

Nyemission av units i Nordic LEVEL Group AB (publ)

Teckningsperiod 5 – 19 juni 2023

Denna informationsbroschyr är inte och ska inte anses utgöra ett prospekt enligt gällande lagar och regler. EU-tillväxtprospektet, som har godkänts och registrerats hos Finansinspektionen, har offentliggjorts och finns tillgängligt på Nordic LEVEL Groups hemsida, www.nordiclevelgroup.com samt på Erik Penser Banks hemsida, www.penser.se. Prospektet innehåller bland annat en presentation av Nordic LEVEL Group, företrädesemissionen och de risker som är förenade med en investering i Nordic LEVEL Group och deltagande i företrädesemissionen. Informationsbroschyren är inte avsedd att ersätta EU-tillväxtprospektet som grund för beslut att teckna units i Nordic LEVEL Group och utgör ingen rekommendation att teckna units i Nordic LEVEL Group. Investerare som avser eller överväger att investera i Nordic LEVEL Group uppmanas därför att läsa EU-tillväxtprospektet.



ERIK PENSER BANK

Verksamhetsbeskrivning

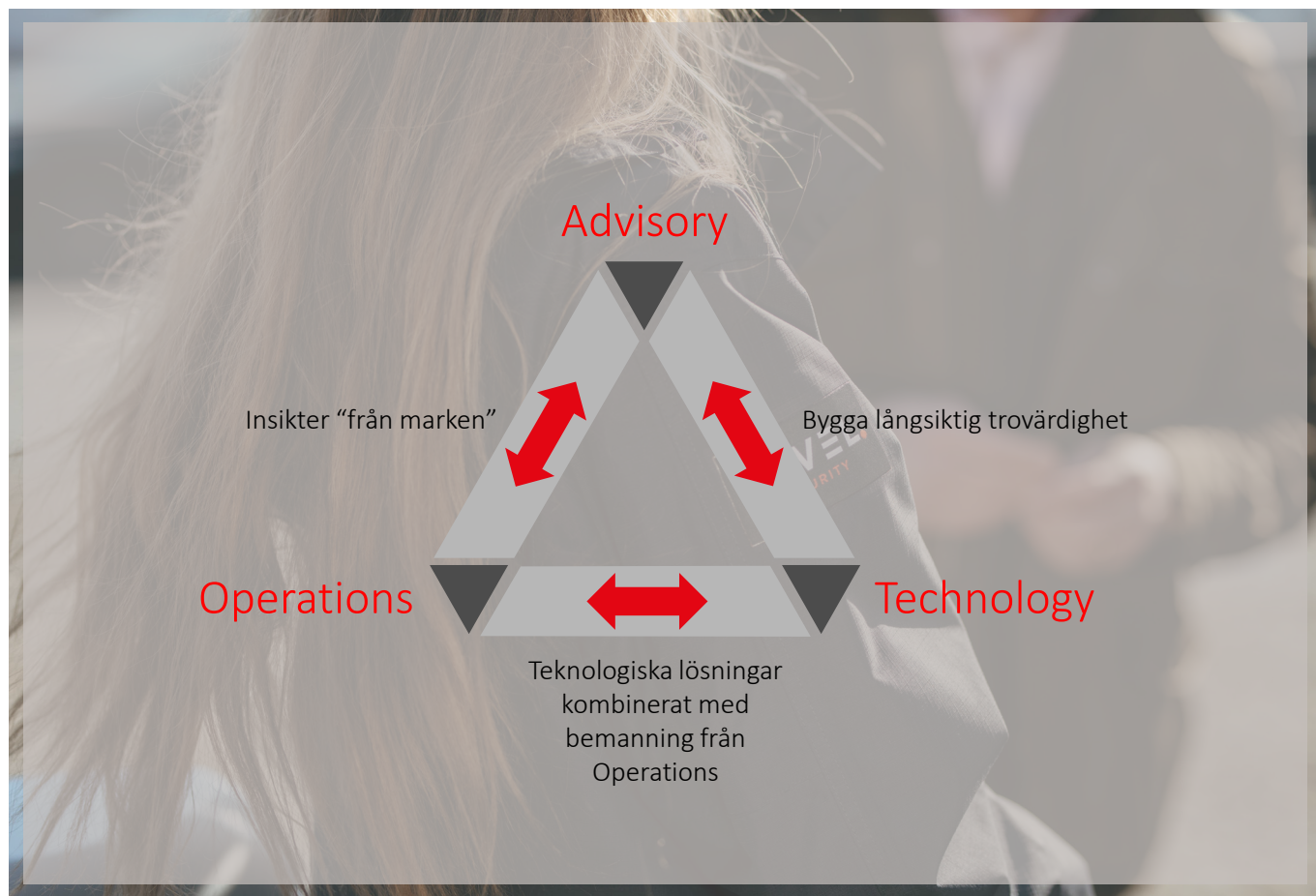
Nordic LEVEL Group i korthet

Nordic LEVEL Group är en säkerhetskonsultverksamhet i hela Sverige med kontor i Skellefteå, Stockholm, Västerås och Göteborg, men med kapacitet att följa nyckelkunder i Norden och internationellt genom egen verksamhet och ett underleverantörsnätverk. Bolaget erbjuder en portfölj av säkerhetstjänster, system och produkter. Bolagets erbjudande innefattar säkerhetsrådgivning, systemdesign, leverans av säkerhetsteknik, övervakning och operativa tjänster som personskydd, bevakning och parkeringstjänster. Verksamheten är operativ dygnet runt, året runt, med ständig beredskap. Kontinuerlig kompetensutveckling, certifieringar och auktorisationer är viktiga hörnstenar i Bolagets verksamhet. LEVELs mål är att inom samtliga verksamhetsområden erbjuda marknadsledande kompetens, kvalitet och effektivitet för att skapa trygghet och säkerhet i samhället och skydd av människor och tillgångar. Bolaget är noterat på Nasdaq First North Growth Market.

Affärsmodell

Nordic LEVEL Group är en förvärvsdriven konsultverksamhet som utvecklar och integrerar bolag med exponering mot säkerhetssektorn. Konsultgruppen är en helhetsleverantör av trygghets- och säkerhetslösningar samt tjänster. LEVELs affärsmodell är att Bolagets rådgivare inom affärsdivisionen Advisory utformar strategier för att hantera säkerhetsutmaningar och genom Technology kan LEVEL leverera tekniska lösningar och i kombination bemanna där det behövs via Operations. Bolagets bredd och expertis ligger som grund för ett anbud där kunden erbjuds den mest relevanta lösningen för dennes behov, oavsett om det är genom LEVELs egna tjänster eller med komplement av en partner.

Syftet för LEVEL med att tillhandahålla alla delar i säkerhetsprocessen är att uppnå en stabilare och diversifierad intjäningsmodell, innehållandes rådgivnings- och expertarvode, timdebitering för löpande operativa tjänster, projektbaserad ersättning för systemdesign, konstruktion och implementation samt även eftermarknadstjänster såsom service, underhåll och uppgraderingar. LEVELs ambition är att synergier mellan affärsdivisionerna ska medföra en ökad intäktsgenerering.



Affärsområden

Koncernens verksamhet organiseras genom de tre divisionerna Advisory, Technology och Operations där samverkan ger en möjlighet att leverera breda, skräddarsydda säkerhetslösningar för Bolagets prioriterade målgrupper.

ADVISORY

LEVEL Advisory består av två affärsområden: Security Risk Management och Screening & Investigations och består av specialistkompetens inom företags-, person- och familjesäkerhet. Oavsett om det gäller att utföra bakgrundskontroller eller utredningar, erbjuda rådgivning, hantera incidenter, säkerställa resesäkerhet, skydda personer eller erbjuda säkerhetsutbildningar, levererar LEVEL Advisory lösningar för att möta specifika kundbehov och säkerhetsutmaningar. Vad gäller tillgänglighet erbjuder Bolaget tillgänglighet hela dygnet, året runt via en beredskapsfunktion.



Security Risk Management erbjuder ett brett utbud av säkerhetstjänster och expertis för att hjälpa kunden att upprätthålla en trygg och säker tillvaro. Gruppen består av erfarna konsulter med bakgrund inom specialenheter från Polismyndigheten och Försvarsmakten. Enhetens kärnförmågor är:

Säkerhetsrådgivning

Professionell säkerhetsrådgivning för att hjälpa kunder att förbättra sin övergripande säkerhet och riskhantering. Verksamhetsområdet syftar till att exempelvis analysera befintliga säkerhetsstrukturer, identifiera sårbarheter och ge skräddarsydda rekommendationer och strategier för att förbättra säkerheten.

Incidenthantering

LEVEL erbjuder incidenthantering för att minimera skador och störningar vid hastigt uppkomna behov eller hotfulla situationer. Bolagets säkerhetsexperter är utbildade för att hantera akuta situationer, samordna responsinsatser och implementera lämpliga åtgärder för att återställa säkerhet och trygghet.

Resesäkerhet

Genom att utnyttja säkerhetskunskapen inom LEVEL kan Bolaget erbjuda resesäkerhet som tjänst för att underlätta säkra och skyddade resor för Bolagets kunder. LEVEL erbjuder rådgivning om destinationssäkerhet, genomför riskbedömningar och ger rekommendationer för att minimera risker och förbereda resenärer på olika situationer.

Personsäkerhet

Området personsäkerhet inkluderar att identifiera och minimera hot mot individer under olika typer av hotbilder.

Säkerhetsutbildningar

Bolaget erbjuder färdiga utbildningskoncept såväl som skräddarsydda säkerhetsutbildningar för att öka medvetenheten och kunskapen hos sina kunder. Utbildningarna omfattar ämnen som riskhantering, krishantering, säkerhetsprocedurer och medvetenhet om hot & våld. Utbildningarna syftar till att stärka säkerhetskulturen och förbereda individer för att agera på ett säkert och ansvarsfullt sätt.

Enheten *Screening & Investigations* är specialiserad på att genomföra noggranna utredningar. Vårt team av erfarna utredare och researchers arbetar strukturerat och metodiskt för att samla in och analysera relevanta fakta. Resultatet blir ett gediget beslutsunderlag för uppdragsgivaren att nyttja vid olika processer och bedömningar.

Huvudsakligen levererar enheten bakgrundskontroller inom ramen för rekrytering, regelefterlevnad och företrädarkontroll inför exempelvis ingående i avtal. Tjänsterna är tydligt paketerade och kunderna lägger beställning och tar del av rapporten i en kundanpassad portal. Därutöver levereras andra säkerhetsorienterade beslutsunderlag såsom hot- och våldsbedömningar, exponeringskontroller, riktade omvärldsbevakningar och resesäkerhetsrapporter.

Kunderna erbjuds inte bara stöd och vägledning avseende riskbedömning utan ges även vägledning kring interna processer, strukturkapital och regelefterlevnad såsom personuppgiftshantering. Ett växande segment är säkerhetsprövningar där LEVEL Advisory har förmåga att leverera alla delar av processen. Tjänsteområden som bakgrundskontroller och säkerhetsprövningar är under stadig tillväxt.

Nordic LEVEL Advisory har en differentierad kundbas med offentligt upphandlade kunder såsom SVT, Åklagarmyndigheten, Exportkreditnämnden, Region Stockholm och Framtiden-koncernen – men även kunder inom exempelvis bank, försäkring, fintech, energi och fastigheter.

TECHNOLOGY

LEVEL erbjuder systemintegration-, produkt- och etableringsspecialister av tekniska säkerhetslösningar inom brand, utrymningslarm med talat meddelande, lås, passagekontrollsystem, kameraövervakning, perimeter- och inbrottskydd. Technology tillhandahåller digitala och tekniska system samt produkter inklusive tjänster som integreras i säkerhetssystem eller som separata lösningar anpassade till kundens behov för att ge högsta funktionalitet, skalbarhet och flexibilitet, t.ex. genom SaaS-tjänster eller flexibla finansieringslösningar. I erbjudandet ingår även systemdesign, projektledning, installations- och driftsättnings- och servicetjänster samt utbildning av kund. Dygnet runt jour, service och support erbjuds med egen personal via avtal eller som avropad tjänst.



Nedan ges en mer ingående beskrivning av de olika tjänster som Bolaget erbjuder inom affärsområdet:

Integration och integrerade system

LEVEL erbjuder en mjukvaruplattform för systemintegration som kopplar ihop inbrottslarm, passerkontroll, kameraövervakning, porttelefon, brandlarm och överfallslarm. Systemintegration innebär att flera olika fristående system kopplas samman för att fungera tillsammans som en enhet. En applikation arbetar tillsammans med systemens olika gränssnitt och samlar och förmedlar informationen automatiskt utan att kräva manuell inmatning. Genom att integrera säkerhetssystem i ett gemensamt överordnat system uppnås en enhetlig plattform med en driftmiljö som ökar översikten och därmed effektiviteten.

Låsteknik

LEVEL samarbetar med låsleverantörer och erbjuder såväl traditionella kortbaserade system som den senaste teknologin med stöd för bland annat behörighetshantering genom till exempel mobiltelefon.

Brandskydd

Automatiska brandlarm uppkopplade mot räddningstjänsten är i de flesta fall ett krav i allmänna lokaler där många människor befinner sig. För att få utföra denna typ av leveranser, måste bolag vara certifierad anläggarfirma, vilket LEVEL är.

Service och underhåll

LEVEL är kvalitetscertifierat enligt ISO-9001 och innehar bland annat certifikat för anläggarfirma inom brandlarm och inbrottslarm enligt högsta larmklass, (larmklass 4). Bolaget underhåller bland annat säkerhetssystem, brandlarm och hotellsäkerhet. Genom arbetsrutiner och processer som efterlever dessa certifieringar, tillsammans med löpande kompetensutveckling och ett nära samarbete med betrodda systemleverantörer kan LEVEL leverera i enlighet med certifieringarna.

OPERATIONS

Affärsområdet erbjuder en stor mängd av bevakningstjänster såsom stationär bevakning, rondering och ryck i exempelvis centrummiljö. LEVEL kombinerar, genom samverkan mellan de olika divisionerna, leverans av dessa fysiska tjänster med innovativa lösningar där t.ex. AI-teknologi till kameraövervakning kan användas för att uppmärksamma rörelsemönster och händelser vid "onormala" tider, eller kombinationer av dessa. Utöver det har Bolaget auktorisation för skyddsvakter och butikskontrollanter. Till detta erbjuds en dygnet runt-bemannad kundtjänst. Parkeringsövervakning innehåller innebär, förutom själva övervakningstjänsten, skyltning, linjemålning, uthyrning av p-platser samt digitala tillstånd.



Nedan ges en mer ingående beskrivning av de olika tjänster som Bolaget erbjuder inom affärsområdet:

Bevakningstjänster

Bolaget erbjuder bevakningstjänster till både privatpersoner, företag och myndigheter. LEVEL tillhandhåller bland annat entrévärdar, ordningsvakter, publikvärdar och väktare som tillsätts beroende på kundens verksamhet och vad den efterfrågar. Bolaget är auktoriserade av Länsstyrelsen. Verksamheten är ISO 9001:2015 certifierad och bakgrundskontroller genomförs på personal såväl som säkerhetsprovning med registerkontroll enligt säkerhetsskyddslagen.

Parkerings tjänster

LEVEL erbjuder samtliga tjänster inom parkeringsövervakning. Bolaget tillhandhåller parkeringsvärdar och parkeringsövervakning på tomtmark (LKOP) och allmänplatsmark (kommunal). Utöver bevakning tillhandhåller LEVEL tjänster inom skyltar och teknik som avser bl.a. skyltuppsättningar av vägmärken samt teknik inom betalsystem och installation av laddstationer.

Personskydd

Personskydd är en skräddarsydd aktivitet där insatsen anpassas till person och omständigheter. I många fall inkluderas skyddsspaning, transporter, säkerhetskonsultation, resesäkerhet, konferenssäkerhet eller tekniska lösningar.

Säkerhetskoordinering

Bolaget erbjuder koordinering vid behov av säkerhetshöjande åtgärder. Exempel på leveranser är koordinering av personsäkerhet vid offentliga arrangemang, event och tillställningar samt koordinering av resor till högriskområden, där Bolaget hanterar all kommunikation med lokala resurser och säkerhetspersonal.

Samtliga verksamhetsområdet kan operera på nationell basis och för specifika kunder och i särskilda projekt opererar LEVEL även internationellt, antingen med egen personal eller genom Bolagets partnernetverk. LEVELs geografiska fokusområde är Norden.

Erbjudandet i korthet

Bakgrund och motiv

LEVEL är en svensk förvärvdriven säkerhetskonsult som växer på den svenska marknaden. Bolaget erbjuder olika tjänster i form av säkerhetslösningar för privatpersoner, företag och organisationer, inklusive installation och underhåll av larmsystem, övervakningstjänster och säkerhetsrådgivning. LEVEL erbjuder sina tjänster genom de tre affärsområdena: Advisory, Technology och Operations.

I bokslutskommunikén 2022 aviserade LEVEL ett åtgärdsprogram för ökad lönsamhet. Åtgärdsprogrammet, som består av en kombination av besparingar och högre marginaler, beräknas ge ett förbättrat justerat rörelseresultat (EBITDA) uppgående till 10–15 MSEK under 2023 jämfört med 2022. I ett led att kunna möta den ökande efterfrågan på säkerhetslösningar som Bolaget identifierat och fortsatt underbygga Bolagets fortsatta tillväxt samt lönsamhetsförbättring avser LEVEL att genomföra Företrädesemissionen som kommer ge Bolaget finansiell styrka och flexibilitet för att fortsätta utveckla och investera i verksamheten, såväl organiskt som via förvärv. LEVEL har identifierat ett behov att stärka den finansiella ställningen genom att tillföra Bolaget externt kapital för att minska skuldsättningen och öka soliditeten i syfte att säkerställa den fortsatta och framgångsrika implementeringen av Bolagets tillväxtstrategi enligt ovan. På längre sikt bedömer Bolaget att det befintliga rörelsekapitalet inte kommer att vara tillräckligt för att genomföra de långsiktiga investeringar som krävs för att fortsätta växa geografiskt och stärka produkt erbjudandet genom strategiska förvärv, i linje med Bolagets tillväxtstrategi.

Styrelsen för LEVEL har därmed beslutat att genomföra Företrädesemissionen, som vid full teckning tillför Bolaget ca 83,0 MSEK före transaktionskostnader, motsvarande en nettolikvid om ca 76,4 MSEK. Nettolikviden avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Återbetalning av bryggkredit, ca 20 MSEK
- Betalning av tilläggsköpeskilling relaterat till förvärvet av Corepart AB, ca 12,0 MSEK
- Rörelsekapital för såväl organisk tillväxt (däribland genom ytterligare marknadsetablering och marknadsexpansion i utvalda geografiska marknader för att uppnå en rikstäckande etablering i Sverige tillsammans med underentreprenörer och fysiska etableringar) som förvärv, ca 44,4 MSEK

Vid fullt utnyttjande av i Företrädesemissionen vidhängande teckningsoptioner, serie 2023/2024:1 samt 2023/2025:1, kan Bolaget tillföras en bruttolikvid (tillika) nettolikvid om högst ytterligare cirka 30,4 MSEK respektive 45,7 MSEK. Likviden från teckningsoptioner av serie 2023/2024:1 möjliggör delåterbetalning av Covidrelaterade skatteinstånd och likviden från teckningsoptioner av serie 2023/2025:1 avses användas för att fortsatt leverera på Bolagets kommunicerade tillväxtstrategi i form av ytterligare marknadsbearbetning och expansion samt att upprätthålla en optimal kapitalstruktur.

Erbjudandet i korthet

Företrädesemissionen genomförs genom utgivande av Units. En Unit består av:

- tre (3) nyemitterade aktier,
- en (1) teckningsoption av serie 2023/2024:1 och
- en (1) teckningsoption av serie 2023/2025:1

Teckning kan endast ske av hela Units, vilket innebär att aktier eller teckningsoptioner inte kan tecknas var för sig. För varje aktie i Nordic LEVEL Group som innehas på avstämningsdagen den 1 juni 2023 erhålls en en (1) uniträtt. Fyra (4) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. Erbjudandet omfattar högst 27 676 909 Units med teckningskurs 3,00 SEK per Unit, motsvarande 1,00 SEK per aktie. Genom Företrädesemissionen tillförs Bolaget, vid full teckning, cirka 83,0 MSEK före emissionskostnader.

Anmälan om teckning av Units med eller utan stöd av uniträtter ska ske under perioden 5–19 juni 2023.

Teckningsoptioner med lösen 2024 och 2025

Teckningsoptionerna utges vederlagsfritt. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i Erbjudandet kan Bolaget, som högst, tillföras ytterligare cirka 76,1 MSEK.

TO av serie 2023/2024:1 ger innehavaren rätt att, under perioden 14–28 juni 2024, för varje TO teckna en (1) ny aktie i LEVEL till en fast teckningskurs uppgående till 1,10 SEK. Denna serie kan tillföra bolaget som högst cirka 30,4 MSEK.

Likviden från teckningsoptioner av serie 2023/2024:1 möjliggör delåterbetalning av Covidrelaterade skatteinstånd.

TO av serie 2023/2025:1 ger innehavaren rätt att, under perioden 10–24 juni 2025, för varje TO teckna en (1) ny aktie i LEVEL till en fast teckningskurs uppgående till 1,65 SEK. Denna serie kan tillföra bolaget som högst cirka 45,7 MSEK.

Likviden från teckningsoptioner av serie 2023/2025:1 avses användas för att fortsatt leverera på Bolagets kommunicerade tillväxtstrategi i form av ytterligare marknadsbearbetning och expansion samt att upprätthålla en optimal kapitalstruktur.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Cirka 66,4 MSEK av Företrädesemissionen omfattas av teckningsförbindelser och garantiåtaganden, vilket motsvarar ca 80 procent av Företrädesemissionen. Av detta avser cirka 42,6 MSEK, motsvarande ca 51,3 procent, teckningsförbindelser och ca 23,8 MSEK, motsvarande ca 28,7 procent, garantiåtaganden. För utställda garantiåtaganden utgår ersättning i form av kontant ersättning alternativt i form av nyemitterade aktier till samma villkor som i Företrädesemissionen, i enlighet med garantiavtalen om tolv (12) procent. Den totala garantiersättningen, såväl kontant som i form av aktier, uppgår därmed till ca 2,9 MSEK. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Utspädningseffekter

Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med högst 83 030 727 aktier (om fulltecknad) vilket motsvarar 42,9 procent i LEVEL efter Företrädesemissionen. För den händelse att ersättningen avseende samtliga garantiåtaganden utbetalas i form av aktier, vilket erfordrar en riktad emission av LEVEL-aktier, kommer antalet aktier i Bolaget att öka med ytterligare 2 855 417 aktier till 196 593 781 aktier, motsvarande en utspädningseffekt om 1,5 procent av röster och kapital i Bolaget. För det fall att ersättningen avseende samtliga garantiåtaganden utbetalas i form av aktier och att samtliga vidhängande teckningsoptionerna av serie 2023/2024:1 och 2023/2025:1 utnyttjas fullt ut för teckning av nya aktier i LEVEL kommer den slutliga utspädningseffekten uppgå till ca 56,1 procent.

Kostnader som åläggs investerare

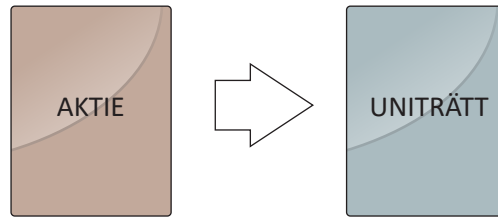
Inget courtage utgår och inga kostnader åläggs investerare som tecknar eller köper värdepapperen genom deltagande i Erbjudandet.



Så här gör du för att teckna units

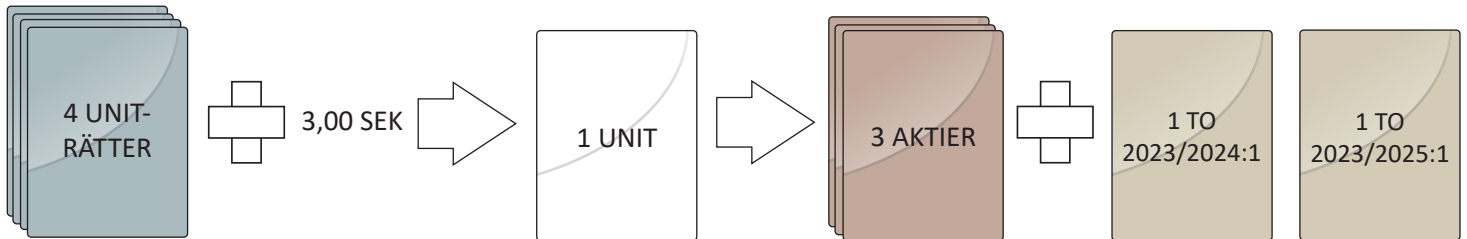
1. Du tilldelas uniträtter

För varje aktie du innehar i Nordic LEVEL Group på avstämningsdagen den 1 juni 2023 erhåller du en (1) uniträtt.

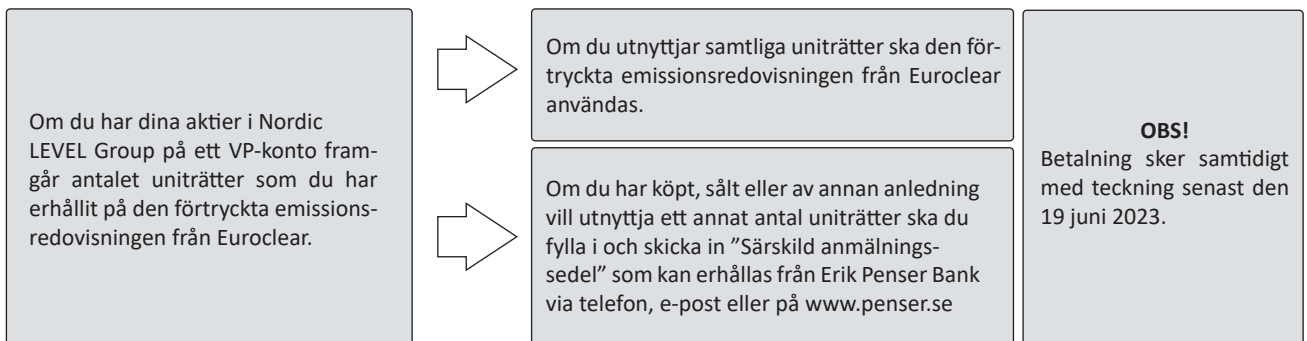


2. Så här utnyttjar du dina uniträtter

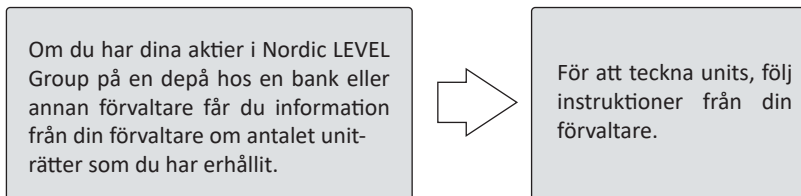
Fyra (4) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit, bestående av tre (3) nyemitterade aktier, en (1) teckningsoption av serie 2023/2024:1 och en (1) teckningsoption av serie 2023/2025:1, för 3,00 SEK.



– För dig som har VP-konto

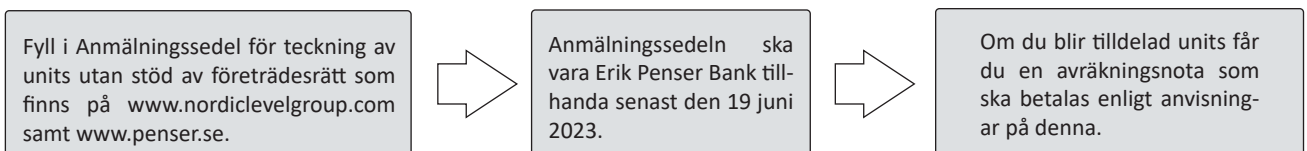


– För dig som har depå hos bank/förvaltare



Så här tecknar du units utan företrädesrätt

– För dig som har VP-konto



– För dig som har depå hos bank/förvaltare

