JUNI / 2020

INBJUDAN

Teckning av aktier i Zaplox AB (publ)

ZAPLOX

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Detta informationsmemorandum ("**Memorandumet**") har upprättats med anledning av Zaplox AB:s (publ) föreliggande nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("**Företrädesemissionen**") på Nasdaq First North Growth Market Stockholm ("**Nasdaq First North**"). Med "**Zaplox**" eller "**Bolaget**" avses, beroende på sammanhanget, Zaplox AB (publ), org. nr 556816-4460, inklusive dotterbolag, om inte annat framgår av sammanhanget.

Avrundning har gjorts vid vissa uträkningar i vissa delar av den finansiella informationen och procentsatserna som är inkluderade i Memorandumet. Som ett resultat av detta utgör de numeriska värden som visas som totalbelopp i vissa tabeller inte alltid de exakta summeringarna av de egentliga värdena. Alla belopp anges i amerikanska dollar ("**USD**"), svenska kronor ("**SEK**") eller Euro ("**EUR**") om inte annat anges. Med förkortningen "**KUSD**", "**KSEK**" eller "**KEUR**" avses tusen amerikanska dollar, tusen svenska kronor respektive tusen Euro. Med "**MUSD**", "**MSEK**" eller "**MEUR**" avses miljoner amerikanska dollar, miljoner svenska kronor respektive miljoner Euro. Om inget annat uttryckligen anges, har ingen finansiell information i Memorandumet reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

Memorandumet utgör ej ett prospekt eftersom Företrädesemissionen är undantagen prospektskyldighet då det belopp som tillförs Bolaget genom Företrädesemissionen understiger 2,5 MEUR. Med prospekt avses vad som definieras enligt bestämmelserna i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**"). Memorandumet har därför inte granskats eller godkänts och registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i Prospektförordningen.

Distribution av detta Memorandum och deltagande av i Företrädesemissionen är i vissa jurisdiktioner föremål för restriktioner i lag och andra regler. Zaplox har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till några andra jurisdiktioner än Sverige. Memorandumet, anmälningssedeln eller andra handlingar avseende Företrädesemissionen får inte distribueras i eller till något land där distribution eller erbjudandet skulle förutsätta att några sådana åtgärder företas eller annars skulle strida mot tillämpliga lagar eller regleringar i sådant land. Varken teckningsrätterna, betalda tecknade aktier ("**BTA**") eller nyemitterade aktier som omfattas av Företrädesemissionen har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess nuvarande lydelse, och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA, eller tillämplig lag i annat land. Företrädesemissionen omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, Hong Kong, Kanada eller i något annat land där erbjudandet eller distribution av Memorandumet, anmälningssedeln eller andra handlingar avseende Företrädesemissionen strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter upprättande av prospekt. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Memorandumet måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Följaktligen får teckningsrätterna, BTA eller de nyemitterade aktierna inte, varken direkt eller indirekt, utbjudas, försäljas, säljas vidare eller levereras i eller till länder eller jurisdiktioner där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

En investering i värdepapper är förenat med risker, se avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget enligt detta Memorandum, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Memorandum. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Memorandum och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Pickwick Capital AB har biträtt Bolaget i upprättandet av detta Memorandum. Pickwick Capital AB har förlitat sig på information tillhandahållen av Bolaget och då samtliga uppgifter i Memorandumet härrör från Bolaget friskriver sig Pickwick Capital AB från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av investeringsbeslut eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Memorandumet. Pickwick Capital AB företräder Bolaget och ingen annan i samband med Företrädesemissionen. Emissionsinstitut och Selling Agent avseende Företrädesemissionen är Arctic Securities AS filial Sverige ("**Arctic Securities**").

Framåtriktad information
Memorandumet innehåller viss framåtriktad marknadsinformation som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information.

Faktorer som kan medföra att Bolagets framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsade till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i detta Memorandum gäller endast per dagen för Memorandumets offentliggörande. Bolaget lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Bransch- och marknadsinformation
Memorandumet innehåller viss marknads- och branschinformation som kommer från tredje part. Även om informationen har återgivits korrekt och Bolaget anser att källorna är tillförlitliga har Bolaget inte oberoende verifierat denna information, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras. Såvitt Bolaget känner till och kan förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av dessa källor har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Viktig information om Nasdaq First North
Nasdaq First North är en registrerad SME-marknadsplats för tillväxtbolag, i enlighet med Direktivet om marknader för finansiella instrument (EU2014/65) som implementerats i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland och Sverige. Marknadsplatsen utgör en del av Nasdaq gruppen. Emittenter på Nasdaq First North är inte underkastade den reglering som gäller för Emittenter vars aktier är listade på en reglerad marknad, som definierad i EU lagstiftning (samt implementerad i nationell lagstiftning). Istället är de underkastade mindre omfattande regler och förordningar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. Risken att investera i en Emittent på Nasdaq First North kan därför vara högre än att investera i en Emittent listad på en reglerad marknad. Alla emittenter med aktier listade för handel på Nasdaq First North har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. Nasdaq godkänner Emittenters ansökan om upptagande till handel. Svensk Kapitalmarknadsgranskning AB är Bolagets Certified Adviser.

FÖRETRÄDESEMISSION I SAMMANDRAG

Företrädesrätt till teckning
Den som på avstämningsdagen den 16 juni 2020 var aktieägare i Zaplox äger företrädesrätt att teckna aktier i relation till tidigare innehav av aktier. Varje aktie berättigar till en (1) teckningsrätt och en (1) teckningsrätt berättigar till teckning av två (2) nya aktier i Bolaget.

Teckningskurs
Teckningskursen är 0,25 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag
Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 16 juni 2020. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 15 juni 2020.

Teckningstid
Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske under tiden från och med den 18 juni 2020 till och med den 2 juli 2020. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning, vilket ska ske senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget. Observera att sista dag för anmälan via bank och/eller förvaltare kan vara ett datum tidigare än sista teckningsdag för Företrädesemissionen.

Handel med teckningsrätter
Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North under perioden från och med den 18 juni 2020 till och med den 30 juni 2020. Aktieägare ska vända sig till direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Handel med BTA
Handel med Betalda Tecknade Aktier (BTA) äger rum på Nasdaq First North mellan den 18 juni 2020 och till dess att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen och BTA omvandlats till aktier.

Information om aktien

Handelsplats:	Nasdaq First North Growth Market i Stockholm
Kortnamn:	ZAPLOX
ISIN-kod, aktie:	SE0009722465
ISIN-kod, teckningsrätt:	SE0014504601
ISIN-kod, BTA:	SE0014504619
Aktien är denominerad i:	Svenska kronor

Viktiga datum

Avstämningsdag:	2020-06-16
Teckningstid:	2020-06-18 – 2020-07-02
Handel med teckningsrätter:	2020-06-18 – 2020-06-30
Handel med Betalda Tecknade Aktier (BTA):	fr.o.m. 2020-06-18
Offentliggörande av Företrädesemissionens utfall:	Omkring 2020-07-09

Innehållsförteckning

06 Riskfaktorer

10 Inbjudan till teckning av aktier i Zaplox

11 Bakgrund och motiv

13 Villkor och anvisningar

17 VD har ordet

18 Verksamhetsöversikt

21 Zaplox plattform och erbjudande

22 Kundcase

24 Försäljning

28 Marknadsöversikt

32 Utvald finansiell information

37 Kommentarer till den finansiella utvecklingen

39 Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information

42 Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

46 Aktiekapital och ägarstruktur

49 Bolagsordning

50 Legala frågor och kompletterande information

53 Källhänvisningar

54 Kontaktlista

PMS: *Property Management Systems, affärssystem för hotell*
BLE: *Bluetooth Low Energy*
PSP: *Payment Solution Provider – leverantör av betalningslösningar*

RISKFAKTORER

Investeringar i aktier är alltid förenade med olika typer av risker. Ett antal faktorer utanför Zaplox kontroll, liksom ett flertal faktorer vars effekter Bolaget kan påverka, kan komma att få negativ påverkan på Bolagets verksamhet. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas i detta avsnitt, varför en samlad utvärdering även måste innefatta övrig information i Memorandumet samt en allmän omvärldsbedömning. Nedan beskrivs, utan inbördes rangordning, och utan anspråk på att vara heltäckande, de riskfaktorer och betydande omständigheter som anses vara väsentliga för Bolagets verksamhet och framtida utveckling. Ytterligare risker och osäkerhetsfaktorer som för närvarande inte är kända för Zaplox kan komma att utvecklas till viktiga faktorer som påverkar Bolagets resultat eller finansiella ställning.

VERKSAMHETS- OCH MARKNADSRELATERADE RISKER

Marknadsrisk och Konjunkturutveckling

Zaplox bedriver affärsverksamhet på flera marknader i världen och påverkas, i likhet med alla produkter och tjänster, av allmänna ekonomiska, finansiella och politiska förhållanden på en global nivå. Efterfrågan på Zaplox tjänster påverkas av ett antal makroekonomiska faktorer såsom räntor, valutakurser, konjunkturutveckling, inflation, deflation, allmän försvagning av konsumtionen och allmänna affärsförhållanden. Globala ekonomiska förhållanden och negativa förändringar kan därför få en negativ inverkan på Zaplox verksamhet. Osäkerheter rörande ekonomiska framtidsutsikter, inklusive politisk oro, som påverkar investeringsbeslut kan få en väsentlig negativ inverkan på kundernas köp av Zaplox tjänster samt en negativ effekt på Zaplox försäljnings- och bruttovinstmarginaler. Ett mindre gynnsamt konjunkturläge kan medföra försämrade förutsättningar för investeringsviljan inom hotellindustrin och därmed påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Kundpreferenser

Zaplox är i stor utsträckning beroende av kundernas preferenser avseende design, kvalitet och prisnivå samt hur Bolagets produkter och varumärke positionerar sig i förhållande till konkurrenter.

En missbedömning av efterfrågan och kundernas preferenser kan medföra att efterfrågan på Bolagets tjänster minskar vilket skulle kunna få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Marknadstillväxt och framtida expansion

En lägre tillväxttakt än förväntat kan komma att få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat. Vidare avser Bolaget att de närmaste åren expandera till nya marknader. En försening eller försvårande av de befintliga expansionsplanerna kan komma att medföra en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Skador på varumärke

Zaplox är beroende av sitt varumärke. Ett företags varumärke och vad det står för är viktigt både i förhållande till nya och befintliga kunder vid valet av leverantör av tjänster. Till exempel ställs Bolaget inför risken att dess anställda eller andra personer knutna till Zaplox kan vidta åtgärder som är oetiska, kriminella eller i strid med Zaplox interna riktlinjer och policys. Detta kan resultera i att kunder och leverantörer associerar Bolaget med sådana åtgärder, vilket kan ha en väsentligt negativ inverkan på Zaplox varumärke. Om Zaplox varumärke skadas kan det leda till att Bolaget förlorar försäljning eller tillväxtmöjligheter, och resultera i en väsentligt negativ inverkan på Zaplox verksamhet, framtidsutsikter, resultat och finansiella ställning.

Utvecklingskostnader

Bolaget kommer fortsättningsvis att nyutveckla och vidareutveckla tjänster inom sitt verksamhetsområde. Tids- och kostnadsaspekter för produktutveckling kan vara svåra att på förhand fastställa med exakthet. Detta medför risk att en planerad produktutveckling blir mer kostnadskrävande än planerat.

Risker relaterade till internationell verksamhet

Zaplox verksamhet är utsatt för risker till följd av att produkterna säljs i olika länder. Därmed kan det framtida resultatet påverkas av en rad faktorer, bland annat juridiska, skatte- eller ekonomiska pålagor på Bolaget, förändringar i ett lands politiska, legala eller ekonomiska förhållanden, handelsrestriktioner och krav på import- eller exportlicenser samt otillräckligt skydd av immateriella rättigheter. Det finns en risk att Zaplox verksamhet kan komma att påverkas negativt av denna typ av faktorer.

Leverantörer/tillverkare

Zaplox har samarbeten med tillverkare av bland annat dörrlås till hotellrum och affärssystem för hotell, så kallade PMS-system. Det föreligger risk att en eller flera av dessa väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget, vilket kan ha en negativ inverkan på verksamheten. Det finns även risk att Zaplox leverantörer och partners inte till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Det finns risk att en etablering av nya leverantörer eller partners inte till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer och att etableringen blir mer kostsam och/eller tar längre tid än vad Bolaget beräknar, varigenom det finns risk för att Bolagets omsättning påverkas negativt eller helt uteblir.

Patent och andra immateriella rättigheter

Patent och immateriella rättigheter har en begränsad livslängd. Det föreligger risk att befintlig och/eller framtida patentportfölj och övriga immateriella rättigheter som innehas av Bolaget inte kommer att utgöra ett fullgott kommersiellt skydd. Om Zaplox tvingas försvara sina patenträttigheter mot en konkurrent finns risk att detta medför betydande kostnader. Det finns risk att detta påverkar Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Zaplox kan komma att göra eller påstås göra intrång i patent innehavda av tredje part. Andra aktörers patent kan även komma att begränsa möjligheterna för en eller flera av Zaplox framtida samarbetspartners att fritt använda berörd produkt eller produktionsmetod. Den osäkerhet som är förenad med patentskydd medför att utfallet av sådana tvister är svåra att förutse. Det finns risk att negativa utfall av tvister om immateriella rättigheter leder till förlorat skydd, förbud att fortsätta nyttja aktuell rättighet eller skyldighet att utge skadestånd. Dessutom kan kostnaderna för en tvist, även vid ett för Zaplox fördelaktigt utfall, blir betydande. Det föreligger risk att detta påverkar Zaplox resultat och finansiella ställning negativt. Det finns risk att ovanstående innebär svårigheter eller förseningar vid kommersialisering av framtida produkter och därmed även svårigheter att generera intäkter. Motsvarande gäller även för andra immateriella rättigheter såsom till exempel varumärken.

Det finns här utöver risk att aktörer med konkurrerande verksamhet patenterar angränsande områden till Zaplox befintliga patent, resulterande i att konkurrenternas system når samma funktionalitet som Zaplox alternativ. Det finns risk att detta innebär försvårade marknadsförutsättningar för Zaplox, i och med ökad konkurrenssituation.

Tvister, anspråk, utredningar och processer

Bolaget kan bli inblandat i tvister inom ramen för den normala affärsverksamheten och riskerar att bli föremål för anspråk i rättsliga processer rörande avtal, produktansvar och andra brister i leveranser av varor och tjänster. Sådana anspråk kan röra stora belopp och betydande juridiska kostnader. Bolaget (eller Bolagets befattningshavare, styrelseledamöter, anställda eller närstående) kan bli föremål för brottsutredningar och processer. Tvister, anspråk, utredningar och processer av denna typ kan vara tidskrävande, störa den normala verksamheten, innefatta stora skadestånd och leda till betydande kostnader. Dessutom kan det vara svårt att förutse utfallet av komplexa tvister, anspråk, utredningar och processer. Framtida tvister, anspråk, utredningar och processer kan ha en väsentligt negativ inverkan på Zaplox verksamhet, framtidsutsikter, resultat och finansiella ställning.

Beroende av nyckelpersoner

Zaplox är en liten organisation och är beroende av styrelsens, ledningens och andra nyckelpersoners kunskap, erfarenhet och engagemang. Om Bolaget inte kan locka till sig eller behålla ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner kan det ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets förmåga att utveckla värdeadderande tjänster och lösningar, vilket kan resultera i en väsentligt negativ påverkan på Zaplox verksamhet, framtidsutsikter, resultat och finansiella ställning.

Skatt

Zaplox har försäljning till flera marknader utanför Sverige. Zaplox verksamhet kräver därför goda rutiner avseende redovisning, uppföljning och inbetalning av skatter och avgifter samt att bristande efterlevnad i dessa avseenden kan få negativa konsekvenser för verksamheten. Zaplox bedömning och efterlevnad av skattelagar, internationella skatteavtal och bestämmelser kan visa sig felaktig. Genom berörda skattemyndigheters beslut kan Zaplox tidigare eller nuvarande skattesituation försämras vilket kan inverka negativt på Bolaget.

Zaplox har även ackumulerade skattemässiga underskott. Ägarförändringar, såväl historiska som framtida, som innebär att det bestämmande inflytandet över Bolaget förändras, kan innebära begränsningar (helt eller delvis) av möjligheten att utnyttja dessa underskott. Möjligheterna att utnyttja underskotten kan även komma att påverkas av ändrad lagstiftning eller rättspraxis.

Valutakursrisker
En del av Zaplox framtida försäljningsintäkter och kostnader kan komma att vara i internationella valutor. Valutakurser kan väsentligen förändras. En negativ förändring av valutakursen för utländska valutor kan komma att påverka Bolagets resultat och finansiella ställning negativt.

Finansieringsförmåga och framtida kapitalbehov
Det finns risk att Bolaget i framtiden inte kommer att generera tillräckliga medel för finansiering av verksamheten vilket kan leda till att Bolaget i framtiden kan behöva söka nytt externt kapital, och att detta sker på villkor som är ofördelaktiga (vid tidpunkt för kapitalanskaffningen) med hänsyn tagen till utspädning av befintliga aktieägare. Alternativt kan finansiering ske genom upptagande av lån, vilka kan innebära villkor som begränsar Bolagets användande av kapital i verksamheten. Om Bolaget misslyckas med att anskaffa eventuellt nödvändigt kapital kan det medföra en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

RISKER RELATERADE TILL FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Aktiekursens utveckling
En investering i värdepapper är alltid förknippad med risk och risktagande. Eftersom en aktiekurs kan sjunka i värde är det inte säkert att en aktieägare kan få tillbaka sitt investerade kapital. Därtill bör noteras att prissättningen av Bolagets aktier är beroende av faktorer som Zaplox inte råder över, bl.a. aktiemarknadens förväntningar och utveckling samt den ekonomiska utvecklingen i allmänhet.

En investering i aktier bör aldrig ses som ett snabbt sätt att generera avkastning utan snarare som en investering som genomförs på lång sikt med kapital som kan undvaras. Priset på aktierna kan bli föremål för fluktuationer till följd av en förändrad uppfattning på kapitalmarknaden avseende aktierna eller liknande värdepapper, på grund av olika omständigheter och händelser såsom ändringar i tillämpliga lagar och andra regler som påverkar Bolagets verksamhet, eller förändringar i Bolagets resultat och affärsutveckling. Aktiemarknader kan från tid till annan uppvisa betydande fluktuationer avseende pris och volym som inte behöver vara relaterade till Bolagets verksamhet eller framtidsutsikter. Därutöver kan Bolagets resultat och framtidsutsikter från tid till annan komma att vara lägre än förväntningarna från kapitalmarknader, analytiker eller investerare. Någon eller några av dessa faktorer kan resultera i att aktiekursen faller. Risken för fluktuationer i aktiekursen är större för aktier med låg omsättning.

Likviditeten i Bolagets aktie
Bolaget kan inte förutse i vilken mån investerarintresse kommer att leda till utveckling och upprätthållande av en aktiv och likvid handelsmarknad för de nyemitterade aktierna eller Bolagets befintliga aktier. Om en aktiv och likvid handel inte kan upprätthållas kan det innebära svårigheter att avyttra aktierna.

Handelsplats
Aktierna i Zaplox är upptagna till handel på Nasdaq First North. Nasdaq First North är en alternativ marknadsplats som ägs av Nasdaq. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på Nasdaq First North regleras av ett särskilt regelverk och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad, utan ett mindre omfattande regelverk anpassat till företrädesvis mindre bolag och tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North är mer riskfylld än en investering i ett börsnoterat bolag.

Framtida utdelning
Eventuella framtida utdelningar, och storleken på sådana, är beroende av bland annat Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, rörelsekapitalbehov och likviditet. Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämman efter förslag från styrelsen. Det finns en risk att Zaplox i framtiden inte kommer att lämna aktieutdelning.

Ägare med betydande inflytande
Bolagets fyra största ägare per den 31 mars, 2020 innehar tillsammans cirka 71 procent av aktiekapitalet och rösterna innan Företrädesemissionen. Dessa ägare kommer även efter Företrädesemissionen att inneha väsentliga aktieposter i Bolaget. Följaktligen kan dessa parter ägare, om de agerar i samförstånd, utöva ett betydande inflytande i frågor som är föremål för godkännande av aktieägarna i Bolaget. Dessa aktieägares intressen kan helt eller delvis skilja sig från övriga aktieägares intressen. Om dessa aktieägare skulle avyttra hela eller delar av sina respektive aktieinnehav i Bolaget, skulle detta vidare kunna ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets aktier.

Befintliga aktieägares försäljning kan påverka aktiekursen
Kursen för Zaplox aktie kan sjunka om det sker omfattande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt försäljningar gjorda av Bolagets styrelseledamöter, ledande befattningshavare och större aktieägare eller när ett större antal aktier säljs. Försäljning av stora mängder aktier i Zaplox av huvudägarna, eller uppfattningen om att sådan försäljning kan komma att ske, kan få kursen för aktierna i Zaplox att sjunka.

Handel i teckningsrätter
Teckningsrätter kommer att handlas på Nasdaq First North under perioden från och med den 18 juni 2020 till och med den 30 juni 2020. Det är inte säkert att det utvecklas en aktiv handel i teckningsrätterna eller att tillräcklig likviditet kommer att finnas. Om en sådan marknad utvecklas kommer kursen på teckningsrätterna bl.a. att bero på kursutvecklingen för utestående aktier i Bolaget och kan bli föremål för större volatilitet än kursen för sådana aktier. En låg likviditet och hög volatilitet i teckningsrätterna kan medföra att det blir svårare att köpa eller att sälja teckningsrätterna.

Förfallna teckningsrätter och utspädning
Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen före teckningsperiodens sista dag den 2 juli 2020 kommer att förlora sina rättigheter att teckna nya aktier i Bolaget till teckningskursen. Teckningsrätter som inte utnyttjas för teckning i Företrädesemissionen och som inte heller säljs senast den 30 juni 2020 kommer att förfalla och det ekonomiska värdet kommer att gå förlorat. Aktieägare som inte utnyttjar eller säljer sina teckningsrätter eller som endast utnyttjar del av sina teckningsrätter, eller som inte kan utnyttja sina teckningsrätter på grund av begränsningar gällande lag, kommer att få innehavet och rösterna i Bolaget utspädda.

Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden
Zaplox har ingått avtal om tecknings- och garantiåtaganden med befintliga aktieägare och externa investerare avseende Företrädesemissionen. Tecknings- och garantiåtagandena är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller något liknande arrangemang, varför det finns en risk för att en eller flera garantiutfästelser inte fullföljs. I den händelse att Företrädesemissionen ej fullföljs och att Bolaget inte lyckas generera ytterligare intäkter skulle Bolaget tvingas söka alternativ finansiering eller senarelägga befintliga projekt och genomföra kostnadsneddragningar. I det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas och i det fall ytterligare rörelsekapital inte går att uppbringa skulle det kunna leda till att Bolaget tvingas avveckla delar av sin verksamhet eller ytterst tvingas till rekonstruktion alternativt till att ansöka om konkurs.

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I ZAPLOX

Företrädesemissionen
På årsstämma den 9 juni 2020 godkändes styrelsens beslut att genomföra föreliggande Företrädesemission. Den som på avstämningsdagen är registrerad som aktieägare äger företrädesrätt att teckna aktier, varvid en (1) befintlig aktie ger en (1) teckningsrätt och en (1) teckningsrätt berättigar till teckning av två (2) nyemitterade aktier till 0,25 SEK per aktie.

Genom företrädesemissionen kommer Bolagets aktiekapital ökas med högst 7 945 254,40 SEK genom nyemission av högst 79 452 544 nya aktier. Vid full teckning i Företrädesemissionen kommer Bolaget att tillföras cirka 19,9 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 3,2 MSEK varav garantikostnader utgör cirka 0,5 MSEK. Utspädningseffekten för aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen uppgår till cirka 66,7 procent.

Teckningsperioden löper från och med den 18 juni 2020 till och med den 2 juli 2020, med rätt för styrelsen att förlänga teckningsperioden. I Företrädesemissionen har erhållits teckningsförbindelser från huvudsakligen aktieägare i Bolaget, däribland Bolagets huvudägare LMK Forward AB och LMK Stiftelsen (4,5 MSEK) och Marknadspotential AB (4,6 MSEK), om cirka 61 procent samt garantiåtaganden motsvarande 24 procent av Företrädesemissionens maximala belopp, vilket totalt motsvarar cirka 85 procent av den maximala emissionsvolymen.

För mer information om teckningsförbindelser och garantiåtaganden, se avsnittet ”Legala frågor och kompletterande information”.

Styrelsens inbjudan till teckning av aktier
Styrelsen i Zaplox inbjuder härmed aktieägarna, i enlighet med villkoren i detta Memorandum, att med företrädesrätt teckna nya aktier i Bolaget. Utfallet i emissionen kommer att offentliggöras på Bolagets hemsida (www.zaplox.com) samt genom pressmeddelande omkring den 9 juli 2020.

Styrelsens ansvarsförsäkran
Styrelsen i Zaplox är ansvarig för innehållet i Memorandumet. Information om styrelseledamöterna i Zaplox finns under avsnittet ”Styrelse, ledande befattningshavare och revisor” i Memorandumet. Styrelsen för Zaplox försäkrar härmed att styrelsen har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Lund den 16 juni 2020
Zaplox AB (publ)
Styrelsen

BAKGRUND OCH MOTIV

Zaplox är en ledande marknadsinnovatör som hjälper hotell och semesterboenden att skapa en modern, säker och lönsam gästupplevelse. Zaplox utvecklar, marknadsför och säljer en mjukvaruplattform för en digital och mobil gästresa på den Europeiska och Nordamerikanska hotellmarknaden. Bolagets lösningar har varit i kommersiell användning sedan 2011 och använts vid mer än 3,5 miljoner hotellövernattningar. Zaplox erbjuder en mobil gästresa med mobil in- och utcheckning, mobil nyckel och betalning samt en mjukvara för självbetjäningskiosker.

Digitaliseringen i den globala reseindustrin har förändrat tillvägagångssättet för att leta och boka resor. Idag använder majoriteten av alla resenärer, nio av tio personer, digitala tjänster när de planerar, bokar eller upplever en resa. Hotellbranschen är en av de största sektorerna inom reseindustrin och uppskattningsvis finns det ca 20 miljoner hotellrum på den globala marknaden. Zaplox nuvarande partneravtal med globala och marknadsledande partners ger bolaget åtkomst till cirka 7 miljoner hotellrum, dvs ca 35 % av den totala marknaden. Historiskt startade Zaplox sin försäljning genom att sälja direkt till hotellen, men Bolaget är sedan en tid i en pågående process för att framöver fokusera mer på att sälja och marknadsföra sin mjukvaruplattform till sina partners hotellkunder. Potentialen för Zaplox partnersamarbeten är hög och Bolaget avser fokusera primärt på att generera nya kunder med utgångspunkt från partnernätverket.

Zaplox identifierade tidigt hotellbranschens behov av självbetjäning vid in- och utcheckning på ett hotell samt behovet för smidigare hantering av hotellrumsnyckeln. Bolaget lanserade då en mobil gästresa med mobila nycklar med tydliga fördelar både för hotellet och gästen. Digitaliseringen av hotellbranschen har

tagit längre tid än förväntat, vilket haft betydande inverkan på Bolagets utveckling, samtidigt kan sägas att de hotell som var tidigt ute och valde Zaplox för en bättre gästupplevelse, idag är fortsatt trogna kunder till Bolaget. Hotellbranschen betraktar lösningar för självbetjäning vid in- och utcheckning som värdefulla för gästens upplevelse och säkerhet. Det är också det ökade intresset för mobila lösningar som har lett till att Bolagets partners nu i högre utsträckning efterfrågar Zaplox för en mer komplett lösning för sina hotellkunder.

Zaplox kundbas består idag av både oberoende hotell och större hotellkedjor. Bolaget har befunnit sig i en trend med ett kontinuerligt växande antal kunder och implementationer. Även om det inte har setts i Bolagets omsättningsutveckling har Zaplox tagit viktiga steg under 2019 och under inledningen av 2020. Bolagets nya modulära produktgeneration gör gästresan mer konkurrenskraftig och kostnadseffektiv, vilket också förbättrar förutsättningarna för partners att både integrera och sälja Zaplox lösning till sina kunder. Zaplox partnerstrategi inriktas nu på att utöka försäljningsmöjligheterna och hjälpa de partners som säljer och marknadsför Zaplox mjukvara som en del i deras eget produkterbjudande att komma igång.

COVID-19 pandemin förväntas accelerera digitaliseringen inom flertalet olika branscher varav hotellbranschen är en av dem. Den förändring som hotellbranschen nu befinner sig i kan liknas med den flygindustrin stod inför efter förra finanskrisen. När nu hotellens fokus vänds mot att starta upp verksamheten igen och välkomna gästerna tillbaka, så ska de leverera samma tjänster och kvalitet som tidigare, med andra förutsättningar och sannolikt med reducerad personal. Resenärers krav på förebyggande åtgärder för minskad smittspridning i flygplan och hotell, kostnadseffektivt resande och gästsäkerhet förväntas öka. Zaplox svarar upp mot kraven på ett smidigare sätt att checka in på ett hotell med låg risk för smittspridning. Därutöver får hotellen ett kostnadseffektivare och säkrare sätt att med mobilen och kiosker checka in sina gäster. Synen på kontaktfri in- och utcheckning och mobila nycklar som ”nice-to-have” förväntas förändras till ”need-to-have”. Idag efterfrågar hotellgäster en smidigare incheckning utan att behöva trängas i kön till receptionen med andra gäster och framöver förväntas behovet av en kontakfri in- och utcheckning med en mobil nyckel öka avsevärt.

Zaplox har genomfört omfattande reducering av utvecklingsresurskostnader och går in i 2020 med kraftigt minskad kostnadsmassa. Utöver det så har Bolaget vidtagit ytterligare kostnadsbesparande åtgärder pga. COVID-19 effekterna i världen. Försäljningsstrategin med fokus på partnerförsäljning innebär också minskade försäljningsomkostnader och en bättre användning av Bolaget resurser. Det totala underskottet bedöms uppgå till ca 15 MSEK under den kommande tolvmånadersperioden. Erhållet nettotillskott om 16,7 MSEK vid full teckning från Företrädesemissionen tillsammans med kostnadsneddragningar och försäljning beräknas tillföra Bolaget rörelsekapital för den kommande 12 månaders perioden, förutsatt fulltecknad Företrädesemission.

Med kapitalet från Företrädesemissionen kan Bolaget fortsätta utveckla sitt marknadserbjudande och sin partnerstrategi i Europa och Nordamerika. Bolagets pågående process tar vara på dess befintliga marknadspotential på ett bättre och effektivare sätt samt öppnar upp för nya intäktsgenererande samarbeten. Hotellbranschens ökade digitaliseringstakt, gästernas krav på bättre gästsäkerhet och Zaplox starka partnernätverk ger utmärkta förutsättningar för Bolaget att framöver flytta fram sin marknadsposition.

Företrädesemissionen avses att användas till följande aktiviteter;

- Återbetalning av brygglån som upptagits under juni 2020 från huvudägarna LMK Forward AB samt Marknadspotential AB om vardera 1,5 MSEK, dvs totalt 3 MSEK. Lånen kommer att regleras genom kvittning i efterhand vid tilldelningsbeslut i samband med den kommande Företrädesemissionen där båda bolagen lämnat teckningsåtagande (15 %).
- Underhåll och optimering av produkterna främst avseende integrationer till affärssystem för hotell, låsbolag och betalningslösningar (17 %).
- Ökad intensifiering och utökning av de globala partnerskapen (34 %).
- Ökade sälj- och marknadsföringsinsatser i Europa och USA, främst i samarbete med partnerskapsbolagen (34 %).

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Företrädesrätt till teckning
Den som på avstämningsdagen den 16 juni 2020 är registrerad som aktieägare i Zaplox äger rätt att med företräde teckna aktier i Företrädesemissionen. Innehav av en (1) aktie berättigar till teckning av två (2) nya aktier. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av nya aktier.

Emissionsvolym
Erbjudandet omfattar högst 79 452 544 nyemitterade aktier motsvarande cirka 19,9 MSEK.

Avstämningsdag
Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla teckningsrätter är den 16 juni 2020. Sista dag för handel med Zaplox aktie med rätt att erhålla teckningsrätter är den 12 juni 2020. Aktien handlas exklusive rätt att erhålla teckningsrätter från och med den 15 juni 2020.

Teckningsrätter
Rätten att teckna aktier utövas med stöd av teckningsrätter. För varje aktie i Zaplox som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av två (2) nya aktier.

Handel med teckningsrätter
Handel med teckningsrätter sker på Nasdaq First North under perioden 18 juni – 30 juni 2020. Bank eller annan förvaltare handlägger förmedling av köp eller försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller annan förvaltare. Vid sådan handel utgår normalt courtage.

Teckningstid
Anmälan om teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 18 juni – 2 juli 2020. Observera att teckningsrätter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på teckningsrätterna måste de antingen utnyttjas för teckning av aktier senast den 2 juli 2020 eller säljas senast den 30 juni 2020. Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske.
En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande senast den 2 juli 2020.

TECKNING OCH BETALNING MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER
Direktregistrerade aktieägare
De aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi från Euroclear. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto kommer inte att skickas ut.

Anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

1. Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear
I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningssedel
I det fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska särskild anmälningssedel användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Arctic Securities via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Särskild anmälningssedel ska vara Arctic Securities tillhanda senast kl 15.00 den 2 juli 2020. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Arctic Securities
Emissionsavdelningen/Zaplox
Regeringsgatan 38
111 56 Stockholm

Telefon: +46 8 446 860 70
E-post: subscription@arctic.com
Webbplats: www.arctic.com/secse

Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare

De aktieägare som på avstämningsdagen är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning ska avseende förvaltarregistrerade aktieägare ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare.

Teckning utan stöd av teckningsrätter

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske under samma period som anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter, det vill säga under perioden 18 juni – 2 juli 2020.

Om inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska tilldelning av resterande aktier inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ske:

i. I första hand till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och i det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en av de som anmält intresse att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter utnyttjat för teckning av aktier;

ii. I andra hand till annan som tecknat aktier i Företrädesemissionen utan stöd av teckningsrätter och i det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som tecknaren totalt anmält sig för teckning av; och

iii. I tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av aktier, i proportion till sådana garantiåtaganden. I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

Direktregistrerade aktieägare

Direktregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedel som ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Arctic Securities med adress enligt ovan. Anmälningssedel kan beställas från Arctic Securities via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Anmälningssedeln ska vara Arctic Securities tillhanda senast kl 15.00 den 2 juli 2020. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning.

Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare

Förvaltarregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare.

Utländska aktieägare

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som önskar delta i Företrädesemissionen ska sända den förtryckta inbetalningsavin, i det fall samtliga erhållna teckningsrätter utnyttjas, eller särskild anmälningssedel, om ett annat antal teckningsrätter utnyttjas, tillsammans med betalning till adress enligt ovan. Betalning ska erläggas till Arctic Securities bankkonto i DNB med följande kontouppgifter:

Bank: DNB (Den Norske Bank)
IBAN-nummer: SE66 9190 0000 0919 5499 5018
SWIFT: DNBASESXXXX

Observera att till följd av restriktioner i värdepapperslagstiftningen riktar sig Företrädesemissionen inte till personer som är bosatta eller har registrerad adress i USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, Hong Kong, Kanada eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Aktieägare med registrerad adress i något av dessa länder uppmanas att kontakta Arctic Securities för att erhålla likvid från försäljning av erhållna teckningsrätter, efter avdrag för försäljningskostnader, som dessa innehavare annars hade varit berättigade till. Utbetalning av sådan försäljningslikvid kommer inte att ske om nettobeloppet understiger 200 SEK.

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) har skett på tecknarens VP-konto. Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller annan förvaltare får information från respektive förvaltare.

Handel med BTA

Handel med BTA kommer att ske på Nasdaq First North från och med den 18 juni 2020 fram till dess att Bolagsverket har registrerat Företrädesemissionen. Denna registrering beräknas ske vecka 30, 2020.

Leverans av aktier

BTA kommer att ersättas av aktier så snart Företrädesemissionen har registrerats av Bolagsverket.
Efter denna registrering kommer BTA att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier utan särskild avisering. Sådan ombokning beräknas ske vecka 31, 2020. De nyemitterade aktierna kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North i samband med att Företrädesemissionen registreras av Bolagsverket.

Rätt till utdelning

De nyemitterade aktierna berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att aktierna har förts in i Bolagets aktiebok.

Övrig information

Styrelsen för Zaplox äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Memorandumet.
En teckning av nya aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande.

Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Om flera anmälningssedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel som senast kommit Arctic Securities tillhanda att beaktas.
För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

Offentliggörande av Företrädesemissionens utfall

Utfallet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 9 juli 2020.

Handel med Zaplox-aktien

Zaplox aktier är sedan den 8 juni 2017 upptagna till handel på handelsplattformen Nasdaq First North. Aktien har ISIN-kod SE0009722465 och kortnamnet Zaplox. Antalet aktier uppgår till 39 726 272. Zaplox har ingått ett avtal med Sedermera Fondkommission enligt vilket Sedermera Fondkommission agerar likviditetsgarant i Zaplox aktie avseende handeln på Nasdaq First North.

Utspädning

Genom Företrädesemissionen ökar aktiekapitalet med högst 7 945 254,40 SEK, från 3 972 627,20 SEK till högst 11 917 881,60 SEK, genom nyemission av högst 79 452 544 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,10 SEK. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med högst cirka 67 procent av kapitalet och rösterna men har möjlighet att sälja sina teckningsrätter för att, helt eller delvis, erhålla kompensation för utspädningen.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Se avsnitt under ”Legala frågor och kompletterande information”.

VD HAR ORDET

Zaplox har under en längre tid befunnit sig i en positiv trend med ett kontinuerligt växande antal kunder och implementationer, men även om hotellindustrin har tagit viktiga steg mot en mer utbredd digitalisering så har det tagit längre tid än vad som förväntats. Detta året har COVID-19 pandemins framfart också haft en dramatisk inverkan på hotellindustrin och därför också på Zaplox. Hotell över hela världen har stängt eller haft öppet med låg beläggning under de senaste månaderna. När nu flera länder meddelar att man sakta öppnar landsgränser och verksamheter igen, förbereder sig även hotellindustrin för att välkomna sina gäster tillbaka.

Reseindustrin förutspår att vårt resande kommer förändras framöver och vi förväntas ställa höga krav på gästsäkerhet när vi framöver reser och vistas på hotell. Hotellindustrin är i högsta grad medvetna om gästernas behov, varför ett av deras prioriterade områden är digitalisering och att tillhandahålla kontaktfria tjänster till gästen, där gästen inte behöver trängas med andra gäster eller interagera med hotellets personal. Nu när digitaliseringen accelererar kommer kontaktfri in- och utcheckning vara efterfrågat, inte bara för att det är ett kostnadseffektivare sätt att checka in på hotell, bekvämare och enklare för gästen, det minskar dessutom också risken för smittspridning. Många branschorganisationer förordar därför den typ av kontaktfria mobila lösningar som Zaplox erbjuder, då vi ger gästen valmöjligheten att checka in före ankomst till hotellet och att gå direkt till sitt rum då den mobila hotellrumsnyckeln redan finns i gästens mobiltelefon. Framöver väntas hotellen också välja lösningar som kan hålla hotellets kostnader nere för ökad lönsamhet på hotellen. Zaplox lösningar effektiviserar hotellets drift och ger hotellet möjlighet att sänka sina personalkostnader.

Den globala marknaden uppskattas till ca 20 miljoner hotellrum och genom befintliga partneravtal har Zaplox en potential att nå ca 7 miljoner hotellrum, vilket är ca 35 % av den totala marknaden. Zaplox partnerstrategi inkluderar integrationspartners i olika nivåer från den initiala integrationen till en gemensam försäljningsstrategi, där Zaplox och partnern säljer och marknadsför Zaplox lösningar tillsammans med partners lösningar. Vårt partnernätverk består av globala, marknadsledande PMS (affärssystem för hotell), hotellås, betalnings- och tjänsteplattformsleverantörer. Vi får kontinuerligt bekräftelser på att vi är en innovativ och långsiktig partner, vars lösningar adderar värde till våra partners kunder och produkterbjudande.

Partnerstrategin har under senare år utvecklats till att även inkludera sälj- och marknadsföringsinsatser tillsammans med partners, vilket varit mycket framgångsrikt bl.a. i Nordamerika. Under 2020 är avsikten att starta upp liknande samarbeten med merparten av Zaplox partners.

Det är svårt att förutse hur fort hotellmarknaden kommer återhämta sig, men att den kommer att göra det är vi övertygande om. Den senaste tidens stora intresse för Zaplox kontaktfria mobila in- och utcheckning har resulterat i ett flertal samarbetsavtal med både nya och befintliga kunder. De flesta av våra pågående kundprojekt är uppstartade igen och vi ser också flera kunder som aktivt utökar sina lösningar för att möta upp marknadens nya krav på gästsäkerhet och skydd för smittspridning.

Med den aktuella kapitalanskaffningen kan vi säkerställa Zaplox kapitalbehov och skapa bättre förutsättningar att bibehålla konkurrenskraften i vårt marknadserbjudande, samtidigt som vi har möjlighet att fördjupa samarbetet med vårt partnernätverk i gemensamma sälj- och marknadsföringsinsatser. Med en stark finansiell position kan vi i samarbete med vårt partnernätverk ta tillvara på hotellindustrins ökade digitaliseringstakt och behov av kontaktfria mobila lösningar för bättre gästsäkerhet samt flytta fram vår marknadsposition i Europa och Nordamerika. Zaplox är väl positionerat med kontaktfria lösningar som ligger rätt i tiden och som efterfrågas av hotellindustrin.

MAGNUS FRIBERG
VD

VERKSAMHETSÖVERSIKT

Kort om Bolaget
Zaplox är ett svenskt bolag med säte i Lund som utvecklar, marknadsför, säljer och supporterar en mjukvaruplattform för en digital och mobil gästresa på den Europeiska och den Nordamerikanska hotellmarknaden. Zaplox gästresa innefattar mobil incheckning, mobil nyckel, mobil utcheckning, betalning samt tilläggstjänster som reservation, meddelandetjänster och erbjudanden före, under och efter ankomst. Zaplox erbjuder även en kiosklösning för in- och utcheckning på hotell, där gästen själv ställer ut sitt fysiska nyckelkort för access till hotellrummet och kan hantera betalning av sin vistelse direkt i kiosken vid utcheckning. Zaplox är integrerat mot de två ledande mobilplattformarna iOS och Android, de ledande hotellås leverantörernas låssystem och med marknadsledande affärssystem för hotell sk PMS. Zaplox lösningar har varit i kommersiell användning sedan 2011 och använts vid mer än 3,5 miljoner hotellövernattningar.

Affärsidé och strategi
Zaplox är ledande marknadsinnovatör som hjälper hotell och semesterboenden att skapa en modern, säker och lönsam gästupplevelse. Zaplox är för närvarande verksamma i Europa och Nordamerika och erbjuder en beprövad mjukvaruplattform för att hantera gästens hotellvistelse. Företagets produkter innefattar lösningar för en bättre och mer effektiv incheckning och utcheckning via kiosker och mobiltelefon, samt distribution av mobila nycklar för hotellrummen direkt till gästens mobiltelefon. Systemet sparar tid och kostnader, stödjer kontaktfri hantering och ger hotellet en direkt kommunikationskanal med gästen och möjlighet att generera ytterligare intäkter samt ökad gästlojalitet och mer nöjda kunder.

Zaplox säljer sin lösning genom partners som redan idag säljer andra typer av lösningar till hotell, det är främst företag som säljer affärssystem till hotell, s.k. PMS leverantörer men även andra typer av tjänstebolag och låsleverantörer. Mest framgångsrikt och effektivt har det visat sig är det när Zaplox partners bygger in Zaplox lösning i sin tjänst, Zaplox arbetar nu för att merparten av Bolagets partnerskap framöver skall vara av denna modell.

Historiskt startade Zaplox sin försäljning genom att sälja direkt till hotellen, men Bolaget är nu under en pågående process där fokus ligger på att leverera en mjukvaruplattform till partners och hotell. Den utvecklade försäljningsstrategin inriktar sig på partnersamarbeten där Zaplox mjukvara integreras med partnerns produkter som i sin tur säljer Zaplox funktionalitet tillsammans med sina lösningar till sin kundbas vilket genererar indirekt försäljning utan att involvera Zaplox säljteam. Denna typ av indirekt försäljning har genererat flera nya hotellkunder under senare tid, bl.a. genom partnersamarbetet med Agilysys och ALICE, i Nordamerika.

Finansiella mål och vision
Zaplox har befunnit sig i en trend med ett kontinuerligt växande antal kunder och implementationer, men ökningen har tagit längre tid än vad som tidigare förväntats och har även påverkats av COVID-19-pandemin. Trots ett ökande antal avtal under 2019 så kommer verksamheten att kräva ytterligare kapitalinjektion för att kunna fortsätta sin tillväxt. Samtidigt förutspår Zaplox att hotellmarknaden kommer att vara i återhämtning under 2020. Zaplox ingångna kundavtal summerar i nuläget till ca 25 000 kontrakterade dörrar där flertalet av dessa dörrar ingår i redan påbörjade projekt. Majoriteten av de kontrakterade dörrarna har ännu inte börjat generera de månatliga abonnemangsintäkterna då flertalet av kundprojekten endast är i startfasen av den totala utrullningsprocessen.

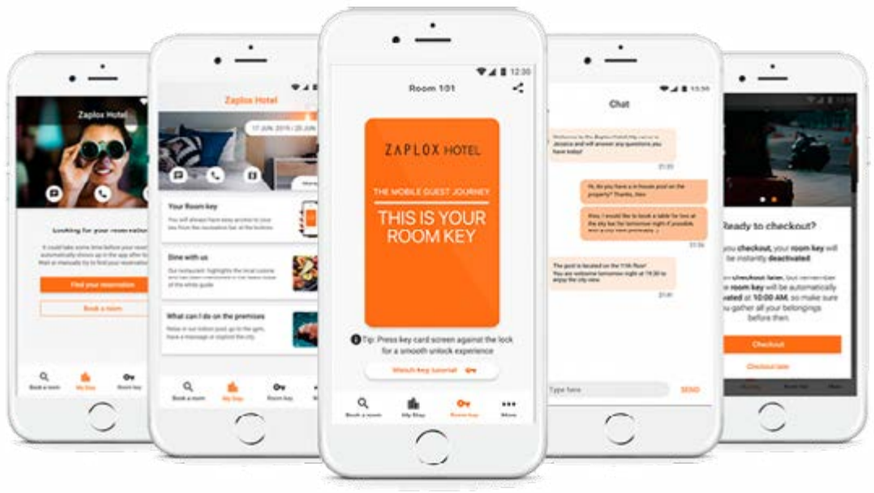
Potentialen för Zaplox partnersamarbeten är hög och Zaplox avser fokusera på att generera nya kunder med utgångspunkt från den totala potentialen på 7 miljoner hotellrum som nuvarande partners kundbas representerar. Vid årets start var Zaplox mål att nå positivt kassaflöde i slutet av 2021. Men med bakgrund av Coronakrisen är det svårt förutse hur fort marknaden kommer återhämta sig, och därigenom också när positivt kassaflöde kan uppnås. Zaplox bedömer att Bolagets lösningar svarar väl upp mot de förväntade ökade servicekrav som gästerna kommer att ställa på hotellen samt hotellens ökade kostnadseffektiveringskrav efter pandemins framfart.

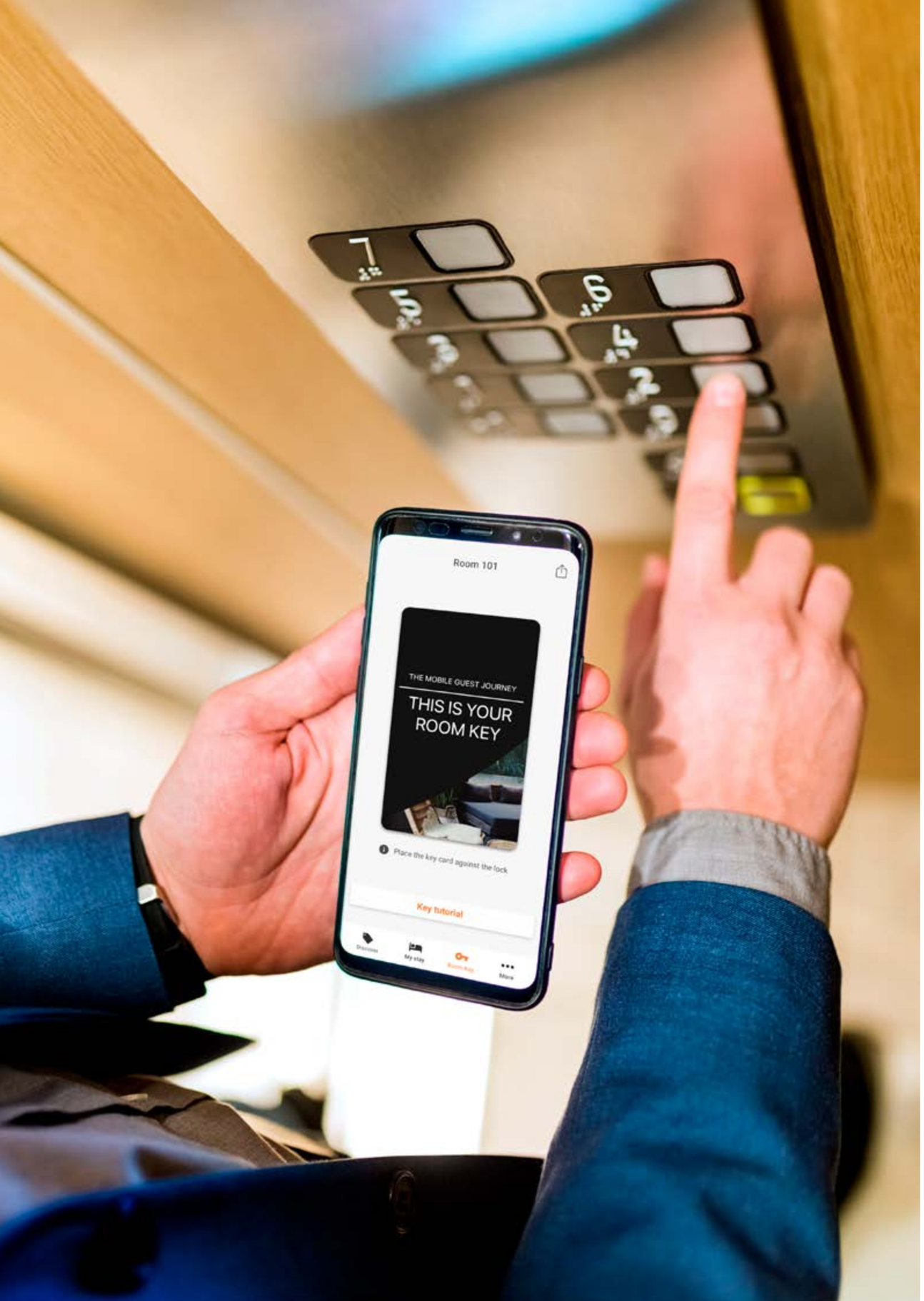
Minskade kostnader skapar uthållighet
Zaplox har under 2019 lagt mycket kostnader på produktförbättringar och då huvuddelen av dessa nu är genomförda så har Zaplox kunnat genomföra omfattande reducering av utvecklingsresurskostnader och går in i 2020 med kraftigt minskad kostnadsmassa. Utöver det så har Bolaget vidtagit ett antal kostnadsbesparande åtgärder pga. COVID-19 effekterna i världen. Den förändrade försäljningsstrategin med fokus på partnerförsäljning innebär också minskade försäljningskostnader och en bättre användning av Bolaget resurser. Erhållet nettotillskott från Företrädesemissionen tillsammans med kostnadsneddragningar och förväntad försäljning beräknas tillföra Bolaget rörelsekapital för åtminstone 12 månader, förutsatt fullteknad Företrädesemission.

Affärsmodell
Zaplox affärsmodell bygger i grunden på månatligt återkommande abonnemangsavgifter från de hotell som installerat Zaplox lösning, antingen från hotellen direkt eller via en partner. Zaplox tar vid installation av lösningen en startavgift beroende på önskad lösning och omfattning samt konfigurationsavgift per hotell. Därefter tar Zaplox en månadsavgift per rum och månad från hotellet eller partnern. Affärsmodellen innebär återkommande intäkter för Zaplox i proportion till ackumulerat antal hotellrum som systemet är aktiverat för. Genom abonnemangsförfarandet skapas långvariga relationer som innebär skalbara och förutsägbara intäkter. Zaplox plattform levereras som en molntjänst, Software as a Service (SaaS) vilket innebär stora fördelar för våra kunder vid uppgraderingar och support.

Flera av Zaplox befintliga kunder har varit kunder till bolaget i många år. Kunder som Skistar, Schani Hotels, ARP Hansen Group är alla hotellkunder som vidareutvecklat sina lösningar i flera steg efter den första implementationen. Anledningarna till Bolagets långa kundrelationer är flera men framförallt så har Zaplox lösningar överlag levererat tydliga resultat som förbättrad gästupplevelse och ökad effektivitet, vilket i sin tur skapat förutsättningar för att vidareutveckla hotellens lösningar och bygga långsiktiga kundrelationer.

Ett exempel på tydlig ROI är hur Zaplox lösningar ger hotellen möjlighet att reducera personalstyrkan betydligt under in- och utcheckning då gästerna sköter detta själva i appen eller via självbetjäningskiosken. Investeringen kan återbetala sig på flera olika sätt beroende på hur hotellet väljer att utveckla sin service, vanligt är att den personal som tidigare checkat in gästerna istället arbetar med för hotellet inkomstbringande serviceuppdrag i exempelvis caféet, restaurangen eller spa.





ZAPLOX PLATTFORM OCH ERBJUDANDE

Zaplox mjukvaruplattform är inriktad på den digitala och mobila gästresan och erbjuder både självbetjäning via en kiosklösning och en mobil gästresa med reservation, notifikationer, marknadsföring och erbjudanden, mobil in- och utcheckning, mobila nycklar och betalning. Zaplox produkter integreras med såväl PMS (hotellens affärssystem), låssystem och betalningssystem för att möjliggöra en komplett gästresa, men kan även säljas som delkomponenter till en befintlig lösning. Zaplox plattform levereras som en Software as a Service (SaaS), en molnbaserad programvarulösning som säkert och skalbart levereras via Amazon Web Services. Den fungerar tillsammans med alla större smartphone-plattformar och kan ersätta eller samexistera med nyckelkort och fysiska nycklar. Appar levereras för både iOS och Android.

Zaplox Software Development Kit (SDK) erbjuder incheckning, mobila nycklar och utcheckning (eller delar av dessa) när en partner önskar att bygga in Zaplox tjänster i sitt erbjudande till de hotell som använder deras lösning eller om ett hotell redan har en befintlig app som de önskar att förbättra med Zaplox tjänster. Integration mot både PMS, låssystem och betalningssystem är möjlig.

Zaplox Premium ger hotellen en designad app som inkluderar en komplett mobil gästresa med in- och utcheckning, mobila nycklar, notifieringar och erbjudanden. Integration mot både PMS, låssystem och betalningssystem är möjlig.

Zaplox Kiosk är för hotell som vill erbjuda en digital gästresa. Med Zaplox Kiosk kan hotell erbjuda in- och utcheckning på skärmar i hotellreceptionen eller via mobilen. Gästen kan själv ställa ut sitt nyckelkort vid incheckning och betala sin vistelse direkt i kiosken.

Zaplox gästresan skapar fördelar för både hotell och gäst

Varför väljer hotellen en digital eller mobil gästresa? Vilka fördelar går snabbt att identifiera och se resultat utifrån både för hotellet och för dess gäster? När den digitala utvecklingen ökar i hastighet och kraven från gästerna blir tydligare är ett digitalt gästflöde avgörande för hotellens möjligheter att attrahera nya och återkommande gäster.

Fördel för hotellet

Zaplox lösningar resulterar i tydliga operativa kostnadsbesparingar. Receptionens höga toppbelastning morgon och kväll minskar då kontaktfri in- och utcheckning sker i Zaplox självbetjäningskiosk eller app och hotellen kan reducera personalstyrkan eller omfördela den till att arbeta med mer inkomstbringande uppgifter. Hotellen kan även reducera kostnaderna för förlorade nyckelkort och gästen behöver inte byta ut avmagnetiserade eller förlorade fysiska nyckelkort. Digital gästkommunikation ger hotellet möjlighet att kommunicera med gästen innan gästen har checkat in, under vistelsen och efter gästen har checkat ut. Hotellet kan marknadsföra och kommunicera information via appen och göra gästen uppmärksam på erbjudanden genom att dela informationen via meddelande eller chatta direkt med gästen i appen. Förutom en förbättrad gästupplevelse så ökar Zaplox lösningar möjligheterna för hotellen att öka sina intäkter genom direktbokningar, uppgraderingar, restaurang och spabokningar med mera.

ROI Exempel:
Ett hotell med en personalstyrka på 6 personer i receptionen under in- och utcheckningstid, främst på morgon och kväll, kan med en mobil gästresa eller självbetjäningskiosker minska personalstyrkan vid tid för in- och utcheckning till 1 – 2 personer, vilket ger en snabb ROI på hotellets investering. De hotell som tagit bort receptionen helt och endast erbjuder självincheckning har en medarbetare som cirkulerar och hjälper till vid behov.

Fördel för gästen

COVID-19 pandemin har satt ytterligare krav på hotellens gästsäkerhet, varför gästens krav på en vistelse där den själv bestämmer vad gästen vill beröra förväntas bli det nya normala förfarandet. Kontaktfri in- och utcheckning där gästen inte behöver trängas i kö med andra gäster, eller hänga över en receptionsdisk för att signera ett papper eller ta emot ett nyckelkort. Förutom att gästsäkerheten prioriterats så sparar det också tid för gästen som kan gå direkt till sitt hotellrum vid ankomst. Gästen spenderar effektiv tid med att checka in när de vill, samtidigt som hotellen ger gästen en valmöjlighet att interagera med hotellet på det sätt som passar gästen bäst. Gästkommunikation av detta slag bygger lojalitet samt ger möjlighet för gästen att direkt boka nästa vistelse.

KUNDCASE

SKISTAR, ÅRE

SkiStar har välkomnat sina gäster med sin egen app med mobil nyckel sedan flera år tillbaka. Koncernen äger och driver alpina skidanläggningar i Sälen, Åre och Vemdalen samt Hammarbybacken i Sverige, Hemsedal och Trysil i Norge samt St. Johann i Tirol i Österrike. Vintern 2011/2012 installerade SkiStar Zaplox lösningar på SkiLodgeVillage i Sälen som därefter uppgraderats med ytterligare låsintegrationer.

Lösning: Zaplox SDK i integration med SkiStars affärssystem R2 samt med låssystem från ASSA ABLOY och SALTO Systems.

Målsättning: Att förbättra den totala servicenivån för gästerna och effektivisera interna processer.

Resultat: SkiStar satsar mycket på sin app där många digitala lösningar för information och service tillhandahålls, bland annat en mobil nyckel. Gästerna kan åka direkt till sin stuga och öppna stugan med en mobil nyckel och få mer tid i skidbacken, vilket minska belastningen på skidcenter under in- och utcheckning och därigenom ger lägre kostnader och enklare personalplanering.

SCHANI HOTELS, WIEN

Schani Hotels är ett familjeföretag som driver två boutiquehotell i centrala Wien. Hotel Schani Wien ligger precis vid Wiens centralstation och är en perfekt utgångspunkt för både affärs- och fritidsresenärer. Hotellet erbjuder smidig incheckning med mobil nyckel vilket gör att gäster återvänder till Schani Hotels. Schani i Wien öppnade 2015 och var ett av de första hotellen i Europa som erbjöd mobil incheckning och mobil nyckel. Nyligen bytt PMS system till StayNTouch och lanserat den fjärde generationen av Zaplox mobila gästresa med mobil incheckning och mobil nyckel.

Lösning: Zaplox Premium app i integration med ASSA ABLOY låssystem och StayNTouch.

Målsättning: Förbättra gästupplevelsen. Hög volym och behov av snabb incheckning.

Resultat: 50 % av de som bokar en vistelse på SchaniHotels nyttjar den mobila nyckeln. Hotellet är del i forskningsprojektet Future Hotels som drivs av Fraunhofer Institute. Då gästerna använder appen för att checka in har Schani Hotels ingen traditionell reception utan välkomnar sina gäster i sitt café, vilket ger ökade intäktsmöjligheter och minskade kostnader för hotellet. Den nya appen innehåller även erbjudanden länkade till Schani Hotels bokningssystem för att generera fler direktbokningar.

STEEL HOUSE COPENHAGEN

Det New Yorker-inspirerade Steel House Copenhagen, erbjuder en helt ny standard för city hostels. Steel House Copenhagen, har 1 200 dörrar och är lokaliserat i Köpenhamns trendiga område, Vesterbro. Hotellet har ingen traditionell reception utan en kontaktyta för gäster är försäljningsställe i form av ett kafé och bar.

Lösning: Zaplox Kiosk och Zaplox Premium app.

Målsättning: Eliminera köer och väntetid för incheckning. Smidigare och effektivare hantering av större volymer av gäster samt skapa möjlighet att förmedla digital information till gästerna.

Resultat: Steel House användningsgrad är ca 85 %. Då de har både kiosker och app finns flera möjligheter att genomföra en digital incheckning. Hotellet har inte någon traditionell reception utan cafépersonalen hanterar vid behov service för in- och utcheckning. Gäster behåller Steel House appen i högre utsträckning än tidigare och bokar nästa vistelse direkt i appen, vilket ökar hotellets direktbokningar.

WAKEUP HOTELS COPENHAGEN

Wakeup Copenhagen är ett lågpriskoncept som erbjuder plånboksvänliga hotellboenden i centrala Köpenhamn och Aarhus. Hotellkedjan ägs av Arp-Hansen Hotel Group och består av nya, smarta och minimalistiska lågprishotell designade av den kända danska arkitekten Kim Utzon.

Lösning: Zaplox Kiosk. Hotellet har 12 kiosker tillgängliga för incheckning dygnet runt.

Målsättning: Behov av att hantera stora volymer gäster i en problemfri process samt minska behovet för att utöka personalstyrkan vid tidpunkt för in- och utcheckning.

Resultat: För WakeUp Hotels representerar de 12 kioskerna, 12 personer som hjälper gästerna att checka in och få sitt nyckelkort. När gästen hanterar incheckningen själv, kan hotellet minska personalstyrkan för de momenten och låta personalen arbeta med mer intäktsgenererande service eller minska sina personalkostnader. Fördelen för gästen är att in- och utcheckning går smidigt utan köer och väntetid.

ARP HANSEN GROUP
STEEL HOUSE HOSTEL & WAKE UP COPENHAGEN

Arp Hansen effektiviserar gästupplevelsen genom att erbjuda både kiosk och app för in-och utcheckning. Båda hotellen har hög beläggningsgrad och behöver checka in stora volymer av gäster åt gången vilket ökar behovet av en enkel och effektiv incheckning utan köer eller väntetider.

FÖRSÄLJNING

Hotellbranschen är en av de största sektorerna inom reseindustrin och står för cirka 33 procent av marknaden (12). Zaplox vänder sig till oberoende hotell och hotellkedjor i Europa och Nordamerika och säljer globalt, både direkt och i ökande grad indirekt via partners. För närvarande uppskattar Zaplox att det globalt finns runt 20 miljoner hotellrum. Zaplox partneravtal med ledande leverantörer inom hotellbranschens representerar sammantaget ca 7 miljoner hotellrum, dvs ca 35 % av den totala marknaden. Zaplox lösningar har färdiga integrationer för flera av de mest använda PMS-, lås och betalsystem i Europa och Nordamerika, vilket ger bolaget snabbare och bättre möjligheter att sälja till hotellindustrin på dessa marknader. Partnerstrategin bygger på att Zaplox och partnern gemensamt marknadsför och säljer Zaplox lösningar.

Historiskt har Zaplox haft övervägande direkt försäljning men är mitt i en process där fokus ligger på att bli en plattformsleverantör till sina partners som säljer Zaplox lösningar, varför den indirekta försäljningen förväntas öka. Den förändrade strategin drivs av hotellmarknadens ökade intresse för mobila lösningar. Bolagets partners efterfrågar i större utsträckning integration mellan Zaplox lösningar och sina produkter för att erbjuda en mer komplett lösning. Partnerstrategin bygger på att Zaplox hjälper partnern att komma igång med hur man integrerar, marknadsför och säljer Zaplox lösningar. Partners som väljer att integrera Zaplox mjukvara med sin egen produkt kan erbjuda ny eftertraktad funktionalitet till sina kunder, så som mobil incheckning och mobila nycklar. Indirekt försäljning har de senaste året genererat flera nya hotellkunder för Zaplox, bl.a. genom partnersamarbetet med Agilysys och ALICE i Nordamerika.

Försäljningsaktiviteterna för den europeiska marknaden sköts från huvudkontoret i Lund, medan den amerikanska marknaden bearbetas via ett helägt dotterbolag i USA – Zaplox Inc. Marknadsföring, produktutveckling och management sker globalt från kontoret i Lund, Sverige. I samband med att ett avtal med ett hotell ingås förbinder sig motparten att göra viss integration med Zaplox lösningar och att erbjuda Zaplox lösning till de hotell som ingår i den specifika hotellkedjan.

Affärsförloppet är ofta sådant att när ett inledande avtal skrivs med en hotellkedja eller med en partner så initieras ett projekt med ett hotell. I nästa steg implementeras Zaplox lösning genom hela hotellkedjan. Perioden mellan avtalstidpunkt och att första hotell har den mobila gästresan i full drift och därmed har aktiva dörrar som genererar månatliga intäkter kan därför skifta. Zaplox strategiförändring där större del av försäljningen går genom partner har visat sig i vissa fall snabba på processen från signerat avtal till att första hotell är live med aktiva dörrar.

Partnernätverk

Zaplox partnerstrategi delar in samarbetspartners i tre nivåer. Nivå 1 representerar integrationspartners och Nivå 2 representerar de integrationspartners där Zaplox och partnern samarbetar både tekniskt och i gemensamma marknadsföringsaktiviteter. Nivå 3 representerar de integrationspartners som bygger in Zaplox lösning i sin produkt och på egen hand eller i nära samarbete säljer och marknadsför våra lösningar i Europa och Nordamerika.

Exempel på partnerskap i nivå 2 är våra samarbeten med låsleverantörer som ASSA ABLOY, dormakaba och SALTO systems, där Zaplox låsintegrationer skapar förutsättningen för nya försäljningsmöjligheter där Zaplox får information om potentiella hotelldörrar som redan är mobilanpassade.

Vårt partnerskap med Agilysys som är en av de ledande på affärssystemen för hotell, resorts och kasinon i Nordamerika är ett exempel på ett partnersamarbete i nivå 3 där Agilysys marknadsför, säljer och levererar Zaplox mobila nycklar till sina kunder via sin egen app. Zaplox partnerstrategi prioriterar att förflytta fler partners till nivå 3 för att ytterligare stärka samarbetet och generera fler nya hotell med så låg säljkostnad som möjligt för Zaplox. Partnersamarbetet med Oracle Hospitality, vars affärssystem Opera används av upp mot hälften av alla hotell på marknaden, har fördjupats under 2019 och målet är att utöka partnerskapet under 2020 till nivå 3. Zaplox partnerstrategi har under 2019 lett till att flera partners valt att utöka sitt samarbete med oss till att även inkludera sälj- och marknadsföringsinsatser. Zaplox samarbete med ALICE, vars tjänsteplattform för hotell används av ca 2 500 hotell i USA, Europa samt Latinamerika är ett bra exempel på en sådan utveckling och öppnar upp ett nytt segment för Zaplox.

Patent och andra immateriella rättigheter

Zaplox har ett aktivt avtal gällande patentlicensiering med Telefonaktiebolaget LM Ericsson. Avtalet avser en global rättighet för Zaplox att utnyttja Ericssons patent avseende användning av t.ex. mobiltelefoner för vissa funktioner inom hotellindustrin. Ericsson äger flera patent avseende olika metoder och tekniker för trådlös hotellrumssökning, reservation och bokning av rum, check-in, rumsåtkomstkontroll, checkout och betalningstjänster via t.ex. mobiltelefon samt applikationer för hotellrumslås. När Zaplox fokus år 2016 inriktades på mjukvarulösningar för digitalisering av hotellindustrin gjorde styrelsen tillsammans med Bolagets patentbyrå Awapatent en analys av patentsituationen inom det aktuella området. Analysen visade att någon eller några av de nya funktioner som Zaplox utvecklade kunde angränsa till immaterialrättsliga rättigheter som innehas av Ericsson. Zaplox kontaktade därför Ericsson för att diskutera och förhandla om de berörda patenten, vilket resulterade i ett avtal om en global rättighet för Zaplox att utnyttja dessa patent. Den erhållna licensen är giltig till resp. patents utgång och avtalet innehåller även en förvärvsrättighet för Bolaget av patenten i fråga. Bolaget kommer att ersätta Ericsson med ett mindre royaltybelopp vid sådan försäljning som kan anses rymmas inom överenskommelsen.

Organisation

Bolaget har vidtagit ett antal kostnadsbesparande åtgärder pga. COVID-19 effekterna i världen. Zaplox förutspår att hotellmarknaden kommer att vara i olika stadier av återhämtning under ett antal månader och kanske under resten av 2020. Därför har några anställda och konsulter sagts upp samt korttidspermitterats. Zaplox hade per den 31 maj 2020, 13 heltidsanställda och därutöver hyrs konsulter in efter behov. Ledningsgruppen består av sex personer fördelade på VD, CFO och CMO, Director of Commercial Services, Sr Manager Customer Projects och Sr Software Developer.

Zaplox utvecklings- och implementationsteam består av 6 personer, varav 5 i dagsläget är verksamma vid Zaplox kontor i Lund och en i USA. Zaplox försäljningsorganisation består av två säljresurser som arbetar globalt men primärt hanteras försäljning i Europa och Nordamerika. En säljare är lokaliserad i USA och en i Europa.

Historik

Den första produktgenerationen från Zaplox, som lanserades 2011, inkluderade förutom mjukvara för att öppna och låsa dörrar, även installation av egenutvecklad hårdvara för kommunikation mellan mobiltelefon och lås. Hårdvaran behövde Zaplox utveckla själv eftersom sådan funktionalitet vid denna tidpunkt inte fanns från låstillverkarna. När de största låstillverkarna för hotellmarknaden under 2015 lanserade sina egna hårdvarulösningar för kommunikation mellan mobiltelefon och dörrlås så fanns det inte längre något behov för hårdvaran, varför utveckling, produktion och försäljning upphörde. Istället investerade Zaplox i ett omfattande arbete med integration till de olika låstillverkarnas lösningar och en samtidig vidareutveckling av plattformen. Försäljningen och marknadsföring av den mjukvarubaserade produktgenerationen påbörjades under våren 2016.

HISTORIK

2010
Zaplox grundas.

2011
Zaplox tecknar avtal med Skistar för en pilotinstallation.

2012
Första systemet för mobil nyckel installeras vid Skistars anläggning.

2013
Magnus Friberg tog över som VD.

2014
Reseindustrin blir målmarknad för Zaplox.

2015
Avslutade investeringen i hårdvara och fokuserade på att erbjuda mjukvarulösningar efter beslut om att låstillverkare öppnar sina BLE-lösningar för certifierade tredjepartsföretag. Integration med PMS. Öppnade försäljningskontor i USA.

2016
Först på marknaden med låsintegration till dormakaba och SALTO. Bland de första med ASSA ABLOY Hospitality. Undertecknat ett avtal med en av de största OTA:s, Hotels.com

2017
Bolaget noteras på Nasdaq First North. Avtal skrivs med hotellgruppen Arp-Hansen för Steelhouse. Utvidgar kundavtalet med Skistar, Startade pilot-installationer på fyra hotell genom samarbetet med Hotels.com. Skriver avtal med One Palm Apartments i Florida.

2018
Ingår avtal med Thunder Valley Casino Resort, Hotell Charlottehaven, Odense Sport & Event, Union Hotels samt utökat kundavtal med Arp-Hansen för Wakeup hotels kedjan. Partner och distributions-avtal med protel hotelsoftware, Partner och säljavtal med Visbook PMS och Via Systems (Picasso PMS). ARLO Hotels i New York samt Hotel Lundia driftsätter sina fulla Zaplox lösningar. Skriver patentlicensie-ringsavtal med Ericsson.

2019
Zaplox ingår avtal med bland annat Pacifica Hotels i Kalifornien, Guldsmeden Hotels, The Woodlands Resort & Conference Centre i The Woodlands, Texas och Smoky Mountain Resorts i Tennesse. Schani Hotels i Wien tecknar nytt avtal och upp-graderar till Zaplox senaste generation av mobil gästresa. Hotel Dronningen går live med Zaplox Kiosk i Kristiansand, Norge. Zaplox och Expedia summerar det gemensamma pilotprojektet ”Keyless”. Partnersamarbete med Agilysys genererar nytt avtal i USA med Zaplox nyckelcentriska SDK.

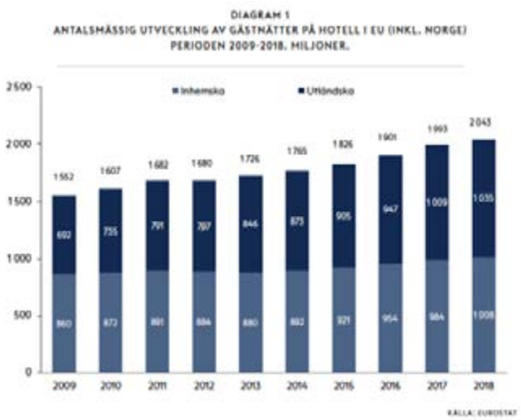
2020
Zaplox ingår avtal med Icelandair Hotels Group. SkiStar AB signerat nytt avtal gällande ytterligare en låsintegration till Zaplox SDK. Inom ramen av partnerskapet med Agilysys levererar Zaplox mobila nycklar till Talking Stick Resort in Scottsdale, Arizona. Partnerskapet med ALICE utvecklas och Zaplox levererar ALICE Guest app hotell för att hantera gästkommunikation och gästservice. La Cantera Resort, San Antonio, USA, Hotel Hugo i New York, XV Beacon i Boston, samt Jefferson Hotel i Richmond, Virginia väljer Zaplox Premium för kon-taktfri incheckning.

MARKNADSÖVERSIKT

I detta avsnitt ges en översikt av den marknad som Zaplox och övriga aktörer är verksamma på. De uppgifter avseende marknadstillväxt och marknadsstorlek samt Zaplox marknadsposition jämfört med konkurrenter som anges i Memorandumet är Zaplox samlade bedömning baserad på såväl interna som externa källor. Zaplox har korrekt återgett informationen och såvitt Bolaget känner till, i jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörda källor, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Marknads- och verksamhetsinformation kan innehålla uppskattningar avseende framtida marknadsutveckling och annan framåtriktad information. Framåtriktad information innebär ingen garanti avseende framtida resultat eller utveckling, och verkligt utfall kan avvika väsentligt från de uttalanden som görs i den framåtriktade informationen.

Hotellmarknaden – en marknad i kraftig förändring

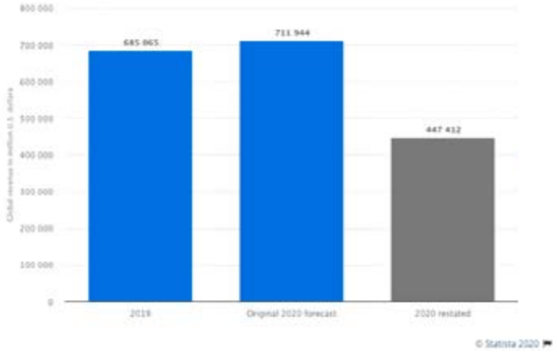
De senaste 5–10 åren har hotellmarknaden i Europa och Nordamerika sett en stadigt stigande tillväxt till stor del baserad på en ökad efterfrågan på hotellbokningar (gästnätter) samtidigt som antalet hotellrum blivit fler. I EU har antalet gästnätter ökat med nästan en halv miljard där utländska gästnätter stått för 70% av ökningen, vilket motsvarar 350 miljoner gästnätter. Hotellmarknaden är en tillväxtmarknad och orsaken är ett snabbt ökat resande såväl inom länder som mellan länder.



Resandet till och inom Europa har ökat snabbt de sista 10 åren enligt UNWTO (FNs turistorganisation). Från 2009 till 2018 har antalet internationella ankomster till länder i Europa ökat med 250 miljoner, motsvarande nästan 60 procent i tillväxt. Med internationella ankomster menas personer som kommer till ett land från ett annat land. En stor del av dessa personer måste bo någonstans när de besöker ett annat land och ofta är det på ett hotell. Även resandet inom många länder i Europa ökar och det leder också till att boendet på hotell ökar. I Nordamerika har tillväxten följt en liknande utveckling vilket kan kopplas till den amerikanska ekonomins positiva utveckling och efterfrågan på gästnätter. [1]

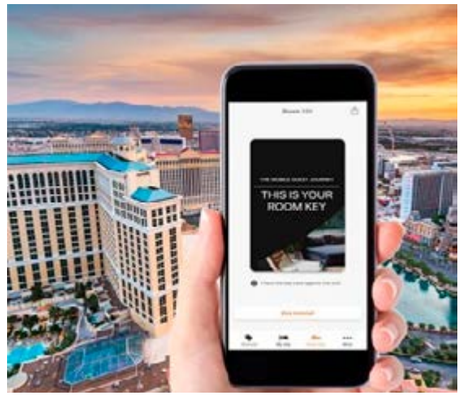
Men just nu befinner sig hotellmarknaden i en utmanande tid då COVID-19-pandemin slår hårt på rese- och hotellbranschen. Över hela världen har hotell tvingats att stänga eller fortsätta ha öppet med mycket låg beläggning då resandet till stor del avtagit och branschen befinner sig i ett kritiskt läge. Fram tills att våra resmönster återgår till mer normala flöden måste hotellbranschen anpassa sig till marknadssituationen och det står klart att 2020 blir ett svårt år för både mindre hotell och större hotellkedjor. Även om det är svårt att idag överblicka Corona-krisens påverkan, så ser Zaplox redan nu, genom Bolagets kunder och partners, att hotellbranschens återhämtning kommer medföra ett starkt kostnadsfokus och utökat säkerhetstänk. Resenärers krav på förebyggande åtgärder för minskad smittspridning i flygplan och hotell, kostnadseffektivt resande och gästsäkerhet förväntas öka. [2]

Prognosförändring av intäkter från rese- och turistnäringen på grund av coronavirus (COVID-19) -pandemin över hela världen från 2019 till 2020 (i miljoner amerikanska dollar)



Det har under det senaste decenniet skett en stor förändring inom den globala reseindustrin. Tillvägagångssättet för att leta och boka resor har förändrats när möjligheten att på egen hand digitalt boka resor går in i sitt tredje decennium. Den överväldigande majoriteten av resenärer, nio av tio personer, använder digitala tjänster när de planerar, bokar eller upplever en resa. [13] Vi resenärer har effektiviserat vårt resande samtidigt som flygbolagen kunna reducerat personalstyrkan och bland annat kunna tillhandahålla sina tjänster dygnet runt.

Den förändring som hotellbranschen nu står inför kan liknas med den flygindustrin stod inför efter förra finanskrisen. När hotellens fokus vänds mot att starta upp verksamheten igen och välkomna gästerna tillbaka, så ska de leverera samma tjänster och kvalitet som tidigare men med andra förutsättningar och sannolikt med reducerad personal. Hotellbranschens digitalisering påskyndas då behoven såsom utökade säkerhetskrav medför ökat behov av teknik som stödjer hotellets kärnprocesser. Många gäster förväntas begära en smidigare incheckning utan att behöva trängas i kön till receptionen med andra gäster och då välja en kontakfri in- och utcheckning med en mobil nyckel direkt i sin mobiltelefon.



Bedömningen är att efterfrågan av kontaktfri incheckning kommer öka framöver, inte bara för att det är ett effektivare sätt att checka in och ut på hotell utan för att det minskar risken för smittspridning. Zaplox mobila gästresa ger gästen möjlighet att på egen hand checka-in och få en mobil nyckel direkt i mobiltelefonen för att därefter kunna gå direkt till sitt hotellrum, samt själv checka ut och betala sin vistelse. Bedömningen är att tillsammans med gästernas utökade behov kommer lösningar som kan hålla hotellets kostnader nere att prioriteras, vilket även det passar Zaplox väl. Utöver att vi effektiviserar hotellets centrala process så skapar vi också möjlighet för hotellen att sänka sina kostnader då de kan reducera personalstyrkan under in- och utcheckning.

Trender och drivkrafter

Coronakrisens inverkan på hotellbranschen förändrar situationen för alla hotell oavsett storlek eller tidigare förutsättningar. På senare år har vi upplevt att hotellbranschens pågående digitalisering gått förhållandevis långsamt trots att många hotell valt att investera i teknik som hjälper dem att bli mer tillgängliga och leverera bättre personliga gästupplevelser. Det är många experters bedömning att krisen kommer accelerera branschens digitaliseringstakt då hotellens behov av ökade direktbokningar tillsammans med kostnadsreduceringar, nya effektivitetskrav och gästerna behov av en kontaktfri digital incheckning blir avgörande för hotellets återhämtningshastighet [3]. Hotellbranschen pekar ut tre prioriterade områden för snabb återhämtning.

Kostnadsbesparande initiativ

Hotellbranschen förväntas prioritera kostnadsbesparande insatser så som att reducera personal och se över och effektivisera hotellets kärnprocesser under starten av återhämtningsperioden. [4] Många hotell kommer sannolikt att operera med begränsad personalstyrka över längre tid, vilket ställer krav på att hotellets centrala och vanligt förekommande processer, så som in- och utcheckning fungerar tillfredställande och kan bemöta gästernas behov. Tekniska lösningar som på ett kostnadseffektivt sätt kan hjälpa hotellen att fortsatt erbjuda kvalitativ service med mindre personal prioriteras, exempelvis självbetjäningskiosker och mobil incheckning. [5]

Insatser för att öka antalet bokade hotellnätter

Bedömningen är också att hotellen kommer fokusera på kostnadseffektiva lösningar som kan hjälpa dem att öka sin beläggningsgrad, dvs antalet bokade hotellrum per dag. Branschens bedömning är att hotell framöver fortfarande kommer dra nytta av Online Travel Agencies (OTA) för att öka antalet bokningar så fort som möjligt. Det är dock allmänt känt i hotellbranschen att ett hotell tjänar mer på direktbokningar via egen webbplats eller mobilapp, då de inte behöver betala förmedlingsavgifter för bokningen till OTA:erna. [6]

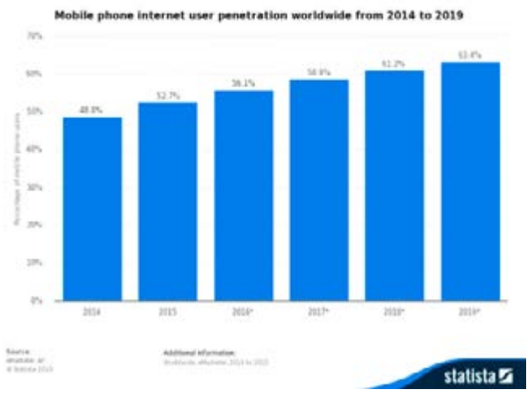
Hotellägare ser nu över alla delar av sin verksamhet och väljer ut de samarbetspartners som bäst kan hjälpa dem att komma ut ur krisen bättre rustade men också för att stödja verksamheten under en period med färre gäster. Efterfrågan på mobila lösningar som

kan generera en ny eller återkommande bokning till så låg kostnad som möjligt för hotellet, förväntas öka markant under återhämtningsperioden.

Sedan tidigare inriktar sig hotellens marknadsföringsinsatser på att generera direktbokningar av hotellnätter och av tjänster från hotellets utbud av upplevelser såsom restaurangbesök, spa eller golf. Zaplox mobila gästresa passar väldigt väl in här då den gästresan i hög grad stödjer direktbokningar i hotellets egen app samt tillhandahåller information om hotellets serviceutbud. Det finns även ett utvecklat stöd för gästkommunikation före, under och efter vistelsen där erbjudanden och ytterligare service kan bokas. [7]

Efterfrågan av mobila tjänster för resande och hotell ökar

Redan före COVID-19 pågick digitaliseringen av hotellbranschen även om många ansåg att förändringen gick långsamt. Pandemin har aktualiserat hotellens digitala behov ytterligare, varför digitaliseringen av hotellbranschen förväntas öka markant. Bedömningen grundar sig på att hotellen, förutom att de ska bibehålla hög servicegrad med reducerad personal även ska bemöta gästernas krav för en kontaktfri in- och utcheckning samt tillhandahålla alternativa möjligheter med fokus på gästens säkerhet. Samtidigt innebär Zaplox lösningar att hotellen får ett kostnadseffektivare och säkrare sätt att med mobilen och kiosker checka in sina gäster. Ett förfarande som gästerna uppskattar då de redan är vana vid samma process när de t.ex. flyger. [8, 9, 10]



Bedömningen är att kontaktfri incheckning kommer öka i efterfrågan framöver, inte bara för att det är ett smidigare sätt att checka in på hotellen utan även för att det minskar risken för smittspridning av olika slag.

Zaplox moderna gästresa ger gästen alternativet att checka in, och få en mobil nyckel direkt till mobiltelefonen eller via en självbetjäningskiosk, för att därefter kunna gå direkt till sitt hotellrum utan att behöva stå i kö till receptionen och interagera med personalen och betalterminaler där. När vistelsen är över kan gästen själv checka ut och betala. [11]

Zaplox målgrupp och marknad

Hotellbranschen är en av de största sektorerna inom reseindustrin och står för cirka 33 procent av marknaden [12]. Zaplox vänder sig till oberoende hotell och hotellkedjor i Europa och USA med sitt erbjudande. För närvarande uppskattar Zaplox att det globalt finns runt 20 miljoner hotellrum. Zaplox har partneravtal med marknadsledande PMS-, lås-, betalnings- och tjänsteplattforms-leverantörer vars kundbas representerar sammantaget ca 7 miljoner hotellrum, dvs cirka 35 % av den totala marknaden. Partneravtalen ger Zaplox möjlighet att erbjuda sina lösningar direkt till partnerns kundbas, vilket ger Bolaget snabbare och bättre möjligheter att sälja till hotellindustrin i Europa och Nordamerika. Partnerstrategin bygger på att Zaplox och partnern gemensamt marknadsför, säljer och levererar Zaplox lösningar.

Zaplox integrationspartners på hotellmarknaden

Utöver hotellen i sig finns det ett antal olika typer av aktörer och Zaplox samarbetspartners som servar hotellmarknaden. Nedan ges en beskrivning av de olika aktörernas roll och funktion i utformningen av den mobila gästresan.

Affärssystem för hotell – Property Management Systems (PMS)

Property Management Systems (PMS) är hotellens affärssystem där reservationer, rumsfördelning, betalning, mm hanteras. Det är ett mjukvarusystem som ersätter manuellt tidskrävande, pappers- och kalkylarkstunga processer. Dagens PMS vidareutvecklas och integreras med andra stödsystem för hotellen, vilket innebär att systemen även täcker tjänster som sträcker sig utöver receptionens traditionella arbetsuppgifter. PMS integrerar nu med andra tjänster som påverkar gästens fullständiga vistelse, bland annat restaurangverksamhet, städning och underhållsarbete, försäljning och catering för evenemang, spahantering etc. Detta har medfört att PMS idag är ett kritiskt affärssystem för hotellens drift. Zaplox partnerskap med Oracle Hospitality, Agilysys, protel hotelsoftware, Maestro Northwind, VisBook, AKTechotel/Picasso och StayNTouch representerar cirka 50 % av marknaden för Property Management Systems.

Låstillverkare

Cyklerna för utbyte av lås på hotellmarknaden har historiskt uppgått till cirka sju år. Låstillverkarna säljer idag nästan uteslutande lås som har BLE chip inbyggt i låsen (Bluetooth Low Energy) vid nyförsäljning, vilket innebär att stort sett alla nya lås som installeras är redan förberedda för mobila nycklar. Bolagets uppfattning är att cirka en tredjedel av alla hotellås globalt hittills har övergått till BLE-lås, och att nästan hela marknaden kommer ha skiftat till lås som är kompatibla med mobila nycklar inom fem år. Låstillverkarnas incitament för mobila gästresan är i ett första led att accelerera försäljningen av nya lås, men mobila nycklar kan även innebära en förändring av deras affärsmodell då BLE-låsen är uppkopplade mot en molntjänst, vilket ökar möjligheten för abonnemangsintäkter. Zaplox partnerskap med ASSA ABLOY Global Solutions, dormakaba och SALTO systems gör att bolaget täcker cirka 70 % av den globala låsmarknaden.

Betalningslösningar – Payment Service Provider (PSP)

För att hotell ska kunna få betalningar från sin webbplats eller applikation och använda kreditkortsnäten, behövs en Payment Service Provider (”PSP”). PSP för hotellbranschen har blivit alltmer komplex med tekniska framsteg och ökad efterfrågan från kunder i dagens digitala värld. Tillväxten av mobila, nya aktörer och behovet av att acceptera internationella betalningslösningar har lett till att hotell fått ompröva sina äldre betalningssystem. Eftersom hotell i allt högre grad fokuserar på direktförsäljning via sina egna appar och portaler förväntar sig gästerna ett fullt integrerat förhållande mellan sig och hotellen. Zaplox partnerskap med 3C Payments, Nets, DIBS, Merchantlink och Shift4 skapar förutsättningar för Zaplox att integrera sina lösningar med ledande PSP både i Europa och Nordamerika.

Tjänsteplattformar – Hospitality Operations Platforms

Hotellbranschens tjänsteplattformar tillhandahåller stöd för hotellets interna kommunikation och uppdragshantering för hotellpersonalen. De hjälper hotellets personal att agera som ett team för att erbjuda konsekvent service. Plattformarna kallas ”staff-facing-platforms” (personal-inriktad-plattform) till skillnad från Zaplox plattform som tillhör ”guest-facing-platforms” (gäst-inriktad-plattform).

Tillsammans med partnern ALICE utvecklar och implementerar Zaplox också ALICE nya gästapp som kopplas till ALICE plattform. Zaplox har även rätt att erbjuda uppgraderingar till Zaplox mobila gästresa till ALICE kunder som köpt ALICE gästapp.

Partnerskapet öppnar upp nya försäljningsmöjligheter för Zaplox att erbjuda en kombinationslösning som stödjer både hotellets personal och hotellets gäster. Redan idag finns flera ALICE specifika funktionaliteter integrerade med Zaplox lösningar hos vissa hotellkunder.

Konkurrenssituation

Konkurrensen för Zaplox kommer främst från tre olika typer av aktörer.

Direkta konkurrenter som helt eller delvis erbjuder samma funktionalitet för den mobil gästresan eller kiosklösningar på marknaden. Generellt så välkomnar Zaplox denna typ av konkurrens då den driver hotellbranschen digitalisering framåt samt utvecklar marknadens kännedom och efterfrågan av Zaplox lösningar. De flesta konkurrenter av den här karaktären är väl kända av Zaplox och med några förs kontinuerligt samtal kring möjligheterna för fördjupade partnersamarbeten. Exempel på sådana företag är Intellity/KeyPR, OpenKey, HotelBird och Ariane.

Den andra typen är de så kallade plattformsleverantörerna vars produkter till viss del är jämförbara med Zaplox. Detta kan exempelvis vara en PMS-leverantör eller låstillverkare som vill erbjuda mobila nycklar och mobil in- samt utcheckning. Denna typ av bolag har i många fall en befintlig kundbas och i vissa fall möjlighet till enklare integrering. Deras tjänster kopplade till mobila nycklar är oftast begränsad och ligger utanför deras huvudsakliga verksamhet, vilket gör att de inte ses som direkta konkurrenter till Zaplox. Med anledning av deras respektive kompetenser, kundbaser eller samarbetsavtal kan dessa aktörer även ses som potentiella framtida partners för Zaplox. Exempel på företag inom detta segment är HotSoft, AeroGuest, Clock Software och Mews System.

Den tredje typen av konkurrenter är renodlade appbolag, vars verksamhet utgörs av att designa och bygga kundspecifika mobilapplikationer. Dessa bolag är ofta kompetenta gällande app design och de flesta hotell använder appar levererade av denna typ av aktörer. Det som saknas är ofta kompetensen att integrera med PMS och lås. Dessa bolag kan använda sig av Zaplox SDK och kan därigenom bli partners till Zaplox. För de hotell som har en befintlig app utan nyckelfunktion är Zaplox SDK-lösning en stor fördel där hotellets befintliga app kan uppgraderas med Zaplox lösning för incheckning, mobila nycklar och utcheckning. Exempel på företag inom detta segment är Criton, Altitude och Hotelfriend.

UTVALD FINANSIELL INFORMATION

Nedanstående finansiell information i sammandrag avseende räkenskapsåren 2018 och 2019 är Bolagets reviderade koncernräkenskaper, vilka har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning, (K3), för samtliga år. Delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2020, samt därtill jämförande finansiella information för motsvarande period föregående år har inte granskats av Bolagets revisor. Delårsrapporten har upprättats enligt BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) och nedan presenteras koncernräkenskaperna. Koncernen består av Zaplox AB samt ett helägt amerikanskt dotterbolag (Zaplox Inc.). Nuvarande räkenskapsår avser den 1 januari – 31 december. Nedanstående sammandrag av Bolagets räkenskaper bör läsas tillsammans med Zaplox reviderade koncernräkenskaper med tillhörande noter för räkenskapsåren 2018 och 2019 samt den oreviderade informationen i Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2020, vilka införlivats i detta Memorandum genom hänvisning. Nedanstående finansiell information har kompletterats med en uppställning gällande eget kapital och nettoskuldsättning per den 31 mars 2020. Nyckeltalen är hämtade från ovan nämnda källor. Nyckeltalen är beräknade på belopp från Bolagets koncernräkenskaper som är upprättade enligt regelverket i BFNAR 2012:1. Nyckeltalen är i sig inte reviderade. Utöver vad som angivits ovan avseende historisk finansiell information som införlivats via hänvisning har ingen information i detta Memorandum granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

(Belopp i KSEK)	1 jan 2020 -31 mars 2020 Ej reviderad	1 jan 2019 -31 mars 2019 Ej reviderad	1 jan 2019 -31 dec 2019 Reviderad	1 jan 2018 -31 dec 2018 Reviderad
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	632	945	2 451	2 317
Aktiverat arbete för egen räkning	823	834	5 120	3 199
Övriga rörelseintäkter	144	63	301	532
Summa rörelsens intäkter	**1 599**	**1 842**	**7 873**	**6 049**
Rörelsekostnader				
Övriga externa kostnader	-2 851	-3 190	-16 347	-12 984
Personalkostnader	-4 606	-5 324	-22 302	-19 866
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 058	-1 029	-4 176	-4 260
Övriga rörelsekostnader	-318	-26	-802	-404
Summa rörelsekostnader	**-8 833**	**-9 569**	**-43 627**	**-37 514**
Rörelseresultat	**-7 234**	**-7 727**	**-35 754**	**-31 465**
Finansiella poster				
Räntekostnader och liknande resultatposter	-34	-51	-182	-327
Summa finansiella poster	**-34**	**-51**	**-182**	**-327**
Resultat efter finansiella poster	**-7 268**	**-7 778**	**-35 937**	**-31 793**
Resultat före skatt	**-7 268**	**-7 778**	**-35 937**	**-31 793**
Periodens resultat	**-7 268**	**-7 778**	**-35 937**	**-31 793**

Koncernens balansräkning i sammandrag

(Belopp i KSEK)	2020-03-31 Ej reviderad	2019-03-31 Ej reviderad	2019-12-31 Reviderad	2018-12-31 Reviderad
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	14 677	14 430	15 107	14 621
Materiella anläggningstillgångar	37	49	39	53
Summa anläggningstillgångar	**14 714**	**14 479**	**15 146**	**14 674**
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar	741	681	440	570
Övriga fordringar	298	325	331	1 134
Förutbetalda kostnader	482	457	398	567
Likvida medel	4 727	42 984	13 615	53 599
Summa omsättningstillgångar	**6 248**	**44 447**	**14 784**	**55 870**
SUMMA TILLGÅNGAR	**20 962**	**58 926**	**29 930**	**70 544**
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital	7 945	7 945	7 945	7 945
Övrigt tillskjutet kapital	151 245	151 245	151 245	151 332
Annat eget kapital inkl. årets resultat	-145 596	-110 253	-138 383	-102 492
Summa eget kapital	**13 594**	**48 937**	**20 807**	**56 785**
Långfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut	714	2143	1071	2500
Summa långfristiga skulder	**714**	**2143**	**1071**	**2500**
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	1 429	1 429	1 429	1 429
Leverantörsskulder	1 079	1 015	1 173	4 954
Skatteskulder	272	280	438	304
Övriga skulder	515	1 150	851	730
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 359	3 972	4 161	3 842
Summa kortfristiga skulder	**6 654**	**7 846**	**8 052**	**11 259**
Summa skulder	**7 368**	**9 989**	**9 123**	**13 759**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**20 962**	**58 926**	**29 930**	**70 544**

Koncernens kassaflöde i sammandrag

(Belopp i KSEK)	1 jan 2020 -31 mars 2020 Ej reviderad	1 jan 2019 -31 mars 2019 Ej reviderad	1 jan 2019 -31 dec 2019 Reviderad	1 jan 2018 -31 dec 2018 Reviderad
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-7 268	-7 778	-35 925	-31 818
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflöde	1 256	1 029	4 647	4 419
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	**-6 012**	**-6 749**	**-31 278**	**-27 399**
Förändring i rörelsekapital				
Ökning/minskning fordringar	-352	808	1 102	-1 170
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	-1 398	-3 413	-3 207	5 718
Förändring i rörelsekapital	**-1 750**	**-2 605**	**-2 105**	**4 548**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-7 762**	**-9 354**	**-33 383**	**-22 851**
Investeringsverksamhet				
Förvärv/avyttring av immateriella tillgångar	-823	-834	-5 119	-3 278
Förvärv/avyttring av materiella tillgångar	-	-	-	-32
Kassaflöde från investerings-verksamheten	**-823**	**-834**	**-5 119**	**-3 310**
Finansieringsverksamhet				
Nyemission	-	-	-	47 671
Emissionskostnader	-	-87	-87	-3 073
Ökning/minskning långfristiga skulder	-357	-357	-1 429	-1 071
Kassaflöde från finansierings-verksamheten	**-357**	**-444**	**-1 516**	**43 527**
Periodens kassaflöde	-8 942	-10 632	-40 018	17 366
Likvida medel vid periodens början	13 615	53 599	53 599	36 339
Omräkningsdifferens	54	17	34	-106
Likvida medel vid periodens slut	**4 727**	**42 984**	**13 615**	**53 599**

(Belopp i KSEK)	1 jan 2020 -31 mars 2020 Ej reviderad	1 jan 2019 -31 mars 2019 Ej reviderad	1 jan 2019 -31 dec 2019 Reviderad	1 jan 2018 -31 dec 2018 Reviderad
Rörelseresultat (EBITDA)	-6 999	-7 532	-36 699	-30 405
Balansomslutning	20 962	58 926	29 930	70 544
Likvida medel vid periodens slut	4 727	42 984	13 615	53 599
Soliditet (%)	65 %	83 %	70 %	80 %
Antal aktier vid periodens slut	39 726 272	39 726 272	39 726 272	39 726 272
Medelantal anställda	15	18	17	16

NYCKELTALSDEFINITIONER

Rörelseresultat (EBITDA)

Resultat före avskrivningar, nedskrivningar, finansiella kostnader/intäkter och skatt. Rörelseresultat ger en bild av det resultat som Bolagets ordinarie verksamhet har genererat.

Soliditet

Eget kapital vid periodens slut i procent av totala tillgångar vid periodens slut. Soliditet är ett mått som ger information till investerare för att bedöma Bolagets finansiella stabilitet och förmåga att klara sig på längre sikt.

MOTIVERING TILL ANVÄNDNING AV VISSA ALTERNATIVA NYCKELTAL

Soliditet

Soliditeten visar ett bolags egna kapital i förhållande till totalt kapital i bolaget. En låg soliditet tyder på hög skuldsättning och en hög soliditet på motsatsen, en låg skuldsättning och hög andel finansiering genom eget kapital. Nyckeltalet ger därför viktig information om bolagets möjligheter att framgent kunna öka sin belåning för att därigenom t.ex. finansiera ökade investeringar och i förlängningen därigenom öka sina intäkter. En minskning av soliditeten utan samtidig ökning av intäkterna kan då även sägas utgöra en varningssignal om att bolaget genom förluster minskar sitt egna kapital.

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

JÄMFÖRELSE MELLAN RÄKENSKAPSPERIODERNA

Intäkter

Zaplox har haft en nettoomsättning om 632 (945) KSEK under första kvartalet 2020. Det är en nedgång jämfört med motsvarande period 2019 men en högre omsättning än de föregående 3 kvartalen. Under mars 2020 bröt även COVID-19 pandemin ut, vilket försämrade läget på Bolagets marknad. För 2019 och 2018 låg omsättningen på ca 2 451 resp 2 317 KSEK på helårsbasis. Orsaken till att nettoomsättningen kan variera mycket mellan kvartalen är att Bolagets intäkter till största delen fortfarande består av engångsintäkter, främst från startavgifter, även om de månatliga återkommande månadsavgifterna börjar öka från låga volymer. Aktiverat arbete för egen räkning har minskat under första kvartalet 2020 jämfört med de tre föregående kvartalen. Detta beror på att de större utvecklingsprojekt som genomförts under 2019 till stor del är färdigställda. På helårsbasis 2019 aktiverades 5 210 KSEK och under 2018 aktiverades 3 199 KSEK.

Kostnader

Övriga externa kostnader har under första kvartalet 2020 minskat jämfört med de närmast föregående kvartalen under 2019. Första kvartalet 2020 var övriga externa kostnader -2 851 (-3 190) KSEK. Då arbetet med att färdigställa produktgeneration 4.0 som till största delen genomförts under 2019, har varit i avslutningsfas under första kvartalet har bl a ett antal av de externa mjukvaruutvecklingskonsulterna kunnat fasas ut. Helårskostnader för 2019 var – 16 347 KSEK jämfört med -12 984 KSEK under 2018. De högre kostnaderna 2019 berodde till största delen på ökat antal mjukvaruutvecklingskonsulter i produktutvecklingen.

Även personalkostnaderna har minskat under första kvartalet 2020 -4 604 (-5 324) KSEK och även jämfört med helårsnivån 2019. Personalkostnaderna för helåret 2019 var -22 302 KSEK jämfört med -19 866 KSEK året innan. Då produktutvecklingsarbetet bedöms minska framöver har antalet anställda minskats för att optimera personalstrukturen. I slutet av första kvartalet har även effekter från de statliga COVID-19 lättnader som Bolaget utnyttjat börjat resultera i lägre kostnader för Bolaget.

Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar (mestadels avseende de aktiverade utgifterna för eget arbete) uppgick under första kvartalet till -1 058 (-1 029) KSEK. De planenliga avskrivningarna har legat på liknande nivåer under föregående perioder. På helårsbasis 2019 var totala avskrivningar -4 176 KSEK och för 2018 -4 260 KSEK.

Övriga rörelsekostnader kan vara valutaeffekter men även enstaka engångskostnader som uppstår i verksamheten. T ex ingick en utrangering av en övergiven patentansökan samt ett obsolet utvecklingsprojekt under första kvartalet 2020 med totalt -198 KSEK. Under 2019 ingick en liknande utrangering av aktiverade utvecklingsprojekt om -471 KSEK.

Resultat

Rörelseresultatet uppgick till – 7 234 (7 727) KSEK för första kvartalet 2020. För senaste helårsperioden 2019 var rörelseresultatet -35 754 (-31 465) KSEK. De stora förlusterna kan förklaras med att Bolaget bedömt att marknaden varit redo för att utnyttja Zaplox produkter och tjänster och att därigenom förväntat sig signifikanta intäktsökningar. Tyvärr har detta tagit längre tid än beräknat. Organisationen förberetts och förstärkts för att kunna möta en förväntad ökad efterfrågan och under 2019 har även stora kostnader tagits för produktutveckling.

KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Under första kvartalet 2020 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -7 762 (-9 354) KSEK. Förbättringen beror främst på lägre kostnader. För helåret 2019 var kassaflödet från löpande verksamhet -31 278 KSEK jämfört med -27 399 KSEK för 2018.

Kassaflöde från investeringsverksamheten

Kassaflödet från investeringsverksamheten som främst består av investeringar i immateriella tillgångar, dvs produkterna, var -823 (-834) KSEK för första kvartalet 2020. Under helåret 2019 investerades -5 119 (-3 278) KSEK i de immateriella tillgångarna. Under 2020 bedömer vi att ett väsentligt lägre belopp kommer att investeras i immateriella tillgångar jämfört med 2019.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Kassaflödet från finansieringsverksamheten härrör mestadels från genomförda emissioner. Under slutet av 2018 genomfördes en företrädesemission om 47 671 KSEK. Under 2019 genomfördes ingen emission.

Koncernens likvida medel vid första kvartalets utgång uppgick till 4 727 (42 984) KSEK.

BALANSRÄKNING I ÖVRIGT

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar består huvudsakligen av lokala data servers för utveckling och drift i Lund. Generellt används i övrigt Amazon Web Services (AWS) för hosting av tjänsterna globalt, vilket faktureras löpande av AWS.

Immateriella anläggningstillgångar
Upptagna immateriella anläggningstillgångar består av aktiverade utvecklingskostnader och tidigare upparbetade kostnader för patent. Samtliga patentansökningar har avslutats per 2020 då de inte ingick i Bolagets nuvarande produktportfölj. Balansposten har legat relativt konstant på 14-15 MSEK senaste perioderna.

Eget Kapital och skulder
Soliditeten har minskat i takt med senaste perioders förluster. Vid utgången av första kvartalet 2020 var soliditeten 65 (83%). Totalt eget kapital har sjunkit till 13 594 KSEK (48 937) KSEK under samma period.

Skulder
Bolaget har ett lån från Almi. Kvarvarande skuld per 200331 var totalt 2 143 KSEK vilket var fördelat på kortfristig del 1 429 KSEK och långfristig del 714 KSEK. För närvarande löper lånet amorteringsfritt under 6 – 12 månader pga COVID-19 lättnad. Därefter kommer amortering om ca 119 KSEK per månad att åter tillämpas. Ränta är för närvarande 5,8%.

Övriga kortfristiga skulder består av leverantörsskulder, skatter, sedvanliga upplupna kostnader såsom semesterlöner och sociala avgifter för personalen samt övriga periodiseringar.

Pågående, beslutade och framtida investeringar
Zaplox kommer att fortsätta investera i produktutveckling varför aktivering av utvecklingskostnader och eventuella patentansökningar även fortsättningsvis kommer att förekomma. Pågående och åtagna investeringar avses finansieras via befintligt rörelsekapital och genom likviden från Företrädesemissionen. Utöver detta finns inga pågående, beslutade eller framtida investeringar.

Väsentliga händelser efter senaste rapportperioden
COVID-19 pandemin slog till med full effekt i slutet av första kvartalet 2020 och påverkar bl a hotellmarknaden i hela världen i hög grad därefter. Många hotell i världen har stängt och de som har öppet upplever mycket låg beläggningsgrad och många hotellföretag har därför infört kostnadsbesparingsprogram och bl a varslat personal. Detta kan komma att innebära att Zaplox får svårare att sälja in sina lösningar till potentiella nya hotellkunder samt att partnerbolag som marknadsför Zaplox lösningar har samma problematik. För existerande Zaplox hotellkunder kan olika typer av likviditetsproblem uppstå och betalningar till Zaplox därför utebli helt eller under en viss tid. Zaplox har därför genomfört en rad kostnadsbesparingsaktiviteter, främst genom uppsägning- och korttidspermittering av personal, samt andra likviditetsstärkande åtgärder, som exempelvis att utnyttja de olika statliga stöd och åtgärdsprogram som presenterats av myndigheterna i Sverige.

Det är dock svårt att förutse hur fort marknaden kommer återhämta sig. Zaplox upplever att pandemin resulterat i ett ökat digitaliseringsbehov inom hotellindustrin generellt och att intresset för bl. a. kontaktlös in- och utcheckning och mobila nycklar ökat pga. de förväntade ökade servicekrav som gästerna kommer att ställa på hotellen samt de ökade kostnadseffektiviseringskraven för hotellen efter pandemins framfart. Detta kan därför skapa en positiv effekt på efterfrågan av Zaplox produkter och tjänster på lång sikt.

Inga övriga väsentliga förändringar har skett i emittentens ställning på marknaden, finansiella situation och rörelseresultat sedan den 31 mars 2020 fram till och med dagen för detta memorandum.

KAPITALISERING, SKULDSÄTTNING OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

KAPITALSTRUKTUR
Eget kapital och skulder
Per den 31 mars 2020 uppgick eget kapital i Zaplox till 13 594 KSEK, motsvarande en soliditet om 65 procent. Av det egna kapitalet utgör 7 945 KSEK aktiekapital där varje aktie har ett kvotvärde om 0,20 SEK. Resterande cirka 5 649 KSEK är fritt eget kapital som tillkommit genom nyemissioner och historiska resultat. På Årsstämman 2020-06-09 har beslut fattats om att sänka aktiekapitalet och kvotvärdet.

Nettoskuldsättning
Kortfristiga skulder bestod per den 31 mars 2020 främst av kortfristig skuld till Almi uppgående till 1,4 MSEK samt leverantörsskulder uppgående till 1,1 MSEK. Det finns också sedvanliga reserveringar för upplupna kostnader såsom semester, sociala avgifter, källskatt, löneskatt, mm.

(KSEK)	31 mars 2020
Kortfristiga skulder	
Mot borgen	–
Mot säkerhet	1454
Utan borgen eller säkerhet	5200
Summa kortfristiga skulder	**6654**
Avsättningar	–
Summa avsättningar	**0**
Långfristiga skulder	
Mot borgen	–
Mot säkerhet	714
Utan borgen eller säkerhet	–
Summa långfristiga skulder	**714**
Eget kapital	
Aktiekapital	7945
Övrigt tillskjutet kapital	151 245
Balanserad vinst eller förlust	-138 328
Periodens resultat	-7268
Summa eget kapital	**13 594**

* avser båda räntebärande och icke-räntebärande skulder

(KSEK)	31 mars 2020
(A) Kassa	–
(B) Andra likvida medel	4727
(C) Lätt realiserbara värdepapper	–
(D) Likviditet (A)+(B)+(C)	**4727**
(E) Kortfristiga fordringar	**1521**
(F) Kortfristiga räntebärande banklån	–
(G) Kortfristiga del av långfristiga skulder	1429
(H) Andra Kortfristiga skulder	0
(I) Kortfristiga räntebärnade skulder (F)+(G)+(H)	**1429**
(J) Netto kortfristig skuldsättning (I)-(E)-(D)	**-4819**
(K) Långfristiga banklån	–
(L) Emitterade obligation	–
(M) Andra långfristiga lån	714
(N) Långfristiga räntebärande skulder (K)+(L)+(M)	**714**
(O) Nettoskuldsättning (J)+(N)	**-4105**

Rörelsekapital

Styrelsen gör bedömningen att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för att bedriva verksamhet kommande tolvmånadersperiod räknat från dateringen av detta Memorandum. Det totala underskottet bedöms uppgå till ca 15 MSEK under den kommande tolvmånadersperioden. Kapitalbehovet bedöms uppkomma under augusti 2020. För att finansiera rörelsen och marknadssatsningen har styrelsen beslutat att föreslå föreliggande Företrädesemission om totalt 19,9 MSEK före emissionskostnader.

Företrädesemissionen om cirka 19,9 MSEK är säkerställd via tecknings- och garantiåtaganden om totalt cirka 16,9 MSEK, motsvarande cirka 85 procent av Företrädesemissionen. Teckningsåtaganden uppgår till cirka 12,0 MSEK (cirka 61 procent) från huvudsakligen aktieägare i Bolaget, däribland Bolagets huvudägare LMK Forward AB och LMK Stiftelsen (4,5 MSEK) och Marknadspotential AB (4,6 MSEK). Därutöver har Bolaget erhållit garantiåtaganden om cirka 4,8 MSEK, motsvarande cirka 24 procent av Företrädesemissionen. Viss del av teckningsåtagandena förutsätter övertagande av teckningsrätter. Tecknings- och garantiåtagandena är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Följaktligen finns det en risk att en eller flera parter inte kommer att uppfylla sina respektive åtaganden.

Skulle Företrädesemissionen inte kunna genomföras eller tecknas i erforderlig utsträckning eller om kassaflödet inte utvecklas i enlighet med styrelsens bedömningar, kommer Bolaget behöva genomföra ytterligare kapitalanskaffningar. Dessa skulle kunna utgöras av exempelvis en nyemission eller lån eller annat tillskott från Bolagets ägare. I det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas och i det fall ytterligare rörelsekapital inte går att uppbringa skulle det kunna leda till att Bolaget tvingas avveckla delar av sin verksamhet eller ytterst tvingas till rekonstruktion alternativt till att ansöka om konkurs.

Begränsning i användandet av kapital

Det finns såvitt Bolaget känner till inga begränsningar avseende användande av kapital som väsentligt skulle kunna påverka Bolagets verksamhet.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

STYRELSE

Enligt Zaplox bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre (3) och högst åtta (8) styrelseledamöter med lägst noll (0) och högst tre (3) suppleanter. Styrelsen består för närvarande av fem (5) ledamöter utan suppleanter. Samtliga styrelseledamöter väljs för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Jonas Edelswärd, Even Frydenberg, Örjan Johansson och Håkan Morän är oberoende i förhållande till större aktieägare. Svante Bengtsson är styrelseledamot och VD i Marknadspotential AB och kan därför inte anses oberoende i förhållande till större aktieägare. Alla styrelseledamöter är oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen.

Even Frydenberg

Född 1964. Styrelseordförande sedan 2020 och styrelseledamot sedan 2019.

Utbildning och erfarenhet: Even Frydenberg har studerat internationell företagsekonomi och har en MBA från Stanford University. Han har bred erfarenhet från rese- och hotellindustrin i flera länder och från tre kontinenter. Even började sin karriär i kryssnings-industrin hos Royal Viking Line och har därefter arbetat för bl.a. ITT Sheraton och haft flera seniora positioner hos Starwood Hotels & Resorts och Marriott International. Hans senaste roll var som COO Franchise and Operational Support Europe for Marriot International medan han även var ansvarig för integrationen i Europa, Afrika och Mellanöstern när Marriot förvärvade Starwood. 2017 utsågs han till VD för Scandic Hotels och den positionen innehade han till januari 2019.
Andra pågående uppdrag: -
Innehav: -

Svante Nilo Bengtsson

Född 1976. Styrelseledamot sedan 2020.

Utbildning och erfarenhet: Svante Nilo Bengtsson är VD för Marknadspotential AB som långsiktigt investerar i hel- och delägda rörelsedrivande bolag däribland Zaplox AB. Efter ekonomexamen i London 2001 arbetade han internationellt under fyra år. På plats i Asien, Europa och Nordamerika producerade Svante, tillsammans med hans team, ekonomiska rapporter som publicerades som specialbilagor i bl a. New York Times och Time Magazine. Efter ett par år som arbetande delägare i en internet startup återvände han till Sverige och började jobba heltid för familjebolaget Marknadspotential AB.
Andra pågående uppdrag: Ledamot i Liljeholmens Stearinfabriks AB, Prolog Aktiebolag, Midway Holding Aktiebolag, ALG Holding AB och Solbacken Park AB. Ledamot och VD i Marknadspotential Aktiebolag och Fair and Square Equity AB.
Innehav: -

Jonas Edelswärd

Född 1959. Styrelseledamot sedan 2019.

Utbildning och erfarenhet: Jonas Edelswärd är utbildad civilekonom. Han har mer än 20 års erfarenhet från olika positioner hos högteknologiska startup-bolag framförallt från innovationsmiljöerna kring Lunds universitet och Malmö högskola, Ideon Innovation och MINC. Jonas Edelswärd har även arbetat med mer mogna företag utifrån rollen som VD för det privatägda investmentbolaget AB Axel Granlund i Malmö och har stor erfarenhet av att utvärdera små och medelstora företag i olika skeden i bolagens utveckling. Jonas Edelswärd är certifierad styrelseledamot hos styrelseakademin och har suttit i och sitter i ett flertal styrelser både som ledamot och ordförande.
Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i Galenica AB, This Zentury AB, Pragati AB, Rätt Mätt i Ramlösa AB, Pickwick Capital AB.
Innehav: 90 155 aktier

Örjan Johansson

Född 1960. Styrelseledamot sedan 2013.

Utbildning och erfarenhet: Örjan Johansson har över 30 års erfarenhet från ledande befattningar i bolag inom IT-, telecom- och automations branschen, b.la har Örjan varit verksam som Bluetooth-chef på Ericsson. Örjan har dessutom grundat Bluetooth Special Interest Group som är grund för hela Bluetooth-standarden och dessutom utvärderar all vidareutveckling av tekniken. Örjan är utbildad civilingenjör inom elektronik och har bred erfarenhet av styrelsearbete från ett stort antal styrelseuppdrag.
Andra pågående uppdrag: Styrelseordförande i Spiideo AB, Tjärö Drift AB, Tjärö Fastigheter AB och Trivector System Aktiebolag. Styrelseledamot i BlueWise AB, Earin AB och Image Systems AB. Styrelseledamot och VD i Bluewise Fund AB.
Innehav: 394 598 aktier

Håkan Morän

Född 1955. Styrelseledamot sedan 2018.

Utbildning och erfarenhet: Håkan Morän är utbildad Civilingenjör i Elektronik på LTH.
Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i Spiideo AB och ALOV Affärsutveckling AB.
Innehav: -

LEDNING

Magnus Friberg

Född 1963. CEO sedan 2013.

Utbildning och erfarenhet: Magnus Friberg är VD för Zaplox sedan september 2013 och har gedigen erfarenhet från management, både i Sverige och utomlands. Senast från posten som chef för affärsutveckling och marknadsföring med ansvar för 27 länder vid Securitas SSE baserad på HQ i Bryssel. Magnus har även sedan tidigare erfarenhet från att bygga bolag där han som första anställda och VD för dotterbolag och nordisk affärschef på Smart Safety tog bolaget från noll till sex miljoner kunder. Magnus är utbildad inom management vid ett antal lärosäten, bl.a. VlerickLeu-ven-Gent Management School, SMT Securitas Management training, en 1-årig global utbildning, University of rapid growth, ettårig utbildning för ledare i tillväxtföretag via Ahrens och partners samt är diplomerad marknadsekonom från EFL Lund.
Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot och ägare till Xpandor AB.
Innehav: 71 272 aktier

Bo-Göran Jaxelius

Född 1971. CFO sedan 2017.

Utbildning och erfarenhet: Bo-Göran Jaxelius är Civilekonom från Lunds Universitet och har gedigen finans- och administrations erfarenhet efter att ha varit CFO för flera mjukvarubolag bl.a. IIOX AB, Precise Biometrics AB, Scalado AB och Decuma AB, vilka varit både noterade bolag eller onoterade riskkapitalägda bolag. Flera av bolagen har varit i tillväxtfas och genomfört internationell expansion. Bo-Göran har även en bakgrund som revisor på Deloitte.
Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot och ägare till Jaxelius Consulting Aktiebolag.
Innehav: 21 000 aktier

Pernilla Brodd

Född 1968. CMO sedan 2017.

Utbildning och erfarenhet: Diplomerad marknadsekonom från IHM Business School. Pernilla Brodd har en lång och gedigen erfarenhet av marknadsföring, varumärkes-, partner och strategiarbete för internationell, expansiv tillväxt och försäljning från flertalet mjukvarubolag såsom InRiver och Consafe Logistics.
Andra pågående uppdrag: -
Innehav: 13 000 aktier

Richard Svensson

Född 1983, Director of Commercial Services sedan 2019 (Senior Manager Commercial Services på Zaplox sedan 2016).

Utbildning och erfarenhet: Examen från Les Roches Swiss Hotel Management School. Richard Svensson har arbetat inom hotellverksamhet i ca 10 år i management positioner på ett flertal internationella hotell som t.e.x. Kempinski Vier Jahreszeiten i München, Four Seasons i Miami och Burj Al Arab i Dubai.
Andra pågående uppdrag: -
Innehav: 2 000 aktier

Linda Frygell

Född 1977, Team Lead Customer Success sedan 2019. Senior Manager Customer Success sedan 2018.

Utbildning och erfarenhet: Masters of Social Science, major in Informatics. Lund University och Bachelor in Social and Behavioral Science. Örebro University.
Andra pågående uppdrag: -
Innehav: 11 800 aktier

Robert Knutsson

Född 1983, Senior Software Developer sedan 2019 (mjukvaruutveckling på Zaplox sedan 2016).

Utbildning och erfarenhet: Magisterexamen i nationalekonomi, Lunds universitet och kandidatexamen i engelska, Lunds universitet. Mjukvaruutvecklare sedan 2014.
Andra pågående uppdrag: -
Innehav: -

REVISOR

Bolagets revisor är MAZARS AB med Åsa Andersson Eneberg som huvudansvarig revisor. Åsa Andersson Eneberg har varit revisor för Zaplox för hela den period som omfattas av den historiska finansiella informationen som i detta Memorandum. Åsa är auktoriserad revisor samt medlem i FAR. Hennes kontorsadress är Carlsgatan 6, 203 13 Malmö

Ersättning till styrelseledamöter

Arvode och annan ersättning till Zaplox styrelseledamöter, inklusive ordföranden, fastställs av bolagsstämman. På årsstämman den 9 juni 2020 beslutades att arvode ska utgå med 150 000 SEK till styrelseordförande samt med vardera 75 000 SEK till övriga styrelseledamöter. Övriga ersättningar till styrelsen utgörs av kostnadsersättningar (milersättning och resor) samt arvoden för konsultuppdrag utöver styrelseuppdraget.

Övriga upplysningar

Det föreligger inga familjerelationer eller andra närståenderelationer till någon annan styrelseledamot eller medlem i ledningsgruppen. Såvitt Bolaget känner till har ingen styrelseledamot eller medlem i ledningsgruppen något intresse som står i strid med Bolagets intressen. Det har inte förekommit några särskilda överenskommelser med kunder, leverantörer eller andra parter, enligt vilka medlemmar av styrelsen tillsatts. Det har inte förekommit några särskilda överenskommelser med aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilka medlemmar av ledningsgruppen har tillsatts. För information om transaktioner mellan Zaplox och styrelseledamöterna eller till styrelseledamöternas närstående bolag, se avsnittet ”Legala frågor och kompletterande information”.

Jonas Edelswärd var ledamot i Humanus Utbildning Syd AB från och med den 28 augusti 2019 till dess att bolagets konkurs inleddes den 23 oktober 2019. Därutöver har ingen styrelseledamot eller medlem av ledningsgruppen varit inblandad i konkurs, ofrivillig likvidation, konkursförvaltning eller i bedrägerirelaterad rättslig process de senaste fem åren. Det har under de senaste fem åren inte heller förekommit några anklagelser eller sanktioner från myndighet eller organisation som företräder viss yrkesgrupp som är offentligrättsligt reglerad mot någon av dessa personer och ingen av dem har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett företags förvaltnings-, lednings-, eller kontrollorgan eller att ha en ledande eller övergripande funktion hos Bolaget. Ingen av ovan nämnda styrelseledamöter eller medlemmar av ledningsgruppen har av myndighet eller domstol förhindrats att företa handlingar som medlem av något företags styrelse eller ledningsgrupp under de senaste fem åren. Samtliga styrelseledamöter och medlemmar i ledningsgruppen kan nås via Bolaget.

Ersättning till ledande befattningshavare

Ersättning till medlemmar av ledningsgruppen utgörs av grundlön, andra förmåner och pension.

Antalet ledande befattningshavare uppgick under största delen av 2019 till fem (5) stycken. VD för Zaplox under räkenskapsåret var Magnus Friberg och ersättningen till honom uppgick till totalt 2 077 KSEK. För övriga ledande befattningshavare (totalt fyra personer) uppgick den totala ersättningen till 4 887 KSEK för räkenskapsåret. Under sista kvartalet 2019 lämnade två medlemmar av ledningsgruppen företaget.
I början av 2020 har tre nya medlemmar tillkommit i ledningsgruppen varför den numera består av sex (6) personer.

Pension

Samtliga anställda i Sverige har pensionsavsättning enligt kollektivavtalad nivå. Zaplox gör ingen pensionsavsättning utan betalar premier månadsvis, dvs. pensionskostnad för året.

Avgångstider/Avgångsvederlag

Mellan Bolaget och VD gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex (6) månader. I det fall Bolaget säger upp anställningen utgår ett avgångsvederlag motsvarande sex (6) månadslöner utöver uppsägningstiden. För övriga i ledande befattning gäller uppsägningstider om två (2) till tre (3) månader. Ingen av de övriga i ledningsgruppen har rätt till avgångsvederlag.

Revision

Revisorn ska granska Bolagets årsredovisning och räkenskaper samt styrelsens och VD:s förvaltning. Efter varje räkenskapsår ska revisorn lämna en revisionsberättelse till årsstämman. Enligt Bolagets bolagsordning ska Bolaget utse högst två (2) revisorer med eller utan suppleanter eller ett registrerat revisionsbolag. Bolagets revisor presenteras närmare i avsnittet ”Styrelse, ledande befattningshavare och revisor”. Under 2019 uppgick den totala ersättningen till Bolagets revisorer till 259 600 SEK varav 0 SEK avser konsultationer.

Bolagsstyrning

Det finns idag inget krav på att Svensk kod för bolagsstyrning ska tillämpas av bolag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North. Bolaget avser dock att tillämpa Svensk kod för bolagsstyrning i relevanta delar. Zaplox har idag inga kommittéer för revisions- eller ersättningsfrågor. Styrelsen fattar alltid beslut om tillsättning och ersättning av VD och övriga ledande befattningshavare.

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARSTRUKTUR

Allmän information
Enligt bolagsordning antagen på årsstämma den 9 juni, 2020 får aktiekapitalet inte understiga 8 000 000 SEK och inte överstiga 32 000 000 SEK, fördelat på inte färre än 80 000 000 aktier och inte fler än 320 000 000 aktier.

Enligt nu registrerad bolagsordning på Bolagsverket får aktiekapitalet inte understiga 3 000 000 SEK och inte överstiga 12 000 000 SEK, fördelat på inte färre än 15 000 000 aktier och inte fler än 60 000 000 aktier.

Vid årsstämman den 9 juni, 2020 beslutades om minskning av aktiekapitalet med 3 972 627,20 SEK, från 7 945 254,40 SEK till 3 972 627,20 SEK, för täckning av förlust. Innebärandes att aktiens kvotvärde ändras från 0,20 SEK till 0,10 SEK per aktie. Per dagen för detta Memorandum har bolaget emitterat totalt 39 726 272 aktier och aktierna är denominerade i SEK.

Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. De erbjudna aktierna är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats avseende de erbjudna aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Ökning av aktiekapitalet i samband med Erbjudandet
Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas kommer aktiekapitalet att öka med 7 945 254,40 SEK, från 3 972 627,20 SEK till 11 917 881,60 SEK, fördelat på totalt 119 178 816 aktier. De erbjudna aktierna i Företrädesemissionen motsvarar cirka 66,7 procent av aktiekapital och röster i Bolaget efter genomförd Företrädesemission (förutsatt fulltecknad Företrädesemission).

Vissa rättigheter förenade med aktierna
De erbjudna aktierna är av samma slag. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Rösträtt
Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämman och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.
Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid kontantemission eller en kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.

Rätt till utdelning, andel i Bolagets vinst och behållning vid likvidation
Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade till utdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear Sweden som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Det finns inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

I svenska bolag måste utdelningen föreslås av Styrelsen och beslutas på bolagsstämman i enlighet med aktiebolagslagen och bolagsordningen. I övervägandet om förslag till utdelning för framtiden kommer Styrelsen att beakta flera faktorer, bland annat Bolagets verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expansionsplaner, avtalsmässiga begränsningar och andra väsentliga faktorer.

Utdelningspolicy
Zaplox befinner sig i en utvecklings- och expansionsfas. För närvarande har därför Styrelsen för avsikt att låta Bolaget balansera eventuella vinstmedel för att finansiera tillväxt och drift av verksamheten och förutser följaktligen inte att några kontanta utdelningar betalas inom en överskådlig framtid. Ingen utdelning lämnades för räkenskapsåren 2018 och 2019.

Central värdepappersförvaring
Aktierna i Bolaget är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. ISIN-koden för Bolagets aktie är SE0009722465.

Aktiekapitalets utveckling
Den nedanstående tabellen visar den historiska utvecklingen för Bolagets aktiekapital från Bolagets bildande fram till förestående Företrädesemission.

TIDPUNKT	HÄNDELSE	PRIS PER AKTIE (SEK)	KVOT-VÄRDE	FÖRÄNDRING AV ANTALET AKTIER	FÖRÄNDRING AV AKTIE-KAPITAL	TOTALT ANTAL AKTIER	TOTALT AKTIE-KAPITAL
2010	Bolagsbildning	100,00	100,00	500	50 000,00	500	50 000,00
2012	Nyemission	160,00	100,00	312	31 200,00	812	81 200,00
2012	Nyemission	196,85	100,00	254	25 400,00	1066	106 600,00
2013	Split 100:1	–	1,00	105 534	0,00	106 600	106 600,00
2014	Nyemission	75,00	1,00	220 672	220 672,00	327 272	327 272,00
2014	Nyemission	137,00	1,00	201 350	210 350,00	528 622	528 622,00
2015	Nyemission	140,00	1,00	107 142	107 142,00	635 764	635 764,00
2016	Nyemission	1,00	1,00	15 000 000	15 000 000,00	15 635 764	15 635 764,00
2016	Minskning	–	0,20	0	-12 508 611,20	15 635 764	3 127 152,80
2017	Nyemission	5,50	0,20	8 200 000	1 640 000,00	23 835 764	4 767 152,80
2018	Nyemission	3,00	0,20	15 890 508	3 178 101,60	39 726 272	7 945 254,40
2020	Minskning*	–	0,10	0	-3 972 627,20	39 726 272	3 972 627,20
2020	*Nyemission***	*0,25*	*0,10*	*79 452 544*	*7 945 254,40*	*119 178 816*	*11 917 881,60*

* Registreras på Bolagsverket i samband med pågående Företrädesemission.
** Avser pågående Företrädesemission.

Teckningsoptioner
Bolaget har inga utestående teckningsoptioner.

Bemyndiganden
Vid årsstämman den 9 juni 2020 bemyndigades Bolagets styrelse att, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om ökning av Bolagets aktiekapital genom emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Totalt antal aktier som ska kunna utges till följd av emission av aktier enligt bemyndigandet, alternativt tillkomma vid utnyttjande av teckningsoptioner eller konvertibler som emitterats enligt bemyndigandet, ska sammanlagt högst uppgå till 15 000 000 stycken. Emission ska kunna ske kontant samt med eller utan föreskrift om apport, kvittning eller annat villkor.

Syftet med bemyndigandet och skälen till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att emissioner ska kunna ske för att kunna tillföra Bolaget rörelsekapital och för att kunna bredda aktieägarkretsen i Bolaget.

I den mån bemyndigandet utnyttjas för emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionskursen vara marknadsmässig (med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall). Bemyndigandet gäller fram till nästa ordinarie årsstämma i Bolaget.

Ägarstruktur

Tabellen nedan beskriver Zaplox ägarstruktur per den 31 mars 2020. Det föreligger inga aktieägaravtal, andra överenskommelser eller motsvarande avtal mellan några av Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget.

Ägare:	Aktier (st)	ÄGARANDEL (%)
LMK Forward AB & LMK Stiftelse	11 890 000	29,93 %
Clearstream Banking S.A., W8IMY dTidpunkte Valeurs Mobilières S.A.*	6 791 863	17,10 %
Marknadspotential AB**	6 024 268	15,16 %
Stiftelsen Industrifonden	3 540 876	8,91 %
SEB Life International***	1 646 315	4,14%
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension***	1 448 222	3,65 %
Övriga Ägare	8 384 728	21,11 %
Totalt	**39 726 272**	**100,00 %**

*Avser Mankel Family Office GmbH:s innehav

** Under andra kvartalet 2020 har Marknadspotential AB förvärvat ca 50% av Mankel Family Office GmbH:s innehav i Zaplox AB.

***Avser innehav för underliggande kunders räkning

Totalt finns ca 1 000 aktieägare i Zaplox AB.

BOLAGSORDNING

§ 1 Firma
Bolagets firma är Zaplox AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Säte
Styrelsen har sitt säte i Lund kommun, Skåne län.

§ 3 Verksamhet
Bolaget ska i egen regi samt i dotterbolag äga, utveckla och förvalta tekniska system och applikationer inom mobil kommunikation samt därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital
Aktiekapitalet skall utgöra lägst 8 000 000 kronor och högst 32 000 000 kronor.

§ 5 Antal aktier
Antal aktier skall vara lägst 80 000 000 och högst 320 000 000.

§ 6 Styrelse
Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter med lägst noll och högst tre suppleanter.

§ 7 Revisorer
För granskning av bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall en eller två revisorer med eller utan suppleanter utses eller ett registrerat revisionsbolag.

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

§ 9 Anmälan till bolagsstämma
Rätt att delta i bolagsstämma 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 bolagsstämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman. Avser aktieägare att medföra biträden skall antalet biträden anges i anmälan.

§ 10 Årsstämma
Årsstämma skall hållas årligen inom sex (6) månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordningen.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut
   a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
   b) om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen;
   c) om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör.
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter samt av antalet revisorer och revisorssuppleanter.
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna.
10. Val av styrelse och eventuella styrelsesuppleanter samt revisorer och/eller revisionsbolag och eventuella revisorssuppleanter.
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 11 Räkenskapsår
Bolagets räkenskapsår skall omfatta perioden 1 januari – 31 december.

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

Antagen vid årsstämman den 9 juni 2020. Bolagsordningen avses registreras på Bolagsverket i samband med Företrädesemissionen.

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

Bolagsinformation och legal struktur

Zaplox AB (publ), 556816–4460, registrerades vid Bolagsverket den 20 augusti 2010. Styrelsen har sitt säte i Lund kommun. Bolaget är ett publikt aktiebolag och dess associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets handelsbeteckning är Zaplox. Bolagets verksamhet och ändamål är att i egen regi, samt i dotterbolag, äga, utveckla och förvalta tekniska system och applikationer inom mobil kommunikation samt därmed förenlig verksamhet. Bolagets registrerade adress är Scheelevägen 17, 223 70 Lund. Bolagets hemsida är zaplox.com.

Zaplox har registrerat ett dotterbolag i USA, Zaplox, Inc., som etablerades den 20 maj 2015 i Delaware.

Tecknings- och garantiåtaganden

Företrädesemissionen om cirka 19,9 MSEK är säkerställd via tecknings- och garantiåtaganden om totalt cirka 16,9 MSEK, motsvarande cirka 85 procent av Företrädesemissionen. Teckningsåtaganden uppgår till cirka 12,0 MSEK (cirka 61 procent) från huvudsakligen aktieägare i Bolaget, däribland Bolagets huvudägare LMK Forward AB och LMK Stiftelsen (4,5 MSEK) och Marknadspotential AB (4,6 MSEK). Därutöver har Bolaget erhållit garantiåtaganden om cirka 4,8 MSEK, motsvarande cirka 24 procent av Företrädesemissionen. Viss del av teckningsåtagandena förutsätter övertagande av teckningsrätter.

Zaplox ska för garantiåtagandet erlägga ersättning om 10 procent av garanterat belopp, motsvarande 483 500 SEK. Nedan angivna tecknings- och garantiåtaganden ingicks i april/maj 2020. Tecknings- och garantiåtagandena är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Följaktligen finns det en risk att en eller flera parter inte kommer att uppfylla sina respektive åtaganden.

Namn	Tecknings-åtagande, belopp (kSEK)	(%)[1]	Garanti-åtagande, belopp (kSEK)	(%)[1]	Totalt åtagande, belopp (kSEK)	(%)[1]
Marknadspotential AB	4 600	23,2 %	0	0,0 %	4 600	23,2 %
LMK Forward AB	3 735	18,8 %	0	0,0 %	3 735	18,8 %
LMK Stiftelsen	765	3,9 %	0	0,0 %	765	3,9 %
Christer Bernander	1 350	6,8 %	0	0,0 %	1 350	6,8 %
David Keiller	1 000	5,0 %	0	0,0 %	1 000	5,0 %
Pickwick Capital AB	300	1,5 %	0	0,0 %	300	1,5 %
Bluewise AB	131	0,7 %	0	0,0 %	131	0,7 %
Even Frydenberg	100	0,5 %	0	0,0 %	100	0,5 %
Bluewise Fund AB	67	0,3 %	0	0,0 %	67	0,3 %
Fredrik Lundgren	-	0,0 %	2 000	10,1 %	2 000	10,1 %
John Bäck	-	0,0 %	1 335	6,7 %	1 335	6,7 %
Lusam Invest AB	-	0,0 %	1 000	5,0 %	1 000	5,0 %
Gryningskust Förvaltning AB	-	0,0 %	500	2,5 %	500	2,5 %
SUMMA	**12 047**	**60,7 %**	**4 835**	**24,3 %**	**16 882**	**85,0 %**

Samtliga av de bolag som har lämnat tecknings-och garantiåtaganden kan nås genom Bolaget. 1) Andel av Företrädesemissionen

VÄSENTLIGA AVTAL

Kundavtal

Bolaget har ingått kundavtal med bland annat Arp-Hansen Hotel Group, Pacifica Hotel Management LLC, Agilysys NV LCC och Skistar AB.

Arp-Hansen Hotel Group
Avtalet med Arp-Hansen Hotel Group omfattar Bolagets produkter Zaplox Premium och Zaplox Kiosk Solution. Enligt avtalet ska Bolaget tillhandahålla sina produkter till Wakeup Hotels. Den initiala avtalstiden är 3 år och avtalet förlängs automatiskt med 1 år i taget om det inte sägs upp av någon av parterna minst 6 månader innan avtalstidens utgång.

Pacifica Hotel Management LLC
Den 9 maj 2019 ingick Bolaget ett avtal med Pacifica Hotel Managment LLC enligt vilket Bolaget ska tillhandahålla Zaplox lösning till tre hotell för tre olika varumärken, Pacifica Hotels, The Wayfarer och Kinney. Avtalstiden är 2 år från leveransdatum och gäller därefter tillsvidare med 6 månaders ömsesidig uppsägningstid.

Agilysys NV LCC
Bolaget har ingått ett avtal med Agilysys NV LCC (”Agilysys”) enligt vilket Agilysys ska tillhandahålla Zaplox produkter till bl.a kunder i USA, Kanada och Europa. Den initiala avtalstiden är 3 år och avtalet förlängs automatiskt med 1 år i taget om det inte sägs upp av någon av parterna minst 6 månader innan avtalstidens utgång.

Skistar AB
Bolaget har ingått ett avtal med Skistar AB avseende Zaplox SDK Solution. Avtalet har en initial avtalstid om 3 år från leveransdatum och löper därefter tillsvidare med 90 dagar ömsesidig uppsägningstid.

Konsultavtal

Bolaget har ingått avtal med bl.a Red Black Tree D.O.O. och A Society AB som tillhandahåller Bolaget med konsulter för utveckling av mjukvara. Konsultavtalen innehåller sedvanliga bestämmelser om sekretess och överföring av immateriella rättigheter.

Partneravtal

Den 18 februari 2020 ingick Bolaget ett avtal med ALICE avseende utökat partnerskap och leverans av en gäst-app. Enligt avtalet ansvarar Zaplox för utveckling och implementation av ALICE nya gäst-app som kopplas till ALICE plattform och ALICE åtar sig att erbjuda appen till ALICE nya och existerande kunder i USA och Europa i minst 12 månader från appens leveransdag.

Agentavtal

Bolaget har ingått agentavtal med b.la Via Systems A/S samt VisBook A/S enligt vilka Via Systems A/S respektive VisBook A/S ska verka för försäljning av Zaplox produkter. Båda agentavtalen gäller tillsvidare med 12 månader ömsesidig uppsägningstid.

Licensavtal

Bolaget har ingått ett patentlicensavtal med Telefonaktiebolaget LM Ericsson (publ) (”Ericsson”) enligt vilket Bolaget erhåller licens till patent som innehas av Ericsson och som är, eller kan vara, nödvändiga för att tillverka, använda och sälja Bolagets produkter. Enligt licensavtalet har Bolaget rätt att närsomhelst under licensperioden förvärva de licenserade patenten från Ericsson. Licensperioden löper till dess att det sista licenserade patentets registrering löper ut.

Transaktioner med närstående

Bolagets styrelseledamot Even Frydenberg har under år 2019, utöver sin roll som styrelseledamot, haft projektuppdrag i Bolaget. Arvodet för projektuppdragen uppgick till cirka 120 000 kronor under år 2019.

Samtliga transaktioner med närstående har skett på marknadsmässiga villkor.

Brygglån

Bolaget har ingått avtal om att ta upp brygglån till ett sammanlagt belopp om 3 000 000 kronor med två av Bolagets större aktieägare, Marknadspotential AB och LMK Forward AB (”Borgenärerna”). Lånen ska utbetalas senast den 18 juni 2020 och förfaller till betalning senast den 31 juli 2020. På lånebeloppen löper en månatlig ränta om noll (0) procent. Lånen regleras genom styrelsebeslut om kvittning i efterhand vid styrelsens tilldelningsbeslut i samband med Företrädesemissionens avslutande. Borgenärerna tecknar i Företrädesemissionen men påkallar kvittning i efterhand avseende lånebeloppet. Resterande del av teckningslikviden erläggs kontant av Borgenärerna.

Aktierelaterade incitamentsprogram

Bolaget har inga utestående aktierelaterade incitamentsprogram.

Fastigheter

Bolaget ingick den 26 september 2014 ett hyreskontrakt med Wihlborgs Ideon Fastigheter AB avseende hyra av en kontorslokal om 380 kvm. Avtalet löpte inledningsvis till och med den 30 september 2015 och förlängs med ett år i taget om det inte sägs upp sex

månader i förväg. Hyran uppgår till 506 000 kr per år och är föremål för indexering enligt bestämmelse i hyreskontraktet. Hyresavtalet är uppsagt av Bolaget för avflyttning den 30 september 2020. Per dagen för Memorandumet har inget nytt hyresavtal ingåtts

Försäkringsskydd
Bolaget och dess dotterbolag har sedvanliga ansvars- och skadeförsäkringar och Bolaget gör bedömningen att Bolaget har ett tillräckligt försäkringsskydd med tanke på Bolagets verksamhet och de geografiska områden där verksamhet bedrivs eller där försäljning av Bolagets produkter sker. Det är dock inte säkert att alla eventuella framtida anspråk eller skador täcks av Bolagets försäkringar.

Tillstånd
Bolaget gör bedömningen att Bolaget uppfyller gällande regler och bestämmelser samt innehar erforderliga tillstånd med avseende på dess verksamhet.

Tvister
Bolaget är inte och har inte under de senaste tolv månaderna varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget är medvetet om kan uppkomma) som har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Anställningsavtal
Bolaget bedriver sin verksamhet med cirka 17 personer, anställda och inhyrd personal. Anställningsavtalen för personalen ingås på marknadsmässiga villkor med tillämpning av gällande kollektivavtal. Anställningsavtalen för särskilda nyckelpersoner innehåller sekretessbestämmelser och bestämmelser om immateriella rättigheter och överföring av sådana.

Rådgivares intressen
Advokatfirman Lindahl är legal rådgivare och Arctic Securities är är emissionsinstitut och Selling Agent till Bolaget i samband med Företrädesemissionen. Advokatfirman Lindahl och Arctic Securities erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen. Därutöver har dessa parter inga ekonomiska eller andra intressen relaterade till Företrädesemissionen.

Likviditetsgarant
Zaplox har ingått ett avtal med Sedermera Fondkommission enligt vilket Sedermera Fondkommission agerar likviditetsgarant i Zaplox aktie avseende handeln på Nasdaq First North. Åtagandet innebär huvudsakligen att likviditetsgaranten åtar sig att när så är möjligt ställa kurser på både köp- och säljsidan, med verkan att skillnaden mellan köp- och säljkurs inte överstiger en viss nivå. Syftet med avtalet är således att främja likviditeten i Bolagets aktie.

Kostnader för erbjudandet
Bolagets kostnader hänförliga till Företrädesemissionen, beräknas uppgå till omkring 3,2 MSEK. Sådana kostnader är framförallt hänförliga till kostnader för rådgivare och garantiåtaganden. Företrädesemissionen beräknas tillföra Zaplox cirka 16,7 MSEK efter emissionskostnader.

Marknadsplats och Certified Adviser
Bolagets aktie är noterad på Nasdaq First North och handlas under kortnamnet Zaplox. Svensk Kapitalmarknadsgranskning AB är Bolagets Certified Adviser.

Dokument tillgängliga för inspektion
Följande dokument är tillgängliga på Bolagets huvudkontor, vardagar under kontorstid, och på Bolagets hemsida:

- Bolagsordning för Zaplox.
- Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2018, inklusive noter och revisionsberättelse.
- Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2019, inklusive noter och revisionsberättelse.
- Föreliggande Memorandum.

Handlingar införlivade genom hänvisning
Detta Memorandum består, förutom föreliggande dokument, av följande handlingar som införlivas genom hänvisning:

- Årsredovisning Zaplox AB 2018
- Årsredovisning Zaplox AB 2019
- Delårsrapport Zaplox AB första kvartalet 2020

KÄLLHÄNVISNINGAR

1) *Hotell Marknaden i EU Rapport Juni 2019, Annordia Hospitality Consulting*

2) *Hospitality in the post COVID-19 World, ehotelier 2020*

3) *https://insights.ehotelier.com/insights/2020/04/03/covid-19-insights-on-travel-impact-2/*

4) *http://www.bbc.com/storyworks/travel/the-new-tourism-trend/technology-redefine-tourism-industry*

5) *https://www.phocuswire.com/Hotel-digital-transformation-post-coronavirus?utm_source=eNL&utm_medium=email&utm_campaign=Daily&oly_enc_id=8897B8314667D2S*

6) *https://www.phocuswire.com/Travel-technology-companies-bailout-coronavirus*

7) *https://insights.ehotelier.com/podcasts/2020/04/17/podcast-hospitality-in-covid-19-who-will-thrive-and-survive/*

8) *https://edition.cnn.com/travel/article/hotels-safety-coronavirus/index.html*

9) *https://www.ahla.com/safestay*

10) *http://www.hotelnewsnow.com/Articles/302688/Industry-looks-at-contactless-tech-to-build-guest-trust*

11) *https://blog.netaffinity.com/how-the-future-of-mobile-will-affect-the-hotel-industry/*

12) *Tours & Activities Come of Age: Global Travel Activities Marketplace 2014-2020*

13) *Phocuswright's - The Travel Marketer's Guide to the U.S. Digital Travel Landscape (2017)*

KONTAKTLISTA

Emittent
Zaplox AB (publ)
Ideon Science Park
Scheelevägen 17
223 70 Lund
Telefon: +46 706 580 760
E-post: ir@zaplox.com
Hemsida: www.zaplox.com

Certified Adviser
Svensk Kapitalmarknadsgransking AB
Fähusgatan 5
603 72 Norrköping
E-post: ca@skmg.se
Telefon: +46 11 32 30 732

Legal Rådgivare
Advokatfirman Lindahl AB
Studentgatan 6
211 38 Malmö
Telefon: +46 (0) 40 664 66 50
Hemsida: www.lindahl.se

Emissionsinstitut och Selling Agent
Arctic Securities AS, filial Sverige
Regeringsgatan 38
111 56 Stockholm
Telefon: +46 (0) 8 446 860 70
Hemsida: www.arctic.com/secse

Central värdepappersförvaltare
Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 Stockholm
Telefon: +46 (0) 8 402 90 00
Hemsida: www.euroclear.com

ZAPLOX