

[zoom]ability

I samband med notering på
Spotlight Stock Market
24 Juni – 8 Juli 2019

**A FREE
MIND
IN
MOTION**

ZOOMABILITY INFÖR NOTERING PÅ SPOTLIGHT STOCK MARKET

Zoomability Int AB (publ) ingår i en koncern med de helägda dotterbolagen Zoomability AB med säte i Stockholm samt Zoomability Inc med säte i Delaware, USA. Verksamheten bedrivs i Zoomability AB där utveckling och försäljning sker, samt i Zoomability Inc som är ett rent försäljningsbolag. Bolaget har utvecklat och designat ett eldrivet terrängfordon: **Zoom Uphill®**. Bolaget har, sedan lanseringen år 2011, levererat drygt 700 st. Zoomar, varav ca. 300 st. har levererats till Bolagets största marknad: USA.

Zoomen möjliggör ett friare liv för personer med begränsad rörelseförmåga. Det kan vara människor med olika typer av funktionshinder, lungkapacitet eller styrka i kroppen.

Bolagets närmsta verksamhetsmål är att:

- Stärka organisationen i Sverige och USA
- Bygga upp Bolagets distributionsnätverk i Europa
- Utveckla kontakterna med återförsäljare och välgörenhetsorganisationer i USA
- Se över produktionskostnaderna för att kunna erbjuda ett attraktivt pris och därmed öka volymerna

Härmed inbjuds ni att teckna aktier i Zoomability Int AB till en kurs om 10 SEK per aktie. Erbjudandet omfattar högst 800 000 aktier vilket kommer inbringa Bolaget 8 MSEK före emissions- och garantikostnader som beräknas uppgå till ca. 1,5 MSEK, varav garantikostnader utgörs av 0,6 MSEK.

PREL. FÖRSTA DAG FÖR HANDEL
29 juli 2019

ANTAL AKTIER
1 275 194 aktier

PRE-MONEY VÄRDERING
12,8 MSEK



VIKTIG INFORMATION FÖR INVESTERARE

VIKTIGA DEFINITIONER

"Bolaget" eller "Zoomability" avser koncernen med moderbolaget Zoomability Int AB (publ) med org.nr. 559088-0240 och det svenska dotterbolaget Zoomability AB med org.nr 556850-2206 och dess helägda amerikanska dotterbolag Zoomability Inc.

Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB med organisationsnummer 556112-8074. Med "Spotlight Stock Market" avses ATS Finans AB med org.nr. 556736-8195 och dess bifirma "Spotlight Stock Market".

Med "detta memorandum" eller om annat inte följer av sammanhanget "detta dokument", avses föreliggande memorandum. Med "Erbjudandet" avses Erbjudandet om att teckna aktier enligt villkoren i detta memorandum. Med "SEK" avses svenska kronor; "TSEK" avses tusen kronor; "MSEK" avses miljoner svenska kronor.

Bolagsspecifika definitioner omfattas huvudsakligen utav: "ATV" avser All-terrain Vehicles, "PWC" avser Powered Wheelchairs, "Zoom Uphill®" eller "Zoom" avser Bolagets produkt.

UNDANTAG FRÅN PROSPEKTSKYLDIGHET

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

För memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

MEMORANDUMETS TILLGÄNGLIGHET

Memorandumet finns tillgängligt på Zoomabilitys hemsida www.zoomability.se samt på Spotlights hemsida www.spotlightstockmarket.com.

DISTRIBUTIONSOMRÅDE

Erbjudandet riktar sig ej till personer vars deltagande förutsätter ytterligare memorandum, registreringar eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Det åligger envar att iakttä sådana begränsningar enligt lagar och regler utanför Sverige. Memorandumet får inte distribueras i Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, USA eller något annat land där distributionen kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land.

FRAMÅTRIKTAD INFORMATION

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

FRISKRIVNING

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

EMISSIONSINSTITUT

I samband med nyemissionen som beskrivs i detta memorandum är Sedermera Fondkommission emissionsinstitut till Zoomability. Sedermera Fondkommission är en bifirma till ATS Finans AB.

GRANSKNING

Dokumentet har granskats av Spotlight i enlighet med Spotlights noteringsavtal och godkänts under förutsättning att spridningskravet är uppfyllt senast den dag då handeln inleds. Godkännandet innebär inte någon garanti från Spotlight om att sakuppgifterna i memorandumet är korrekta eller fullständiga.

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

SPOTLIGHT STOCK MARKET

Spotlight är en bifirma till ATS Finans AB, ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight driver en sk MTF-plattform. Bolag som är noterade på Spotlight har förbundit sig att följa Spotlights noteringsavtal. Avtalet syftar bland annat till att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden får korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka bolagets aktiekurs.

Handeln på Spotlight sker i ett elektroniskt handelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Nordic Growth Market. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på Spotlight kan använda sin vanliga bank eller fondkommissionär.

Noteringsavtalet och aktiekurser återfinns på Spotlights hemsida (www.spotlightstockmarket.com).



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

| | |
|---|----|
| ZOOMABILITY I KORTHET | 4 |
| RISKFaktorER | 5 |
| VD HAR ORDET | 6 |
| EMISSIONSGARANTIER & TECKNINGSFÖRBINDELSER | 8 |
| BAKGRUND OCH MOTIV | 9 |
| VILLKOR OCH ANVISNINGAR | 10 |
| VERKSAMHETEN | 12 |
| MARKNADEN | 17 |
| STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR | 19 |
| ÖVRIGA UPPLYSNINGAR | 22 |
| AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN | 23 |
| FINANSIELL ÖVERSIKT | 25 |
| KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN | 28 |
| LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION | 30 |
| SKATTEFRÅGOR I SVERIGE | 31 |
| BOLAGSORDNING | 32 |
| ADRESSER | 33 |

BOLAGSINFORMATION

| | |
|-------------------------|---------------------------|
| FIRMANAMN: | ZOOMABILITY INT AB (PUBL) |
| ORG.NR: | 559088-0240 |
| FIRMA REGISTRERAD: | 2016-11-30 |
| VERKSAMHETENS BILDANDE: | 2011-04-19 |
| SÄTE: | STOCKHOLM |
| ADRESS: | BOX 5141 |
| STAD: | 102 43 STOCKHOLM |
| HEMSIDA: | WWW.ZOOMABILITY.SE |
| TEL.NR: | +46(0)8 – 700 719 280 |
| MAIL: | INFO@ZOOMABILITY.COM |

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

| | |
|--------------------------|-----------------------|
| TECKNINGSPERIOD: | 24 JUNI – 8 JULI 2019 |
| TECKNINGSKURS: | 10 SEK/AKTIE |
| ANT. AKTIER SOM ERBJUDS: | 800 000 ST |
| PRE-MONEY VÄRDERING: | 12,8 MSEK |

FINANSIELL KALENDER

| | |
|---|------------|
| HALVÅRSRAPPORT för perioden 1 april – 30 juni 2019 [Q2 2019] | 2019-08-28 |
| DELÅRSRAPPORT för perioden 1 juli – 30 september 2019 [Q3 2019] | 2019-11-26 |
| BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2019 | 2020-02-26 |

ÖVRIG AKTIEINFORMATION

| | |
|----------------|------------------------|
| ISIN-KOD: | SE0009663354 |
| LEI-KOD: | 5493002UTC8M8NQKPJ47 |
| TICKER: | ZOOM |
| MARKNADSPLATS: | SPOTLIGHT STOCK MARKET |

ZOOMABILITY I KORTHET

Zoomability har utvecklat och säljer en eldriven terränggående fyrhjuling anpassad för personer med funktionsnedsättning i de nedre extremiteterna som har rönt stor uppmärksamhet främst i USA, men även i Sverige och övriga Europa. Under 2018 utgjordes Bolagets försäljning globalt av följande: USA 55 %, Europa (exkl. Sverige) 30 %, Sverige 10 % och Australien 5 %. Bolaget har sålt ca. 700 zoomar varav drygt 300 har levererats till Bolagets största marknad USA. Den enskilt största kunden på den amerikanska marknaden är **Independence Fund** som beställer Zoomar till krigsveteraner efter förfrågan från kund. Bolaget har, utöver USA och Sverige, sålt Zoomar till distributörer i 10 länder i Europa. Förutom i Europa och USA säljer Bolaget också Zoomar i Australien via Bolagets distributör. Bolaget har under produktutvecklingsfasen fått stöd av bl a Robotdalen, FoU-rådet, Länsstyrelsen i Västmanland, Promobilia, Västerås Science Park och Create.

Bolagets produkt, Zoom Uphill®, är ett enmansfordon som hjälper funktionshindrade av olika slag att eliminera deras hinder i stadsmiljö och natur. Teknologin som gör detta möjligt bygger på en patenterad motståndskompenserande boggyavdelare. Med en Zoom kan föraren utforska natur eller ta sig fram inomhus och i stadsmiljöer oavsett fysisk förmåga. Zoomen är genom sin eldrift tyst och snabb.

Under 2013 fick Bolaget en genombrottsorder från den amerikanska välförenhetsfonden The Independence Fund som stödjer veteraner och soldater som deltagit i krig. Zoomability levererar Zoomarna till fonden som skänker Zoomarna till krigsveteraner för att öka deras självständighet och livskvalitet.

Zoom är i dagsläget klassad som en elcykel, där det finns tre typer av elcyklar varav Bolagets produkt klassas som: elfordon utan trampor, som är avsedda för personer med fysisk funktionsnedsättning. De har ingen effektbegränsning och har en maxhastighet på 20 km i timmen (ex. elrullstol, el-skoter). Zoomabilitys klassificering i USA och Nord Amerika är Electric Personal Assistive Mobility Devices (EPAMD).

Zoomen har revolutionerande köregenskaper i tuff terräng som ger den funktionshindrade föraren ökad självständighet och livskvalitet genom att nå platser dit hen aldrig annars kan komma - uppför branta backar, på sandstränder och i snö.

TRE SKÄL ATT BLI AKTIEÄGARE I ZOOMABILITY

1.

En installerad bas på 700+ Zoomar i Europa och USA och det bästa terränggående eldrivna fordonet på marknaden enligt Bolagets kunder

Zoom terränggående egenskaper skapar förutsättningar för ett aktivare och mer självständigt liv för personer som upplever hinder i sin dagliga tillvaro.

2.

Grundkonstruktionen med olika varianter av Zoom kan möjliggöra en framtida bearbetning av hela den stora världsmarknaden

När Zoomen skapades var avsikten att göra skog och mark tillgänglig för alla och göra skillnad i vardagen för funktionshindrade. Nu märker Bolaget att det finns efterfrågan och möjlighet att tillverka olika typer av Zoomar för en betydligt större målgrupp.

3.

Patenterad ramkonstruktion som möjliggör att fordonet upprätthåller en konstant fyrhjulsdrift

Fordonets patenterade ramkonstruktion möjliggör att alla fyra hjul alltid ligger mot marken och upprätthåller en konstant fyrhjulsdrift. Bolaget har också ett patent på en trappgående Zoom där en prototyp tagits fram.

RISKFAKTORER

Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på verksamheten i Zoomability. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpotential. Andra risker är förenade med de aktier som genom detta memorandum erbjuds till försäljning. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte bedömas utan att en samlad utvärdering av övrig information i memorandumet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.

BOLAGSSPECIFIKA RISKER

Produkter och tjänster

Bolaget bedriver verksamhet inom utveckling och försäljning av eldrivna fordon. Det kan vara svårt att utvärdera Zoomabilitys försäljningspotential och det finns en risk att intäkter helt eller delvis uteblir samt att Bolaget inte kan garantera att Bolaget erbjuder ett bättre pris och produkt i förhållande till konkurrenter vilket kan leda till sänkta marginaler och vinst.

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

Finansiering och framtida kapitalbehov

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

Målsättningar

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

Nyckelpersoner och medarbetare

Zoomability är ett kunskapsintensivt företag och Bolagets nyckelpersoner och medarbetare har behövlig kompetens och tillräcklig erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. En förlust av en eller flera nyckelpersoner eller medarbetare kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet vilket kan påverka framtida lanseringar av tjänster och därmed även Bolagets resultat.

Beroende av samarbetspartners och underleverantörer

Bolaget är, likt andra producerande bolag, beroende av partners och har etablerat samarbeten och affärsförhållanden med etablerade aktörer på marknaden. Om någon av dessa partners skulle försättas i en position som försvårar eller försenar partners åtaganden inom ramen för samarbetet eller affärsförhållandet uppkommer risk Bolagets verksamhet påverkas på ett negativt sätt.

Kunder

Zoomability bedömer för närvarande att Bolaget inte är beroende av någon enskild kund eller specifikt branschsegment. Förlust av en större kund, en snäv kundbas eller ett ökat beroende av enskilda kunder skulle dock kunna medföra en negativ inverkan på Bolagets omsättning och resultat.

Sekretess

Zoomability är beroende av att även sådana företagshemligheter som inte omfattas av patent eller andra immaterialrätter kan skyddas. Även om Zoomabilitys befattningshavare och samarbetspartners normalt omfattas av sekretessåtagande finns det en risk att någon som har tillgång till företagshemligheter sprider eller använder informationen på ett sätt som kan skada Zoomability, vilket i sin tur kan påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Begränsade resurser

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

Valutarisker

Bolaget säljer sin produkt i valutorna SEK, Euro samt USD samt har produktionskostnader i såväl USD som SEK. Externa faktorer såsom inflations-, valuta- och ränteförändringar kan ha inverkan på rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering. Bolagets framtida intäkter och aktievärdering kan bli påverkade av dessa faktorer, vilka står utom Bolagets kontroll.

Övriga risker

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

MARKNADS- OCH BRANSCHRELATERADE RISKER

Konjunkturutveckling

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

Osäkerhet rörande den framtida marknadsutvecklingen

Det är styrelsens bedömning att Bolaget är verksamt på marknader som förväntas uppvisa fortsatt tillväxt och goda intjäningsmöjligheter under de kommande åren. Marknaderna kan utvecklas i en för Bolaget ofördelaktig riktning på grund av förändrade makroekonomiska faktorer, teknisk utveckling, nya regelverk eller andra opåverkbara omvärldsfaktorer. Sådana händelser medför risker för negativ inverkan på Bolagets lönsamhet och ekonomiska ställning.

Konkurrenter

Zoomability agerar på en konkurrensutsatt marknad. Det kommer även att föreligga risk att en ökad konkurrens från marknadsaktörer med i många fall betydligt större finansiella resurser kan leda till minskade tillväxtpotentialer eller att Bolagets verksamhet på andra sätt påverkas negativt.

AKTIERELATERADE RISKER

Ingen tidigare offentlig handel med aktien

Zoomabilitys utgivna värdepapper har inte varit föremål för handel på en handelsplattform tidigare. Det är därför svårt att förutse vilken handel och vilket intresse som aktien kommer att få. Aktierna i Zoomability kommer handlas på Spotlight Stock Market, som är en icke reglerad marknad. Bolag vars aktier handlas på Spotlight omfattas inte av alla lagregler som gäller för ett bolag noterat på en s k reglerad marknad. Spotlight har genom sitt noteringsavtal valt att tillämpa flertalet av dessa lagregler. En investerare bör dock vara medveten om att handel med aktier noterade utanför en s k reglerad marknad kan vara mer riskfylld.

Ägare med betydande inflytande

I samband med den planerade noteringen kommer ett fåtal av Bolagets aktieägare att tillsammans äga en väsentlig andel av samtliga utstående aktier. Följaktligen har dessa aktieägare, var för sig eller tillsammans, möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande på alla ärenden som kräver ett godkännande av aktieägarna, däribland utnämningen och avsättningen av styrelseledamöter och eventuella förslag till fusioner, konsolidering eller försäljning av samtliga eller i stort sett alla Zoomabilitys tillgångar samt andra företagstransaktioner. Denna koncentration av företagskontroll kan vara till nackdel för andra aktieägare med andra intressen än majoritetsägarna. Exempelvis kan dessa majoritetsägare fördröja eller förhindra ett förvärv eller en fusion även om transaktionen skulle gynna övriga aktieägare. Dessutom kan den höga ägarkoncentrationen påverka aktiekursen negativt eftersom investerare ofta ser nackdelar med att äga aktier i företag med stark ägandekonzentration.

Likviditetsbrist i marknaden för Zoomability aktien

Likviditeten i Zoomabilitys aktie kan bli begränsad. Det är inte möjligt att förutse hur investerarna kommer att agera. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas kan det innebära svårigheter att sälja större poster inom en snäv tidsperiod, utan att priset i aktien påverkas negativt för aktieägarna. Det finns inga garantier för att aktiekursen kommer ha en positiv utveckling. Det finns också en risk att marknadskursen avsevärt kan skilja sig från kursen i detta erbjudande.

Utebliven utdelning

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

Fluktuationer i aktiekursen för Zoomability aktien

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

VD HAR ORDET

Att hjälpa människor med funktionsnedsättningar att ta sig fram i naturen var anledningen till att Mikael Löfstrand i Västerås började fundera på att utveckla en ny typ av eldrivet fordon. Det skulle ge möjlighet att inte bara färdas på asfalterade vägar, utan även på stigar, sandstränder och ute i skogen för att ge åtkomlighet till ställen man inte annars kunde nå.

Det blev en Zoom Uphill – "A Free Mind in Motion". Ett fyrhjulsdrivet miljövänligt och tystgående elfordon, med låg tyngdpunkt, bestående av tvådelat chassi där varje hjul har sin egen frigång. Den ca 100 kg tunga Zoomen drivs av fyra elmotorerna på totalt 4 kW med hjälp av två litiumbatterier, som på en laddning kan ta föraren i maxfarten 20 km/h uppåt 40 km.

Idag, drygt 9 år efter att den första Zoomen lanserats finns det drygt 700 levererade varav ca hälften i Europa och resterande huvudsakligen i USA, men också ett 20-tal i Australien. Utvecklingen för Bolaget begränsades något under 2015 och hade ett par tuffa år med en för hög kostnadsmassa 2016 och 2017 i form av för stor organisation och höga ledningsgruppskostnader, då främst i USA.

I fjol, 2018, kom dock en vändning genom hårdare kostnadskontroll och större fokusering på att bygga värde och sälja den fina produkt vi redan har. Försäljningen ökade och förlusten minskade jämfört med 2017. Anledningen till den ökade försäljningen är att Bolaget kunnat producera och leverera en del restorder i samband med en ökad ordergång jämfört med 2017. Vi har också kunnat stärka vår balansräkning och betalat av mer än 90 % av de lån vi hade till våra aktieägare via en emission i januari 2019.

Samtidigt är det mycket glädjande att notera den stora potentialen vi fortfarande ser runt om i världen för det unika fordon som Zoomen utgör.

Konkurrenterna idag utgörs av eldrivna rullstolar (PWC, Powered Wheel Chair), samt olika typer av fyrhjulingar (ATV, All Terrain Vehicle), som är gjorda för människor utan funktionshinder och kräver en hel del av föraren för att manövrera ute i terrängen.

De pengar vi nu tar in i samband med listningen på Spotlight Stock Market ska främst användas till olika projekt för att stärka bolaget och möjliggöra en snabbare expansion genom ökade marknadsaktiviteter och att stärka organisationen med ytterligare spetskompetens. Bolaget skall även m.h.a. likviden minska produktionskostnaden och registrera Zoom Uphill som en klass 1-produkt enligt det europeiska direktivet för medicintekniska produkter MDD.

Trots att Zoom Uphill funnits på marknaden ett tag är det fortfarande en av världens häftigaste och mest lättkörda "off road" fordon. Den är inte bara till för rullstolsbundna som vill få större frihet. Nej, Zoomen passar alla som behöver lite extra hjälp att snabbt ta sig runt på lite mer svårforcerade ställen.

Det kan vara allt från golfbanan och sandstranden till svamp-, jakt- eller fisketuren. Eller varför inte bara för att höra fågelsången en solig vårdag, och samtidigt känna det lätta vinddraget och dofterna utefter en stig i skogen.

Vill du vara med och investera i ett bolag som vill skapa mobil frihet för människor på ett miljövänligt sätt, och som redan har försäljning i flera länder i Europa och USA, men med hela världen som marknad – då ska du investera i Zoomability. Tillsammans kan vi växa och hjälpa människor till ett friare liv.

Pehr-Johan Fager
VD, Zoomability Int AB (publ)

”

Försäljningen ökade och förlusten minskade jämfört med 2017. Vi har också kunnat stärka vår balansräkning och betalat av mer än 90 % av de lån vi hade till våra aktieägare via en emission i januari 2019...





"Neither with the electrical wheelchair nor with another wheelchair I can get out in the forest or go to the beach. That is stupid. Since I have got the Zoom, I can get over hill and dale again and also drive on the beach – that is great!"

Mattias Fries, Schweiz
Duchenne muscular dystrophy patient

EMISSIONSGARANTIER & TECKNINGSFÖRBINDELSER

EMISSIONSGARANTIER

Emissionen är garanterad upp till 8 MSEK fördelad på 6 MSEK av emissionsgarantier (75 % av den initiala emissionsvolymen) med ersättning samt 2 MSEK genom teckningsförbindelser (25 % av den initiala emissionsvolymen), vilket motsvarar 100 procent av hela emissionslikviden. Ersättningen till garanterna är tio (10) procent på garanterat belopp och erläggs kontant. Zoomability har skriftligen avtalat om garantiteckning enligt tabell nedan.

Garantiteckningen har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Teckningen medför ingen rätt att få tilldelning i emissionen, utan endast en skyldighet att teckna aktier i mån av behov. Sådan tilldelning sker först efter att tilldelning skett i det publika Erbjudandet. Bolaget bedömer att nedan nämnda parter har god kreditvärdighet och således kommer att kunna infria sina respektive åtaganden.

| Garantitecknare | Datum för avtal | Garanterat belopp (SEK) | Äger sedan tidigare antal aktier i Zoomability |
|-----------------|-----------------|-------------------------|--|
| Fårö Capital AB | 2019-06-03 | 6 000 000 | - |
| SUMMA | | 6 000 000 | |

*Kontrolleras av Christer Fähræus

TECKNINGSFÖRBINDELSER

Zoomability har erhållit teckningsförbindelser om 2,0 MSEK, motsvarande 25 % av den initiala emissionsvolymen. Denna har skriftligen avtalats mellan tecknaren och Bolaget. Teckningsförbindelsen har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Notera att tilldelning av aktier i första hand sker till teckningsåtagaren i nyemissionen.

| Teckningsåtagare | Datum för avtal | Garanterat belopp (SEK) | Äger sedan tidigare antal aktier i Zoomability |
|---------------------------|-----------------|-------------------------|--|
| Ted Tigerschiöld | 2019-05-20 | 1 200 000 | 43 078 790 |
| Stockholms Bergteknik AB* | 2019-05-27 | 800 000 | - |
| SUMMA | | 2 000 000 | |

*Kontrolleras Tomas Rutsch

BAKGRUND OCH MOTIV

BAKGRUND

Zoomability har en produkt som skapat mycket uppmärksamhet i media och stor uppskattning bland användarna. Utvecklingen har de senaste åren, mycket beroende på brist på kapital, kraftigt bromsats upp från den positiva utveckling Bolaget hade de första fem åren. Zoom Uphill® är en produkt som väcker positiva känslor då den ger möjlighet för personer att få en helt annan mobilitet än tidigare. De berör inte bara Bolagets primära målgrupp, personer med funktionsnedsättning i nedre extremiteter, utan även deras anhöriga och vänner - Zoomen skapa ett bättre liv för många.

Bolaget gör nu en spridningsemission och vill ta in 8 MSEK före emissionskostnader, som uppgår till ca. 1,5 MSEK. Nedan listas Bolagets verksamhetsmål i korthet de närmsta två åren:

- Stärka organisationen i Sverige och USA
- Bygga upp Bolagets distributionsnätverk i Europa
- Utveckla kontakterna med återförsäljare och välgörenhetsorganisationer i USA
- Se över produktionskostnaderna för att kunna erbjuda ett attraktivt pris och därmed öka volymerna

Bolaget har under 2018 levererat flertalet Zoomar till Australien. Det är ett led i Bolagets utveckling att när möjlighet finns etablera sig i länder utanför Bolagets huvudfokus som är Europa och USA. Kina är en sådan marknad. Bolaget kommer också att börja titta på lite olika varianter av Zoomen för att inom några år bredda produktsortimentet ytterligare.

VERKSAMHETSMÅL

Bolagets viktigaste mål är att reducera produktionskostnaden. Genom bättre produktionsplanering och utbyte av ett antal komponenter kan Bolaget sänka kostnaderna med ca 25 %. I dagsläget flyger Bolaget hem komponenter i små batcher där transportkostnaden utgör en stor del av kostnaden. Med större ramordrar och där Bolaget avropar varje kvartal och fraktar med sjötransport kan Bolaget sänka kostnaden både direkt för komponenterna och indirekt genom transportkostnaden. Detta kommer öppna upp möjligheten att sälja Zoomar till ett förmånligare pris med bibehållna eller ökade marginaler samtidigt som det kan ge Bolaget större volymer framöver.

Zoomability skall även stärka organisationen med en produktchef i Sverige som kommer att ha fullt produktansvar. Denne skall koordinera inköp av komponenter, leverans av färdiga produkter och reservdelar, utbilda kunder och återförsäljare i handhavande och enkel service. Ta emot order och skicka dem vidare till Ferex som producerar slutmonteringen av Zoomen. Detta kommer att medföra till att Bolaget stärker sitt varumärke och därmed kan öka sin försäljning och förbättra sina marginaler.

Bolaget kommer också temporärt att anlita konsulter för olika projekt som att sänka produktionskostnaden, regulatoriska frågor och produktutveckling. I USA kommer Bolaget inte initialt att utöka personalen; Bolaget kommer anlita konsulter för specifika uppgifter som exempelvis utveckla Bolagets Internetmarknadsföring för att attrahera potentiella slutkunder, välgörenhetsorganisationer och återförsäljare vilket kan leda till ökad försäljning.

Bolaget skall registrera Zoom Uphill® som en klass 1-produkt enligt det europeiska direktivet för medicintekniska produkter MDD. Det innebär att Bolaget kan få Zoom som ett kostnadsfritt hjälpmedel i Sverige och andra länder såsom Holland och UK, dock inte alla EU-länder. Det är en självregistrering och man måste upprätta ett dokument och ansökan där Bolaget påvisar att Zoom Uphill® uppfyller de krav som krävs - en process som vanligtvis kan pågå under 3 - 6 månader.

EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDANDE

Likviden ska finansiera till att genomföra ett projekt för att minska produktionskostnaden och för att klassa Zoomen som medicinteknisk utrustning enligt det europeiska direktivet MDD, anställa en produktchef, samt satsa på att utveckla marknaden i USA och resten av världen genom ökad Internetmarknadsföring och bygga upp Bolagets återförsäljarnätverk. Vidare behövs rörelsekapital för att kunna öka produktionstakten.

Bolagets nettolikvid kommer att fördelas i sin korthet enligt:

- rörelsekapital för att optimera logistikkedjan samt utveckla organisationen (ca. 50 %)
- sälj och marknadsaktiviteter i USA, Europa samt nya marknader (30 %)
- projekt såsom kostnadsreduktion i produktionen, MDD klass 1 certifiering (ca. 15 %)
- betala ALMI-lån (5%)

MOTIV TILL PLANERAD NOTERING

Motiven för Zoomabilitys beslut om att uppta Bolagets aktie på Spotlight Stock Market är att:

- Öka Bolagets synlighet mot kunder
- Ge aktieägare möjlighet till ordnad och transparent handel i Bolagets aktie
- Skapa finansiella resurser för att genomföra nödvändiga projekt för tillväxt och ökad lönsamhet

Bolaget har erhållit ett godkännande av Spotlight Stock Market för upptagande till handel på dess marknadsplats under förutsättning att spridningskravet uppfylls. Handeln kommer att ske under handelsbeteckningen ZOOM med ISIN-kod SE0009663354.

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

Memorandumet är upprättat av styrelsen i Zoomability Int AB (publ) inför notering på Spotlight Stock Market. Styrelsen för Zoomability är ansvarig för innehållet i memorandumet. Härmed försäkras att styrelsen vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är med uppsåt utelämnat vilket skulle kunna påverka memorandumets syfte. Varje beslut som tas angående att investera i Bolagets aktier bör grunda sig på en bedömning av memorandumet i sin helhet. Finansiell information har till viss del avrundats, varvid vissa tabeller inte summerar fullständigt korrekt.

Stockholm den 19 juni 2019
Styrelsen i Zoomability Int AB (publ)

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbjudandet

Befintliga aktieägare, allmänheten och professionella investerare inbjuds härmed att teckna aktier i Zoomability Int AB under perioden från XX juni 2019 till 8 juli 2019 till en teckningskurs om 10,00 SEK per aktie. Genom nyemissionen kan Bolagets aktiekapital ökas med lägst 1 440 000,5872048 SEK och högst med 2 400 000,9786746 SEK genom nyemission av lägst 480 000 aktier och högst 800 000 aktier, envar med ett kvotvärde om 3,00 SEK. Det totala emissionsbeloppet uppgår till lägst 4 800 000,00 SEK och högst 8 000 000,00 SEK före emissionskostnader. Nyemissionen genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Skälet till styrelsens förslag att frångå aktieägares företrädesrätt är för att Bolaget ska kunna bredda ägandet samt tillföra Bolaget rörelsekapital för utveckling av verksamheten och kapital för expansion av Bolagets verksamhet.

Teckningskurs

Teckningskursen är 10,00 SEK per aktie. Courtage utgår ej. Teckningskursen har fastställts av styrelsen och grundas på bedömt marknadsvärde.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske under tiden från 24 juni 2019 till 8 juli 2019. Styrelsen i Zoomability Int AB förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning.

Värdering

Zoomability Int AB:s värdering uppgår till cirka 12,7 MSEK (pre-money).

Anmälan om teckning av aktier

Teckning av aktier ska ske genom ifyllande och undertecknande av anmälningsedel och ska under teckningsperioden inges till Sedermera Fondkommission på nedanstående adress. Minsta teckningspost är 500 aktier vilket motsvarar 5 000 SEK och därefter sker teckning i valfritt antal aktier.

Ifylld anmälningsedel skall vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 den 8 juli 2019. Anmälningsedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen i teckningsperioden. Styrelsen i Zoomability Int AB förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden och perioden för betalning. För det fall beslut om förlängning av teckningstiden fattas ska Zoomability Int AB genom pressmeddelande informera marknaden om detta senast innan teckningstidens slut. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningsedel per tecknare. För det fall flera anmälningsedlar insändes, kommer endast den senast inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg och ändringar får göras i den på anmälningssedeln tryckta texten.

Ärende: Zoomability Int AB

Sedermera Fondkommission
Norra Vallgatan 64
211 22 Malmö

Telefon: +46 (0)40-615 14 10

Fax: +46 (0)40-615 14 11

Email: issuingservices@sedermera.se (inskannad anmälningsedel)

Observera att anmälan är bindande.

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

Observera att den som har en depå eller konto med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank/förvaltare som för kontot, om, och i så fall hur, förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Anmälningsedlar och memorandum finns tillgängliga på Zoomability Int AB:s hemsida www.zoomability.com, Spotlight Stock Markets hemsida www.spotlightstockmarket.com samt Sedermera Fondkommissions hemsida www.sedermera.se.

Tilldelning

Tilldelning av aktierna kommer att beslutas av Zoomability Int AB:s styrelse varvid följande principer ska gälla;

- att full tilldelning ska ske till de parter som lämnat teckningsförbindelser,
- att det är nödvändigt att sprida Zoomability Int AB:s aktieägarkrets inför planerad notering och i den mån det är möjligt kommer styrelsen att tillse att varje tecknare erhåller lägst 500 aktier,
- att skapa investeringsutrymme för parter som, enligt styrelsens bedömning, särskilt kan bidra med strategiska värden till Zoomability Int AB eller ingår i

Bolagets eller Bolagets finansiella rådgivares investerarnätverk, vid övertäckning dock högst 10 % av emissionsbeloppet.

d) att tilldelning av aktier skall ske till emissionsgaranterna i förhållande till storleken av de ställda garantiåtagandena och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Observera att styrelsen vid övertäckning beslutar om tilldelning vilket innebär att tilldelning kan komma att ske med färre antal aktier än anmälan avser eller helt utebli, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval. Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inges.

Besked om tilldelning

Tilldelning beräknas ske snarast efter avslutad teckningsperiod och besked om tilldelning erhålls i form av en avräkningsnota vilken beräknas skickas ut i mitten av juli 2019. Information kommer ej att skickas till dem som ej tilldelats aktier.

Betalning

Betalning ska ske i enlighet med utsänd avräkningsnota. Likvid skall erläggas senast fyra (4) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Om likvid ej erläggs i tid kan risk finnas att aktierna inte levereras i tid till noteringsdagen eller överläts till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Leverans av aktier

Aktier levereras, efter att nyemissionen registrerats på Bolagsverket, vilket beräknas ske i slutet av juli 2019, samt att betalning har inkommit till Sedermera Fondkommission, till det VP-konto eller depå hos bank eller annan förvaltare som angivits på anmälningsedeln. Notera att nyemissionen kan komma att delregistreras hos Bolagsverket. I samband med leverans av aktier erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av värdepapper har skett på dennes VP-konto. Innehavare vilka har sitt innehav registrerat på en depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

Upptagande till handel

Zoomability Int AB har vid tidpunkten för memorandumets offentliggörande blivit godkänt av Spotlight Stock Market med förbehåll för spridningskravet. Zoomability Int AB:s aktie upptas till handel på Spotlight Stock Market under kortnamnet ZOOM och med ISIN-kod SE0009663354. Samtliga aktier i Zoomability Int AB avses att upptas till handel den 29 juli 2019. Handel sker i SEK. Förutsättning för notering är (i) att Spotlights spridningskrav uppfylls och (ii) att lägsta nivån om 4 800 000,00 SEK för nyemissionens genomförande uppnås, aktieägaren bör dock notera att emissionen är säkerställd till 100 % genom såväl teckningsförbindelser (25 %) samt garantiåtaganden (75 %).

Offentliggörande av utfallet i nyemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Zoomability Int AB att offentliggöra utfallet av erbjudandet. Offentliggörandet är planerat till mitten av juli 2019 och kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Zoomability Int AB:s hemsida samt Spotlight Stock Markets hemsida.

Rätt till utdelning

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

Tillämplig lagstiftning

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

Aktiebok

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

Aktieägares rättigheter

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

Restriktioner avseende deltagande i erbjudandet

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Kanada, Australien, Hongkong, Singapore, Sydafrika, Schweiz, Nya Zeeland, Japan eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder

än de som följer av svensk rätt, riktas inte erbjudandet att teckna aktier till personer eller andra med registrerad adress i något av dessa länder.

Övrig information

Styrelsen i Zoomability Int AB förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning. Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter inträffar som kan medföra att tidpunkten för nyemissionens genomförande bedöms som olämplig samt att fastställd lägstanivå och ägarspridningskrav uppnås. Sådana omständigheter kan exempelvis vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och kan avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands liksom att intresset för att delta i nyemissionen av styrelsen i Zoomability Int AB bedöms som otillräckligt. Styrelsen kommer i sådana fall inte att fullfölja nyemissionen. Om erbjudandet återkallas kommer detta att offentliggöras via pressmeddelande senast innan avräkningsnotor skickas ut, vilket beräknas att ske i mitten av juli 2019.

Emissionsinstitut

Sedermera Fondkommission agerar emissionsinstitut med anledning av aktuell nyemission.

Övrigt

Samtliga aktier som erbjuds i denna nyemission kommer att nyemitteras. Det finns därför inga fysiska eller juridiska personer som erbjuder att sälja värdepapper i denna nyemission.

Frågor med anledning av nyemissionen kan ställas till:

Zoomability Int AB

Tel: +46(0)8-700 719 280

E-mail: info@zoomability.com

Sedermera Fondkommission

Tel: +46 (0)40-615 14 10

E-mail: issuingservices@sedermera.se

VERKSAMHETEN

AFFÄRSIDÉ

Zoomability utvecklar, producerar och marknadsför eldrivna fordon. Bolagets produkt, *Zoom Uphill®*, inriktar sig främst mot personer som på grund av skador eller sjukdom inte kan ta sig fram i natur och terräng på egen hand.

VISION

Bolagets vision är att alla ska ha möjlighet att ta sig fram överallt på ett enkelt och miljövänligt sätt
-A FREE MIND IN MOTION-

BAKGRUND

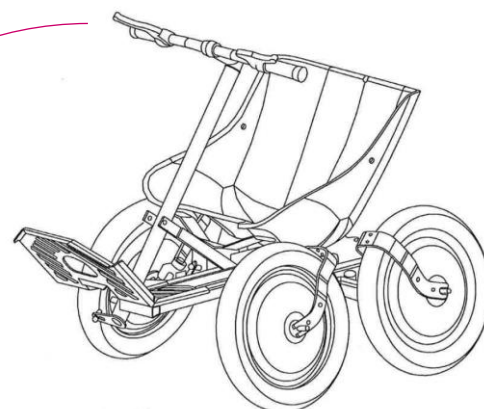
En livssituation kan förändras abrupt, eller över tid. Många människor har inte, eller har blivit fråntagna sin möjlighet att uppleva frihet i normal bemärkelse. Zoomability utvecklar och tillhandahåller produkter som ger rörelsefrihet och körglädje till människor som upplever hinder i sin dagliga tillvaro.

Zoomability Int AB är ett holdingbolag som äger 100 procent av Zoomability AB där verksamhet bedrivs med kontor i Sverige samt USA. Fordonet utvecklas, designas och tillverkas i Sverige.

Bolagets grundare började utveckla en prototyp redan år 2005 av vad som senare skulle bli Bolagets produkt Zoom Uphill®; ett innovativt, eldrivet terrängfordon som nu hjälper rörelsehindrade världen över. Bolagets huvudsakliga målgrupp är personer med nedsatt funktion i de nedre extremiteterna, vilket gör att de inte så enkelt kan ta sig fram på icke asfalterade vägar eller i terräng. Det är fordonets chassi som är unik. Istället för att ha en styv bottenplatta är underredet uppbyggt av två ledade armar, där den vänstra bär vänsterhjulen och den högra bär högerhjulen. Detta möjliggör att alla fyra hjul alltid ligger mot marken och upprätthåller en konstant fyrhjulsdrift.

Grundarnas budskap om frihet är något som sedan myntandet finns i Zoomabilitys "DNA". Zoomen erbjuder en framkomlighet som är unik jämfört med andra eldrivna fordon. Den följer dock inte de riktlinjer som Landstingen i Sverige har för att kunna upphandlas som ett "hjälpmedel". Grundarna valde därför år 2010 att sälja Zoom direkt till kunderna istället för att anpassa den efter regelverket med risk för att behöva försämra Zoomens framkomlighet.

År 2005 - från idé...



...till verklighet – År 2011



År 2013

Bolaget får en genombrottsorder om 80 st Zoom Uphill® från den amerikanska välgörenhetsfonden *The Independence Fund* som ger stöd till sårade veteraner i USA.

ZOOMABILITYS PATENT

| Patent | Beskrivning | Valid | Antal patent i familjen | Land |
|--------------------------------------|--|---|-------------------------|-------------------------------------|
| All terrain transportation apparatus | Fordon med kraftbalans-system som upprätthåller ett horisontellt plan för fordonets rörelser. Systemet innefattar åtminstone två kompenseringsenheter för gravitationscentrering som enskilt fördelar lasten för att behålla önskad orientering. | 6/24/2035 (SE, EU) 2/21/2026 (US) 28/10/2031 (J) | 7 | USA, Europa, Japan |
| Stair climber | Omfattande och bred applicering som inkluderar flertalet lösningar för korsning av terräng och nivåkompensation | 2/17/2031 (S, EU, US, J) | 13 | USA, Europa (DE, FR, GB, SE), Japan |
| Mönsterskydd | Zoom Uphill | 2030 (EU) Ingen tidsgräns (US) 2028, (J) | | EU., USA, Japan |
| Varumärken | Zoom Uphill Zoom Camp Free Mind in Motion | 2021, 2022, 2023 2012, 2022 2023, ingen tidsgräns | | S, EU, USA S, EU EU, USA |

ZOOM UPHILL®

Bolagets produkt, Zoom Uphill®, har sedan första kommersiella lanseringen 2011 vidareutvecklats och lanserats i två generationer. Zoomen har permanent symmetrisk fyrhjulsdrift och är speciellt konstruerad för att framföras i terräng. Genom dess patenterade ramkonstruktion ligger alla fyra hjulen emot marken oavsett underlagets struktur. Därigenom upprätthålls fyrhjulsdriften kontinuerligt. Zoom är ett litet smidigt elektriskt fordon som får framföras i skog och mark och överallt där cykling är tillåten. Den är tyst och luktfri och användaren kan ta sig fram på bl.a. stränder, i skogen och genom snövallar.

Zoom Uphill® är i dagsläget klassad som en elcykel, där det finns tre typer av elcyklar varav Bolagets produkt klassas som: elfordon utan trampor, som är avsedda för personer med fysisk funktionsnedsättning. De har ingen effektbegränsning och har en maxhastighet på 20 km i timmen (ex. elrullstol, elskoter). Det finns ingen åldersgräns för cyklar i Sverige, Bolaget rekommenderar dock minst 16 år för Zoomen. Reglerna är lite olika i de europeiska länderna och i USA och dess delstater.

Genom Bolagets patentportfölj har Bolaget en trygg positionering på marknaden och kommer kunna utveckla fler unika fordon framöver som enkelt kan ta sig upp för trappor eller bidra till en ökad säkerhet. Det finns en prototyp framtagen till Bolagets "Stair Climber". Bolaget har också, via sitt patent kring automatisk nivåreglering av lasten i horisontalplanet möjlighet att utveckla mer avancerade "off road"-fordon.

Zoom Uphill® bygger på Bolagets patent kring delade axlar med nivåregleringssystem. Det är en "cross over" mellan en eldriven rullstol och en fyrhjulig ATV (All-Terrain Vehicle). Bolaget är i en helt egen kategori tillsammans med en handfull andra "Off road"-fordon anpassade för funktionshindrade.

Bolaget bearbetar en nischmarknad med en produkt som egentligen passar en massmarknad för miljövänliga fordon som kan ta användaren bort från trottoaren och ut i naturen. Då Zoom Uphill® inte är klassat som medicinsktekniskt hjälpmedel går den inte att erbjudas som kostnadsfritt hjälpmedel, vilket gäller för elrullstolar. Det begränsar Bolagets marknadsbearbetning till dem som kan köpa en Zoom för egna resurser eller som i USA får hjälp från välgörenhetsfonder.

Hjälpmedel upphandlas av landstingen i Sverige och för att en produkt ska kunna upphandlas krävs att det följer specifika tekniska standards. Anledningen till att Zoomen inte än är klassad som detta är att Bolaget framförallt inte vill försämra fordonets framkomlighet. En milstolpe i Bolagets historia uppnåddes dock när Bolaget året 2014 fick sin första order i USA som betalats med skattemedel. Det är ett program som heter Vocational Rehabilitation vars syfte är att hjälpa personer som fått rörelsehinder att fortsätta sitt arbete. Vocational Rehabilitation köpte i detta fall Zoom som ett verktyg till en man i Wisconsin som kunde fortsätta bedriva jordbruksskötsel.

TILLÄGGSTJÄNSTER

Zoomability säljer även extra tillbehör såsom vridstol, och en speciell hållare för att kunna jaga och fiska, samt en speciell hållare för benen hos personer utan känsel och muskelkraft. Bolaget erbjuder även användaren uppgradering av gamla Zoomar och försäljning av batterier och vissa andra reservdelar.

ANVÄNDAREN

Zoomen möjliggör ett friare liv för personer med begränsad fysisk rörelseförmåga i benen, men det kan också vara människor med begränsad hjärt- och lungkapacitet, samt begränsad kondition eller styrka i kroppen. Den primära målgruppen är personer, såväl yngre som äldre, som har svårt att gå. Det är personer med medfödda skador eller personer som förlorat förmågan via olyckor eller sjukdom delvis eller helt förlorat sin rörelsefrihet.

En målgrupp som är dominerande är personer med ryggmärgsskador, av vilka det i USA finns över 1 miljon. En annan stor målgrupp är personer som varit tvungna att amputera nedre extremiteter beroende på exempelvis olyckor, tumörer eller diabeteskomplikationer. Läsaren av detta dokument hänvisas till <http://zoomability.com/sv/inspiration/> där nöjda användare av Bolagets produkt beskriver hur Zoom Uphill® har påverkat deras liv.

SAMARBETSAVTAL & LEVERANTÖRER

Bolaget har flera samarbetspartners som distribuerar Zoomen i Europa. Zoomar finns idag i Sverige, Norge, Finland, Nederländerna, Tyskland, Storbritannien, Frankrike, Italien, Spanien och Australien. USA är Bolagets största marknad och försäljningen till Kanada ökar starkt.

Bolaget har såväl nationella som internationella leverantörer, bl.a. av komponenter såsom motorer, bromssystem och elkablage. Bolaget har också ett avtal med FeRex AB i Byske norr om Skellefteå som bygger bottenplattan och sköter slutmonteringen av Zoomen.

MARKNADSFÖRING & FÖRSÄLJNING

Bolagets marknadsföring sker i dagsläget till största delen via digitala kanaler såsom Facebook, där bl.a. Bolagets egen sida på engelska har drygt 43 000 följare. Bolaget har också en rad videos på YouTube, samt en omfattande hemsida på fyra olika språk. Fler av Bolagets samarbetspartners har också omfattande information om Zoomen på sina respektive hemsidor. Varje månad når Bolaget många tusen personer via Facebook. En av Bolagets videos har haft mer än 21 miljoner visningar (<https://www.facebook.com/zoomability/videos/783592325073670/>). Flest besökare har Bolaget från USA, följt av Sverige, Holland, Canada och UK, Indien och Australien. Totalt finns det personer från 44 länder som följer vår Facebook-sida.

Bolaget och dess återförsäljare deltar också i mässor och konferenser där Zoomen visas upp. Dessa skapar en hel del intressanta leads som leder till försäljning varför Bolaget ämnar förstärka med den typen av marknadsföring. Via Bolagets info-mail har det senaste året kommit in drygt 1000 förfrågningar från potentiella kunder och återförsäljare.



KONKURRENSFÖRDELAR

Konkurrenterna utgörs idag av eldrivna rullstolar (PWC) samt olika typer av fyrhjulingar (ATV) som är gjorda för människor utan funktionshinder och kräver en hel del av föraren för att manövrera ute i terräng.

Zoom Uphill är varken en PWC eller ATV, nedan listas fem konkurrensfördelar som även är Bolagets ledord och längst ned presenteras ett urval av Bolagets konkurrenter i en tabell där egenskaper för respektive fordon jämförs:

-Unik produkt

Zoom är en hybrid mellan traditionella eldrivna rullstolar-PWC (såsom konkurrenterna Permobil, Otto Bock och Pride) och fyrhjulingar-ATV. Den har funktionaliteten och de ergonomiska kvalitétéerna som en PWC och körkapaciteten och stabiliteten som hos en ATV. Zoom har en unik design då den är lätt och smidig såväl som stark och stabil och lämpar sig både i tuff terräng och för urbana ändamål.

-Överlägsen terrängkörning

Med Zoom kan föraren åka till platser dit inte en PWC inte kan ta dem - ut i naturen, på sandstränder eller över trottoarkanter. I en traditionell PWC är man begränsad och måste anpassa sin väg efter rullstolens kapacitet, att åka ut på en strand eller att åka ute i naturen är inte ett alternativ.

-Lätt att ta med

Zoom väger 100 kg och är både mindre och lättare än både PWC och ATV vilket gör att den kan tas med och lastas in i en vanlig kombibil. En PWC kräver ett specialanpassat fordon.

-Snabb








Zoom har en topphastighet på 20 km/h (lokala bestämmelser kan stipulera lägre maxhastighet i vissa länder) jämfört med PWC som går i 15 km/h. Hastigheten gör att användaren kan följa med vänner eller sina barn på cykelturer, pendla till jobbet på samma vis som en cyklist.

-Effektiv, säker och miljövänlig

Zoom är tystare, mer kostnadseffektiv och mer miljövänlig än en ATV. Zoom är säkrare än både PWC och ATV tack vare fyrhjulsdraft med låg tungdpunkt bestående av ett tvådelat chassi där varje hjul har egen frigång vilket gör den flexibel och stabil i lutande terräng. Den drivs av fyra elmotorer på totalt 4kW med två litiumbatterier. På en enda laddning kan föraren köra uppåt 40 km.

JÄMFÖRELSETABELL KONKURRENTER

Färgerna som presenteras i tabellen avser hur väl fordonet är anpassat på olika underlag eller funktion enligt Bolagets bedömning; där grön betyder väldigt bra egenskap, blå avser neutral egenskap och röd avser att fordonet inte har anpassade egenskaper för kategorin.

| Design |  |  |  |  |  |  |  |
|-------------------------------|---|---|---|---|--|---|---|
| Produktnamn | Viking All Terrain Power Chair | Tank Chair | Action Track Chair | Permobil X850 | HexHog | TerrainHopper | Zoom |
| Konkurrent | | | Action Manufacturing | Permobil AB | HexHog/Da Vinci Mobility Ltd | Terrainhopper | Zoomability Int |
| Terräng | God | God | God | God | God | God | God |
| Sand | Neutral | God | God | Neutral | Neutral | God | God |
| Snö/is | Neutral | God | God | Neutral | God | God | God |
| Inomhus | Neutral | Ej anpassad | Ej anpassad | Neutral | Ej anpassad | Ej anpassad | Neutral |
| Markfrigång | 100 mm | 150 mm | 76 mm | 110 mm | 150 mm | 250 mm | 180 mm |
| Vikt | 182 kg | 250 kg | 173 kg | 190 kg | 275 kg | 140 kg | 100 kg |
| Räckvidd | 40 km | 8 km | 16 km | 40 km | 40 km | 27-56 km | 40 km |
| Hastighet | 10 km/h | 6 km/h | 6 km/h | 13 km/h | 9 km/h | 14 km/h | 20 km/h |
| Styrning | Joy-stick | Joy-stick | Joy-stick | Joy-stick | Joy-stick | Styre | Styre |
| Sittposition | Upprätt | Upprätt | Upprätt | Upprätt | Upprätt | Upprätt | Nedsjunken |
| Transportmöjlighet* | Neutral | Ej anpassad | Neutral | Neutral | Ej anpassad | Neutral | God |
| Pris USD | \$9 000 | \$20 000 | \$11 300 | \$14 000 | \$25 000 | \$15 800 | \$13 900 |
| Pris SEK (1 USD = 8,7 SEK) | 78 300 SEK | 174 000 SEK | 98 310 SEK | 121 800 SEK | 217 500 SEK | 137 460 SEK | 120 930 SEK |

* transportmöjligheten beskriver hur man kan ta med sig fordonet under längre sträckor med t.ex. bil eller flyg.

HISTORISK ÖVERSIKT

2005

Idéen till Zoom Uphill® uppkom då en av Zoomability-grundarnas sambo drabbades av MS (Multipel Skleros). Grundaren utvecklar fram ett fyrhjulsdrivet elfordon med unik ramkonstruktion vilket innebär att föraren lätt kan ta sig fram på mycket ojämna underlag.

2011

Under 2011 – 2012 inleds en storsatsning på att marknadsföra fordonet i Sverige och Bolaget säljer omkring 50 fordon under de första åren.

2012

I slutet av 2012 uppdagas ett fel på elmotorerna vilket leder till att Bolaget tvingas reparera 40 – 50 fordon vilket belastar Bolagets finansiella situation markant.

2013

I slutet av 2013 åker Bolaget till USA för att visa upp Zoomen för en organisation som skänker elfordon till amerikanska krigsveteraner. Organisationen beställer därefter 80 st. Zoomar och sedan dess har Bolaget haft ett stort amerikanskt fokus.

2014

Detta år blir Bolagets genombrottsår med en försäljning som uppgår till omkring 150 sålda fordon.

Bolaget bildar ett amerikanskt dotterbolag, Zoomability Inc, och öppnar upp ett säljkontor i USA.

2015

Bolaget tar in kapital och i slutet av året byter Bolaget VD. Bolaget visar en oförändrad försäljning av sålda fordon jämfört med 2014 och produktionen begränsas något.

2016

Zoomability var under detta år en uppköpskandidat vilket medförde att den dagliga driften samt försäljningen under denna period stannade av parallellt med höga organisationskostnader.

2017

En omstrukturering av Bolagets ledning görs i samband med att nya ägare tillkommer. Dessa beslutar om att göra Bolaget redo för att notera Bolagets aktier.

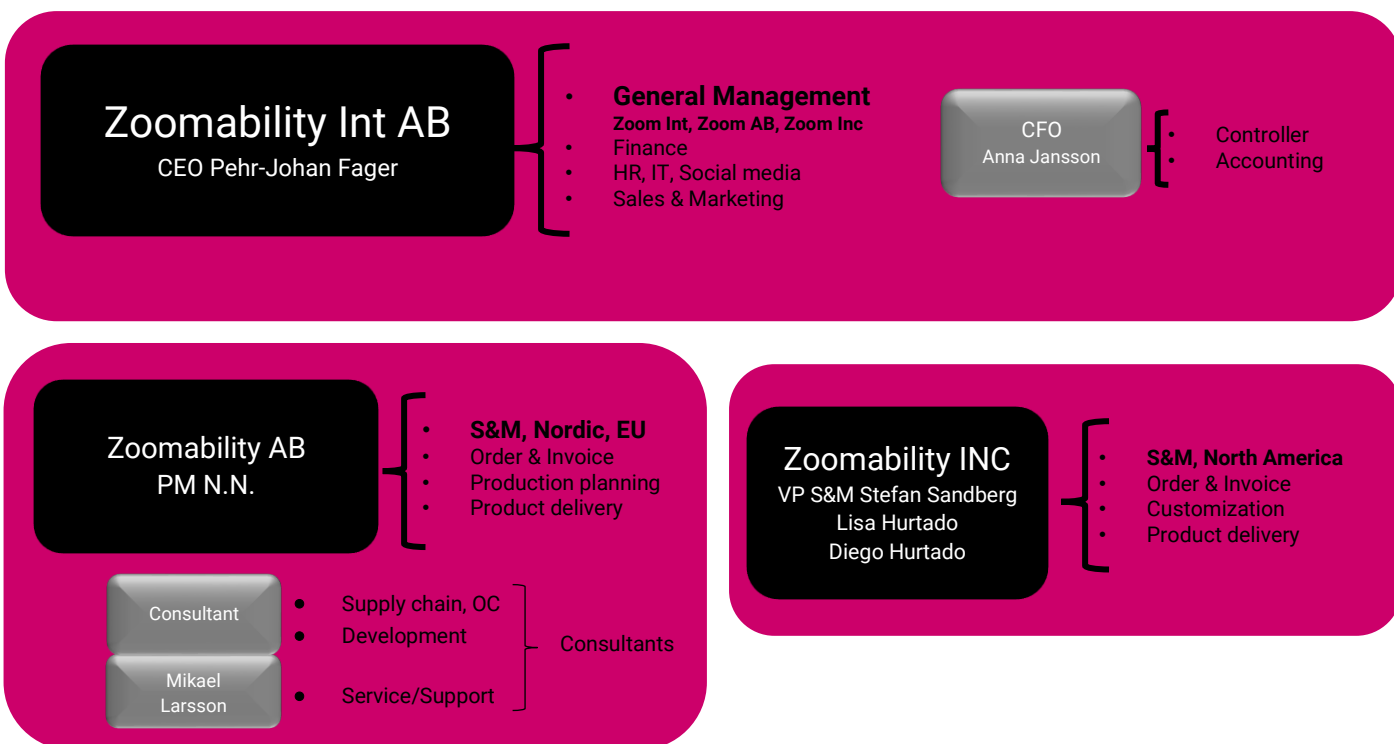
2018

Bolaget gör en vändning och åter ökar försäljningen samtidigt som förlusterna minskar. Bolaget genomförde kostnadseffektiviseringar med ny ledning och stärkt organisation i form av personer med spetskompetens inom branschen, framförallt operativt. Avslutningsvis har Bolaget valt att fokusera på befintlig produkt samt försäljning av Zoomen vilket genererat starkt resultat.



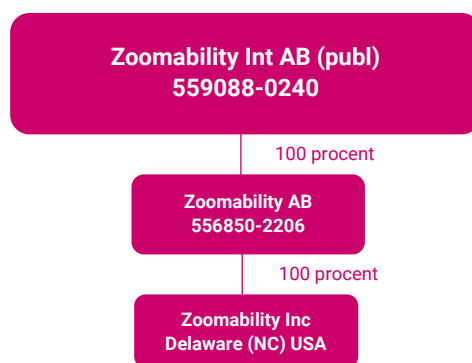
ORGANISATION OCH PERSONAL

Zoomability har kontor i Sverige och USA och Bolaget har, per 2019-03-31, sju (7) medarbetare, varav tre (3) är konsulter. Bolaget köper in konsulttjänster samt tjänster som berör ekonomi och bokföring. Se nedan för en mer detaljerad översikt hur arbetsuppgifterna är fördelade bland anställda och konsulterna. Produktchefsposten på Zoomability AB är vid memorandumets upprättande vakant, och sköts av konsult tillsammans med VD.



KONCERNSTRUKTUR

Bolaget ingår i en koncern per 2017-01-04 innefattande moderbolaget Zoomability Int AB (publ.) med org. nr. 559088-0240 och sitt helägda dotterbolag Zoomability AB med org. nr. 556850-2206 som innehar det amerikanska dotterbolaget Zoomability Inc. Moderbolaget äger 100 procent av dotterbolaget och dotterbolagen bedriver verksamheten på uppdrag av moderbolaget. Zoomability AB ansvarar för produktion och utveckling, samt sälj och marknadsföring. Det amerikanska dotterbolaget är ett rent säljbolag och sköter marknadsföring samt service och support.



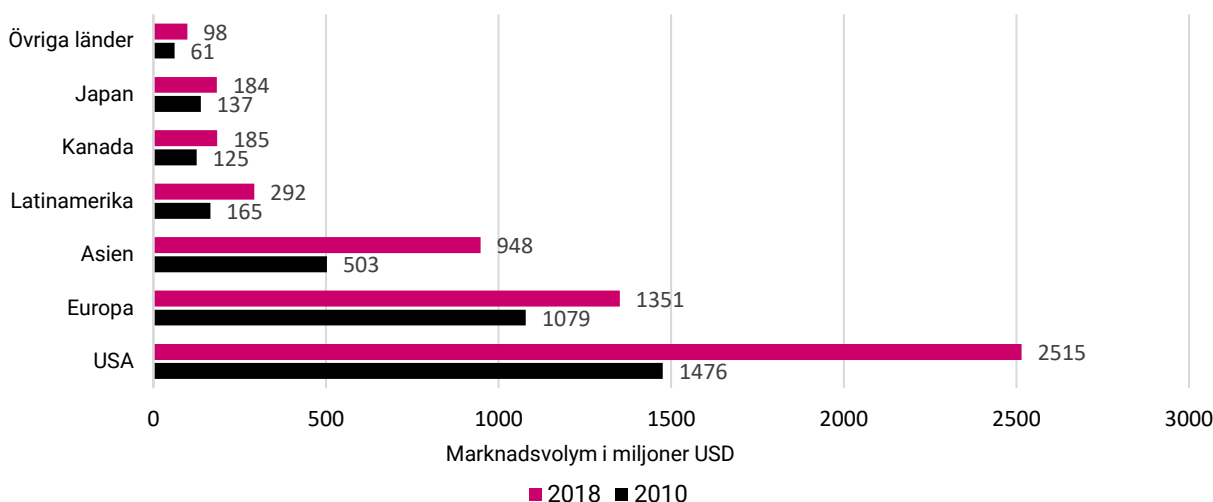
MARKNADEN

Zoom Uphill är positionerad som ett fordon för funktionshindrade och möjliggör för föraren att ta sig bort från asfalterade ytor och ut på stigar och stränder i naturen. Det finns idag få sådana fordon på marknaden. I USA utgörs konkurrenterna av fordon med sämre framkomlighet. I förhållande till dessa är Zoomen lättare samt tar sig fram snabbare och säkrare vid svårare markförhållanden. I Europa finns också ett par konkurrenter; de är bägge tvåhjulningar av "segwaytyp" som föraren sitter på och kan därför användas av personer med funktionshinder. Konkurrensen bland traditionella ATVs är dock betydligt större. Där finns det ett stort antal bensin-, diesel- och eldrivna fordon i alla prisklasser.

Bolagets viktigaste marknad idag är i USA där Bolaget levererat drygt 300 Zoomar till skadade krigsveteraner. Det är främst via Independence Fund dit veteraner kan skicka in en ansökan och få en Zoom Uphill. Bolaget har också sålt Zoomar till fem andra fonder i USA för funktionshindrade. I Europa har Bolaget sålt över 300 Zoomar. Flest Zoomar i Europa har sålts i Sverige med Nederländerna på andra plats. Bolaget har även sålt Zoomar i Tyskland, Frankrike, Spanien, UK, Norge och Finland. Bolaget har också levererat flertalet till Australien.

Det är svårt att uppskatta hur stor Bolagets primära marknad för funktionshindrade är idag, den totala marknaden för eldrivna två- och fyrhjulningar är över 12 miljarder dollar. Den globala marknadsvolymen för rullstolar har mellan åren 2010 och 2018 vuxit med 57 procent från 3,546 MDUSD till 5,573 MDUSD¹. I tabellen nedan listas den globala marknadsvolymen för rullstolar uppdelat per region. Enligt "Research and Markets" var världsmarknaden för eldrivna två- och fyrhjulningar (exkl bilar) 12,9 MDUSD 2016. Den beräknas till 2025 växa med nästan 7 procent per år till 22,2 miljarder dollar.

Global marknadsvolym för rullstolar under 2010 och 2018



MARKNADEN FÖR MOTORDRIVNA RULLSTOLAR

Den globala marknaden för motordrivna rullstolar inom den assisterande mobilitetsanordnings-sektorn är en av de snabbast växande marknaderna inom sjukvårdsindustrin. Tekniska framsteg har banat väg för anammandet av bättre produkter inom sjukvården. Enligt PrNewswire väntas den globala marknaden för eldrivna rullstolar vara värd 2,4 miljarder USD år 2022². Tillväxten orsakas främst av en ökad efterfrågan från en allt växande grupp människor med rörelsehinder. Den åldrande befolkningen ses också som en stor drivande marknadsfaktor.

Den hårda konkurrensen på marknaden har gjort att verksamma företag, enligt PrNewswire, måste erbjuda teknisk expertis bland säljarna, ett effektivt distributionssystem samt tillgänglig och tillförlitlig produktservice för att kunna vara konkurrenskraftiga. Återförsäljare erbjuder eldrivna rullstolar som är anpassade för både inomhus- och utomhusmiljöer. Designen anpassas också efter om användaren har mild, medel eller gravt rörelsehinder och baserat på om de lider av en specifik sjukdom som medför särskilda behov och ställer ytterligare funktionskrav på rullstolen.

Tidigare har företag på marknaden endast kunnat sälja sina produkter genom fysiska återförsäljare och statliga distributörer. Genom Internet och e-handel har företag kunnat nå ut till fler kunder både lokalt och globalt. Idag kan handeln av eldrivna rullstolar ske över Internet vilket underlättar för konsumenten som på grund av rörelsehinder kan ha svårt att ta sig till en återförsäljare.

MARKNADSPOTENTIAL

Eftersom det inte finns fullständigt data på hur många som behöver assistans för att gå så kan den potentiella målgruppen för Bolaget beräknas på två sätt. Antingen genom att ta reda på hur många som sitter i rullstol eller genom att beräkna data utifrån olika sjukdomar och skador. På grund av sekretesskäl är det svårt att få exakta uppgifter från sjukvården över hur många människor som är rörelsehindrade och sitter i någon typ av rullstol. Uppskattningsvis sitter sju (7) procent av jordens befolkning i rullstol eller har problem att gå utan hjälpmedel³.

Zoomability anser att människor oavsett funktionshinder ska kunna återfå förmågan att röra sig fritt och leva ett aktivt liv. Bolagets marknadspotential utgörs av alla individer som hittills inte har den möjligheten och vill leva ett aktivt liv. Bolaget beräknar att minst 10 procent av alla som har problem att gå vill leva ett mer aktivt liv. Utav denna grupp människor är Bolagets främsta målgrupp personer som tappat förmågan att gå i vuxen ålder. En del av målgruppen utgörs av personer som varit med om olyckor vilket lett till amputation eller ryggmärgsskada. En ytterligare del av målgruppen utgörs av personer med neurologiska sjukdomar såsom MS, Parkinson eller ALS, som fortfarande har tillräcklig förmåga att styra en Zoom. Målgruppen kan därutöver utgöras av barn/ungdomar eller vuxna med andra muskulära sjukdomar.

¹ <https://www.statista.com/statistics/485637/world-wheelchair-market-volume-by-region/>

² <https://www.prnewswire.com/news-releases/power-wheelchairs-market-and-personal-mobility-worth-24b-in-2022-580765321.html#>

³ PTS statistiksammanställning över funktionsnedsättningar

MÅLGRUPP USA

Enligt Global industry Analysts har 30,6 miljoner amerikaner svårigheter att gå varav 3,6 miljoner sitter i rullstol⁴. Enligt Bolaget omfattas dess marknad under 2018 utav fyra huvudgrupper; **krigsveteraner**, **MS-patienter**, **personer med ryggmärgsskador** samt **amputerade**. Endast räknat på dessa huvudgrupper så omfattas marknaden för Bolaget av drygt 600 000 personer vilket är ett allt växande antal då fler människor varje år drabbas av sjukdomar eller skador som påverkar deras rörelseförmåga.

Uppskattningsvis lever 400 000 amerikaner med MS varav, enligt healthline.com, 41 procent har svårigheter att gå vilket uppgår till 208 000 personer med potentiellt behov av motordrivna rullstolar. Varje år diagnostiseras 10 000 nya fall i USA varav 4 100 av dessa kommer behöva hjälpmedel för att röra sig. Ungefär 276 000 amerikaner har ryggmärgsskador varav 52 procent betraktas som förlamade i underkroppen vilket omfattar 143 520 personer. I USA har många krigsveteraner skador som medför att de har svårigheter att gå. Enligt Bolagets data har ca 128 000 fått så allvarliga skador i tjänsten att de har behov av en rullstol eller liknande motordrivet transportmedel för att ta sig fram utomhus. Noterbart är också att ca 185 000 amerikaner genomgår amputation av de nedre extremiteterna varje år.

MÅLGRUPP EUROPA OCH SVERIGE

Enligt Eurostats rapport "Functional and activity limitations statistics" har 37 procent av den totala populationen i EU någon form av måttlig till svår sensorisk eller fysisk funktionsnedsättning⁵. Utav dessa är 36,9 procent i behov av assistans och 24,3 procent har långvariga funktionsbegränsningar på grund av sjukdom (åtta procent 15-24 år och 73,3 procent >85 år). Enligt Euobserver sitter 5 miljoner Européer i rullstol⁶. I Europa beräknas det finnas 700 000 personer med MS varav ungefär 287 000 har problem att gå.

Enligt funka.com lider mellan 1,3 och 1,8 miljoner svenskar av någon form av funktionsnedsättning varav 560 000 av dessa har en rörelsenedsättning och 130 000 sitter i rullstol. Utav dessa är 7 000 barn och 65 000 mellan 20-79 år. Exempelvis är 17 000 svenskar diagnostiserade med MS och 5 000 personer har ryggmärgsskador. Utifrån amerikansk statistik så har 41 procent av MS-sjuka problem att gå och 52 procent av ryggmärgsskadade är förlamade men med motorik i armar. Detta ger uppskattade siffror på 7 000 MS-sjuka i rullstol samt 2 600 ryggmärgsskadade med funktion i överkroppen.

RULLSTOLSBUNDNA

EUROPA
5 M total
287 000 MS

USA
3,6 M total
208 000 MS
143 520 ryggmärgsskadade
185 000 amputerade
128 000 veteraner

SVERIGE
130 000 total
7 000 MS
2 600 ryggmärgsskadade

KONKURRENSSITUATION & KONKURRENTER

Konkurrenssituationen för produkter inom hjälpmedel för personer med rörelsehinder och svårigheter att gå är svår att utvärdera då Bolagets produkt skiljer sig något från de traditionella hjälpmedlen som finns för den målgrupp som Bolaget adresserar. Bolagets produkt Zoom riktar sig främst till människor som vill ha ett aktivt liv där eldrivna rullstolar (PWC) inte fungerar och deras funktionsnedsättning inte möjliggör användning av en fyrhjuling (ATV). Eftersom Bolagets produkt är en hybrid mellan en PWC och en ATV kan marknaden delas upp i tre segment: **eldrivna rullatorer**, och **hybrider mellan ATV och PWC**.

Till Bolagets konkurrenter räknas bolag som säljer motordrivna rullstolar. Några av de främsta bolagen på marknaden är; 21st Century Scientific Inc, Invacare Corp, OttoBock Healthcare GmbH, Permobil AB, Pride Mobility Products Corp, Sunrise Medical Inc, GF Health Products Inc, Hoveround Corp, LEVO AG, Medical Depot Inc, Merits Health Products Co. lyd, Meyra Wilhelm Meyer GmbH & Co samt Eloflex AB. Bolagets främsta konkurrenter är företag vars produkter också är anpassade för terrängkörning och en aktiv livsstil.

De konkurrenter vars produkter mest liknar Zoom som också är anpassade för terrängkörning är; Permobil Extrem-X8, Freedom 6x6, Action Trackchair, TracFab Chair, AddSeat och Terrainhopper. Nedan följer en kort sammanfattning på ett urval av dessa konkurrenter utan inbördes ordning:

All terrain Wheelchairs Ltd

All Terrain Wheelchairs grundades 2007 och tillverkar manuella och eldrivna rullstolar för terrängkörning. Företaget erbjuder 5 produkter för olika typer av terrängkörning där Extrem-X8 är deras flaggskeppsprodukt som klarar de flesta underlag.

TracFabrication Inc

Trac Fab Inc är ett amerikanskt företag som tillverkar gas och eldrivna terrängrullstolar. Trac Fab Chair finns i tre modeller: en gasdriven och två eldrivna i en mindre och en större modell.

Permobil AB

Permobil är en utav världens ledande företag inom eldrivna rullstolar och har över 45 års erfarenhet i branschen. Permobil skapar individanpassade eldrivna rullstolar och tillbehör för barn, tonåringar och vuxna för både inomhus- och utomhusmiljöer.

Terrainhopper

Terrainhopper grundades i Storbritannien 2010. Terrainhopper producerar eldrivna rullstolar som är terränganpassade och fyrhjulsdrivna och erbjuds i olika storlekar beroende på kundens behov. Terrainhopper säljs både på den brittiska och amerikanska marknaden. Det finns inte tillgängliga uppgifter på omsättning och resultat

Hexhog

Hexhog lanserades 2014 i Storbritannien och distribueras av Davinci Mobility Wheelchairs Ltd. Davinci Mobility Wheelchairs har producerat manuella och eldrivna rullstolar sedan 1990.

Action Manufacturing Inc

Action Trackchair är Action manufacturing Inc's första produkt och företaget grundades i USA 2008. Sedan dess har Action Manufacturing utvecklat fler spår och mobilitetsprodukter anpassade för terrängkörning. Trackchair är individanpassad och finns tillgänglig i fem modeller och ett dussin färger.

⁴ https://www.strategyr.com/Marketresearch/Wheelchairs_Powered_and_Manual_Market_Trends.asp

⁵ http://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php/Functional_and_activity_limitations_statistics

⁶ <https://euobserver.com/disability/118249>

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Nedan följer en beskrivning av Zoomabilitys styrelseledamöter, ledande befattningshavare och revisor. Zoomabilitys styrelse består av styrelseledamöterna Karl Axel Sundkvist (ordförande), Pehr-Johan Fager (VD), Christian Kronegård, Ted Tigerschiöld samt Sven-Erik Hattenhauer. Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun och styrelseledamöterna väljs årligen vid årsstämma och är valda till slutet av nästa årsstämma.



KARL AXEL SUNDKVIST

Styrelseordförande

Karl Axel Sundkvist, född 1962, är styrelseordförande i Zoomability sedan mars 2018 och oberoende styrelseledamot i förhållande till Bolaget. Karl Axel är en ekonom som arbetar med ledar- och organisations- samt prestationsutveckling inom näringsliv, offentlig verksamhet samt inom idrotten. 1996 coachade han kanotdamer till OS-guld i Atlanta och blev utsedd till Sveriges främsta idrottsledare. Att skapa framgångsrika mentala bilder och sedan överföra dem till verklighet är ett område där idrotten och affärsutveckling möts. Utöver uppdraget inom Zoomability innehar Karl styrelseuppdrag inom investment bolaget Falvir AB och listade bolaget Tikspac AB.

Aktieinnehav i Zoomability: inga aktier

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren:

| Bolag | Tidsperiod |
|--------------------|------------|
| Kalle Sundqvist AB | Pågående |

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

| Bolag | Position | Period |
|------------------------------------|--------------|----------|
| ECITY Venture AB | Ledamot/VD | Pågående |
| Falvir AB | Ledamot | Pågående |
| Kalle Sundqvist AB | Ledamot | Pågående |
| Svenska Coach-Mentor Institutet AB | Suppleant | Pågående |
| TiksPac AB | Ledamot | Pågående |
| Zoomability Int. AB | Ledamot/ordf | Pågående |
| Acrinova AB (publ) | Ledamot | Avslutad |

Tvångslikvidation och konkurs

Karl Axel Sundkvist har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.



PEHR-JOHAN FAGER

VD/Styrelseledamot

Pehr-Johan Fager, född 1953, är verkställande direktör i Zoomability sedan januari 2018 och styrelseledamot sedan mars 2018. Pehr-Johan Fager innehar en fil. kand. i kemi och biologi från Uppsala universitet. Han har över 25 års erfarenhet från ledande befattningar inom medicinteknikindustrin, både från multinationella företag och mindre bolag. Stationerad i Sverige har han under den tiden haft hela världen som arbetsfält med störst erfarenhet från EU-länder, USA, Kina och Japan. Förutom företagsledning, sälj och marknad har han varit mycket engagerad i R&D, och IT samt regulatoriska frågor och kvalitetsfrågor. Pehr-Johan har de senaste 12 åren arbetat som managementkonsult med fokus på att hjälpa företag att utvecklas och bli lönsamma. Pehr-Johan har också stor erfarenhet av välfärdsteknik- och robotikföretag, bl.a. genom sitt tidigare bolagsengagemang i Bestic AB och Camanio Care AB, där han också satt i styrelsen vid børsintroduktionen 2017. Han är också ordförande i Riksförbundet Hälsofrämjandet.

Aktieinnehav i Zoomability: inga aktier

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren:

| Bolag | Tidsperiod |
|----------------|------------|
| AreBe Group AB | Pågående |

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

| Bolag | Position | Tidsperiod |
|---|---------------|------------|
| Zoomability AB | Ledamot | Pågående |
| AreBe Group AB | Ordf./VD | Pågående |
| Bright Sky AB | Ledamot | Pågående |
| Tornberget Fastighetsförvaltning-aktiebolag i Haninge | Ledamot | Pågående |
| Camanio Care AB | Ledamot | Avslutad |
| Bestic AB | Ledamot | Avslutad |
| TWOSELL AB | Ledamot/ordf. | Avslutad |

Tvångslikvidation och konkurs

Pehr-Johan Fager har varit med och begärt TWOSELL AB i konkurs i januari 2018 där han även var delägare. TWOSELL erbjöd en tjänst som hjälper företag till merförsäljning med hjälp av AI-analys av det man hade i "varukorgen". TWOSELL tappade två stora kunder vilket medförde att bolaget begärdes i konkurs. Utöver detta har Pehr-Johan, under de senaste fem åren, inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.



CHRISTIAN KRONEGÅRD

Styrelseledamot

Christian Kronegård, född 1988, är styrelseledamot i Zoomability sedan november 2016. Sedan 2015 har Christian varit styrelseledamot i New Equity Venture International AB och arbetar också aktivt i flertalet av NEVI-koncernens innehav. Bl.a. är han VD i Precisionsmetall Group AB som har varit listat på Spotlight Stock Market sedan 2014, som per maj 2019 avnoterades. Christian har en lång erfarenhet att sitta i såväl noterade som onoterade företags styrelser.

Aktieinnehav i Zoomability: inga aktier

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren: inga

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

| Bolag | Position | Tidsperiod |
|------------------------------|------------------|------------|
| New Equity Venture Int. AB | Ledamot | Pågående |
| Pantaluren Group | Ledamot | Pågående |
| iApotek Int AB | Ledamot | Pågående |
| Eprix AB | Suppleant | Pågående |
| Precisionsstål i Sverige AB | Ledamot | Pågående |
| Precisionsmetall Group AB | Ledamot/VD | Pågående |
| ORGO TECH AB | Ledamot/ordf. | Pågående |
| Viveco AB | Suppleant | Pågående |
| Stureg AB | Ledamot/VD/ordf. | Pågående |
| Zoomability Int AB | Ledamot | Pågående |
| Solution EU/UK Group AB | Suppleant | Pågående |
| Sthlm Capital Advisory AB | Suppleant | Pågående |
| Pharmart AB | Ledamot/VD | Avslutad |
| Game Chest Group AB | Suppleant | Avslutad |
| Aerowash AB | Ledamot | Avslutad |
| HUBSO AB | Suppleant | Avslutad |
| DOCCI AB | Suppleant | Avslutad |
| FileMap AB | Ledamot/VD | Avslutad |
| Ayima Group AB | Suppleant | Avslutad |
| AMGO iGaming AB | Suppleant | Avslutad |
| Power & Tower Holding AB | Ledamot | Avslutad |
| New Equity Venture Int. I AB | Suppleant | Avslutad |
| Transiro Int. AB | Suppleant | Avslutad |
| Eyeonid Group AB | Suppleant | Avslutad |

Tvångslikvidation och konkurs

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



TED TIGERSCHIÖLD

Styrelseledamot

Ted Tigerschiöld, född 1993, är styrelseledamot i Zoomability sedan februari 2019. Ted är civilingenjör i Industriell ekonomi från Kungliga Tekniska Högskolan. Teds intresse för Zoomen väcktes då han såg vilket enormt värde och glädje den gav till närstående som använde den. Han har erfarenhet av arbete inom bland annat försäkring, elektronik tillverkning, försvar och utbildning.

Aktieinnehav i Zoomability: 43 078 790 aktier (motsvarar 33,78 % av röster och kapital före förestående emission). Ted har lämnat en teckningsförbindelse uppgående till 1,2 MSEK i förestående nyemission.

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren:

| Bolag | Tidsperiod |
|----------------------|------------|
| Thalassa Partners AB | Avslutad |

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

| Bolag | Position | Tidsperiod |
|----------------------|----------|------------|
| Zoomability Int AB | Ledamot | Pågående |
| Thalassa Partners AB | Ledamot | Avslutad |

Tvångslikvidation och konkurs

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



SVEN-ERIK HATTENHAUER

Styrelseledamot

Sven-Erik Hattenhauer, född 1960, är styrelseledamot i Zoomability sedan februari 2018 och oberoende ledamot i förhållande till Bolaget. Sven-Erik är VD på Abelco Investment Group AB (publ). Han har en bakgrund inom försäljning, affärsutveckling och ledning, inklusive olika chefspositioner samt som VD på ett konsultföretag inom mjukvaruindustrin. Innehar har flera styrelseuppdrag där han bland annat bidrar med affärsutvecklingskompetens.

Aktieinnehav i Zoomability: inga aktier

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren:

| Bolag | Tidsperiod |
|----------------|------------|
| Saray Homes AB | Pågående |

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

| Bolag | Position | Tidsperiod |
|-------------------------------------|---------------|------------|
| Abelco Investment Group AB | Ledamot/VD | Pågående |
| Saray Homes AB | Ledamot | Pågående |
| JVM Group AB | Ledamot/ordf. | Pågående |
| Mockfjärdshus AB | Ledamot | Pågående |
| TBS Yard AB | Ledamot/ordf. | Pågående |
| Quickbit eu AB | Ledamot | Pågående |
| Zoomability Int. AB | Ledamot | Pågående |
| TBS Group AB | Ledamot/ordf. | Pågående |
| Abelco Option AB | Ledamot | Pågående |
| Green Ideas Group AB | Ledamot | Pågående |
| Bostadsrättsföreningen Greve Moltke | Ledamot | Avslutad |
| Right Track | Suppleant | Avslutad |

Tvångslikvidation och konkurs

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

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Pehr-Johan Fager – VD

Pehr-Johan Fager är styrelseledamot i Bolaget sedan mars 2018 och Bolagets verkställande direktör i Zoomability sedan januari 2018. För mer information om Pehr-Johan, se sid. 19.

Anna Jansson – extern CFO

Anna Jansson är extern CFO i Bolaget. Anna har inget aktieinnehav i Bolaget vid memorandumets upprättande.

REVISOR

På Zoomabilitys årsstämma 26 juni 2018 omvaldes Thomas Daae, vid till revisionsbyrå Grant Thornton Sweden AB, till revisor i Bolaget. Thomas Daae är auktoriserad revisor och medlem i FAR, föreningen för revisorer och rådgivare.

ÖVRIG INFORMATION OM STYRELSEMEDLEMMAR OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ingen av Bolagets styrelseledamöter och verkställande direktör har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål; (ii) varit föremål för anklagelser eller sanktioner av myndigheter eller organisation som företräder

en viss yrkesgrupp och som är offentligt reglerad; eller (iii) ålagt näringsförbud.

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

Det finns inga familjeband mellan styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare i Zoomability. Styrelseledamöter och befattningshavare kan nås via den adress och det telefonnummer som angivits för Bolaget.

Utöver de lock up-avtal som beskrivs i detta memorandum har ingen av Zoomabilitys styrelseledamöter eller ledande befattningshavare som innehar aktier i Bolaget beslutat att begränsa sina möjligheter att avyttra aktier, avstå rösträtt eller på något annat sätt begränsat möjligheterna att fritt förfoga över egna aktier.

Det föreligger inte, utöver vad som redovisats ovan om respektive VD-avtal, några avtal om förmåner efter det att uppdraget eller anställningen har avslutats. Inga omständigheter finns som skulle innebära att det föreligger någon potentiell intressekonflikt för befattningshavarna i förhållande till uppdraget i Zoomability.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

LÖNER OCH ERSÄTTNING TILL STYRELSE, VD OCH LEDNING

Det beslutades på årsstämman 26 juni 2018 att ledamöter som ej är aktiva i Bolaget erhåller ett halvt prisbasbelopp per år förutom styrelseordförande som erhåller ett helt prisbasbelopp. Historiskt har inga styrelsearvoden utbetalats. Det är inte beslutat om några förmåner efter avslutat uppdrag, för envar styrelseledamot. Bolaget har inte tidigare betalat ut ersättning till styrelsen.

ERSÄTTNINGSPOLICY TILL LEDNING

Ersättning till Bolagets medarbetare och VD skall utvärderas årligen och beslutas under första kvartalet årligen. I syfte att nå långsiktig god värdetillväxt för aktieägarna strävar Bolaget efter att erbjuda sina anställda en marknadsmässig totalersättning som gör det möjligt att rekrytera och behålla rätt medarbetare. För att avgöra vad som är en marknadsmässig totalersättning och utvärdera rådande nivåer, vidtas varje år jämförelsestudier med relevanta branscher och marknader.

Bolagets VD, Pehr-Johan Fager, har en fast månadslön uppgående till 40 000 SEK per månad. Den fasta ersättningen inkluderar övertid, restid, obekväm arbetstid samt pension. Extern CFO fakturerar enligt löpande räkning 1 000 SEK per timme.

STYRELSENS ARBETSFORMER OCH VD-INSTRUKTION

Samtliga ledamöter är valda till nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag. Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda arbetsordning. Verkställande direktörens arbete regleras genom VD-

instruktion. Såväl arbetsordning som VD-instruktion fastställs årligen av Bolagets styrelse. Inga avsättningar eller ersättningar betalas efter att uppdraget avslutats. Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av Bolagets styrelse. Bolaget är inte skyldigt att följa svensk kod för bolagsstyrning och har heller inte frivilligt förpliktigt sig att följa denna.

INFORMATIONSPOLICY

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

HANDLINGAR SOM HÅLLS TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Årsredovisningar lämnas till Bolagsverket i enlighet med svenska regler och förordningar. Observera att det inte är säkert att informationen i handlingarna ger någon indikation om Zoomabilitys publicerade resultat i alla avseenden. Zoomability lämnar även årsredovisningar, bokslutskommunikéer, kvartalsrapporter, pressmeddelanden och annan information på sin hemsida, www.zoomability.se samt www.spotlightstockmarket.com. Årsredovisningar och annan information kan också beställas från Bolagets huvudkontor.

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

AKTIEN

Zoomabilitys aktier är upprättade enligt svensk rätt och är denominerad i svenska kronor. Bolaget har ett aktieslag och aktiens ISIN- och LEI-kod är SE0009663354 respektive 5493002UTC8M8NQPJ47 och Bolagets aktier kommer handlas under kortnamnet ZOOM. Aktiens CFI- samt FISN-kod är ESVUFR samt ZOOMABILIT/SH. Det finns inga inskränkningar i det fria överlåtandet av aktier, utöver de lock-up avtal som beskrivs på sid. 24. Förändringar av aktieägarnas rättigheter förutsätter ändring av bolagsordningen i enlighet med gällande lagstiftning.

Bolaget har inget innehav av egna aktier eller i andra bolag som kan ha betydelse för bedömningen av Bolagets ekonomiska situation. Bolagets aktie är ej underställd tvångsinlösen. Det har ej under de tolv senaste månaderna skett övertagandebud på Bolagets aktie. Det finns inga utgivna optioner eller konvertibler i Bolaget. Bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB. Aktieägare erhåller inga fysiska aktiebrev. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom banker och värdepappersförvaltare. Nyemitterade aktier registreras på person i elektroniskt format.

AKTIEKAPITAL OCH DESS UTVECKLING

Zoomabilitys bolagsordning är antagen 2019-06-07. Enligt bolagsordningen skall aktiekapitalet vara lägst 3 000 000 kronor och högst 12 000 000 kronor fördelat på lägst 1 275 000 aktier och högst 5 100 000 aktier. Samtliga aktier är emitterade och fullt betalda. Aktiekapitalet i Bolaget uppgår 2019-05-31 till 3 825 584 kronor, fördelat på 1 275 194 aktier med ett kvotvärde om 3,00 kronor per aktie. Nedanstående tabell visar aktiekapitalets utveckling sedan Bolagets bildande (samtliga belopp i SEK).

AKTIEKAPITALET UTVECKLING

| Tidpunkt | Händelse | Kurs | Kvotvärde | Ökning av antalet aktier | Ökning av aktiekapital | Totalt antal aktier | Totalt aktiekapital |
|----------------|------------------------|-------|-----------|--------------------------|------------------------|---------------------|---------------------|
| 2016 nov | Bolagets bildande | 0,50 | 0,50 | 100 000 | 50 000 | 100 000 | 50 000 |
| 2017 jan | Apportemission | N/A | 0,50 | 4 615 000 | 2 307 500 | 4 715 000 | 2 357 500 |
| 2017 jan | Nyemission | 2,50 | 0,50 | 320 000 | 160 000 | 5 035 000 | 2 517 500 |
| 2017 jan | Nyemission | 2,50 | 0,50 | 680 000 | 340 000 | 5 715 000 | 2 857 500 |
| 2017 maj | Nyemission | 0,50 | 0,50 | 2 857 500 | 1 428 750 | 8 572 500 | 4 286 250 |
| 2017 aug | Nyemission | 0,50 | 0,50 | 3 000 000 | 1 500 000 | 11 572 500 | 5 786 250 |
| 2017 nov | Nyemission | 0,50 | 0,50 | 7 200 000 | 3 600 000 | 18 772 500 | 9 386 250 |
| 2018 nov | Nedsättning AK* | -- | 0,03 | -- | -8 823 075 | 18 772 500 | 563 175 |
| 2019 feb | Nyemission | 0,05 | 0,03 | 108 746 952 | 3 262 409 | 127 519 452 | 3 825 584 |
| 2019 juni | Omvänd split 100:1 | -- | 3,00 | -- | -- | 1 275 194 | 3 825 584 |
| 2019 juni/juli | Förestående emission** | 10,00 | 3,00 | 800 000 | 2 400 000,978 | 2 075 194 | 5 625 583 |

*En nedsättning av Bolagets aktiekapital för täckning av förlust

**Förutsatt att emission blir fulltecknad

REGELVERK

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

- Aktiebolagslagen
- Marknadsmissbruksförordningen
- Lagen om handel med finansiella instrument

ÄGARFÖRTECKNING

| Aktieägare per 2019-05-31 | Antal aktier | Andel (procent) |
|---------------------------------|------------------|-----------------|
| Ted Tigerschiöld | 430 778 | 33,78 |
| New Equity Venture Int. AB* | 242 107 | 18,99 |
| Nordic Emotion Group AB** | 213 400 | 16,73 |
| ATENEUM AB*** | 115 928 | 9,09 |
| Jan Pärsson | 35 000 | 2,74 |
| Ålandsbanken I ägares ställe | 29 557 | 2,32 |
| 4X Kapital AB**** | 28 111 | 2,20 |
| Lena Månsson | 27 792 | 2,18 |
| Beels Consulting AB***** | 21 063 | 1,65 |
| ABELCO INVESTMENT GROUP AB***** | 20 000 | 1,57 |
| Blue Bat investments AB***** | 20 000 | 1,57 |
| Övriga***** | 91 458 | 7,18 |
| Totalt | 1 275 194 | 100,00 |

*Kontrolleras av Thomas Jansson

**Kontrolleras av Måns Månsson

***Kontrolleras av Lars Rosvall

****Kontrolleras av Richard Näsström

*****Kontrolleras av Stig Björn Larsson

*****Kontrolleras av Bolagets styrelseledamot Sven-Erik Hattenhauer

*****Kontrolleras av Peter Gans

*****Övriga ca. 40 aktieägare

ÄGARFÖRTECKNING EFTER FULLTECKNAD EMISSION

| Aktieägare | Antal aktier | Andel (procent) |
|------------------------------|------------------|-----------------|
| Ted Tigerschiöld | 550 778 | 26,54 |
| New Equity Venture Int. AB | 242 107 | 11,67 |
| Nordic Emotion Group AB | 213 400 | 10,28 |
| ATENEUM AB | 115 928 | 5,59 |
| Stockholm Bergteknik AB | 80 000 | 3,86 |
| Jan Pärsson | 35 000 | 1,69 |
| Ålandsbanken I ägares ställe | 29 557 | 1,42 |
| 4X Kapital AB | 28 111 | 1,35 |
| Lena Månsson | 27 792 | 1,34 |
| Beels Consulting AB | 21 063 | 1,01 |
| ABELCO INVESTMENT GROUP AB | 20 000 | 0,96 |
| Blue Bat investments AB | 20 000 | 0,96 |
| Övriga | 91 458 | 4,42 |
| Förestående emission | 600 000 | 28,91 |
| Totalt | 2 075 194 | 100,00 |

UTSPÄDNING

Vid full teckning i förevarande nyemission ökar antalet aktier i Zoomability med 800 000 aktier vilket motsvarar en ökning med ca. 47 procent. Detta innebär en utspädning om cirka 32 procentenheter i kapital och röster för befintliga ägare som inte tecknar, varvid med utspädning avses antalet nyemitterade aktier i förhållande till det totala antalet aktier efter att nyemissionen registrerats.

LOCK-UP AVTAL

Tre av Zoomabilitys största aktieägare (Ted Tigerschiöld, New Equity Venture Int. AB samt Nordic Emotion Group AB) har ingått lock-up avtal om att ej avyttra mer än 10 procent av sitt aktieinnehav i Zoomability. Lock-up avtalet löper under de kommande tolv månaderna, räknat från den första handelsdag för Zoomabilitys aktie på Spotlight Stock Market, vilket beräknas bli 29 juli 2019.

Utan hinder av ovanstående får avyttring ske enligt villkoren i ett offentligt erbjudande om köp av aktier alternativt avyttring ske av tilldelade emissionsrätter och inlösenrätter.

UTDELNINGSPOLICY OCH ÖVERLÅTELSE AV AKTIEN

Bolaget återinvesterar framtida vinster och förluster i verksamheten. Alla aktier har lika rätt till utdelning. Den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken skall anses behörig att mottaga utdelning och vid fondemission ny aktie som tillkommer aktieägare, samt att utöva aktieägarens företrädesrätt att delta i emission.

I det fall någon aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

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

ANSLUTNING TILL EUROCLEAR SWEDEN

Zoomability är ett avstämningsbolag och Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Bolaget och dess aktier är anslutna till VP-systemet med Euroclear Sweden (tidigare VPC AB), adress Box 191, 101 23 Stockholm, som central värdepappersförvarare och clearingorganisation. Aktieägarna erhåller inte några fysiska aktiebrev, utan transaktioner med aktierna sker på elektronisk väg genom registrering i Euroclear-systemet av behöriga banker och andra värdepappersförvaltare.

FINANSIELL ÖVERSIKT

Uppgifterna som presenteras nedan avser Bolagets räkenskaper bestående av moderbolaget Zoomability Int AB (publ) med org. nr. 559088-0240 och dotterbolaget Zoomability AB med org. nr. 556850-2206 och dess dotterbolag Zoomability Inc för perioderna 2019-01-01 – 2019-03-31, 2018-01-01 – 2018-03-31 samt helåren 2018-01-01 – 2018-12-31 samt 2016-11-30 – 2017-12-31. Bolaget ingick i en koncern per 2017-01-04 därav har en konsolidering för perioden 2016-11-30 – 2017-12-31 upprättats som i sin tur är reviderad av Bolagets revisor. ÅR 2018 för Zoomability är reviderad av Bolagets revisor, och införlivas genom hänvisning till Bolagets hemsida www.zoomability.se. Räkenskaperna för senast redovisad period och dess jämförelsesiffror har översiktligt granskats av Bolagets revisor utan anmärkningar.

Informationen som återges nedan ska läsas tillsammans med övriga delar av memorandumet. Fördjupad information avseende fluktuationer mellan perioderna återfinns i respektive årsredovisningar. Den finansiella översikten i detta avsnitt gör inte anspråk på att ge en heltäckande bild av Bolagets finansiella ställning. För ytterligare information, se även "Kommentarer till den finansiella utvecklingen".

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

| SEK | 2019-01-01 -2019-03-31 | 2018-01-01 -2018-03-31 | 2018-01-01 -2018-12-31 | 2016-11-30 -2017-12-31 |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Rörelsens intäkter | | | | |
| Nettoomsättning | 1 923 178 | 456 175 | 6 118 416 | 3 735 752 |
| Övriga rörelseintäkter | 24 054 | 4 301 | 195 881 | 2 996 287 |
| Summa intäkter | 1 947 232 | 460 476 | 6 314 297 | 6 732 039 |
| Rörelsens kostnader | | | | |
| Råvaror och förnödenheter | -1 027 767 | -986 154 | -3 802 672 | -2 587 167 |
| Övriga externa kostnader | -504 649 | -345 861 | -2 453 659 | -2 883 556 |
| Personalkostnader | -538 509 | -562 837 | -1 966 831 | -3 535 907 |
| Avskrivningar och nedskrivningar (samt återföring) av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -500 000 | -43 671 | -425 761 | -177 678 |
| Övriga rörelsekostnader | -27 022 | - | -38 256 | -8 073 |
| Summa rörelsens kostnader | -2 597 947 | -1 938 523 | -8 687 179 | -9 192 381 |
| Rörelseresultat | -650 715 | -1 478 047 | -2 372 882 | -2 460 342 |
| Finansiella poster | | | | |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter | 0 | 176 503 | 0 | 298 763 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -111 645 | -52 420 | -645 819 | -1 426 306 |
| Resultat efter finansiella poster | -762 360 | -1 353 964 | -3 018 701 | -3 587 885 |
| Skatt på periodens resultat | 0 | 0 | -5 702 | 0 |
| Periodens resultat | -762 360 | -1 353 964 | -3 024 403 | -3 587 885 |
| Hänförligt till moderföretagets aktieägare | -762 360 | -1 353 964 | -3 024 403 | -3 587 885 |
| Resultat per aktie | - 0,006 | - 0,072 | - 0,161 | -0,310 |

BALANSRÄKNING

| | 2019-03-31 | 2018-03-31 | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| SEK | | | | |
| TILLGÅNGAR | | | | |
| <i>Fordringar för tecknat men ej inbetalt aktiekapital</i> | 0 | 0 | 0 | 2 307 000 |
| Anläggningstillgångar | | | | |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i> | | | | |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten | 0 | 26 715 | 0 | 68 595 |
| Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter | 9 150 000 | 5 375 | 9 650 000 | 7 166 |
| Summa anläggningstillgångar | 9 150 000 | 32 090 | 9 650 000 | 75 761 |
| Omsättningstillgångar | | | | |
| <i>Varulager m.m</i> | | | | |
| Råvaror och förnödenheter | 1 322 386 | 1 033 626 | 1 643 039 | 335 649 |
| | 1 322 386 | 1 033 626 | 1 643 039 | 335 649 |
| <i>Kortfristiga fordringar</i> | | | | |
| Kundfordringar | 1 031 950 | 25 222 | 1 119 492 | 20 034 |
| Aktuella skattefordringar | 30 436 | 4 348 | 23 914 | 0 |
| Övriga fordringar | 118 085 | 129 765 | 168 290 | 50 090 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 113 118 | 110 916 | 52 565 | 53 735 |
| Summa kortfristiga fordringar | 1 293 589 | 270 251 | 1 364 261 | 123 859 |
| Kassa och bank | 384 535 | 1 914 511 | 154 502 | 1 922 256 |
| Summa omsättningstillgångar | 3 000 510 | 3 218 388 | 3 161 802 | 2 381 764 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 12 150 510 | 3 250 478 | 12 811 802 | 4 764 525 |
| EGET KAPITAL & SKULDER | | | | |
| Eget kapital | | | | |
| Aktiekapital | 3 825 584 | 9 386 250 | 563 175 | 5 786 250 |
| Uppskrivningsfond | 7 137 000 | 0 | 7 527 000 | 0 |
| Pågående nyemission | 0 | 0 | 0 | 3 600 000 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 21 798 148 | 19 623 209 | 19 623 209 | 19 623 209 |
| Annat eget kapital inklusive periodens resultat | -24 699 746 | -32 366 282 | -24 370 365 | -30 749 746 |
| Summa Eget kapital | 8 060 986 | -3 356 823 | 3 343 019 | -1 740 287 |
| Avsättningar | | | | |
| Uppskjuten skatteskuld | 2 013 000 | 0 | 2 123 000 | 0 |
| | 2 013 000 | 0 | 2 123 000 | 0 |
| Långfristiga skulder | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 602 219 | 623 516 | 997 748 | 731 893 |
| Övriga skulder | 0 | 49 824 | 0 | 49 824 |
| Summa långfristiga skulder | 602 219 | 673 340 | 997 748 | 781 717 |
| Kortfristiga skulder | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 0 | 302 857 | 0 | 527 857 |
| Förskott från kunder | 0 | 2 903 472 | 968 868 | 2 847 039 |
| Leverantörsskulder | 376 246 | 674 218 | 781 288 | 241 894 |
| Aktuella skatteskulder | 0 | 0 | 0 | 10 705 |
| Övriga skulder | 314 949 | 1 719 849 | 3 638 711 | 1 779 434 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 783 110 | 333 565 | 959 168 | 316 166 |
| Summa kortfristiga skulder | 1 474 305 | 5 933 961 | 6 348 035 | 5 723 095 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 12 150 510 | 3 250 478 | 12 811 802 | 4 764 525 |

KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

| (SEK) | Aktie- kapital | Uppskrivnings- fond | Övrigt tillskjutet kapital | Annat eget kapital inkl periodens resultat | Summa eget kapital |
|------------------------------------|-------------------|------------------------|----------------------------------|--|-----------------------|
| Ingående balans 2016-11-30 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nybildning | 50 000 | 0 | 0 | 0 | 50 000 |
| Förändring i koncernsammansättning | 0 | 0 | 17 623 209* | -27 130 612* | -9 507 403 |
| Nyemission | 12 598 659 | 0 | 4 174 939 | -68 750 | 16 704 848 |
| Minskning av aktiekapital | -8 823 075 | 0 | 0 | 8 823 075 | 0 |
| Uppskrivningsfond | 0 | 7 137 000 | 0 | 850 000 | 7 987 000 |
| Teckningsoptioner | 0 | 0 | 0 | 49 824 | 49 824 |
| Kursdifferenser | 0 | 0 | 0 | 151 365 | 151 365 |
| Periodens resultat | 0 | 0 | 0 | -7 374 648 | -7 374 648 |
| Utgående balans 2019-03-31 | 3 825 584 | 7 137 000 | 21 798 148 | -24 699 746 | 8 060 986 |

*posten har uppkommit vid förvärv av dotterbolag

KASSAFLÖDESANALYS

| (SEK) | 2019-01-01 2019-03-31 | 2018-01-01 -2018-03-31 | 2018-01-01 -2018-12-31 | 2016-11-30 -2017-12-31 |
|--|--------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Den löpande verksamheten | | | | |
| Resultat efter finansiella poster | -762 360 | -1 353 964 | -3 018 701 | -3 587 885 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet | | | | |
| Avskrivningar | 500 000 | 43 671 | 425 761 | 177 678 |
| Kursförluster/vinster | -46 306 | 0 | 389 939 | 1 254 119 |
| | -308 666 | -1 310 293 | -2 203 001 | -2 156 088 |
| Betald inkomstskatt | -6 522 | 0 | -40 321 | 10 705 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet | -315 188 | -1 310 293 | -2 243 322 | -2 145 383 |
| Förändringar i rörelsekapital | | | | |
| Ökning (-)/Minskning (+) av varulager | 320 653 | -697 977 | -1 307 390 | 582 446 |
| Ökning (-)/Minskning (+) av fordringar | 77 194 | -146 392 | -1 222 091 | -1 835 447 |
| Ökning (-)/Minskning (+) av kortfristiga skulder | -1 885 298 | 43 341 | 528 241 | -1 889 184 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -1 802 639 | -2 111 321 | -4 244 562 | -5 287 568 |
| Investeringsverksamheten | | | | |
| Förvärv av dotterbolag | 0 | 0 | 0 | 684 163 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | 0 | 0 | 0 | 684 163 |
| Finansieringsverksamheten | | | | |
| Nyemission | 2 428 201 | 2 211 953 | 2 211 953 | 7 190 453 |
| Nybildning | 0 | 0 | 0 | 50 000 |
| Förändring lån | -395 529 | -108 377 | 264 855 | -714 792 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 2 032 672 | 2 103 576 | 2 476 808 | 6 525 661 |
| Periodens kassaflöde | 230 033 | -7 745 | -1 767 754 | 1 922 256 |
| Likvida medel vid periodens början | 154 502 | 1 922 256 | 1 922 256 | 0 |
| Likvida medel vid periodens slut | 384 535 | 1 914 511 | 154 502 | 1 922 256 |

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

Nedan presenteras kommentarer på räkenskaperna som redovisas på sid. 25-27 i detta memorandum. Räkenskaperna för perioderna 2019-01-01 – 2019-03-31 samt 2018-01-01 – 2018-03-31 är översiktligt granskade av Bolagets revisor utan anmärkning. Helåret 2018 har reviderats av Bolagets revisor utan anmärkning.

Koncernredovisningen för 2017, bestående av moderbolaget Zoomability Int AB (publ) samt det helägda dotterbolaget Zoomability AB och dess dotterbolag Zoomability Inc, har upprättats i efterhand inför förestående memorandum då Bolaget historiskt sett har redovisat bolagen separat och inte som en koncern. Bolaget ingick i en koncern per 2017-01-04 och upprättade inte en ÅR för helåret 2017 på koncernbasis; ÅR 2017 för moder- samt dotterbolag är reviderade av Bolagets revisor utan anmärkning. Inför förestående memorandum har Bolaget upprättat en konsolidering av respektive bolags räkenskaper för perioden 2016-11-30 – 2017-12-31 (benämns helår 2017 i detta avsnitt) och har reviderats av Bolagets revisor.

Bolaget presenterar ett förlängt räkenskapsår för 2017 p.g.a. moderbolaget bildades 2016-11-30 och dotterbolagets räkenskaper konsolideras fr.o.m. koncerndatumets bildande. För mer information hänvisas läsaren till de svenska bolagens ÅR för helåret 2017 som finns presenterade på Bolagets hemsida: www.zoomability.se. På Bolagets hemsida presenteras även räkenskaper för det amerikanska dotterbolaget Zoomability Inc för helåret 2017 – detta bolag har historiskt inte upprättat någon årsredovisning då det inte finns krav på revision enligt tillämpligt regelverk i USA. Bolaget upprättar årligen ett bokslut som ligger till grund för taxeringen i USA.

REDOVISNINGSPRINCIP

Zoomability Int AB:s finansiella rapporter skall upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd. Bolaget skall tillämpa årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNR 2012:1 Årsredovisning och Koncernredovisning (K3).

Bolaget intäktsför enligt följande: fakturametoden.

Bolaget har som policy att ej aktivera kostnader för egen utveckling i balansräkningen. Bolaget kostnadsför kontinuerligt Bolagets utvecklingsarbeten.

Anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Linjär avskrivning görs på avskrivningsbart belopp (anskaffningsvärde med avdrag för beräknat restvärde) över tillgångarnas nyttjandeperiod enligt följande: Inventarier, verktyg, installationer och goodwill 5 år.

RESULTATRÄKNING

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna för Bolaget uppgår till 1 947 232 SEK under 2019-01-01 – 2019-03-31, jämfört med 460 476 SEK samma period föregående år, vilket motsvarar en tredubblad intäktsökning. Nettoomsättningen under 2019-01-01 – 2019-03-31 utgjordes av 1 923 178 SEK, vilka består utav intäkter från försäljning av företags produkter.

För helåret 2018 uppgick rörelsens intäkter till 6 314 297 SEK vilka huvudsakligen består utav av försäljning av Bolagets produkter. Zoomability fördubblade sin försäljning under helåret 2018 jämfört med föregående period. Under verksamhetsåret 2017 presenteras en omsättning uppgående till 6 732 039 SEK, varav nettoomsättningen utgörs av 3 735 752 SEK och övriga rörelseintäkter uppgår till 2 996 287 SEK. De övriga rörelseintäkterna har uppstått p.g.a. negativ goodwill vilket härleds till förvärvet av det helägda dotterbolaget Zoomability AB. Den negativa goodwillen är upplöst per 17-12-31 och därmed syns den ej i balansräkningen per 17-12-31.

Rörelsekostnader

Zoomabilitys rörelsekostnader för perioden 2019-01-01 – 2019-03-31 uppgick till 2 597 947 SEK vilket huvudsakligen belastas av kostnader för råvaror och förnödenheter. För samma period föregående år uppgick kostnaderna totalt till 1 938 523 SEK, varav kostnader för råvaror och förnödenheter uppgick till 986 154 SEK. Bolagets ökade kostnader hänförs till avskrivning samt ökade kostnader för råvaror och förnödenheter. Vidare har Bolaget en skuld om leverans av fem (5) Zoomar till Independence Fund, vilka vid avrop kommer belasta posten "råvaror och förnödenheter" upp till totalt 275 TSEK.

För helåret 2018 uppgick Bolagets totala kostnader till 8 687 179 SEK som huvudsakligen belastades utav kostnader för råvaror och förnödenheter (-3 802 672 SEK) samt övriga externa kostnader (-2 453 659 SEK) som består utav konsultkostnader, kostnader för patent, försäkringar, ekonomi och revisor. Bolaget redovisade denna period en ökning av kostnader för råvaror och förnödenheter som hänförs till en ökad försäljning av antalet Zoomar. Bolaget redovisade detta år lägre personal- och konsultkostnader jämfört med helåret 2017, en minskning med drygt 50 %.

För perioden 2016-11-30 – 2017-12-31 uppgick Bolagets kostnader till 9 192 381 SEK vilka huvudsakligen utgörs av personalkostnader uppgående till 3 535 907 SEK, övriga externa kostnader om 2 883 556 SEK samt kostnader för råvaror och förnödenheter uppgående till 2 587 167 SEK.

Rörelseresultat

Bolaget presenterade för perioden 2019-01-01 - 2019-03-31 ett rörelseresultat uppgående till -650 715 SEK jämfört med samma period föregående år, då redovisades ett rörelseresultat om -1 478 047 SEK. Bolaget redovisade ett något bättre resultat för första kvartalet 2019 vilket hänvisas till en ökning av försäljning av Bolagets produkt.

För helåret 2018 uppgick rörelseresultatet till -2 372 882 SEK, jämfört med -2 460 342 SEK för helåret 2017.

Resultat efter skatt

För perioden 2019-01-01 - 2019-03-31 uppgick periodens resultat efter skatt till -762 360 SEK jämfört med föregående år samma period då det redovisades ett resultat efter skatt på -1 353 964 SEK.

För helåret 2018 uppgick resultatet efter skatt till -3 024 403 SEK, jämfört med -3 587 885 SEK för helåret 2017.

BALANSRÄKNING

Balansomslutning

Bolagets balansomslutning per 2019-03-31 uppgick till 12 150 510 SEK, jämfört med 3 250 478 SEK per 2018-03-31. Anledningen till ökningen hänförs till värden i patentportföljen som har tagits upp i balansräkningen. Nedan följer detaljer avseende tillgångar respektive eget kapital och skulder som balansomslutningen utgörs av.

Materiella anläggningstillgångar

Bolaget har inga materiella anläggningstillgångarna vid memorandumets upprättande.

Immateriella anläggningstillgångar

Bolagets immateriella anläggningstillgångar per 2019-03-31 uppgick till 9 150 000 SEK (32 090 SEK per 2018-03-31). Dessa utgörs av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter. Anledningen till ökningen av värdet är huvudsakligen hänförligt till uppvärdering av patentportföljen. Per 2018-12-31 uppgick de immateriella anläggningstillgångarna till 9 650 000 SEK jämfört med 75 761 SEK per 2017-12-31.

Bolaget har använt värderingsmetoden "economic benefit" då Bolaget, vilket är ett av de tre vanligaste sätten att värdera patent. De resterande två är "market value" och "cost method" som går att läsa mer om på <https://economia.icaew.com/features/october-2018/intellectual-property-how-to-protect-invisible-assets>. "Economic benefit" bygger på prognostiserade intäkter så länge Bolagets produkter är skyddade av sina IP.

Omsättningstillgångar

Bolagets omsättningstillgångar uppgick till 3 000 510 SEK per 31 mars 2019 (3 218 388 SEK per 31 mars 2018), varav 1 322 386 SEK (1 033 626 SEK per 31 mars 2018) utgörs av varulager där råvaror och förnödenheter är bokförda samt kundfordringar om 1 031 950 SEK (25 222 SEK per 31 mars 2018). Totalt uppgår de kortfristiga fordringarna till 1 293 589 SEK (270 251 SEK per 2018-03-31) samt kassa och bank uppgår till 384 535 SEK (1 914 511 SEK per 2018-03-31).

Per 2018-12-31 uppgick omsättningstillgångarna till 3 161 802 SEK som huvudsakligen utgjordes av Bolagets varulager om 1 643 039 SEK. Per 2017-12-31 redovisades att omsättningstillgångarna uppgick till 2 381 764 SEK, som istället huvudsakligen utgjordes av Bolagets kassa och bank om 1 922 256 SEK.

Eget kapital

Zoomabilitys eget kapital uppgår 2019-03-31 till 8 060 986 SEK, jämfört med - 3 356 823 SEK per 2018-03-31. Aktiekapitalet per 2019-03-31 uppgår till 3 825 584 SEK, jämfört med 9 386 250 SEK per 2018-03-31. Nedsättning av Bolagets aktiekapital genomfördes med anledning för täckning av förlust. Bolagets ökning av eget kapital per 2019-03-31 hänförs till uppskrivningsfonden som uppgår till 7 137 000 SEK som utgörs av patentportföljen.

Per 2018-12-31 uppgick eget kapital till 3 343 019 SEK (-1 740 287 SEK per 2017-12-31).

Kortfristiga skulder

Zoomabilitys kortfristiga skulder per 2019-03-31 uppgick till 1 474 305 SEK, jämfört med samma period 2018 som uppgick till 5 933 961 SEK. Förändringen härleds huvudsakligen till att övriga skulder minskat till 314 949 SEK från 1 719 849 SEK p.g.a. att Bolaget har amorterat och betalat tillbaka lån. Per 2018-03-31 belastades även skulderna med förskott från kunder uppgående till 2 903 472 SEK som per 2019-03-31 är 0 SEK. Bolaget har dock per sista mars 2019 en skuld till Independence Fund i USA på fem (5) stycken Zoom Uphill beroende på förut inbetalda medel. Dessa fem Zoomar kommer levereras till Independence Fund på avrop och kommer belasta Bolagets resultat negativt totalt upp till 275 000 SEK.

För helåret 2018 uppgick de kortfristiga skulderna till 6 348 035 SEK (5 723 095 SEK per 2017-12-31) där majoriteten av skulderna hänförs till övriga skulder om 3 638 711 SEK (1 779 434 SEK per 2017-12-31) som huvudsakligen utgörs av lån.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER SENAST REDOVISAD PERIOD

Bolaget har efter senast redovisad period inga väsentliga händelser.

RÖRELSEKAPITAL

Styrelsen bedömer att Bolaget har tillräckligt med rörelsekapital för den kommande tolv månadersperioden, efter fulltecknad förestående emission, för att utveckla Bolaget och fullgöra Bolagets betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Styrelsen ser i dagsläget inget ytterligare kapitalbehov under de kommande tolv månaderna, då inga förvärv eller investeringar av betydelse är planerade. Om förvärvsmöjligheter eller andra tillväxtpotentialer uppstår kan en kapitalanskaffning komma att genomföras.

Ett utökad kapitalbehov kan dock tillkomma i samband med t.ex. förvärv. Ett sådant kapitalbehov kan ge upphov till ytterligare kapitaltillskott från aktieägarna men styrelsen utesluter inte heller andra finansieringsalternativ.

INVESTERINGAR

Moderbolaget förvärvade samtliga aktier i dotterbolaget Zoomability AB 2017-01-04 genom en apportemission där köpeskillingen uppgick till 1,75 MSEK.

Bolaget har inte gjort några väsentliga finansiella investeringar det senaste verksamhetsåret. Det finns inga övriga planerade investeringar i framtiden.

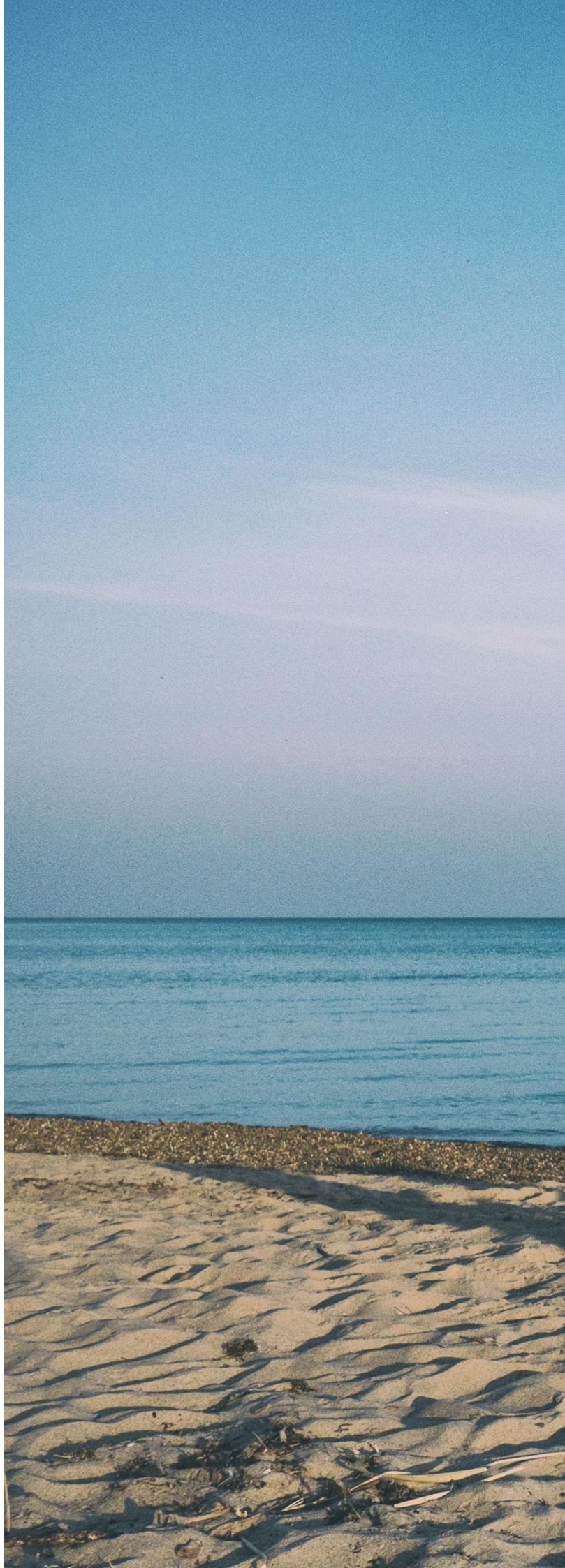
FASTIGHETER

Bolaget äger ingen fast egendom. Verksamheten bedrivs i hyrda lokaler.

TENDENSER

Det finns såvitt styrelsen känner till inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets framtidsutsikter.

Zoomability känner i dagsläget inte till några uppgifter om offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som direkt eller indirekt, väsentligt kan påverka Zoomabilitys verksamhet eller affärsutsikter under det innevarande räkenskapsåret.



LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

ALLMÄNT

Zoomability AB är ett publikt aktiebolag med säte i Stockholm. Bolaget regleras av aktiebolagslagen (2005:551) och dess organisationsnummer är 559088-0240. Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än aktiebolagslagen vad gäller förändring av aktieägarnas rättigheter.

TVISTER OCH RÄTTSLIGA PROCESSER

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

INTRESSEKONFLIKTER

De intressekonflikter som eventuellt kan uppstå utgörs av att Bolagets största ägare, Ted Tigerschiöld, även sitter i Bolagets styrelse samt att Bolagets VD sitter som styrelseledamot i styrelsen. Utöver dessa finns det, såvitt styrelsen känner till vid memorandumets upprättande, inga kända intressekonflikter i eller omkring Bolaget.

VÄSENTLIGA AVTAL OCH TRANSAKTIONER

Det finns inga väsentliga avtal eller transaktioner såvitt styrelsen känner till vid memorandumets upprättande utöver de avtal som rör Bolagets verksamhet. Zoomability gör löpande beställningar för inköp av tjänster för ihopmontering av Zoomen hos Ferex AB i Byske. Bolaget kan vid behov byta eller komplettera dessa tjänster med andra produktionsenheter då Bolaget äger ritningsunderlag och monteringsanvisningar. Ett byte av underleverantör skulle förskjuta ledtiden i produktionen upp till 4 månader. Avtalet har ingen uppsägningstid; den kan sägas upp med omedelbar verkan.

AVTAL OCH TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Bolaget har ett närstående avtal – det avser avtal med Sthlm Capital Advisory AB där Zoomabilitys styrelseledamot Christian Kronegård sitter som VD samt styrelsen. Uppdraget avser projektledning vid bl.a. upprättande och revidering av dokumentation och handlingar i samband med Zoomabilitys notering. Avtalet ingicks 2019-02-25 till marknadsmässiga villkor och gäller tillsvidare med en månads ömsesidig uppsägningstid.

AKTIEÄGARAVTAL

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

FÖRSÄKRINGAR

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

VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR I BOLAGETS FINANSIELLA SITUATION ELLER STÄLLNING PÅ MARKNADEN

Under 2017-01-01 – 2017-12-31 beslutades det om sex nyemissioner om totalt 18 672 500 aktier motsvarande en aktiekapitalsökning om totalt 9 386 259 SEK. Detta inbringade då Bolaget 9 528 703 SEK i likvida medel.

I januari 2019 inbringade Bolaget 5,44 MSEK i en företrädesemission.

LÅN OCH ANSVARSFÖRBINDELSER

Bolaget har ett lån från Almi Invest Östra Mellansverige AB om totalt 315 000 SEK vid memorandumets upprättande. Låneavtalet löper per dags dato med 8 % ränta och lånebeloppet vid tidpunkten för ingått avtal (2016-04-11) uppgick till 225 000 SEK och löpte med en räntesats om 20 % t.o.m. 2016-12-31. Utöver detta har Bolaget inga lån eller ansvarsförbindelser.

STÄLLDA SÄKERHETER & EVENTUALFÖRBINDELSER

Bolaget har ställda säkerheter uppgående till 1 MSEK per 31 dec 2018. Bolaget har inga eventalförbindelser.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Bolaget har två registrerade patent. Dessa beskrivs på sid. 12 i detta memorandum. Bolaget har mönsterskydd på sin design på Zoom Uphill i USA (ingen tidsgräns), Japan (valid t.o.m. 2028) och EU (valid t.o.m. 2030).

Bolaget har fem registrerade varumärken:

Zoomcamp (i SE samt EU)

Zoom Uphill (i SE, EU samt USA)

A FREE MIND IN MOTION (i EU samt USA)

[zoom] i vit och svart textfärg (i USA)

BEMYNDIGANDEN

Det beslutades på årsstämman 2018-06-26 att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under perioden fram till nästa årsstämma besluta om nyemission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Antalet aktier som emitteras med stöd av bemyndigandet får högst motsvara den största ökning av aktiekapitalet som ryms inom aktiekapitalets gränser i den vid var tid gällande bolagsordningen.

UPPKÖPSERBJUDANDE

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

SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Nedan redovisas vissa skattekonsekvenser som kan aktualiseras för fysiska personer och aktiebolag i anledning av Erbjudandet. Sammanfattningen är baserad på nu gällande regler och är endast avsedd som allmän information för aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, såvida inte annat anges. Redogörelsen behandlar inte värdepapper som innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet eller av handelsbolag. Vidare behandlas inte de särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud för kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga på innehav av aktier i Bolaget som anses näringsbetingade. Inte heller omfattas de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som är eller tidigare har varit s.k. fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av s.k. kvalificerade aktier i fåmansföretag. Beträffande vissa kategorier av skattskyldiga gäller särskilda skatteregler. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje aktieägare och innehavare av teckningsrätter rekommenderas därför att rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

BESKATTNING VID AVYTTRING AV AKTIER

Fysiska personer

Fysiska personer beskattas för hela den eventuella kapitalvinsten i inkomstslaget kapital vid försäljning eller annan avyttring av aktier. Skatt tas ut med 30 procent av kapitalvinsten om det är fråga om marknadsnoterade aktier. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp (anskaffningsutgift). Vid kapitalvinstberäkningen används genomsnittsmetoden. Enligt denna skall omkostnadsbeloppet för en aktie utgöras av det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för aktier av samma slag och sort. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Uppkommer kapitalförlust på marknadsnoterade aktier är denna fullt avdragsgill mot skattepliktiga kapitalvinster samma år på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter utom andelar i investeringsfonder som enbart innehåller svenska fordringsrätter (räntefonder). Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgill med 70 procent mot annan inkomst av kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av underskott som inte överstiger 100 000 SEK och med 21 procent av resterande del. Ett sådant underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Juridiska personer

För aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive skattepliktiga kapitalvinster och utdelningar, i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 22 procent. Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som beskrivits ovan avseende fysiska personer. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier och andra delägarätter får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. En sådan kapitalförlust kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. Kapitalförluster som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Särskilda skatteregler gäller för vissa speciella företagskategorier, exempelvis investeringsfonder, investmentföretag och försäkringsföretag.

BESKATTNING VID UTDELNING

För privatpersoner beskattas utdelning i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. För fysiska personer som är bosatta i Sverige innehålls normalt preliminär skatt avseende utdelning med 30 procent på utdelat belopp. Den preliminära skatten innehålls av Euroclear Sweden eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. För aktiebolag beskattas utdelning i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 22 procent.

AKTIEÄGARE SOM ÄR BEGRÄNSAT SKYLDIGA I SVERIGE

Aktieägare i Bolaget som är begränsat skattskyldiga i Sverige, och som inte bedriver näringsverksamhet från ett fast driftställe i Sverige, beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid avyttring av aktier. Dessa aktieägare kan dock

bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Sådan aktieägare bör därför rådfråga skatterådgivare i sin hemviststat. Enligt en särskild regel är dock fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige föremål för beskattning i Sverige vid avyttring av aktier i Bolaget, om de vid något tillfälle under de 10 närmaste föregående kalenderåren varit bosatta i Sverige eller stadigvarande vistats här. Beskattningsrätten kan dock vara begränsad genom de skatteavtal som Sverige ingått med andra länder. För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning från svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Kupongskattesatsen är 30 procent. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom dubbelbeskattningsavtal. Avdraget för kupongskatt verkställs normalt av Euroclear Sweden eller annan som Bolaget har anlitat eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Om Bolaget inte har uppdragit åt Euroclear Sweden eller annan att skicka utdelningen skall avdraget verkställas av Bolaget.

INVESTERARAVDRAG VID FÖRVÄRV AV AKTIER

Ett investeraravdrag infördes den 1 december 2013 som tillämpas på investeringar gjorda efter den 30 november 2013. Genom avdraget kan fysiska personer som är skattskyldiga i Sverige och mot kontant betalning förvärvar andelar i bland annat ett svenskt rörelsedrivande aktiebolag av mindre storlek i samband med företagets bildande eller vid en nyemission i vissa fall få göra avdrag för hälften av betalningen för andelar i inkomstslaget kapital, dock högst 650 000 SEK per person och år, vilket motsvarar förvärv av andelar för 1 300 000 SEK. Investerarnas sammanlagda betalning för andelar i ett och samma företag får uppgå till högst 20 000 000 SEK per år. Om flera investerares underlag för investeraravdrag för ett och samma företag tillsammans överstiger 20 miljoner SEK under ett kalenderår, ska underlagen minska proportionellt så att underlagen tillsammans 68 inte överstiger 20 miljoner SEK. Sedan 1 januari 2016 gäller att en investerare inte får göra investeraravdrag om denne (eller någon närstående) äger eller har ägt andelar i företaget någon gång under perioden den 1 januari två år före beskattningsåret fram till det datum då andelarna förvärvas. Detta gäller oavsett om investeraren äger eller har ägt andelar i ett annat företag inom samma koncern. Därutöver finns en rad andra krav på såväl investeraren som det företag man investerat i, bland annat när det gäller innehav vid utgången av beskattningsåret, värdeöverföringar till investeraren, löneunderlag, interna förvärv och företagets ekonomiska situation. Ett beviljat avdrag ska vidare återföras under vissa förutsättningar. Varje aktieägare och innehavare av teckningsrätter rekommenderas därför att rådfråga en skatterådgivare för att få information om reglerna kan vara tillämpliga och konsekvenserna av dem i det enskilda fallet.

INVESTERINGSSPARKONTO

För fysiska personer som innehar aktierna i Investeringsparkonto utgår ingen reavinstskatt vid försäljning av aktierna. Det föreligger inte heller någon avdragsrätt vid förlust vid eventuell försäljning av aktierna. För eventuell utdelning på aktierna erläggs ingen källskatt. All beskattning sker via en avkastningsskatt som baseras på kapitalbasen för kontot, oavsett om det gjorts vinst eller förlust på kontot. Avkastningsskatten är ca 0,75 procent, och betalas varje år.

BOLAGSORDNING

Bolagsordning i Zoomability Int AB (publ), org.nr 559088-0240

§ 1 Firma

Bolagets firma är Zoomability Int AB (publ)
Bolaget är publikt.

§ 2 Styrelsens säte

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

§ 3 Verksamhet

Bolaget ska direkt eller genom dotterbolag bedriva tjänster inom marknadsföring, mjukvaruutveckling samt därmed förenlig verksamhet. Vidare ska Bolaget bedriva produktutveckling inom området eldrivna fordon och redskap, design- och varumärkesutveckling, konsultverksamhet inom fordonsindustrin samt marknadsföring. Vidare ska bolaget förvalta samt handla med värdepapper och därtill hörande verksamhet. Verksamheten kan bedrivas i Sverige och utomlands.

§ 4 Aktiekapital

Bolagets aktiekapital ska vara lägst 3 000 000 kronor och högst 12 000 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier ska vara lägst 1 275 000 och högst 5 100 000.

§ 6 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst fyra (4) och högst fem (5) ledamöter med högst tre (3) suppleanter.
Ledamöterna och eventuella suppleanterna väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 7 Revisorer

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

§ 8 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i Svenska Dagbladet upplysa om att kallelse skett.

§ 9 Årsstämma

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

På årsstämma ska följande ärenden förekomma till behandling:

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

§ 10 Avstämningsförbehåll

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

§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara 1 januari-31 december.

Denna bolagsordning antogs vid bolagsstämma den 7 juni 2019.

ADRESSER

EMITTENT

Zoomability Int AB (publ)
Box 5141
102 43 Stockholm
+46(0)8-700 719 280
info@zoomability.com

REVISOR

Grant Thornton Sweden AB
Thomas Daae
Box 7823
103 94 Stockholm

MARKNADSPLATS

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

KONTOFÖRANDE INSTITUT

Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63
111 64 Stockholm
+46(0)8-402 90 00