aktierna påverkas av förändringar i utbud och efterfrågan, fluktuationer i resultat, förmåga att nå upp till vinstförändringar, förändringar i det allmänna ekonomiska läget, förändringar i lagar och regelverk samt andra faktorer. Det finns dessutom risk att den generella volatiliteten på aktiemarknaden leder till att priset på aktierna pressas ned. Sensor Alarm bedömer risknivån som: måttlig.

Marknadsplats

Sensor Alarms aktie är planerad att upptas till handel på Spotlight, som är ett särskilt företagsnamn under ATS Finans AB, ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight driver en handelsplattform (MTF). Aktier som är noterade på Spotlight omfattas inte av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på reglerade marknader. Spotlight har ett eget regelverk, som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, kan en placering i aktier som handlas på Spotlight vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad. Sensor Alarm bedömer risknivån som: måttlig.

Likviditet i Bolagets aktie

Likviditeten i Sensor Alarms aktie kan bli begränsad. Det är inte möjligt att förutse hur investerarna kommer att agera i framtiden. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas kan det innebära svårigheter att sälja större poster inom en snäv tidsperiod, utan att priset i aktien påverkas negativt för aktieägarna. Det finns inga garantier för att aktiekursen kommer ha en positiv utveckling. Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som: måttlig.

Ej säkerställda teckningsförbindelser

Bolaget har skriftligen avtalat om teckningsförbindelser med ett antal olika parter (se avsnittet "Teckningsförbindelser"). Dessa har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera av de parter som lämnat teckningsförbindelse inte skulle fullgöra skriftligen avtalat åtagande finns risk att detsamma kan komma att påverka emissionsutfallet negativt. Sensor Alarm bedömer risknivån som: låg.

Ägare med betydande inflytande

Aktieägandet i Sensor Alarm är vid tidpunkten för noteringen på Spotlight Stock Market spritt på ett sådant sätt att ingen enskild aktieägare kontrollerar Bolaget. Det kan emellertid inte uteslutas att det i framtiden kommer att finnas ägare eller ägargrupperingar som skaffar sig ett bestämmande inflytande vid bolagsstämma, till exempel i fråga om val av styrelse. Sensor Alarm bedömer risknivån som: låg.

Bolagsordning

Antagen den 9 februari 2021

§1 Företagsnamn

Bolagets företagsnamn är Sensor Alarm Norden AB. Bolaget är publikt (publ).

§2 Säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Stockholms kommun.

§3 Verksamhet

Bolaget ska sälja och marknadsföra trygghets- och säkerhetsprodukter och därmed förenlig verksamhet.

§4 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

§5 Antalet aktier

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

§6 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara 1 januari – 31 december.

§7 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst fyra och högst tio ledamöter med högst tio suppleanter.

§8 Revisor

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses lägst en och högst tre revisorer med eller utan revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag.

§9 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet. Om utgivningen av Svenska Dagbladet skulle upphöra ska annonsering istället ske genom Dagens Industri.

§10 Anmälan till stämma

Rätt att delta i stämma har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap. 28 § 3 stycket aktiebolagslagen (2005:551) och som anmält sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Avser aktieägare att medföra biträden ska antalet biträden anges i anmälan.

§11 Ärenden på årsstämma

På årsstämma ska följande ärenden förekomma.

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringspersoner.
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut angående
 - a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b) dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen,
 - c) ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör.
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter samt av antalet revisorer och revisorssuppleanter.
9. Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor.
10. Val av styrelse och eventuella styrelsesuppleanter samt revisor eller revisionsbolag och eventuella revisorssuppleanter.
11. Annat ärende, som ankommer på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§12 Avstämningsförbehåll

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