



INBJUDAN

TILL TECKNING AV UNITS I ZAPLOX AB (PUBL)

Teckningstid 17 mars – 31 mars 2021

Finansinspektionen godkände detta prospekt den 15 mars 2021. Prospektet är giltigt i upp till 12 månader från datumet för godkännandet, förutsatt att prospektet kompletteras med vederbörliga tillägg enligt artikel 23 i nämnda förordning. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig efter utgången av prospektets giltighetstid.

ZAPLOX

VIKTIG INFORMATION

Vissa definitioner

Med "Zaplox" eller "Bolaget" avses Zaplox AB, org.nr 556816-4460, eller den concern som Bolaget vid upprättandet av detta Prospekt tillhör. Med "Prospektet" avses föreliggande EU-tillväxtprospekt. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet att teckna units innehållande nya aktier och teckningsoptioner enligt villkoren i Prospektet. Med "Klara" avses Klara Stock Market Adviser AB, org. nr 559273-4981, med "Advokatfirman Lindahl" avses Advokatfirman Lindahl i Malmö KB, org. nr 556694-3964 och med "Aqurat" avses Aqurat Fondkommission AB, org. nr 556736-0515. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor, "EUR" avser euro och "USD" avser amerikanska dollar. Med "K" avses tusen och med "M" avses miljoner.

Upprättande och registrering av Prospektet

Prospektet har upprättats i enlighet med bestämmelserna i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 samt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med Prospektförordningen. Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Detta godkännande bör inte betraktas som något stöd för den emittent eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen.

Viktig information till investerare

Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att ytterligare prospekt upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Prospektet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas till eller i något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle kunna strida mot lagar eller regleringar i det landet. Varken de uniträtter, betalda tecknade units ("BTU") eller de nyemitterade units som omfattas av Erbjudandet enligt detta Prospekt har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act ("Securities Act") från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer som är bosatta i eller har registrerad adress i USA, Australien, Japan, Kanada eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter att ytterligare prospekt upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd vidtas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Anmälan om teckning av units i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får uniträtter, BTU eller nyemitterade units inte direkt eller indirekt, utbjudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget och Erbjudandet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Prospekt samt eventuella tillägg till detta Prospekt. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt. Om så ändå skulle ske ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden.

Tvist och tillämplig lag

Tvist i anledning av Erbjudandet, innehållet i Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på Prospektet och Erbjudandet.

Marknadsinformation och viss framtidsinriktad information

Prospektet innehåller information från tredje part i form av bransch- och marknadsinformation. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utrona av information som har offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Information i Prospektet som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i Prospektet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet, utöver vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag, i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, såsom det har implementerats i nationell lagstiftning i Danmark, Finland och Sverige, som drivs av de (olika) börser som ingår i Nasdaq-koncernen. Bolag på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som ställs på bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden, enligt definitionen i EU:s lagstiftning (såsom den har införlivats i nationell rätt). De är istället föremål för mindre omfattande regler och regleringar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett bolag som är noterad på en reglerad marknad. Samtliga bolag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs. Det är respektive börs inom Nasdaq-koncernen som godkänner ansökan om upptagande till handel. Bolagets Certified Adviser är Svensk Kapitalmarknadsgranskning AB.

Uniträtterna kan ha ett ekonomiskt värde

För att inte uniträtternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 31 mars 2021, eller senast den 26 mars 2021 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av units utan stöd av uniträtter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon-, eller miljardtal och förekommer särskilt i avsnittet "Historisk finansiell information och nyckeltal" samt i de årsredovisningar och delårsrapporter som införlivats genom hänvisning. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Innehållsförteckning

- 04** Handlingar införlivade genom hänvisning
- 05** Sammanfattning
- 12** Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet
- 13** Motiv för erbjudandet
- 14** Strategi, resultat och företagsklimat
- 25** Redogörelse för rörelsekapital
- 27** Riskfaktorer
- 32** Villkor för värdepapperen
- 34** Närmare uppgifter om erbjudandet
- 42** Historisk finansiell information och nyckeltal
- 46** Information om aktieägare och värdepappersinnehavare
- 48** Tillgängliga dokument

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Investerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angivna handlingar ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Zaplox elektroniskt via Bolagets webbplats, www.zaplox.com, eller erhållas av Bolaget i pappersformat via Bolagets huvudkontor med adress Ideon Science Park, Scheelevägen 27, 223 63 Lund.

Observera att informationen på Zaplox eller tredje parts hemsida inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information på Zaplox eller tredje parts hemsida har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

Zaplox delårsrapport för perioden januari – december 2020	Sidhänvisning
Resultaträkning	13
Balansräkning	14
Kassaflödesanalys	15
Förändring i eget kapital	16

Zaplox delårsrapport för perioden januari – december 2020 finns på följande klickbara länk:
https://zaplox.com/wp-content/uploads/2021/02/Zaplox-AB_Bokslutskommunike_Jan-Dec_2020.pdf

Zaplox årsredovisning för räkenskapsåret 2019	Sidhänvisning
Förändring i eget kapital	15
Resultaträkning	17
Balansräkning	18
Kassaflödesanalys	19
Redovisningsprinciper och noter	24
Revisionsberättelse	40

Zaplox årsredovisning för räkenskapsåret 2019 finns på följande klickbara länk:
<https://zaplox.com/investor/rapporter/#tab-id-5>

Zaplox årsredovisning för räkenskapsåret 2018	Sidhänvisning
Förändring i eget kapital	20
Resultaträkning	23
Balansräkning	24
Kassaflödesanalys	26
Redovisningsprinciper och noter	32
Revisionsberättelse	50

Zaplox årsredovisning för räkenskapsåret 2018 finns på följande klickbara länk:
<https://zaplox.com/investor/rapporter/#tab-id-6>

SAMMANFATTNING

Avsnitt 1 – Inledning

Värdepapperens namn och ISIN	Erbjudandet avser teckning av units i Zaplox AB bestående av aktier (ISIN-kod SE0009722465) och teckningsoptioner av serie TO 1 (ISIN-kod SE0015661103).
Emittentens namn, kontaktuppgifter och LEI-kod	Bolagets företagsnamn är Zaplox AB, org. nr 556816-4460, och LEI-kod (identifikationsnummer för juridisk person) är 549300UTXDX1XG8IY816. Representanter för Bolaget går att nå per telefon, +32 468 07 88 02, och per e-post, ir@zaplox.com samt på besöksadress Scheelevägen 27, 223 63 Lund. Bolagets hemsida är www.zaplox.com.
Uppgifter om behörig myndighet som godkänt prospektet	Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen med följande kontaktuppgifter: Telefon: +46 (0) 8 408 980 00 E-post: finansinspektionen@fi.se Postadress: Box 7821, 103 97 Stockholm Hemsida: www.fi.se
Datum för godkännande	Prospektet godkändes den 15 mars 2021.
Varningar	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet och alla beslut att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela Prospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. När ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

Avsnitt 2 – Nyckelinformation om emittenten

Information om emittenten och aktieägare	<p>Zaplox är ett svenskt publikt aktiebolag som registrerades i Sverige den 20 augusti 2010 och vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Styrelsen har sitt säte i Lunds kommun, Skåne län. Zaplox verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551).</p> <p>Zaplox erbjuder en mjukvaruplattform för en digital och mobil gästresa primärt på den europeiska och den nordamerikanska hotellmarknaden. Zaplox är marknadsinnovatör av den kontaktfria mobila gästresan och mobila nyckeltjänster och hjälper hotell och semesterboenden att skapa en säker, effektiv och lönsam mobil gästupplevelse. Zaplox gästresa innefattar mobil in- och utcheckning, mobil nyckel, betalning samt tilläggstjänster som reservation, meddelandetjänster och erbjudanden före, under och efter ankomst. Zaplox erbjuder även en kiosklösning för in- och utcheckning på hotell, där gästen själv ställer ut sitt fysiska nyckelkort eller mobila nyckel för access till hotellrummet och kan hantera betalning av sin vistelse direkt i kiosken vid utcheckning.</p> <p>Bolagets verkställande direktör är Even Frydenberg.</p> <p>I nedan tabell framgår Bolagets aktieägare, såvitt Bolaget känner till, med innehav motsvarande eller överstigande fem procent av kapital och röster i Bolaget per den 31 december 2020, med där efter kända förändringar. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part.</p> <table><thead><tr><th>Namn</th><th>Antal aktier</th><th>Andel kapital och röster (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>Jan Bertil Bengtsson*</td><td>30 000 000</td><td>25,17 %</td></tr><tr><td>LMK Forward AB</td><td>24 930 000</td><td>20,83 %</td></tr><tr><td>Försäkringsbolaget, Avanza Pension**</td><td>10 274 341</td><td>8,62 %</td></tr><tr><td>Totalt</td><td>65 104 341</td><td>54,62 %</td></tr></tbody></table> <p>*Avser ägande genom Marknadspotential AB. **Avser innehav för underliggande kunders räkning.</p>	Namn	Antal aktier	Andel kapital och röster (%)	Jan Bertil Bengtsson*	30 000 000	25,17 %	LMK Forward AB	24 930 000	20,83 %	Försäkringsbolaget, Avanza Pension**	10 274 341	8,62 %	Totalt	65 104 341	54,62 %
Namn	Antal aktier	Andel kapital och röster (%)														
Jan Bertil Bengtsson*	30 000 000	25,17 %														
LMK Forward AB	24 930 000	20,83 %														
Försäkringsbolaget, Avanza Pension**	10 274 341	8,62 %														
Totalt	65 104 341	54,62 %														

Koncernens resultaträkning i sammandrag

1 januari - 31 december

(Belopp i KSEK)	2020		
	Ej reviderad	2019	2018
Summa rörelseintäkter m.m.	7 561	7 872	6 048
Summa rörelsekostnader	-34 228	-43 617	-37 514
Rörelseresultat	-26 667	-35 745	-31 466

Koncernens balansräkning i sammandrag

31 december

(Belopp i KSEK)	2020		
	Ej reviderad	2019	2018
Summa tillgångar	20 539	29 930	70 544
Summa eget kapital och skulder	20 539	29 930	70 544

Koncernens kassaflöden i sammandrag

1 januari - 31 december

(Belopp i KSEK)	2020		
	Ej reviderad	2019	2018
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-21 618	-33 383	-22 851
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 902	-5 119	-3 310
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	16 322	-1 516	43 527

Nyckeltal

1 januari - 31 december

(Belopp i KSEK)	2020		
	Ej reviderad	2019	2018
Rörelseresultat (EBITDA)	-25 242	-36 699	-30 405
Balansomslutning	20 539	0	70 544
Likvida medel vid periodens slut	5 322	13 615	53 599
Soliditet (%)	51%	70%	80%
Antal aktier vid periodens slut	119 178 816	39 726 272	39 726 272
Medelantal anställda	13	17	16

Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget

AFFÄRS- OCH VERKSAMHETSRIKES

Marknadstillväxt och framtida expansion

Bolaget avser att expandera på befintliga och nya marknader. Kasinomarknaden i USA är fortsatt en stark marknadsmöjlighet för Zaplox. I fall då hotell drabbats hårt av pandemin finns det en risk för att de är mindre benägna att genomföra investeringar som inte är direkt nödvändiga för verksamheten. En lägre tillväxttakt än förväntat eller en försening eller försvarande av befintliga installationsplaner kan komma att påverka den planerade expansionen vilket främst kan komma att resultera i en negativ inverkan på Bolagets framtida utveckling och rörelseintäkter.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög.

Leverantörer/tillverkare/partnerskap

Zaplox har viktiga samarbeten med tillverkare av bland annat dörrlås till hotellrum och affärssystem för hotell. Det föreligger risk att dessa väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget. Zaplox arbetar ständigt med att etablera samarbeten med nya leverantörer och partners. Det finns en risk att dessa inte uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer och/eller att etableringen blir mer kostsam eller tar längre tid än beräknat. I värsta fall kan partnerskap utebli. Om risken inträffar är Bolagets bedömning att detta främst kan resultera i en väsentligt negativ inverkan på Bolagets rörelse-kostnader och rörelseintäkter.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög.

Beroende av nyckelmedarbetare

Zaplox är en liten organisation och beroende av styrelsens, ledningens och andra nyckelpersoners kunskap, erfarenhet och engagemang. Detta gäller framförallt medarbetare som besitter en teknisk kompetens och/eller erfarenhet från hotellbranschen. Vid en extra bolagsstämma den 8 mars 2021 beslutades om emission av högst 10 000 000 teckningsoptioner. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska tillkomma verkställande direktör, ledande befattningshavare och nyckelpersoner samt övriga anställda. Avsikten är att därigenom fortsatt stärka bandet mellan anställda och Bolaget.

Om Bolaget inte kan locka till sig eller behålla nyckelpersoner kan det medföra en väsentligt negativ inverkan på Bolagets förmåga att utveckla tjänster och lösningar. Om risken inträffar bedömer Bolaget att nyrekrytering till nyckelpositioner är möjlig, men förenad med utmaningar. Om risken inträffar och rekrytering uteblir kan det enligt Bolagets bedömning resultera i en negativ påverkan på Zaplox verksamhet och framtidsutsikter, vilket främst kan komma att innebära en väsentligt negativ påverkan på Bolagets rörelseintäkter och personalkostnader.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög.

BRANSCHRISKER

Risker relaterade till COVID-19

COVID-19-pandemin påverkar hotellmarknaden i hög grad. Många hotell i världen har stängt och de som har öppat upplever mycket låg belägningsgrad och många hotellföretag har infört kostnadsbesparingsprogram och varslat personal. Detta kan innebära att Zaplox får svårare att sälja in sina lösningar till nya hotellkunder. För existerande hotellkunder kan likviditetsproblem uppstå och betalningar till Zaplox utebli helt eller delvis.

Zaplox slutförde en omorganisation som del av sitt kostnadsminskningsprogram omedelbart efter att COVID-19-pandemin började i mars 2020. Bolaget avslutade konsultkontrakt och korttidspermitterade personal. Dock visade det sig att efterfrågan på Zaplox marknadserbjudande stadigt ökade och de flesta nyckelpersoner återfördes. Zaplox upplever att pandemin har resulterat i ett ökat digitaliseringsbehov inom hotellindustrin och att intresset för kontaktlös in- och utcheckning och mobila nycklar har ökat. Fortsatta restriktioner och nedstängningar skulle dock kunna påverka Bolagets tillväxt och rörelseintäkter negativt.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög.

FINANSIELLA RISKER

Finansieringsförmåga och framtida kapitalbehov

Bolaget avser att finansiera verksamheten med likvid från Företrädesemissionen. Det finns risk att Bolaget i framtiden inte kommer att generera tillräckliga medel för finansiering av verksamheten vilket kan leda till att Bolaget behöver söka externt kapital. Sedan 1 januari 2018 har Bolaget genomfört två nyemissioner. Vid nyemissionen 2018 ökade antalet aktier med 15 890 508 aktier. Senast Bolaget genomförde en nyemission var den 27 juli 2020 då antalet aktier ökade med 79 452 544 aktier. Om Bolaget i värsta fall misslyckas med att anskaffa eventuellt nödvändigt kapital kan det medföra en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella kostnader. Bolagets målsättning och vision är att uppnå ett positivt kassaflöde under senare delen av 2022.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som hög.

Valutarisker

En del av Zaplox försäljningsintäkter och kostnader är i annan valuta än Bolagets redovisningsvaluta SEK. Bolagets affärsmodell innebär återkommande intäkter i proportion till ackumulerat antal hotellrum som system är aktiverade för hos kunden. Abonnemangsförfarandet innebär att Zaplox är exponerat för valutarisker över tid exempelvis vid försäljning i USD. Bolaget använder per dagen för Prospektet inga metoder för valutasäkring och är därmed fullt exponerat för valutaförändringar. I dagsläget gör Bolaget bedömningen att intäkterna är så pass små att arbete med valutasäkring inte är motiverat. En negativ förändring av valutakursen för utländska valutor kan därför komma att påverka Bolagets rörelseintäkter och kassaflöde negativt.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som hög.

Avsnitt 3 – Nyckelinformation om värdepapperen

Information om värdepapperen, rättigheter förenade med värdepapperen och utdelningspolicy

Bolaget har endast ett aktieslag och samtliga utestående aktier är fullt inbetalda. Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK. Antalet aktier i Zaplox före Erbjudandet uppgår till 119 178 816 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,06 SEK.

De rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Varje aktie berättigar till en röst på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Det finns bara ett aktieslag och samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om inlösen eller konvertering.

Zaplox är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras avsättas till utveckling av verksamheten. Mot denna bakgrund beräknar inte Bolaget lämna någon utdelning under de närmast följande åren, men i framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan aktieutdelning bli aktuell. Bolaget har därmed för närvarande ingen utdelningspolicy.

Plats för handel

Aktierna i Zaplox handlas på Nasdaq First North Growth Market, vilket är en alternativ marknadsplats, multilateral handelsplattform, och tillväxtmarknad för små och medelstora bolag, som regleras av ett särskilt regelverk och som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. De aktier och teckningsoptioner som ges ut i Erbjudandet kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med att Företrädesemissionen registreras av Bolagsverket.

Garantier som värdepapperen omfattas av

Värdepapperen omfattas inte av garantier.

Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen

RISKER RELATERADE TILL AKTIEN

Aktiekursens utveckling

En investering i värdepapper är alltid förknippad med risk och risktagande. Eftersom aktiekursen och kursen för värdepapper relaterade till aktien kan sjunka är det inte säkert att en investerare får tillbaka sitt investerade kapital. Under perioden från första till sista handelsdag 2020 sjönk Bolagets aktiekurs med cirka 29 procent. Under denna period genomförde Bolaget en nyemission som innebar att antalet aktier ökade med 79 452 544 aktier, vilket motsvarade en ökning av antalet aktier med 200 procent.

Aktiemarknader kan uppvisa betydande fluktuationer avseende pris och volym som inte behöver vara relaterade till Bolagets verksamhet eller framtidsutsikter. Därutöver kan Bolagets resultat och framtidsutsikter komma att vara lägre än förväntningarna från kapitalmarknader, analytiker eller investerare. Någon eller några av dessa faktorer kan resultera i att aktiekursen och/eller kursen för värdepapper relaterade till aktien sjunker. Risken för fluktuationer i kursen är större för aktier och andra värdepapper med låg omsättning.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som hög.

Risk för utspädning vid framtida emissioner

Om Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital, genom exempelvis nyemissioner, finns det en risk för att aktieägares ägarandelar kan komma att spädas ut, vilket även kan påverka priset på aktierna. Sedan 2018 har Bolaget genomfört två nyemissioner som inneburit att antalet aktier ökat med 95 343 052 aktier. Om dessa risker skulle realiseras bedömer Bolaget att det kan få en negativ effekt på investerarens placerade kapital och/eller priset på aktierna.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som hög.

Likviditet i Bolagets aktie

Om en aktiv och likvid handel i Bolagets aktie inte kan upprätthållas kan det innebära en risk för svårigheter för aktieägarna att avyttra aktier vid önskad tidpunkt eller till prisnivåer som skulle råda om likviditeten i aktien var god. Från och med den 27 juli 2020, då den föregående nyemissionen registrerades, fram till och med den 30 december 2020 var den genomsnittliga omsättningsvolymen i Bolagets aktie cirka 847 000 aktier/dag. När Bolaget kommunicerar information till marknaden i form av exempelvis pressmeddelanden angående partnerskap ökar som huvudregel den genomsnittliga omsättningsvolymen. Exempelvis offentliggjorde Bolaget pressmeddelanden tisdagen den 24 november och onsdagen den 25 november 2020. Under veckan från den 23 november till den 27 november 2020 uppgick den genomsnittliga omsättningsvolymen i Bolagets aktie till cirka 1 019 000 aktier/dag. Under den 24 och 25 november 2020 var den genomsnittliga omsättningsvolymen cirka 2 192 000 aktier/dag.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög.

Ägare med betydande inflytande och försäljning av aktier

Bolagets två största ägare per den 31 december 2020 innehar tillsammans cirka 46 procent av aktiekapitalet och rösterna innan Företrädesemissionen. Dessa ägare kommer även efter Företrädesemissionen att inneha väsentliga aktieposter i Bolaget. Följaktligen kan dessa ägare utöva ett betydande inflytande i frågor som är föremål för godkännande av aktieägarna i Bolaget. Om dessa aktieägare skulle avyttra hela eller delar av sina respektive aktieinnehav i Bolaget, skulle det vidare kunna få en väsentligt negativ inverkan på aktiekursens utveckling.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög.

RISKER RELATERADE TILL ERBJUDANDET

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter beräknas ske på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 17 mars 2021 till och med den 26 mars 2021. Det finns en risk att det inte utvecklas en aktiv handel i uniträtterna eller en tillräcklig likviditet. Kursen för uniträtterna kan bland annat komma att bero på kursutvecklingen för utestående aktier i Bolaget och bli föremål för större volatilitet än kursen för sådana aktier. En låg likviditet och hög volatilitet i uniträtterna kan medföra att det blir svårare att köpa eller sälja uniträtter. Motsvarande risker återfinns avseende den handel med BTU som kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 17 mars 2021 fram till att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 16/17 2021.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög.

Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden

Zaplox har ingått avtal om tecknings- och garantiåtaganden med befintliga aktieägare och externa investerare avseende Företrädesemissionen om totalt cirka 28,6 MSEK, motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen. De ställda garantiåtagandena medför rätt till kontant provision om åtta (8) procent av garanterat belopp, motsvarande cirka en (1) MSEK.

Tecknings- och garantiåtagandena är inte säkerställda, varför det finns en risk för att en eller flera utfästelser inte fullföljs. Om Företrädesemissionen ej fullföljs och Bolaget inte lyckas generera ytterligare intäkter skulle Bolaget tvingas söka alternativ finansiering eller senarelägga befintliga projekt och genomföra kostnadsneddragningar. Om samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas och ytterligare rörelsekapital inte går att uppbära skulle det kunna leda till att Bolaget tvingas avveckla delar av sin verksamhet eller ytterst tvingas till rekonstruktion alternativt till att ansöka om konkurs.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg.

Avsnitt 4 – Nyckelinformation om erbjudandet av värdepapper till allmänheten

Villkor och tidplan för att investera i värdepapparen

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen för Företrädesemissionen är registrerade i den av Euroclear, för Zaplox räkning, förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna units i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen.

Uniträtter

Företrädesemissionen genomförs genom utgivande av units. Totalt omfattar erbjudandet högst 119 178 816 units. För varje aktie i Zaplox som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. En (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) unit. Varje unit innehåller en (1) aktie och en (1) teckningsoption av serie TO 1.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla uniträtter är den 15 mars 2021. Sista dag för handel med Zaplox aktie med rätt att erhålla uniträtter är den 11 mars 2021. Aktien handlas exklusivt rätt att erhålla uniträtter från och med den 12 mars 2021.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,24 SEK per unit (motsvarande 0,24 SEK per aktie). Teckningsoptionerna utges vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Teckningstid

Anmälan om teckning av units genom utnyttjande av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 17 mars – 31 mars 2021.

Villkor för teckningsoptionerna

Två (2) teckningsoptioner av serie TO 1 medför rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning om 0,24 SEK per aktie. Detta innebär att det ytterligare kapitaltillskottet som kan tillkomma vid utnyttjande av teckningsoptionerna högst kan uppgå till cirka 14,3 MSEK. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner sker under perioden 25 november – 9 december 2021.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter sker på Nasdaq First North Growth Market under perioden 17 mars – 26 mars 2021.

Handel med BTU

Handel med BTU (betald tecknad unit) kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 17 mars fram till omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner, vilket beräknas ske under vecka 17/18.

Teckning och betalning utan företrädesrätt

Anmälan om teckning av units utan stöd av uniträtter ska ske under samma period som anmälan om teckning av units med stöd av uniträtter. För det fall inte samtliga units tecknats med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av units tecknade utan stöd av uniträtter.

Tilldelningsprinciper

För det fall inte samtliga units tecknas med stöd av företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp. Tilldelning sker: i) i första hand till de som tecknat units med stöd av uniträtter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse för teckning av units utan stöd av uniträtter. För det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som var och en av de som anmält intresse att teckna units utan stöd av uniträtter utnyttjat för teckning av units, ii) i andra hand till annan som tecknat units i emissionen utan stöd av uniträtter. För det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som tecknaren totalt anmält sig för teckning av, och iii) i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av units, i proportion till sådana garantiåtaganden. I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottnings.

Utspädning

Genom Företrädesemissionen kommer antalet aktier i Zaplox att öka med högst 119 178 816 aktier, från 119 178 816 till 238 357 632 aktier och aktiekapitalet kommer att öka med högst 7 150 728,96 SEK från 7 150 728,96 SEK till 14 301 457,92 SEK. För befintliga aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen innebär detta vid full teckning en utspädningseffekt om 50 procent av röster och kapital i Bolaget.

I det fall även samtliga teckningsoptioner utnyttjas fullt ut för teckning av nya aktier i Bolaget kommer antalet aktier att öka med ytterligare 59 589 408 till totalt 297 947 040 aktier och aktiekapitalet kommer att öka med ytterligare 3 575 364,48 SEK till 17 876 822,40 SEK. Detta motsvarar en utspädningseffekt från teckningsoptionerna på ytterligare högst cirka 20 procent. Den totala utspädningseffekten i det fall både Företrädesemissionen och teckningsoptionerna tecknas fullt ut uppgår således till 60 procent.

Uppskattade kostnader för Erbjudandet

Emissionskostnaderna beräknas uppgå till 3,2 MSEK och består huvudsakligen av kostnader för emissionsgarantier samt ersättning till rådgivare i anslutning till Företrädesemissionen.

Kostnader som åläggs investerare

Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med uniträtter och BTU utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.

Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid

Motiv för Företrädesemissionen

Zaplox erbjuder en mjukvaruplattform för en digital och mobil gästresa primärt på den europeiska och den nordamerikanska hotellmarknaden. Zaplox är marknadsinnovatör av den kontaktfria mobila gästresan och mobila nyckeltjänster och erbjuder hotell och semesterboenden en mobil gästresa som inkluderar mobil in- och utcheckning, mobila nycklar, betalning och tilläggstjänster samt en kiosklösning för in- och utcheckning på hotell.

COVID-19-pandemin har medfört att Zaplox fått ett försäljningsgenombrott under 2020. Under perioden riktade Zaplox särskilt in sig på den amerikanska kasinomarknaden tillsammans med samarbetspartnern Agilysys, vilket visat sig vara en framgångsrik strategi. Satsningen på den amerikanska kasinomarknaden resulterade i cirka 20 nya avtal med över 7 500 dörrar, och Bolaget förväntar sig att efterfrågan kommer att fortsätta öka under 2021 och framåt då hotellindustrin ger tydliga indikationer på att prioritera den typ av lösningar som Bolaget levererar. Företrädesemissionen kommer att möjliggöra för Bolaget att hantera den ökande försäljnings- takten och efterfrågan som Bolaget har noterat under perioden.

Bolagets bedömning är att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Det är dock styrelsens bedömning att nettolikviden om cirka 15,4 MSEK, tillsammans med befintligt rörelsekapital, är tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden. Om Företrädesemissionen, trots lämnade teckningsåtaganden och ingångna garantiavtal, inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget komma att tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller lånefinansiering, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

Emissionslikvidens användande

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Zaplox cirka 28,6 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 3,2 MSEK. Emissionslikviden kommer att användas till att återbetala tidigare upptagna bryggglån om 10 MSEK. Nettolikviden uppgår därmed till cirka 15,4 MSEK. För det fall samtliga teckningsoptioner som utges i Företrädesemissionen utnyttjas för teckning av aktier tillförs Bolaget ytterligare högst cirka 14,3 MSEK.

Nettolikviden från Företrädesemissionen, tillsammans med eventuell ytterligare likvid från teckningsoptionerna, ämnar i huvudsak att användas till:

- att addera fler marknadsledande och tekniskt ledande partners inom Hospitality till Zaplox partnernetverk för att ytterligare förbättra Bolagets försäljningsmöjligheter i Europa och Nordamerika (30%).
- att expandera installationsvolym och anpassa Bolaget till ett högre tempo, vilket kräver ökade resurser (30%).
- att öka Zaplox konkurrenskraft på hotellmarknaden genom att addera fler PMS-, lås- och betalningsintegrationer (20%).
- att intensifiera säljsamarbetet med Zaplox partnernetverk till att inkludera fler gemensamma marknadsinsatser (20%).

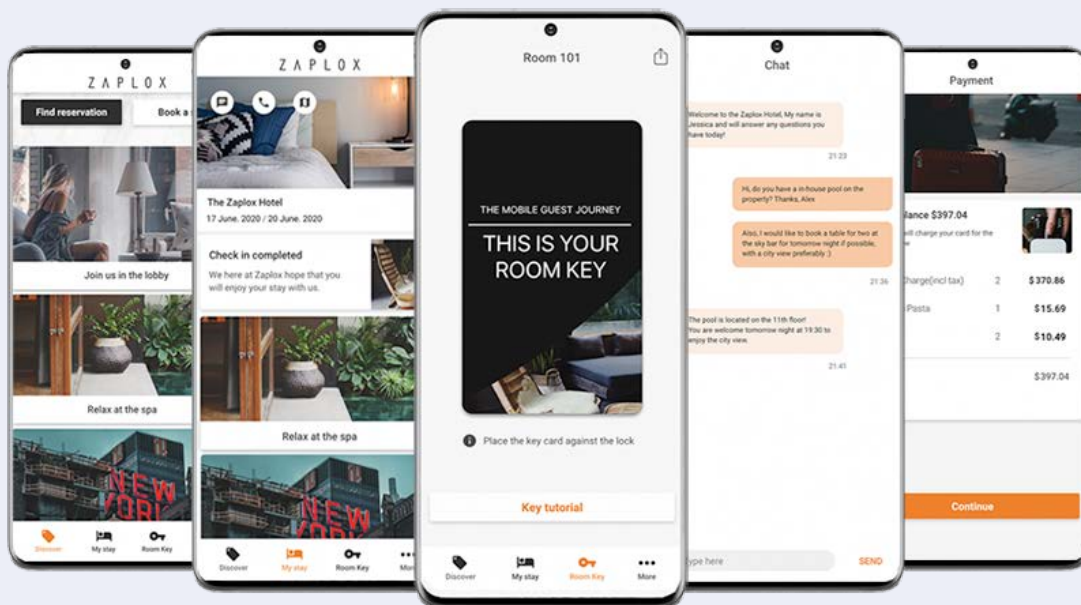
Rådgivare och intressekonflikter

Klara är finansiell rådgivare till Bolaget, Advokatfirman Lindahl är legal rådgivare och Aqurat är emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. Klara och Aqurat erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen och Advokatfirman Lindahl erhåller löpande ersättning för utförda tjänster. Därutöver har Klara, Advokatfirman Lindahl eller Aqurat inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

I samband med Företrädesemissionen har Bolaget erhållit teckningsåtaganden från befintliga aktieägare om totalt cirka 16 MSEK, motsvarande cirka 56 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsåtaganden. Bolaget har även ingått avtal med befintliga aktieägare och externa investerare om emissionsgarantier uppgående till cirka 12,6 MSEK, motsvarande cirka 44 procent av Företrädesemissionen. Kontant provision utgår enligt garantiavtalen om åtta (8) procent på garanterat belopp, motsvarande totalt cirka en (1) MSEK. Sammantaget omfattas Företrädesemissionen därmed av teckningsåtaganden och garantiåtaganden uppgående till cirka 28,6 MSEK, motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen. Lämnade teckningsåtaganden samt ingångna garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda via bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Utöver ovanstående parterns intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Klara, Advokatfirman Lindahl och Aqurat har även biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget, friskriver sig Klara, Advokatfirman Lindahl och Aqurat från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Zaplox och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.



ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET

Ansvariga personer

Styrelsen för Zaplox är ansvarig för innehållet i Prospektet. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som anges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dessa har utelämnats. Zaplox nuvarande styrelsesammansättning presenteras nedan.

Namn	Befattning
Jonas Edelswärd	Styrelseordförande
Even Frydenberg	Styrelseledamot och verkställande direktör
Örjan Johansson	Styrelseledamot
Svante Nilo Bengtsson	Styrelseledamot
Håkan Morän	Styrelseledamot

Upprättande och registrering av prospektet

Detta Prospekt har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets Prospektförordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Detta godkännande bör inte betraktas som något stöd för den emittent eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i detta värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen.

Information från tredje part

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgivits korrekt och att, såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part, inga sakförhållanden har utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Zaplox har dock inte oberoende verifierat informationen, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras.

Vissa delar av prospektet innehåller hyperlänkar till webbplatser. Informationen på dessa webbplatser utgör inte en del av Prospektet såvida inte webbplatserna har införlivats genom hänvisning, och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

Källförteckning

1) Hotel Industry Worldwide - statistics & facts – Statista

<https://www.statista.com/topics/1102/hotels/>

2) Monitoring Sentiment for Domestic and Intra-European Travel

<https://etc-corporate.org/reports/monitoring-sentiment-for-domestic-and-intra-european-travel-wave-4/>

3) Hotel industry now knows what it's up against

<https://insights.ehotelier.com/global-news/2021/01/28/hotel-industry-now-knows-what-its-up-against/>

4) 5 predictions for 2021 (STR Data)

www.hospitalitynet.org/news/4102270.html

5) Five Contactless Hotel Technology Trends for 2021

<https://skift.com/2020/12/21/five-contactless-hotel-technology-trends-2021/>

6) Lessons Learned in 2020 Spark New Digitalization Trends for Frontline Workers in 2021

https://hospitalitytech.com/lessons-learned-2020-spark-new-digitalization-trends-frontline-workers-2021?oly_enc_id=1005H0482478H0V&utm_source=omeda&utm_medium=email&utm_campaign=NL_HT_Alert&utm_keyword=

7) Ten valuable insights and next steps for hotels' business recovery

<https://insights.ehotelier.com/global-news/2021/02/05/ten-valuable-insights-and-next-steps-for-hotels-business-recovery/>

8) 2021 Top hospitality industry trends

<https://insights.ehotelier.com/insights/2021/01/13/2021-top-hospitality-industry-trends/>

9) Economy Impact of the US Hotel Industry

www.ahla.com/sites/default/files/oxford2019.pdf

10) European Chain & Hotels report 2019

https://corporate.cms-horwathhtl.com/wp-content/uploads/sites/2/2019/03/HTL_2019_EU_CHAINS-2.pdf

MOTIV FÖR ERBJUDANDET

Motiv för Företrädesemissionen

Zaplox erbjuder en mjukvaruplattform för en digital och mobil gästresa primärt på den europeiska och den nordamerikanska hotellmarknaden. Zaplox är marknadsinnovatör av den kontaktfria mobila gästresan och mobila nyckeltjänster och erbjuder hotell och semesterboenden en mobil gästresa som inkluderar mobil in- och utcheckning, mobila nycklar, betalning och tilläggstjänster samt en kiosklösning för in- och utcheckning på hotell.

COVID-19-pandemin har medfört att Zaplox fått ett försäljningsgenombrott under 2020, då efterfrågan på kontaktfri in- och utcheckning och mobila nyckellösningar accelererat i rekordhastighet. Under perioden riktade Zaplox särskilt in sig på den amerikanska kasinomarknaden tillsammans med samarbetspartnern Agilysys, vilket visat sig vara en framgångsrik strategi. Satsningen på den amerikanska kasinomarknaden resulterade i cirka 20 nya avtal med över 7 500 dörrar, och Bolaget förväntar sig att efterfrågan kommer att fortsätta öka under 2021 och framåt då hotellindustrin ger tydliga indikationer på att prioritera den typ av lösningar som Bolaget levererar. Bolaget har även effektiviserat sin implementationsprocess för att framöver kunna öka installationsvolymen och med det antalet intäktsgivande aktiva dörrar i snabbare takt. Företrädesemissionen kommer att möjliggöra för Bolaget att hantera den ökande försäljningstakten och efterfrågan som Bolaget har noterat under perioden.

Bolagets bedömning är att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Det är dock styrelsens bedömning att nettolikviden om cirka 15,4 MSEK, tillsammans med befintligt rörelsekapital, är tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden. Om Företrädesemissionen, trots lämnade teckningsåtaganden och ingångna garantiavtal, inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget komma att tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller lånefinansiering, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

Emissionslikvidens användande

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Zaplox cirka 28,6 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 3,2 MSEK. Emissionslikviden kommer att användas till att återbetala tidigare upptagna bryggglån om 10 MSEK. Nettolikviden uppgår därmed till cirka 15,4 MSEK. För det fall samtliga

teckningsoptioner som utges i Företrädesemissionen utnyttjas för teckning av aktier tillförs Bolaget ytterligare högst cirka 14,3 MSEK.

Nettolikviden från Företrädesemissionen, tillsammans med eventuell ytterligare likvid från teckningsoptionerna, ämnar i huvudsak att användas till:

- att addera fler marknadsledande och tekniskt ledande partners inom Hospitality till Zaplox partner nätverk för att ytterligare förbättra Bolagets försäljningsmöjligheter i Europa och Nordamerika (30%).
- att expandera installationsvolym och anpassa Bolaget till ett högre tempo, vilket kräver ökade resurser (30%).
- att öka Zaplox konkurrenskraft på hotellmarknaden genom att addera fler PMS-, lås- och betalningsintegrationer (20%).
- att intensifiera sällsamarbetet med Zaplox partner nätverk till att inkludera fler gemensamma marknadsinsatser (20%).

Rådgivare och intressekonflikter

Klara är finansiell rådgivare till Bolaget, Advokatfirman Lindahl är legal rådgivare och Aqurat är emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. Klara och Aqurat erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen och Advokatfirman Lindahl erhåller löpande ersättning för utförda tjänster. Därutöver har Klara, Advokatfirman Lindahl eller Aqurat inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen. Ett antal investerare har åtagit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen samt ingått avtal om emissionsgarantier. Utöver ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Klara, Advokatfirman Lindahl och Aqurat har även biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget, friskriver sig Klara, Advokatfirman Lindahl och Aqurat från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Zaplox och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.

STRATEGI, RESULTAT OCH FÖRETAGSKLIMAT

Marknadsöversikt

I detta avsnitt ges en översikt av den marknad som Zaplox och övriga aktörer är verksamma inom. De uppgifter i Prospektet avseende marknadstillväxt och marknadsstorlek samt konkurrenser är Bolagets samlade bedömning baserade på såväl interna som externa källor.

Zaplox mobila gästresa hjälper hotellindustrin leverera en förväntad och bättre gästupplevelse.

Hotellbranschen är en av de största aktörerna inom reseindustrin och står för cirka 33 procent av marknaden. För närvarande uppskattar Zaplox att det globalt finns cirka 20 miljoner hotellrum varav nästan 60 procent är lokaliserade i Nordamerika och Europa. De senaste 10 åren har resebranschen erfarit en stark tillväxt och överlag har hotellintäkterna ökat med en årlig tillväxttakt på över sex procent.¹ Zaplox partneravtal med leverantörer för affärssystem inom hotellbranschen representerar mer än 40 procent av den totala marknaden för affärssystem inom hotellbranschen och över 70 procent av den totala marknaden för hotellås. Zaplox lösningar har färdiga integrationer för flera av de mest använda PMS-, lås och betalssystem i Europa och Nordamerika, vilket ger Bolaget snabbare och bättre möjligheter att sälja till hotellindustrin på dessa marknader.

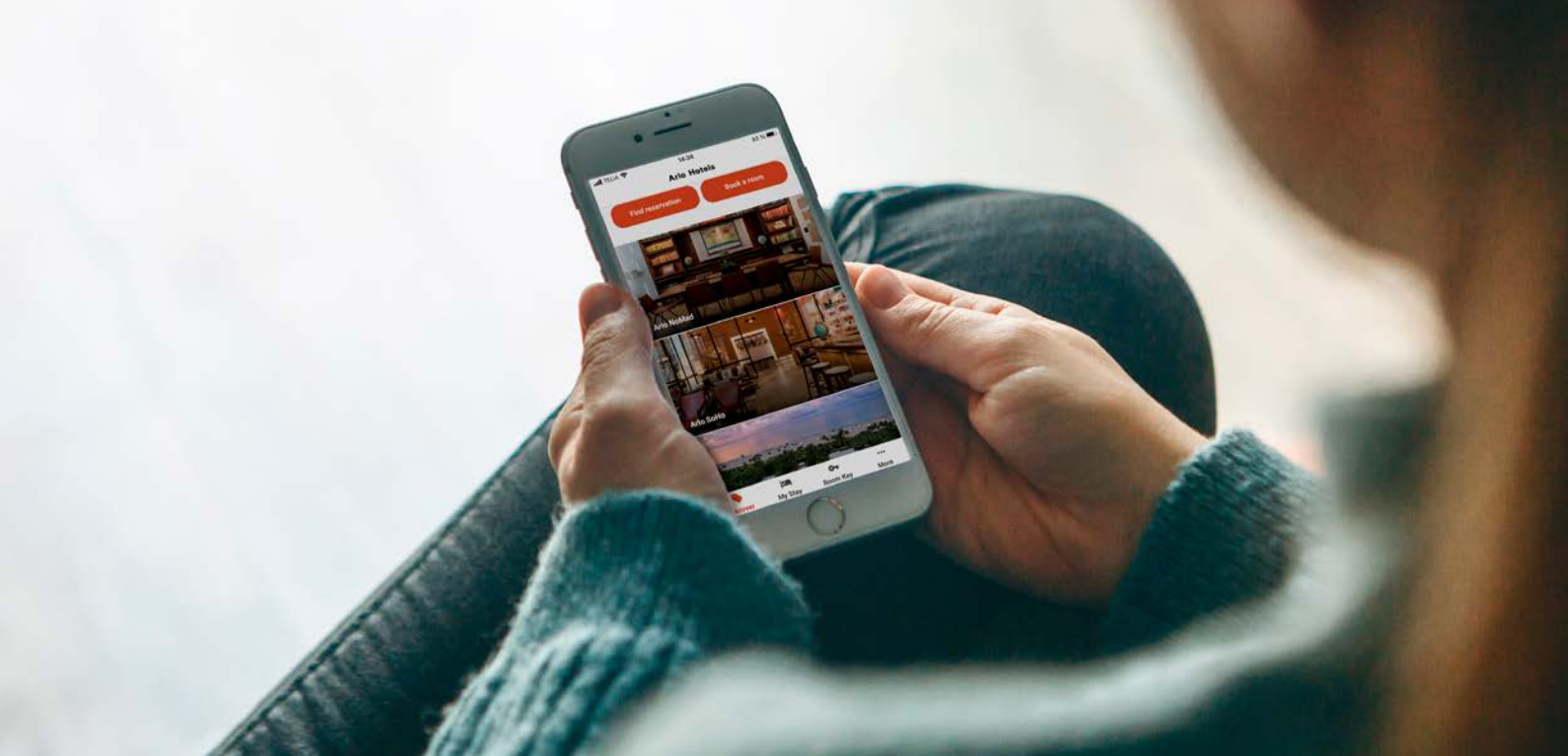
Hotellindustrin är för närvarande starkt påverkad av COVID-19-pandemin, det minskade resandet och lokala restriktioner. Under 2020 har Zaplox särskilt riktat sig mot den amerikanska kasinomarknaden som har cirka 240 000 hotellrum. Detta är en marknad som historiskt sett varit mindre känslig för ekonomiska nedgångar och andra typer av händelser som påverkat resebranschen negativt. Det finns flera anledningar till att Nordamerika inte har drabbats lika hårt som Europa och dessutom varit snabbare i sin återhämtningsfas, och en av dem är att landets inrikesresor inte avstannat under pandemin. Både affärs- och fritidsresor har fortsatt även om så i mycket lägre volym under andra och tredje kvartalet. Större hotell och kasinon belägna i badorter eller i stater med färre restriktioner har under sommaren och hösten haft beläggning som legat mellan 40 procent – 50 procent, vissa även högre. I Europa har antalet uthyrda hotellrum legat på en mycket låg nivå då många av Europas landsgränser har varit stängda eller har infört begränsade inreseregler. De senaste månaderna har vi sett en positiv utveckling i Europa då hotellen nu börjar att planera hur de ska driva sin verksamhet mer kostnadseffektivt och tillhandahålla bättre gästsäkerhet när de öppnar upp igen⁵. En trend som förväntas fortsätta under 2021 också i kombination med kvarvarande restriktioner. Hotellindustrin förutser en återhämtning

i flertalet europeiska länder då det inhemska resandet förväntas öka redan under senare delen av Q2, 2021.²

När världen nu börjar att vaccinerna mot COVID-19 är det sannolikt att marknaden kommer visa viss återhämtning redan under Q3, 2021.³ Det finns ett stort uppdämt behov av att resa och uppleva nya miljöer efter nära ett års reserestriktioner. STR förutspår att efterfrågan på hotellrum kommer vara en fjärdedel högre redan under Q3, 2021 än den var 2020 och att RevPAR kommer att växa med över 30 procent, vilket gör 2021 till det enskilt starkaste RevPAR-tillväxt året någonsin registrerat av STR (tidigare högsta förändring var + 8,6 procent 2005)⁴.

COVID-19-pandemin har varit en katalysator för den konservativa hotellbranschen att snabba på digitaliseringen. Den traditionella mekaniska nyckeln av metall var enarådande fram till 1970-talet då nyckelkort av plast introducerades. Idag använder majoriteten av hotellkedjorna nyckelkortsteknik, som leds av bland annat bolag som ASSA ABLOY, dormakaba och SALTO Systems. Zaplox ser emellertid en tydlig utveckling att hotellindustrin, bland annat på grund av COVID-19-pandemin, prioriterar den digitala övergången. Förändringen är driven av att hotellgäster förväntar sig att kunna hålla social distans och samtidigt erhålla samma personliga service som tidigare, utan att behöva stå i kö för att checka in och få sin nyckel. Hotellen letar efter smarta, kostnadseffektiva lösningar och satsar gärna på mobil incheckning istället för att återanställa personal som sagts upp i samband med pandemin.

En nyligen genomförd undersökning från Skift och Oracle Hospitality fann att de viktigaste förändringarna för att få resenärer att känna sig mer bekväma var städning (60 procent av de tillfrågade), kontaktlösa betalningar (35 procent), mobila nycklar (26 procent), incheckningskiosker med självbetjäning 23 procent och digitala meddelanden för att undvika kontakt med personalen (20 procent). Personlig interaktion kommer att återvända när pandemin är över men det står också klart att den kontaktfria upplevelsen, där den förbättrar sociala eller kommersiella interaktioner, kommer att bestå. Detta är orsaken till att hotellbranschen efterfrågar beröringsfri eller kontaktfri teknik.⁵



Zaplox ökar värdet av en personlig gästupplevelse

Zaplox lösningar ger både gästen och hotellet en bättre gästupplevelse då de erbjuder ett digitalt alternativ till den mer traditionella och fysiska incheckningsprocessen. Hotellet kan samtidigt ha färre personal i receptionen under in- och utcheckningstiden, då gästen hanterar den processen själv i hotellets app eller i en kiosk. Detta medför att hotellpersonalen kan spendera mer tid på att tillhandahålla andra intäktsgenererande tjänster till gästerna.

För 2021 förväntas både efterfrågan och implementationsstakten av den typ av lösningar som Zaplox levererar öka dramatiskt. Gästernas säkerhetskrav och behovet av att kunna välja en digital gästresa har förändrat hotellens behov från "nice-to-have" till "must-have". Från att vara en tjänst som hotellen adderade för att vara "tekniskt" attraktiva har den mobila incheckningen och mobila nycklar också blivit en värdeämätare för hur kvalitativ hotellets gästsäkerhet är och för vilka valmöjligheter gästerna har möjlighet att ta del av under hotellvistelsen. Den mobila gästresa förväntas bli en stark konkurrenskraft för hotellindustrin när bokningsappar och resebolag nu informerar om och filtrerar hotellerbjudande efter tillgänglighet för mobil incheckning eller mobila nycklar.⁶

Ett tydligt bevis på detta är att Zaplox i samarbete med partners under 2020 har tecknat fler nya kundavtal än någonsin tidigare i Zaplox historia och därmed också utökat den installerade kundbasen med över 160 procent. Under 2020 har Zaplox kunnat dra nytta av att casinomarknaden fortsatt hållit öppet. I samarbete med partners har Zaplox tecknat nära 20 avtal med över

7 500 dörrar och samtidigt levererat och gått i drift med drygt 7 500 rum på ett av de största kasinohotellen i Las Vegas, USA. Zaplox förväntar att denna trend fortsätter under 2021 och framöver när Bolaget adderar ytterligare partners som fokuserar på kasinos och resorts till Zaplox redan starka partnernätverk.

Mobila lösningar är här för att stanna

Numera efterfrågar gästerna inte bara en kontaktfri mobil lösning utan förväntar sig att hotellet erbjuder den digitala möjligheten. Redan före pandemin pågick digitaliseringen av hotellbranschen även om många ansåg att förändringen gick långsamt. Pandemin har aktualiserat hotellens digitala behov ytterligare. Bedömningen grundar sig på att hotellen, förutom att de ska bibehålla hög servicegrad med reducerad personal även ska möta gästernas krav för en kontaktfri in- och utcheckning. Under 2021 förväntas hotellen driva sin verksamhet med reducerad personal samt arbeta hårt med att effektivisera sina kärnprocesser. Den begränsade personalstyrkan kvarstår och fokus förväntas ligga på att ta hjälp av tekniska lösningar för att undvika att höja driftskostnaderna för snabbt.^{7,8}

Med Zaplox lösningar ges hotell ett kostnadseffektivare och säkrare sätt att med mobilen och kiosker både checka in och ut sina gäster. Ett förfarande som gästerna uppskattar då de redan är vana vid samma process när de t.ex. flyger, hanterar bankkåren eller biobiljetter på mobilen. Bolaget bedömer att kontaktfri incheckning kommer öka i efterfrågan framöver, inte bara för att det är ett smidigare sätt att checka in på hotellen för gästen, utan även för att det minskar risken för smittspridning av olika slag.

VERKSAMHETSÖVERSIKT

Marknadsinnovatör av den mobila gästresan

Zaplox är ett svenskt bolag med säte i Lund som erbjuder en mjukvaruplattform för en digital och mobil gästresa primärt på den europeiska och den nordamerikanska hotellmarknaden. Zaplox är marknadsinnovatör av den kontaktfria mobila gästresan och mobila nyckeltjänster som hjälper hotell att skapa en modern och lönsam mobil gästupplevelse. Zaplox lösningar sparar tid och kostnader, stödjer kontaktfri hantering och ger hotellet en direkt kommunikationskanal med gästen och möjlighet att generera ytterligare intäkter, med ökad gästlojalitet och nöjda kunder som resultat. Zaplox system har varit i kommersiell användning sedan 2011 och använts vid mer än 6,5 miljoner hotellövernattningar.

Zaplox plattform levereras som en Software as a Service (SaaS), en molnbaserad programvarulösning som ger Zaplox kunder säkra och skalbara lösningar där ny funktionalitet automatisk blir tillgänglig för kunden. Bolaget har ett väletablerat partnersätverk med globala marknadsledande leverantörer inom hotellindustrin (se vidare under "Zaplox partnernetverk ger position i hotellindustrin" på sidan 18-19). Under 2020 har Bolaget sett en starkt ökad efterfrågan för sina produkter och tjänster, då COVID-19-pandemin har accelererat hotellindustrins behov av en digitaliserad och kontaktfri gästupplevelse.

Zaplox plattform och erbjudande

Zaplox mjukvaruplattform är inriktad på den digitala och mobila gästresan och erbjuder både självbetjäning via en mobil gästresa med reservation, notifikationer, marknadsföring och erbjudanden, mobil in- och utcheckning, mobila nycklar och betalning samt en kiosklösning. Zaplox produkter integreras med såväl PMS (hotellens affärssystem), låssystem och betalningssystem för att möjliggöra en komplett mobil gästresa, men kan även säljas som delkomponenter till en befintlig lösning. Då Zaplox plattform levereras som en SaaS som säkert och skalbart levereras via Amazon Web Services, fungerar den tillsammans med alla

större smartphone-plattformar och kan ersätta eller samexistera med nyckelkort. Zaplox kundanpassade (white label) appar levereras för både iOS och Android.

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

Zaplox Mobile Key App (Premium 1) erbjuder en mobil nyckelapp som även innehåller hotellinformation, notifieringar och erbjudanden, och som endast integreras med hotellets låssystem. Appen har ingen integration med hotellets PMS men är en uppskattad app, då den är kundanpassad (white label), snabbimplementerad och kan senare uppgraderas till en komplett mobil gästresa. För de hotell som har mobilanpassade lås på plats, kan leverans av Zaplox mobila nyckelapp ske på under 30 dagar.

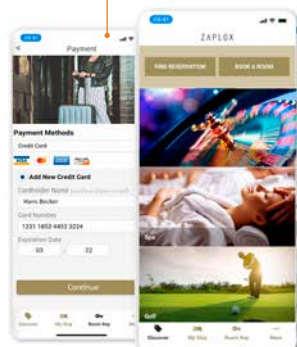
Zaplox Mobile Guest App (Premium 2, 3) ger hotellet en designad och kundanpassad app som inkluderar en komplett mobil gästresa med in- och utcheckning, mobila nycklar, notifieringar och erbjudanden. Integration mot både PMS, låssystem, betalningssystem, hotellspecifika plattformar och appar är möjligt.

Zaplox Kiosk är för hotell som vill erbjuda gästen en komplett digital gästresa men som kanske inte just nu har mobilanpassade lås på sitt hotell. Många av Zaplox kunder erbjuder även in- och utcheckning via kiosk som ett komplement till deras hotell-app. Med Zaplox Kiosk kan hotell erbjuda in- och utcheckning på skärmar i hotellreceptionen eller via mobilen. Gästen kan själv ställa ut sitt nyckelkort eller mobila nycklar vid incheckning och betala sin vistelse direkt i kiosken.

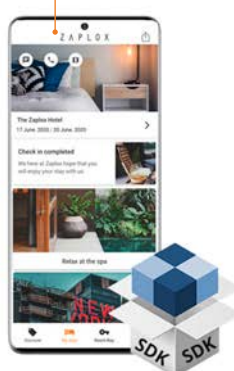
Zaplox Mobile Key App (Premium 1)



Zaplox Mobile Guest App (Premium 2, 3)



Zaplox Software Development Kit



Zaplox Kiosk





Snabbare driftsättning för Zaplox kunder

Zaplox produktportfölj ger hotell och kasinon flera olika valmöjligheter vid beslut för en mobil gästresa. Bolagets mobila nyckelapp (Premium1) är ofta ett första val för de hotell som vill komma igång fort med att erbjuda en app med mobil nyckel till sina gäster. Detta är en snabbimplementerad smidig lösning som, när hotellet så önskar, kan uppgraderas till att inkludera även mobil in- och utcheckning med betalning. Denna stegvisa implementationsprocess uppskattas av Zaplox kunder eftersom tiden från att hotellets mobilanpassade lås är på plats och konfigurerade, till att den mobila nyckelappen är tillgänglig för användning av hotellets gäster är mindre än 30 dagar. Utöver den snabba leveransen görs också Zaplox implementationer numera på distans, vilket innebär att Bolaget inte behöver ha personal på plats på hotellet för att lösningarna ska tas i drift. Det nya implementationsförfarandet kortar ned leveranstiden och medför att projekten påverkas mindre av reserestriktioner och hotellens personaltillgänglighet. Ett bevis på detta är de idrifttagningar som gjorts under COVID-19-pandemin både i USA och Europa.

Affärsmodell som bygger långsiktiga relationer

Zaplox affärsmodell bygger i grunden på månatligt återkommande abonnemangsavgifter från de hotell som installerat Zaplox lösning, antingen från hotellen direkt eller via en partner. Zaplox tar vid installation av lösningen en startavgift beroende på önskad lösning och omfattning samt konfigurationsavgift per hotell. Därefter tar Zaplox en månadsavgift per rum och månad från hotellet eller partnern oavsett om rummet är uthyrt eller inte. Affärsmodellen innebär återkommande intäkter för Zaplox i proportion till ackumulerat antal hotellrum som systemet är aktiverat för. Genom abonnemangsförfarandet skapas långvariga relationer som innebär skalbara och förutsägbara intäkter. Hotellet får en ökad effektivitet och Bolagets lösning förstärker

samtidigt kundupplevelsen när gästerna slipper köa och trängas i receptionen vid in- och utcheckning.

Zaplox plattform levereras som en molntjänst, vilket innebär stora fördelar för våra kunder vid uppgraderingar och support. Flera av Zaplox befintliga kunder har varit kunder till Bolaget i många år. Kunder som Skistar, Schani Hotels, ARP Hansen Group, Arlo Hotels NYC är alla hotellkunder som vidareutvecklat sina lösningar i flera steg efter den första implementationen. Anledningarna till Bolagets långa kundrelationer är flera, men framförallt har Zaplox lösningar överlag levererat tydliga resultat som förbättrad gästupplevelse och ökad effektivitet. Detta har i sin tur skapat förutsättningar för att vidareutveckla hotellens lösningar och bygga långsiktiga kundrelationer.

Investeringen kan återbetala sig på flera olika sätt beroende på hur hotellet väljer att utveckla sin service. Vanligt är att den personal som tidigare checkat in gästerna istället arbetar med för hotellet inkomstbringande serviceuppdrag i exempelvis caféet, restaurangen eller spa. I en post-COVID-19-miljö förväntas digitaliseringen bli ännu viktigare än den har varit tidigare. Även för hotell som väljer att starta sin digitaliseringsresa med Zaplox produkter mitt under pandemin, kan beslutet vara för sent för att hjälpa hotellet sänka kostnaderna under pandemin, men det är avgörande framöver för att hålla kostnaderna nere när gästerna återvänder och för att på effektivaste sätt hantera deras nya digitala behov och förväntningar.

ZAPLOX PARTNERNÄTVERK GER POSITION I HOTELLINDUSTRIN




Framgångsrik partnerstrategi öppnar dörrar

Zaplox säljer sina produkter och tjänster direkt till hotell och hotellkedjor främst i Nordamerika och i Europa. Under de senaste åren har Bolagets försäljningsstrategi utvecklats till att främst arbeta med globala partners och marknadsföra Zaplox produktutbud genom dessa partners. Zaplox mjukvaruplattform integreras med partnersns produkter/lösningar eller säljs som ett tillägg till deras befintliga och nya kunder, vilket genererar försäljning utan att direkt involvera Zaplox säljteam. Mest framgångsrikt och effektivt har det visat sig vara när Zaplox partner bygger in Zaplox lösning i sin

tjänst. Zaplox arbetar nu för att fler partnersamarbeten framöver ska vara av denna modell. Denna typ av indirekt försäljning har genererat flera nya hotellkunder under senare tid, bl.a. genom partnersamarbeten med Agilysys, Northwind/Maestro PMS, JOINGO och ALICE, dormakaba och ASSA ABLOY Global Solutions.

Zaplox olika samarbetspartners innefattar bland annat leverantörer av affärssystem för hotell (PMS), tillverkare av mobilanpassade lås för hotell, olika tjänste- och applattformar för hotellindustrin och leverantörer av betalningslösningar.

ZAPLOX PARTNERS

LEVEL 1 Integrations partners	LEVEL 2 Integrations + marketing partners	LEVEL 3 Integrations + sales partners
		

Nivå 1 – representerar partners där Zaplox kan erbjuda en teknisk integration

Exempel på partnerskap på första nivån är Zaplox integrationer med marknadsledande betalningslösningar såsom 3C Payment, Nets, Shift4, Merchant Link och Adyen.

Nivå 2 – representerar de integrationspartners där Zaplox och partnern aktivt samarbetar både tekniskt och i gemensamma marknadsförings- och säljaktiviteter

Här finns Bolagets starka samarbeten med leverantörer av hotelllås som ASSA ABLOY, dormakaba, SALTO systems och Onity. Zaplox nya Mobile Key App (Premium1) skapar nya försäljnings-möjligheter med denna typ av partners då Zaplox erhåller information

från partnern om hotelldörrar som redan är mobilanpassade. Samarbetet med Oracle Hospitality, vars affärssystem Opera används av upp mot hälften av alla hotell på världsmarknaden, är ett annat exempel på en nivå 2-partner. För Oracle är Zaplox en prioriterad partner av mobil incheckning och mobila nycklar som de ofta refererar sina kunder till.

Nivå 3 – representerar de integrationspartners som bygger in Zaplox lösning i sin produkt och på egen hand eller i nära samarbete med Zaplox säljer och marknadsför en mobil gästresa

Zaplox partnerskap med Agilysys PMS som är en av de ledande aktörerna avseende affärssystem för hotell, resorts och kasinon i Nordamerika är ett exempel på ett partnersamarbete i nivå 3. Agilysys marknadsför och

säljer Zaplox mobila nycklar till sina kunder integrerat i sin egen mobila lösning. Genom partnersamarbetet har Zaplox under 2020 tecknat nära 20 nya kundavtal med över 7 500 dörrar, en trend som Bolaget förväntar fortsätter under 2021 och framåt. Zaplox primära partnerstrategi prioriterar att förflytta fler partners till nivå 3 för att ytterligare stärka partnernätverket och Zaplox marknadsnärvaro samt generera fler nya hotellkunder med så låg säljkostnad som möjligt. En ny partner är JOINGO, ett ledande mobilteknikföretag baserat i Las Vegas, som Zaplox tecknade avtal med i höstas. Partnerskapet innebär att JOINGO integrerar Zaplox SDK i sin kasinoapp och kan då erbjuda sina kunder, kasinoooperatörerna, möjligheten att inkludera mobil in- och utcheckning med mobil nyckel i deras app som idag används av cirka 100 kasinon i USA.

Bolagets starka partnerskap är tongivande i Zaplox framgång under 2020, speciellt på den amerikanska marknaden. Samarbeten med globala marknadsledande partners av affärssystem till hotellindustrin som Agilysys, Oracle och StayNTouch genererar nya kundavtal där Zaplox lösningar är en naturlig förlängning av partnerns produkter och som tillsammans genererar ett högre värde både för hotellet och för gästen. Partnerskapen med leverantörer av hotellås visar sig i denna turbulenta tid även de generera nya kunder och exempelvis ASSA ABLOY, dormakaba och Salto systems refererar idag till Zaplox för en komplett mobil gästresa.

Zaplox konkurrenssituation

Pandemin har redan påverkat konkurrenssituationen på hotellmarknaden på två avgörande sätt. Vissa företag (som Zaplox) har gynnats och sett en betydande ökning av intresset och implementeringshastigheten, medan andra företag kämpar på grund av eftersläpande försäljningsintäkter och därmed också problem med likviditeten. Det kan förväntas att det kommer att ge en viss konsolidering i marknaden under de kommande 6-12 månaderna. Zaplox har konkurrens främst från tre olika typer av aktörer som beskrivs närmare nedan.

- Direkta konkurrenter som helt eller delvis erbjuder samma funktionalitet för mobila gästresan eller kiosk-lösningar på marknaden. Generellt välkomnar Zaplox denna typ av konkurrens, då den driver hotellbranschens digitalisering framåt samt utvecklar marknadens kännedom och efterfrågan av Zaplox lösningar. De flesta konkurrenter av den här karaktären är välkända av Zaplox, exempelvis Intelity, OpenKey, HotelBird, Criton och Ariane.
- Den andra typen är de så kallade plattformslieferantörerna vars produkter till viss del är jämförbara med Zaplox. Detta kan exempelvis vara en PMS-leverantör eller en aktör som erbjuder tjänsteplattformar till hotellbranschen. Denna typ av bolag har i många fall en befintlig kundbas och i vissa fall möjlighet till enklare integration. Deras tjänster kopplade till mobila nycklar

är oftast begränsade och ligger utanför deras huvudsakliga verksamhet, vilket gör att de inte ses som direkta konkurrenter till Zaplox. Med anledning av deras respektive kompetenser, kundbaser eller samarbetsavtal kan dessa aktörer även ses som potentiella framtida partners för Zaplox. Exempel på företag inom detta segment är MyStay, HotSoft, AeroGuest, Amadeus/HotSos, Clock Software och Mews System.

- Den tredje typen av konkurrenter är renodlade app-bolag, vars verksamhet utgörs av att designa och bygga kundspecifika mobilapplikationer. Dessa bolag är ofta kompetenta gällande app-design och många hotell använder appar levererade av denna typ av aktörer. Det som saknas är ofta kompetensen att integrera med PMS och hotellås, varför dessa bolag kan använda sig av Zaplox SDK och kan därigenom bli partners till Zaplox. För de hotell som har en befintlig app utan nyckelfunktion är våra lösningar en stor fördel då hotellets befintliga app kan uppgraderas med Zaplox funktionalitet för mobil in- och utcheckning och mobila nycklar. Exempel på företag inom detta segment är Fuel, Altitude och HotelFriend.

Framtida utmaningar

Som nämnts tidigare är Bolagets uppfattning att tillväxtutsikterna är mycket positiva för företag som stödjer och tillhandahåller mobila lösningar till hotellbranschen, trots den för närvarande starkt COVID-19-drivna marknadsutvecklingen. Den positiva uppfattningen stödjer den tidigare beskrivna förväntade fortsatta efterfrågan och tillväxten för Zaplox produkter och tjänster. För ett tillväxtföretag som Zaplox finns det dock några externa och interna faktorer som kan utmana Bolagets nuvarande tillväxtkurva och utveckling.

Marknadsacceptans och tillväxt: COVID-19 har varit en katalysator för tillväxten av den mobila gästresan och det förväntas att denna tillväxt kommer att fortsätta efter att pandemin har klingat ut och att den mobil teknologi blir det "nya normala" inom hotellindustrin. En potentiell utmaning för denna affärsförväntning skulle vara en fortsatt ökning av hotellrestriktionerna om pandemin inte kan kontrolleras. Zaplox produkter och tjänster måste bevisa att de bidrar till att hotell kan hålla låga kostnader, säkerställa en smidig och effektiv hotelldrift och bli gästernas val av mobil lösning.

Teknologiska framsteg och resurser: Som i många SaaS-bolag kan det vara svårt att vara i takt med teknikutvecklingen och förbli konkurrenskraftig för att attrahera de bästa utvecklingsresurserna. Zaplox måste fortsätta investera i Bolagets tekniska infrastruktur för att säkerställa att den förblir marknadsledande och att innovationer och lärdomar från varje kundimplementation fångas upp och omgående inkluderas/integreras i Bolagets produkter och tjänster. Nära relaterat är också att säkerställa att Bolaget knyter till sig personal som ligger i framkant gällande teknisk kompetens och

passande utvecklingserfarenhet. Efterfrågan på den typ av tekniska resurser som Zaplox använder är hög, varför Bolaget ständigt arbetar med att skapa bra förutsättningar för att medarbetarna trivs och kontinuerligt har möjlighet att vidareutveckla sina kunskaper.

Oberoende hotell av samma intresse som hotellkedjor

Zaplox nuvarande tillväxtförväntningar är inte beroende av att Bolaget tecknar avtal med stora hotellkedjor, men de är naturligtvis potentiella kunder genom direkt försäljning eller i samarbete med partner nätverket. Hotellkedjor är, även om de är utmanande, intressanta kunder med tanke på att de ofta nyttjar samma system och har liknande tekniska förutsättningar i flera av kedjans hotell, vilket gör implementationer relativt effektiva för alla parter.

I USA finns idag uppskattningsvis 5,3 miljoner hotellrum och 73 procent av dem tillhör en hotellkedja och i Europa finns ca 6 miljoner hotellrum varav endast 38 procent tillhör en hotellkedja. Det finns således tydliga möjligheter på båda marknaderna.^{9,10} De allra största hotellkedjorna i världen utvecklar sina egna mobila lösningar, vilket är bra då de åskådliggör och bekräftar hotellindustrins behov av att prioritera mobil teknik. Samtidigt påverkar det mindre och medelstora hotellkedjor till att titta närmare på Zaplox lösningar. Bolagets abonnemangsmode ll är attraktiv för hotellkedjor, nu starkt påverkade av COVID-19-pandemin och som söker kostnadseffektiva lösningar att inkludera i deras befintliga miljö. Den typen av samarbeten skapar långvariga relationer som innebär skalbara och förutsägbara intäkter, och med ett riktat fokus på hotellkedjor förväntar sig Zaplox att få framgång i segmentet de kommande åren.

Kasinos i USA väljer Zaplox

Kasinomarknaden fortsätter att vara en stark marknadsmöjlighet för Zaplox. Fördelarna är många när hotell- och kasinogästerna kan hantera både in- och utcheckning och nyckel till hotellrummet, i samma app som kasinolayout, spel, vinster och statistik. Gästerna kan också undvika att köa i incheckningsköen, vilket är särskilt viktigt på kasinohotell. En snabb och effektiv in- och utcheckningsprocess ger gästen mer tid att spendera i kasinot, då den tid som spenderas i kasinot är lika med intäkter för hotellet.

Tillsammans med partnern Agilyss inriktade sig Zaplox under 2020 på den amerikanska kasinomarknaden. Cirka 50 procent av de ledande kasinoföretagen världen över är baserade i USA och Bolaget uppskattar att det finns cirka 400 kasinohotell med cirka 240 000 hotellrum på marknaden, varav 150 000 rum är lokaliserade i Las Vegas^{9, 10}. Fokus på kasinon har visat sig vara en

mycket framgångsrik strategi, då Zaplox under 2020 tecknade cirka 20 avtal med över 7 500 dörrar och Bolaget förväntar sig att denna trend fortsätter under 2021. Zaplox gick även i drift med ett av de största kasinohotellen i Las Vegas med över 7 500 rum i början av pandemin, vilket validerade att våra lösningar kan implementeras och tas i drift utan att Zaplox team behöver vara på plats. Bolagets nya partneravtal med JOINGO placerar också Zaplox gästresa och mobila nyckel inuti en av USA:s marknadsledande kasino app. Partnerskapet har redan resulterat i ett kundavtal tecknat som driftsattes i januari 2021.

Säkerhet och kostnadseffektivitet i fokus vid val av mobil gästresa

Zaplox lösningar resulterar i tydliga operativa kostnadsbesparingar. Receptionens höga toppbelastning morgon och kväll minskar då kontaktfri in- och utcheckning sker i Zaplox appar eller självbetjäningsskiosker. Hotellet kan då reducera personalstyrkan eller omfördela personalen till att arbeta med mer inkomstbringande uppgifter. Hotellet kan även reducera kostnaderna för förlorade nyckelkort och gästen behöver inte byta ut avmagnetiserade eller förlorade fysiska nyckelkort.

Digital gästkommunikation ger hotellet möjlighet att kommunicera med gästen innan gästen har checkat in, under vistelsen och efter gästen har checkat ut. Hotellet kan marknadsföra och kommunicera information via appen och göra gästen uppmärksam på erbjudanden genom att dela informationen via meddelande eller chatta direkt med gästen i appen. Förutom en förbättrad gästupplevelse så ökar Zaplox lösningar möjligheterna för hotellet att öka sina intäkter genom direkt reservationer, uppgraderingar, restauranger och spabokningar med mera.

ROI Exempel:

Ett hotell med en personalstyrka på 6 personer i receptionen under in- och utcheckningstiden, främst på morgon och kväll, kan med en mobil gästresa och/eller självbetjäningsskiosker minska personalstyrkan vid tiden för in- och utcheckning till två till tre personer, vilket ger en snabb ROI på hotellets investering. De hotell som tagit bort receptionen helt och endast erbjuder självcheckning har oftast en medarbetare som cirkulerar vid kioskerna för att stå till tjänst vid behov, men som även arbetar i en annan roll under sin arbetstid, exempelvis i baren eller restaurangen.

Organisation

Zaplox slutförde en omorganisation som del av sitt kostnadsminskningsprogram omedelbart efter att COVID-19-pandemin startade i mars 2020. Vid den tiden förväntade Zaplox att den globala hotellmarknaden skulle stanna av och att hotellen skulle fokusera på kostnadsbesparande insatser, varför Bolaget avslutade konsultkontrakt och korttidspermitterade personal. Dock visade sig efterfrågan på Zaplox marknads-erbjudande stadigt öka från och med maj 2020 och de flesta nyckelpersoner återfördes. Samtidigt rekryterade Zaplox en ny CTO-position och en ny VD togs in för att ersätta den tidigare VD som lämnade efter att ha lett företaget i 7 år. Zaplox hade per den 31 december 2020 12 heltidsanställda och därutöver konsulter som hyrs in efter behov. Ledningsgruppen består av sex personer fördelade på CEO, Finance Manager, CMO, CCO, CTO, VP Sales NA och Director of Commercial Services. Zaplox utvecklingsteam och implementationsteam (Customer Success) består av 8 heltidsanställda och 5 konsulter, varav 12 i dagsläget är verksamma vid Zaplox kontor i Lund och en i USA. Zaplox försäljningsorganisation består av två säljresurser som arbetar globalt men primärt driver försäljning genom Bolagets partnernetverk i Europa och Nordamerika. En säljare är lokaliserad i USA och en i Europa.

Finansiella mål och vision

Zaplox affärsmodell bygger på månatligt återkommande abonnemangsavgifter från de hotell som installerat Zaplox lösning. I tillägg tar Zaplox vid installation av lösningen en startavgift beroende på önskad lösning och omfattning samt en konfigurationsavgift per hotell. Zaplox har befunnit sig i en trend med ett kontinuerligt växande antal kunder och implementationer, och även om ökningen har tagit längre tid än förväntat så har COVID-19-pandemin fungerat som en katalysator för de ökade intresset. 2020 var starkt präglad av den pågående pandemin men året har också varit mycket positivt för Zaplox då den ökade efterfrågan på Bolagets kontaktfria mobila gästresa fortsatt. Bolaget har i samarbete med partners tecknat rekordmånga nya kundavtal som resulterat i att andra, tredje och fjärde kvartalen 2020 omsättningsmässigt varit de bästa i Zaplox historia.

Zaplox värderas i hög grad på Bolagets årliga tillväxt, där värdeökningen primärt är driven av hur intäkter och vinst ökar. Året 2020 innebar en ökning i antal kontrakterade dörrar i relation till 2019 med nära 36% till 34 887 (25 727) dörrar samtidigt som antalet aktiva intäktsgivande dörrar ökade med 285% och summerades till 12 872 (3 340) dörrar under samma tidsperiod. Nettoomsättningen uppgick till 3,7 MSEK vilket motsvarar en omsättningstillväxt (nettoomsättning) på 54% jämfört med föregående år.

Mot bakgrund av COVID-19-pandemin är det svårt att förutse hur fort marknaden kommer att växa, och det är uppenbart att den nordamerikanska marknaden i närtid fortfarande växer snabbare än Europa. Zaplox bedömer att Bolagets lösningar svarar väl upp mot de förväntade ökade servicekrav som gästerna ställer på hotellen samt mot hotellens ökade behov av kostnadseffektivisering efter pandemins framfart. Baserat på marknadsdynamik, trender i efterfrågan och faser i installationer som Zaplox har upplevt under andra halvåret 2020, tillsammans med Bolagets befintliga avtal, förväntas att 2021 blir ett nytt rekordår för Bolaget.

Målsättningar och Bolagets finansiering

- Zaplox har som mål att antalet kontrakterade dörrar successivt ska öka under året för att vid utgången av 2021 nå åtminstone 70 000 och vid utgången av 2022 åtminstone 150 000 dörrar.
- Parallellt med nya kundavtal ämnar Bolaget driftsätta ett större antal dörrar än under 2020 och bedömningen är att Zaplox landar på åtminstone 40 000 aktiva dörrar vid utgången av 2021 samt över 95 000 aktiva dörrar vid utgången av 2022.
- För att emotse hotellindustrins investeringsmöjligheter under återhämtningen från COVID-19 har Bolaget lanserat ett tidsbegränsat marknadserbjudande för första halvåret 2021, vilket justerar intäktssnittet per dörr från 15-20 SEK per dörr/månad till cirka 10 SEK per dörr/månad för Zaplox mobila nyckelapp (Premium 1). För Zaplox övriga produkter som inkluderar integrationer till både PMS, lås- och betalningssystem kvarstår månadsintäkten, beroende på avtalsmodell, mellan 30-50 SEK per dörr/månad.
- Bolaget avser finansiera verksamheten, den fortsatta utvecklingen och rörelsekapitalet med likvid från den förestående Företrädesemissionen. Genom att extrapolera den fakta som finns tillgängliga för Bolaget just idag, dvs de ovan nämnda trenderna och Zaplox effektiva kostnadsstruktur, är Bolagets målsättning att positivt kassaflöde genereras under andra halvåret 2022.



INN OF THE
MOUNTAIN GODS
RESORT & CASINO



PEPPERMILL
RENO

Turning Stone
RESORT | CASINO



Agilysys...

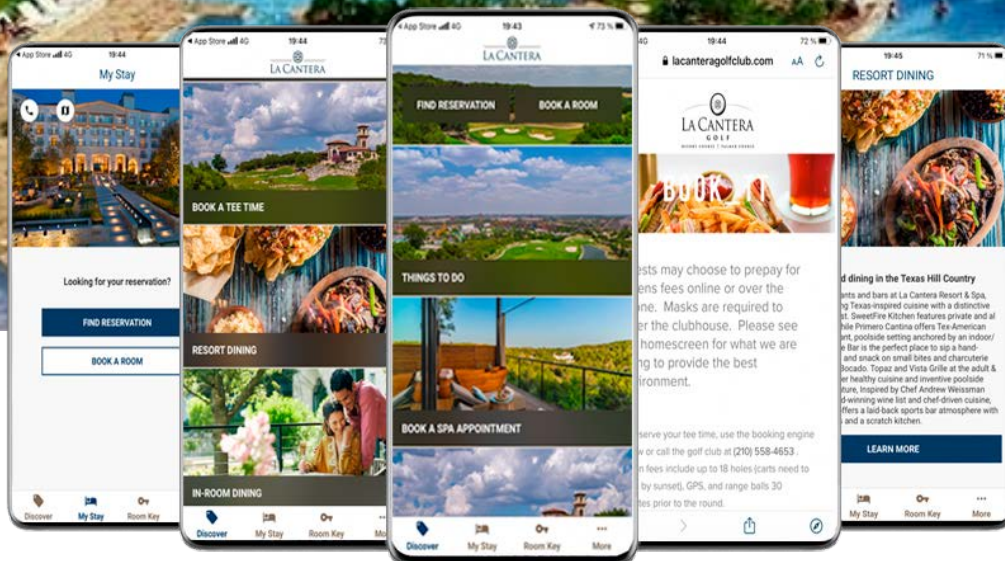
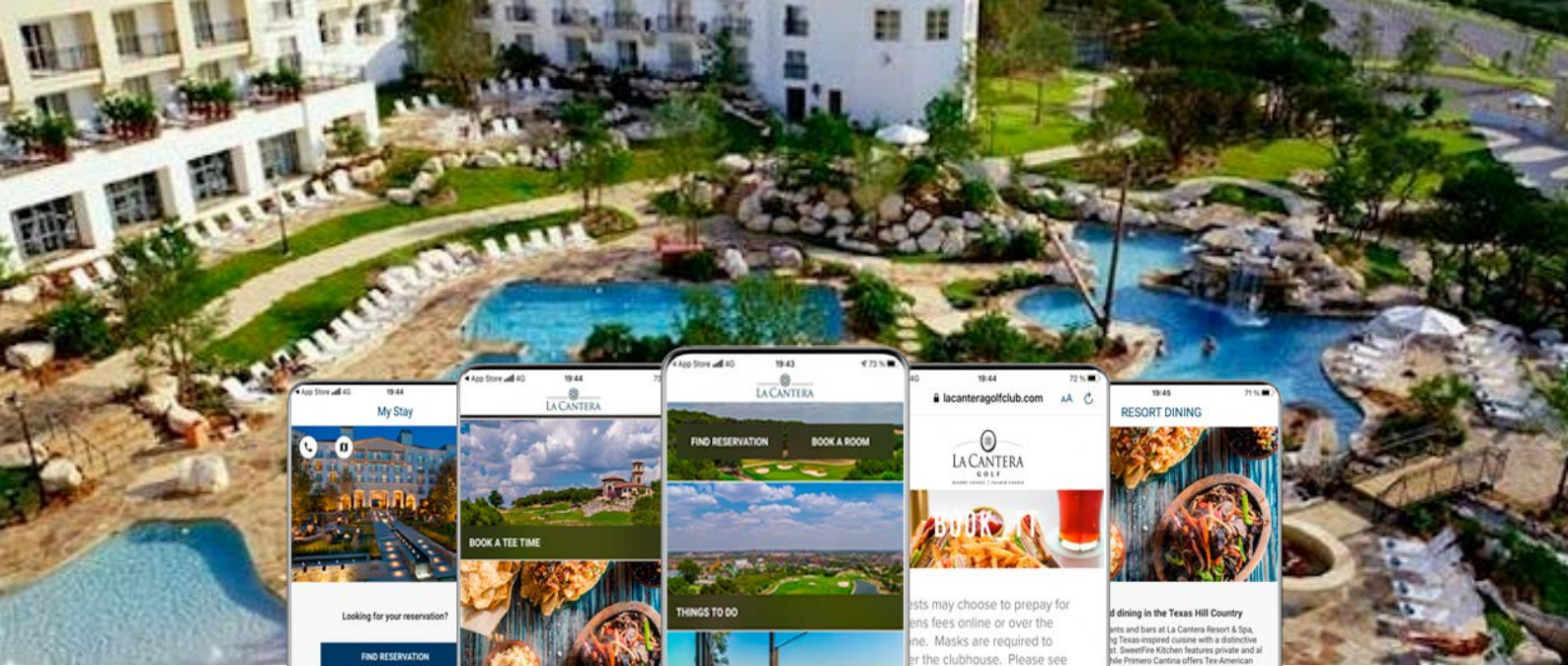
PARTNER CASE

– Zaplox partnerskap med Agilysys driver på implementation av mobila nycklar

Zaplox partnerskap med Agilysys startade 2018, då bolagen samarbetade för att leverera en mobil gästresa med mobila nycklar till två av de största och mest ansedda kasinon i Las Vegas. Under de senaste två åren har partnerskapet vuxit starkare och under 2020 har efterfrågan på kontaktfri incheckning och mobila nyckellösningar accelererat i rekordhastighet, vilket resulterat i en snabbt växande gemensam lista av kunder. Partnererbjudandet inkluderar Agilysys mobila gästresa kallad rGuest Express Mobile tillsammans med mobila nycklar från Zaplox. Agilysys använder Zaplox SDK för att addera mobila nyckelfunktioner till rGuest Express Mobile, så att hotell kan erbjuda en mobil gästresa som är sömlöst integrerad med hotellets PMS från Agilysys och dess låssystem. Bolagens gemensamma erbjudande är attraktivt för hotellmarknaden och samtidigt rätt i tiden. Zaplox mobila nycklar gör Agilysys mobila gästresa mer komplett och konkurrenskraftig på den amerikanska marknaden, framförallt i kasinoindustrin där Agilysys har en stor andel av sina drygt 3000 kunder med uppskattningsvis 375 000 dörar totalt.

Den mobila appen eliminerar behovet av att checka in i receptionen eller hantera fysiska nycklar eller nyckelkort. Gästerna kan undvika köerna lobbyn och använda sin egen mobiltelefon för att checka in och låsa upp hotellrumsdörren. Förutom att minska risken för smittspridning effektiviserar appen också incheckningen och maximerar tiden gästerna spenderar eller njuter av anläggningens bekvämligheter. Dessutom tillåter appen hotellägare att dela speciella kampanjer och leverera den högkvalitativa service som gästerna förväntar sig utan personlig kontakt. I slutändan har appen en positiv inverkan på både gästens upplevelse och hotellets lönsamhet, vilket gör den till en hög prioritet för kasinon och resorts. Bara under 2020 har kundavtal med mer än 7 500 rum tecknats inom ramen för partnerskapet, totalt har samarbetet genererat över 15 000 dörar för Zaplox.

Några av kunderna är: Turning Stone Resort Casino (NYC), The Banff Centre (Canada), Santa Claran Hotel Casino (New Mexico) och Inn of the Mountain Gods Resort & Casino (New Mexico), Grand Casino Mille Lacs (Minnesota), Blue Water Resort & Casino (Arizona), Eddys Tap Room Hotel (Colorado), Choctaw Casino (Oklahoma), Shooting Star Casino (Minnesota), Win-River Resort & Casino (Kalifornien), Northern Quest Casino (Washington), PGA National Resort & Spa (Florida), Island Resort & Casino (Michigan), Mount Airy Casino Resort (Pennsylvania), Peppermill Resort Spa Casino (Nevada), Prairie Band Casino & Resort (Kansas) och Talking Stick Resort (Arizona).



KUNDCASE

– Zaplox mobila gästresa på La Cantera Resort & SPA i samarbete med dormakaba

La Cantera Resort & Spa i San Antonio, Texas ligger i The Hill Country och kombinerar upplevelsen av boutique-hotell med fördelarna av att vara en lyxig semesterort. Hotellet har 496 rum, 34 villor i boutiquestil, fem pooler, två mästerskap-golfbanor, spa och 12 restauranger. La Cantera Resort & Spa rankas som tionde bästa resort i USA och i Readers 'Choice Awards 2019 av CondéNastTraveler listades La Cantera Resort & Spa som nummer #1 i Southwest & Texas och #8 i USA. På La Cantera kan gästerna nu checka-in i La Canteras egen app och öppna hotellrumsdörren med en Zaplox-genererad mobil nyckel direkt i hotellets app. La Canteras Resort & Spa är en AAA® Four Diamond lyxresort

med många återkommande gäster, som nu också kan göra en ny reservation direkt i appen. Gäster behöver inte längre stå i kö till receptionen för att få sitt nyckelkort och inte heller hantera ett sådant, utan kan checka in redan innan de anländer till hotellet och gå direkt till rummet utan att behöva trängas med andra gäster. La Canteras sökte en lösning som kunde tillhandahålla dygnet runt service till sina gäster och idag har hotellet initierat ett initiativ för sina gäster med erbjudanden och andra fördelar så att alla gäster ska använda sig av appen för incheckning och för att hämta sin mobila nyckel. Projektet levererades i samarbete mellan Zaplox, dormakaba och Oracle Hospitality.

Bolaget

Zaplox AB (publ), org. nr. 556816-4460, är ett svenskt publikt aktiebolag som registrerades hos Bolagsverket den 20 augusti 2010. Zaplox registrerades i Sverige, Lunds kommun, Skåne län. Bolagets företagsnamn (tillika handelsbeteckning) är Zaplox. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 549300UTXDX1XG8IY816. Zaplox är moderbolag i koncernen som även består av ett dotterbolag i USA, Zaplox Inc, som registrerades 2015.

Bolaget har sitt säte i Lunds kommun, Skåne län med adress Ideon Gateway, Scheelevägen 27,

223 63 Lund. Bolaget nås på ir@zaplox.com, samt +32 468 07 88 02, www.zaplox.com. Notera att informationen på webbplatsen inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivats genom hänvisning.

Trender

Nedan redogörs för de huvudsakliga trender Bolaget kan identifiera inom försäljning, försäljningspriser, produktion, lager och kostnader under perioden från utgången av det senaste räkenskapsåret till datumet för Prospektet.

Försäljning och försäljningspriser

Redan före COVID-19 pågick digitaliseringen av hotellbranschen, även om det gick något långsamt. Pandemin har aktualiserat hotellens digitala behov, varför digitaliseringen av hotellbranschen förväntas öka markant. Pandemin har emellertid påverkat hotellbranschen negativt och hotellens cashflow är lågt. Det kommer ta tid för hotellen att komma tillbaka till tidigare nivåer både gällande beläggning och intäktsflöde. Teknikleverantörer som har hotellindustrin som primär målgrupp kommer under den kommande 3 års-perioden att behöva anpassa prisbilden för en marknad som befinner sig i återhämtning. Zaplox fokus ligger på intäktsgenererande dörrar (se under "Affärsmodell som bygger långsiktiga relationer" på sidan 17 ovan) varför startkostnaderna för Zaplox produkter under 2021 kommer reduceras till fördel för att hotell kan ta investeringsbeslut redan i början av 2021.

Varulager

Zaplox är en SaaS-business och har därmed inget varulager.

Produktion

Med anledning av att Zaplox plattform levereras som en molnbaserad programvarulösning, bedrivs ingen produktion i ordets konventionella mening.

Kostnader

De direkta uppdragskostnaderna är sett till Bolagets nettoomsättning oförändrad under året i jämförelse med motsvarande period föregående år.

Investeringar

Zaplox har sedan utgången av den senaste rapportperioden fram till dagen för Prospektet inte gjort några väsentliga investeringar.

Pågående investeringar och åtaganden om framtida investeringar

Bolaget har inga väsentliga pågående investeringar eller åtaganden om väsentliga framtida investeringar per dagen för Prospektet.

Väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan Bolagets senaste finansiella rapport

Sedan utgången av den senaste rapportperioden fram till dagen för Prospektet har Bolagets två största aktieägare, Marknadspotential AB och LMK Forward AB, lämnat bryggglån om totalt 10 MSEK. På lånebeloppet löper en månatlig ränta om två (2) procent. Lånen förfaller till betalning den 31 juli 2021.

Utöver vad som anges ovan har det inte skett några väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan utgången av den senaste räkenskapsperioden.

REDOGÖRELSE FÖR RÖRELSEKAPITAL

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i Prospektet Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Per den 31 december 2020 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 5,3 MSEK. Därefter har Bolaget upptagit tio (10) MSEK i bryggfinansiering från Bolagets två största aktieägare, Marknadspotential AB och LMK Forward AB. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskott uppstår i juni 2021. Med beaktande av bedömda kassaflöden har Bolaget ett rörelsekapitalunderskott om cirka 14 MSEK för den kommande tolv månadersperioden.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 28,6 MSEK före emissionskostnader som bedöms uppgå till cirka 3,2 MSEK och före återbetalning av tidigare upptagna bryggglån som uppgår till tio (10) MSEK. Nettolikviden om cirka 15,4 MSEK bedöms som tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden. Om teckningsoptionerna utnyttjas fullt ut kommer Bolaget att tillföras ytterligare cirka 14,3 MSEK. I samband med Företrädesemissionen har ett antal befintliga aktieägare ingått avtal om att teckna sina

andelar i emissionen, sammanlagt uppgående till cirka 16 MSEK motsvarande cirka 56 procent av Företrädesemissionen. Därtill har ett antal befintliga aktieägare samt externa investerare ingått avtal om emissionsgarantier med Bolaget uppgående till cirka 12,6 MSEK, motsvarande cirka 44 procent av Företrädesemissionen. Kontant provision utgår enligt garantiavtalen om åtta (8) procent av garanterat belopp, motsvarande totalt cirka en (1) MSEK. Sammanlagt omfattas Företrädesemissionen därmed fullt ut av teckningsåtaganden och garantiåtaganden. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Om Företrädesemissionen, trots utställda garantiåtaganden och teckningsåtaganden, inte tecknas i tillräcklig utsträckning, kan Bolaget tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller kortfristiga lån, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller driva verksamheten i mer återhållsam takt än planerat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget i väsentlig grad skulle tvingas revidera gällande utvecklingsplaner, vilket skulle påverka Bolagets utveckling negativt.



RISKFAKTORER

Nedan beskrivs Zaplox affärs- och verksamhetsrisker, branschrisker, risker relaterade till immateriella rättigheter, finansiella risker, risker relaterade till aktien samt risker relaterade till Erbjudandet med bedömning av dess negativa påverkan på Bolaget jämte sannolikheten att risken inträffar. Sannolikheten för att risken inträffar bedöms med skalan hög, medelhög och låg. De riskfaktorer som för närvarande bedöms mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter följer utan särskild rangordning.

AFFÄRS- OCH VERKSAMHETSRIKTER

Marknadstillväxt och framtida expansion

Bolaget avser att expandera på befintliga och nya marknader de närmaste åren. Exempelvis är kasinomarknaden i USA fortsatt en stark marknadsmöjlighet för Zaplox. Gästerna kan undvika incheckningsköer och få mer tid att spendera i kasinot vilket kan bidra till ökade intäkter för Zaplox kunder. En potentiell utmaning för Zaplox fortsatta marknadstillväxt och expansion inom hotell- och kasinobranschen är fortsatta restriktioner till följd av pandemin. I fall då hotell drabbats hårt av pandemin finns det en risk för att de är mindre benägna att genomföra investeringar som inte är direkt nödvändiga för verksamheten. Zaplox anser dock att Bolagets abonnemangsmodeLL är attraktiv för individuella hotell och hotellkedjor som är starkt påverkade av COVID-19 och som söker kostnadseffektiva lösningar att inkludera i deras befintliga miljö. En lägre tillväxttakt än förväntat eller en försening eller försvårande av de befintliga installationsplanerna kan komma att påverka den planerade expansionen vilket främst kan komma att resultera i en negativ inverkan på Bolagets framtida utveckling och rörelseintäkter.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög.

Leverantörer/tillverkare/partnerskap

Zaplox har viktiga samarbeten med tillverkare av bland annat dörrlås till hotellrum och affärssystem för hotell, så kallade PMS-system. Viktiga partners avseende affärssystem till hotellindustrin är exempelvis Agilysys, Oracle och StayNTouch som varit tongivande för Zaplox framgång, speciellt på den amerikanska marknaden. Det föreligger en risk att en eller flera av dessa väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets rörelseintäkter. Zaplox arbetar ständigt med att etablera samarbeten med nya leverantörer och partners, men det finns en risk att dessa inte till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer och/eller att etableringen blir mer kostsam eller tar längre tid än vad Bolaget beräknar.

I värsta fall kan partnerskap utebli. Om Bolaget inte kan finna nya partnerskap kan Bolagets expansionsstrategi kräva omfattande förändringar. Om risken inträffar är Bolagets bedömning att detta främst kan resultera i en väsentligt negativ inverkan på Bolagets rörelsekostnader och rörelseintäkter.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög.

Beroende av nyckelmedarbetare

Zaplox är en liten organisation och beroende av styrelsens, ledningens och andra nyckelpersoners kunskap, erfarenhet och engagemang. Detta gäller framförallt medarbetare som besitter en teknisk kompetens och/eller erfarenhet från hotellbranschen. Efterfrågan på den typ av tekniska resurser som Zaplox använder är hög, varför Bolaget ständigt arbetar med att skapa bra förutsättningar för att medarbetarna ska trivas och kontinuerligt ha möjlighet att vidareutveckla sina kunskaper.

Vid en extra bolagsstämma den 8 mars 2021 beslutades om emission av högst 10 000 000 teckningsoptioner (för mer information, se under "Aktierelaterade incitamentsprogram och konvertibler" på sidan 46 nedan). Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkommer verkställande direktör, ledande befattningshavare och nyckelpersoner samt övriga anställda i koncernen. Avsikten är att därigenom fortsatt stärka bandet mellan anställda och Bolaget.

Om Bolaget inte kan locka till sig eller behålla ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner kan det medföra en väsentligt negativ inverkan på Bolagets förmåga att utveckla värdeadderande tjänster och lösningar. Om risken inträffar är Bolagets bedömning att nyrekrytering av kompetent personal till nyckelpositioner är möjlig, men förenad med utmaningar. Om risken inträffar och rekrytering av personal med relevant teknisk kompetens och erfarenhet uteblir kan det enligt Bolagets bedömning resultera i en väsentligt negativ påverkan på Zaplox verksamhet och

framtidutsikter, vilket främst kan komma att innebära en väsentligt negativ påverkan på Bolagets rörelseintäkter och personalkostnader.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög.

Utvecklingskostnader

Bolaget kommer fortsättningsvis nyutveckla och vidareutveckla tjänster och produkter inom sitt verksamhetsområde. Zaplox måste fortsatt investera i Bolagets tekniska infrastruktur och tillse att innovationer och lärdomar från varje kundimplementation fångas upp och integreras i Bolagets produkter och tjänster för att säkerställa att Zaplox blir marknadsledande.

Tids- och kostnadsaspekter för produktutveckling kan vara svåra att på förhand fastställa med exakthet. Detta medför en risk att en planerad produktutveckling blir mer kostnadskrävande än planerat. Om risken inträffar är Bolagets bedömning att effekterna är osäkra. Ett scenario är att Bolaget inte kan implementera synpunkter och önskemål från kunder på ett effektivt sätt i utvecklingsarbetet. Detta kan resultera i att kunder ser sig om efter andra leverantörer eller lösningar.

I takt med att antalet partnerskap ökar kommer även kostnaderna öka till följd av de nya integrationerna som genomförs. De ökade kostnaderna är således delvis förknippade med den ökade omsättning som väntas följa av tillkomna partnerskap. Det finns en viss finansieringsrisk under den tidsperiod som löper från det att partnerskapet inleds och integrationerna genomförs, till det att partnerskapet genererar intäkter.

Risken kan enligt Bolagets bedömning främst resultera i en negativ inverkan på Zaplox kassaflöde och rörelsekostnader.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg.

BRANSCHRISKER

Risker relaterade till COVID-19

De senaste tio åren har resebranschen haft en stark tillväxt och överlag har hotellintäkterna ökat med en årlig tillväxttakt på över sex procent. COVID-19 påverkar hotellmarknaden i hela världen i hög grad. Många hotell i världen har stängt och de som har öppet upplever mycket låg beläggningsgrad. Många hotellföretag har därför infört kostnadsbesparingsprogram och bland annat varslat personal. Detta kan innebära att Zaplox får svårare att sälja in sina lösningar till nya potentiella hotellkunder och att partnerbolag som marknadsför Zaplox lösningar ställs inför samma problematik. För Zaplox existerande hotellkunder kan olika typer av likviditetsproblem uppstå och betalningar till Zaplox därför utebli helt eller delvis under en viss tid.¹¹

Zaplox slutförde en omorganisation som del av sitt kostnadsminskningsprogram omedelbart efter att COVID-19-pandemin började i mars 2020. Vid tidpunkten uppfattade Zaplox att hotellmarknaden skulle stanna av och att hotellen skulle fokusera på kostnadsbesparande insatser, varför Bolaget avslutade konsultkontrakt och korttidspermitterade personal. Dock visade sig efterfrågan på Zaplox marknadserbjudande stadigt öka från och med maj 2020 och de flesta nyckelpersoner återfördes.

Det är svårt att förutse hur fort marknaden kommer återhämta sig. Zaplox upplever att pandemin har resulterat i ett ökat digitaliseringsbehov inom hotellindustrin generellt och att intresset för bland annat kontaktlös in- och utcheckning och mobila nycklar har ökat på grund av de ökade servicekrav som gästerna förväntas ställa på hotellen samt hotellens kostnadseffektiviseringskrav efter pandemin. Fortsatta restriktioner och nedstängningar till följd av COVID-19 skulle kunna påverka Bolagets tillväxt och rörelseintäkter negativt.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög.

RISKER RELATERADE TILL IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Patent och immateriella rättigheter

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

Det finns därutöver en risk att aktörer med konkurrerande verksamhet patenterar angränsande områden till Zaplox befintliga lösningar vilket kan resultera i att konkurrenternas system når samma funktionalitet som Zaplox alternativ. Det finns risk att detta innebär försvårade marknadsförutsättningar för Zaplox till följd av en ökad konkurrenssituation.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög.

FINANSIELLA RISKER

Finansieringsförmåga och framtida kapitalbehov

Bolaget avser att finansiera verksamheten, den fortsatta utvecklingen och rörelsekapitalet med likvid från den förestående Företrädesemissionen. Det finns risk att Bolaget i framtiden inte kommer att generera tillräckliga medel för finansiering av verksamheten vilket kan leda till att Bolaget i framtiden behöver söka nytt externt kapital, och att detta kan behöva ske på villkor som är ofördelaktiga (vid tidpunkt för kapitalanskaffningen) med hänsyn tagen till utspädning för befintliga aktieägare.

Sedan 1 januari 2018 har Bolaget genomfört två nyemissioner. Vid nyemissionen 2018 ökade antalet aktier i Bolaget med 15 890 508 aktier. Senast Bolaget genomförde en nyemission var den 27 juli 2020 efter bolagsstämmans godkännande av styrelsens beslut den 9 juni 2020. Genom nyemissionen ökade antalet aktier med 79 452 544 aktier. Alternativt kan finansiering ske genom upptagande av lån, vilka kan innefatta villkor som begränsar Bolagets användande av kapital i verksamheten. Om Bolaget i värsta fall misslyckas med att anskaffa eventuellt nödvändigt kapital kan det medföra en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella kostnader. Bolagets målsättning och vision är att uppnå ett positivt kassaflöde under senare delen av 2022.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som hög.

Valutarisker

En del av Zaplox försäljningsintäkter och kostnader är i annan valuta än Bolagets redovisningsvaluta SEK. Valutakurser kan väsentligen förändras. Bolagets affärsmodell innebär bland annat återkommande intäkter i proportion till ackumulerat antal hotellrum som system är aktiverade för hos kunden. Genom abonnemangsförfarandet skapas långvariga relationer som innebär skalbara och förutsägbara intäkter. Ett sådant abonnemangsförfarande innebär att Zaplox är exponerat för valutarisker över tid exempelvis vid försäljning i USD i Nordamerika. Bolaget använder per dagen för Prospektet inga metoder för valutasäkring och är därmed fullt exponerat för valutaförändringar. Om intäkterna i andra valutor än SEK ökar ser Bolaget att det kan vara aktuellt att överväga huruvida valutasäkringar ska användas i någon utsträckning. I dagsläget gör Bolaget dock bedömningen att intäkterna är så pass små att arbete med valutasäkring inte är motiverat. En negativ förändring av valutakursen för utländska valutor kan komma att påverka Bolagets rörelseintäkter och kassaflöde negativt.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som hög.

RISKER RELATERADE TILL AKTIEN

Aktiekursens utveckling

En investering i värdepapper är alltid förknippad med risk och risktagande. Eftersom aktiekursen och kursen för värdepapper relaterade till aktien kan sjunka är det inte säkert att en investerare får tillbaka sitt investerade kapital. Därtill bör noteras att prissättningen av Bolagets aktier är beroende av faktorer som Zaplox inte råder över, bland annat aktiemarknadens förväntningar och utveckling samt den ekonomiska utvecklingen i allmänhet. Under perioden från första till sista handelsdag 2020 sjönk Bolagets aktiekurs med cirka 29 procent. Under denna period genomförde Bolaget en nyemission som innebar att antalet aktier ökade med 79 452 544 aktier, vilket motsvarade en ökning av antalet aktier med 200 procent.

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

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som hög.

Likviditet i Bolagets aktie

Bolaget kan inte förutse i vilken mån investerarintresse kommer att leda till upprätthållande av en aktiv och likvid handelsmarknad för Bolagets aktier. Om en aktiv och likvid handel inte kan upprätthållas kan det innebära en risk för svårigheter att avyttra aktier vid önskad tidpunkt eller till prisnivåer som skulle råda om likviditeten i aktien var god. Från och med den 27 juli 2020 då den föregående nyemissionen registrerades fram till och med den 30 december 2020 var den genomsnittliga omsättningsvolymen i Bolagets aktie cirka 847 000 aktier/dag. När Bolaget kommunicerar information till marknaden i form av exempelvis pressmeddelanden angående partnerskap ökar som huvudregel den genomsnittliga omsättningsvolymen. Tisdagen den 24 november och onsdagen den 25 november 2020 offentliggjorde Bolaget pressmeddelanden.

Det första av dessa avsåg att Zaplox partnerskap med Agilysys växlade upp och att flera nya kundavtal tecknats i USA. Det andra pressmeddelandet avsåg Zaplox och JOINGO:s leverans av mobil gästresa i kasinoapp till Little River Casino Resort i USA. Under veckan från den 23 november till den 27 november 2020 uppgick den genomsnittliga omsättningsvolymen i Bolagets aktie till cirka 1 019 000 aktier/dag. Under den 24 och 25 november 2020 var den genomsnittliga omsättningsvolymen cirka 2 192 000 aktier/dag.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög.

Ägare med betydande inflytande och försäljning av aktier

Bolagets två största ägare per den 31 december 2020 innehar tillsammans cirka 46 procent av aktiekapitalet och rösterna innan Företrädesemissionen. Dessa ägare kommer även efter Företrädesemissionen att inneha väsentliga aktieposter i Bolaget. Följaktligen kan dessa ägare, om de agerar i samförstånd, utöva ett betydande inflytande i frågor som är föremål för godkännande av aktieägarna i Bolaget. Dessa aktieägares intressen kan helt eller delvis skilja sig från övriga aktieägares intressen.

Vidare kan kursen för Zaplox aktie sjunka om det sker omfattande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt försäljningar gjorda av Bolagets större aktieägare. Försäljning av stora mängder aktier i Zaplox av de större aktieägarna, eller uppfattningen om att sådan försäljning kan komma att ske, skulle kunna få en väsentligt negativ inverkan på aktiekursens utveckling.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög.

Risk för utspädning vid framtida emissioner

Om Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital, till exempel genom nyemission av aktier, finns det en risk för att Bolagets aktieägares ägarandelar kan komma att spädas ut, vilket även kan påverka priset på aktierna. Sedan 2018 har Bolaget genomfört två tidigare nyemissioner som inneburit att antal aktier ökat med 95 343 052 aktier. Om dessa risker skulle realiseras bedömer Bolaget att det kan få en negativ effekt på investerarens placerade kapital och/eller priset på aktierna.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som hög.

RISKER RELATERADE TILL ERBJUDANDET Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden

Zaplox har ingått avtal om tecknings- och garantiåtaganden med befintliga aktieägare och externa investerare avseende Företrädesemissionen om totalt cirka 28,6 MSEK, motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen, varav cirka 16 MSEK utgörs av teckningsåtaganden och cirka 12,6 MSEK utgör garantiåtaganden. De ställda garantiåtagandena från befintliga

aktieägare och externa investerare medför rätt till kontant provision om åtta (8) procent av garanterat belopp, motsvarande cirka en (1) MSEK. Ingen ersättning eller annan kompensation utgår till de befintliga aktieägare som lämnat teckningsåtaganden.

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

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter beräknas ske på Nasdaq First North under perioden från och med den 17 mars 2021 till och med den 26 mars 2021. Det finns en risk att det inte utvecklas en aktiv handel i uniträtterna eller en tillräcklig likviditet. Kursen för uniträtterna kan bland annat komma att bero på kursutvecklingen för utestående aktier i Bolaget och bli föremål för större volatilitet än kursen för sådana aktier. En låg likviditet och hög volatilitet i uniträtterna kan medföra att det blir svårare att köpa eller att sälja uniträtter. Motsvarande risker återfinns avseende den handel med BTU som kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 17 mars 2021 fram till att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 16/17 2021.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög.

Förfallna uniträtter och utspädning

Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen senast på teckningsperiodens sista dag den 31 mars 2021, kommer att förlora sina rättigheter att teckna units till teckningskursen. Uniträtter som inte utnyttjas för teckning i Företrädesemissionen och som inte heller säljs senast sista dagen för handel med uniträtter den 26 mars 2021, kommer att förfalla och det ekonomiska värdet kommer att gå förlorat. Aktieägare som inte utnyttjar eller säljer sina uniträtter eller som endast utnyttjar del av sina uniträtter, eller som inte kan utnyttja sina uniträtter på grund av begränsningar i gällande lag, kommer att få innehav och röster i Bolaget utspädda.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög.



VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPEREN

Allmän information

Aktierna i Zaplox har utgivits i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag. Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK och är av samma aktieslag.

Varje aktie berättigar till en röst på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädda aktier. Det finns bara ett aktieslag och samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet.

Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om inlösen eller konvertering.

Central värdepappersförvaring

Zaplox är ett publikt avstämningsbolag och Bolagets aktier är kontoförda i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Euroclear Sweden AB ("Euroclear"), Box 191, 101 23 Stockholm, ansvarar för registreringar i det elektroniska avstämningsregistret och för aktieboken. Inga aktiebrev är utfärdade.

Den som är införd i aktieboken som aktieägare och antecknad i avstämningsregistret är berättigad till samtliga aktierelaterade rättigheter.

Företrädesemissionen

Extra bolagsstämman i Zaplox godkände den 8 mars 2021 styrelsens beslut från den 28 januari 2021 om att genomföra Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattar högst 119 178 816 units bestående av en (1) aktie (ISIN-kod SE0009722465) och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO1 (ISIN-kod SE0015661103). Två (2) teckningsoptioner av serie TO 1 medför rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning om 0,24 SEK per aktie under perioden 25 november – 9 december 2021. De teckningsoptioner som emitteras med anledning av Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market och kontoföras av Euroclear

i ett avstämningsregister, vilket innebär att inga teckningsoptionsbevis kommer att utfärdas. För fullständiga villkor avseende teckningsoptionerna hänvisas till "Villkor för teckningsoptioner av serie TO 1 i Zaplox AB" som återfinns på Bolagets hemsida, www.zaplox.com. Vid full teckning i Företrädesemissionen kan Bolaget tillföras cirka 28,6 MSEK före emissionskostnader och potentiellt ytterligare cirka 14,3 MSEK vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO1. Aktierna och teckningsoptionerna i Företrädesemissionen emitteras i enlighet med svensk rätt och valutan för Företrädesemissionen är SEK. Företrädesemissionen planeras att registreras vid Bolagsverket omkring vecka 16/17, 2021. De angivna veckorna är preliminära och kan komma att ändras.

Bemyndigande

Årsstämman den 9 juni 2020 beslutade om bemyndigande för styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om emission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner. Emission ska kunna ske genom kontant betalning och med eller utan föreskrift om apport, kvittning eller med annat villkor. Totalt antal aktier som ska kunna utges till följd av emission av aktier enligt bemyndigandet, alternativt tillkomma vid utnyttjande av teckningsoptioner eller konvertibler som emitterats enligt bemyndigandet, ska sammanlagt högst uppgå till 15 000 000.

Rättigheter avseende utdelning

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, samt (ii) Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den s.k. försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än vad styrelsen föreslagit eller godkänt. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclears försorg. Utdelning kan även ske i annan form än kontant utdelning (s.k. sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Fordran förfaller som huvudregel efter tio år. Vid preskription tillfaller

hela beloppet Bolaget. Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige, med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Skattelagstiftningen i såväl Sverige som aktieägarens hemland kan påverka intäkterna från eventuell utdelning som utbetalas, se mer under avsnittet "Skattefrågor i samband med Företrädesemissionen" nedan. För aktieägare som inte är skatterettsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

Offentliga uppköpserbudanden, budplikt och tvångsinlösen

I lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbudanden på aktiemarknaden (LUA) finns grundläggande bestämmelser om offentliga uppköpserbudanden (takeovers) avseende aktier i bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige. I lagen finns också bestämmelser om budplikt och försvarsåtgärder. Vidare ska, enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, en börs ha regler om offentliga uppköpserbudanden som avser aktier som är upptagna till handel på en reglerad marknad som börserna driver. Börserna Nasdaq Stockholm AB och Nordic Growth Market NGM AB har idag sådana regler. Kollegiet för svensk bolagsstyrning, som ska verka för god sed på aktiemarknaden, rekommenderar att i allt väsentligt motsvarande regler tillämpas med avseende på bolag vilkas aktier handlas på handelsplattformarna Nasdaq First North Growth Market, Nordic SME och Spotlight Stock Market.

Tillämpligt regelverk för Zaplox är Takeover-regler för vissa handelsplattformar utgivna av Kollegiet för svensk bolagsstyrning. Ett uppköpserbudande kan gälla samtliga eller en del av aktierna, och kan antingen vara frivilligt genom ett offentligt uppköpserbudande eller obligatoriskt genom budplikt. Budplikt uppstår då en enskild aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav motsvarande 30 procent av röstetalet för samtliga aktier i bolaget.

Ett offentligt uppköpserbudande kan ske kontant eller genom ett aktieerbjudande där nya aktier erbjuds i det uppköpande bolaget, ibland en kombination av de båda. Erbjudandet kan vara villkorat eller ovillkorat. Alla aktieägare kan acceptera erbjudandet eller tacka nej, även om det senare kan komma att ske tvångsinlösen om budgivaren uppnår 90 procent av rösterna och påkallar detta.

Tvångsinlösen innebär att minoritetsägare tvingas sälja aktier, trots att aktieägaren inte accepterat erbjudandet. Detta kan ske när budgivaren eller aktieägare har mer än 90 procent av rösterna i det uppköpta bolaget. Tvångsinlösen kan även påkallas av minoritetsägare då en aktieägare har mer än 90 procent av rösterna. Denna process är en del av minoritetsskyddet vilket syftar till att skapa en rättvis behandling av alla aktieägare, stora som små, där aktieägare som tvingas göra sig av med sina aktier ska få en skälig ersättning.

Zaplox aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbudanden beträffande Zaplox aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

Skattefrågor i samband med Företrädesemissionen

Skattelagstiftningen i respektive investerares hemland och Sverige kan inverka på eventuella inkomster som erhålls från de värdepapper som erbjuds genom Erbjudandet. Beskattning av eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägares specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentföretag och försäkringsföretag, och vissa typer av investeringsformer. Investerare bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

NÄRMARE UPPGIFTER OM ERBJUDANDET

Erbjudandet

Företrädesemissionen omfattar utgivande av högst 119 178 816 units som emitteras till kursen 0,24 SEK per unit. En (1) unit består av en (1) aktie och en (1) teckningsoption av serie TO 1. Teckning kan endast ske av hela units, vilket innebär att varken aktier eller teckningsoptioner kan tecknas var för sig. Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget därmed initialt cirka 28,6 MSEK före emissionskostnader och potentiellt ytterligare cirka 14,3 MSEK vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO 1.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen är den 15 mars 2021. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla uniträtter är den 11 mars 2021. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla uniträtter är den 12 mars 2021.

Teckningskurs

Teckningskursen i Erbjudandet uppgår till 0,24 SEK per unit, vilket motsvarar en teckningskurs om 0,24 SEK per aktie. Teckningsoptionerna utges vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

Anmälan om teckning av units genom utnyttjande av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 17 mars – 31 mars 2021. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därmed sitt värde. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste de antingen utnyttjas för teckning av units senast den 31 mars 2021 eller säljas senast den 26 mars 2021. Styrelsen äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande senast den 31 mars 2021. Efter avslutad teckningstid kommer outnyttjade uniträtter att bokas bort från innehavarnas VP-konton utan avisering från Euroclear.

Villkor för teckningsoptionerna

Två (2) teckningsoptioner av serie TO 1 medför rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning om 0,24 SEK per aktie. Detta innebär att det ytterligare kapitaltillskott som kan tillkomma vid utnyttjande av teckningsoptionerna högst kan uppgå till cirka 14,3 MSEK. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner sker under perioden 25 november – 9 december 2021.

Aktier, aktiekapital och utspädningseffekter

Genom Företrädesemissionen kommer antalet aktier i Zaplox att öka med högst 119 178 816 aktier, från 119 178 816 till 238 357 632 aktier och aktiekapitalet kommer att öka med högst 7 150 728,96 SEK från 7 150 728,96 SEK till 14 301 457,92 SEK. För befintliga aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen innebär detta, vid full teckning, en utspädningseffekt om 50 procent av röster och kapital i Bolaget.

I det fall även samtliga teckningsoptioner utnyttjas fullt ut för teckning av nya aktier i Bolaget kommer antalet aktier att öka med ytterligare 59 589 408 till totalt 297 947 040 aktier och aktiekapitalet kommer att öka med ytterligare 3 575 364,48 SEK till 17 876 822,40 SEK. Detta motsvarar en utspädningseffekt från teckningsoptionerna på ytterligare högst cirka 20 procent. Den totala utspädningseffekten i det fall både Företrädesemissionen och teckningsoptionerna tecknas fullt ut uppgår således till 60 procent.

Kostnader som åläggs investerare

Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med uniträtter och BTU utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.

Företrädesrätt och uniträtter

Den som på avstämningsdagen den 15 mars 2021 är registrerad i den av Euroclear, för Zaplox räkning, förda aktieboken erhåller uniträtter i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. Innehavare av uniträtter äger företrädesrätt att teckna units i förhållande till det antal uniträtter som innehas och utnyttjas. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av units.

Uniträtter

Rätten att teckna units utövas med stöd av uniträtter. Aktieägare i Zaplox erhåller en (1) uniträtt för varje innehavd aktie i Zaplox på avstämningsdagen. En (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) unit. Varje unit består av en (1) aktie samt en (1) teckningsoption av serie TO 1. Totalt omfattar Företrädesemissionen högst 119 178 816 aktier och högst 119 178 816 teckningsoptioner av serie TO 1.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market under perioden 17 mars - 26 mars 2021. ISIN-koden för uniträtterna är SE0015661111. Innehavare av uniträtter ska vända sig

direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärfvas under ovan nämnda handelsperiod ger under teckningstiden samma rätt att teckna units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sitt innehav i Zaplox på avstämningsdagen.

Viktiga datum och information om uniträtter

Anmälan om teckning av units genom utnyttjande av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 17 mars – 31 mars 2021. Observera att uniträtter som inte utnyttjas blir ogiltiga och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade uniträtter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste de antingen utnyttjas för teckning av units senast den 31 mars 2021 eller säljas senast den 26 mars 2021. Observera att vissa förvaltare kräver att anmälan om teckning med stöd av uniträtter ska ske ett par dagar före den 31 mars 2021. Därtill kan förfarandet vid ej utnyttjade uniträtter variera beroende på förvaltare och i vissa fall sker automatisk försäljning av uniträtter i det fall förvaltaren inte kontaktas i god tid före teckningsperiodens slut. För mer information om respektive förvaltares behandling av teckning och ej utövade uniträtter bör förvaltaren kontaktas direkt i god tid före teckningsperiodens slut.

Teckning och betalning med stöd av uniträtter

Direktregistrerade aktieägare (innehav på VP-konto)

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 15 mars 2021 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi, teaser samt anmälningsedel för teckning utan stöd av uniträtter. Fullständigt Prospekt kommer att finnas tillgängligt på Finansinspektionens hemsida (www.fi.se), Zaplox hemsida (www.zaplox.com) samt Aqurats hemsida (www.aqurat.se) för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera erhåller inte någon information utan underrättas separat. Registreringen av uniträtter på innehavares VP-konto sker utan särskild avisering från Euroclear.

Teckning av units med stöd av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 17 mars - 31 mars 2021. Observera att det kan ta upp till tre (3) bankdagar för betalningen att nå mottagar-kontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

1. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga, på avstämningsdagen erhållna, uniträtter utnyttjas för teckning av units ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningsedel

I det fall ett annat antal uniträtter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningsedel kan beställas från Aqurat via telefon eller e-post.

Särskild anmälningsedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 31 mars 2021. Eventuell anmälningsedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningsedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningsedel skickas eller lämnas till:

Aqurat Fondkommission AB

Ärende: Zaplox

Box 7461

103 92 Stockholm

Tfn: 08-684 05 800

Fax: 08-684 05 801

Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningsedel)

Förvaltarregistrerade aktieägare (innehav på depå)

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

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av units utan stöd av uniträtter ska ske under perioden 17 mars - 31 mars 2021.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall inte samtliga units tecknas med stöd av företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp. Tilldelning sker på följande grunder:

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

- b) i andra hand till annan som tecknat units i emissionen utan stöd av uniträtter. För det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som tecknaren totalt anmält sig för teckning av; och
- c) i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av units, i proportion till sådana garantiåtaganden.

I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

Direktregistrerade aktieägare

För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av units utan stöd av uniträtter göras genom att anmälningssedel för teckning utan stöd av företrädesrätt fylls i, undertecknas och skickas till Aqurat på adress enligt ovan. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Anmälningssedel för teckning utan stöd av företrädesrätt skall vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 31 mars 2021. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Anmälan är bindande.

Vid teckning av units utan stöd av företrädesrätt samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Aqurat hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (MiFID II 2014/65/EU). För fysiska personer måste det nationella ID (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Aqurat ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Aqurat kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer. Genom undertecknande av anmälningssedel i Företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av prospektet, samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre (3) dagar efter utsänd avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Units som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit

tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare

Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan stöd av uniträtter till sin förvaltare enligt dennes rutiner. Detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) samt för att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt. Besked om tilldelning och betalning avseende förvaltarregistrerade aktieägare sker i enlighet med rutiner från respektive förvaltare.

Aktieägare bosatta i utlandet

Direktregistrerade aktieägare som är bosatta utanför Sverige vilka äger rätt att teckna units i Företrädesemissionen och som inte har tillgång till en svensk internetbank kan vända sig till Aqurat på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

Observera att till följd av restriktioner i värdepapperslagstiftningen riktas Företrädesemissionen inte till investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika eller något annat land där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Detta prospekt, anmälningssedlar och andra till Företrädesemissionen hörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd. Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på VP-konto med registrerad adress i något av dessa länder inte att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Försäljningslikviden understigande 100 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

Betald tecknad unit (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av BTU har skett på tecknarens VP-konto. Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå erhåller BTU och information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

Handel med BTU

Handel med BTU kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 17 mars 2021 fram till att Företrädesemissionen registrerats hos



Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 16/17 2021. ISIN-koden för BTU är SE0015661129.

Leverans av aktier och teckningsoptioner

Omkring sju (7) dagar efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, omvandlas BTU till aktier och teckningsoptioner. Omvandling sker utan särskild avisering från Euroclear och beräknas ske vecka 17/18. De tecknare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå erhåller information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

Upptagande till handel

De aktier och teckningsoptioner som ges ut i Erbjudandet kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med ombokningen av BTU. De aktier som avses emitteras är av samma slag som de aktier som redan är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna registrerats. Aktier som utgivits efter utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO 1 ger rätt till vinstutdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som inträffar efter det att teckningen verkställts i sådan utsträckning att aktierna upptagits som interimskt aktier i Bolagets aktiebok.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Styrelsen har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka erbjudandet att teckna units i Zaplox i enlighet med villkoren i detta Prospekt. Styrelsen äger emellertid rätt att en eller flera gånger förlänga den

tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande senast den 31 mars 2021.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Zaplox att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 7 april 2021.

Information om behandling av personuppgifter

Den som tecknar units i Företrädesemissionen kommer att lämna uppgifter till Aqurat. Personuppgifter som lämnats till Aqurat kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtats från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Aqurat samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Aqurat. Aqurat tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aqurat genom en automatisk process hos Euroclear.

Övrig information

I händelse av att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för tecknade units kommer Aqurat ombesörja återbetalning av överskjutande belopp. Aqurat kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande

belopp. En teckning av units, med eller utan stöd av uniträtter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av units.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningsnedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Units som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Tecknings- och garantiåtaganden

Zaplox har erhållit teckningsåtaganden och garantiåtaganden i Företrädesemissionen från såväl styrelseledamöter och befintliga aktieägare som andra externa

investerare om totalt cirka 28,6 MSEK, motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen, varav cirka 16 MSEK utgörs av teckningsåtaganden och cirka 12,6 MSEK utgörs av garantiåtaganden.

De ställda garantiåtagandena från befintliga aktieägare och externa investerare medför rätt till kontant provision om åtta (8) procent av garanterat belopp, motsvarande cirka en (1) MSEK. Ingen ersättning eller annan kompensation utgår till de befintliga aktieägare som lämnat teckningsåtaganden.

Varken tecknings- eller garantiåtagandena är säkerställda genom pantsättning, spärmedel eller andra liknande arrangemang för att säkerställa att den likvid som omfattas av åtagandena kommer att tillföras Zaplox, se vidare under "Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden" i avsnittet "Riskfaktorer".

Samtliga tecknings- och garantiåtaganden lämnades i januari 2021.

Teckningsåtaganden	Belopp (SEK)
Marknadspotential AB	7 200 000
LMK Forward AB	5 959 200
Christer Bernander	2 160 000
Pickwick Capital AB	270 000
Bluewise AB	188 111,52
Bluewise Fund AB	95 999,04
Even Frydenberg	96 000
Rätt Mätt I Ramlösa AB	48 574,80
Summa teckningsåtaganden	16 017 885 (motsvarande cirka 56 procent av Företrädesemissionen)

Garantiåtaganden	Belopp
Marknadspotential AB ¹	2 500 000
Christian Malmros	2 500 000
Christer Bernander	2 000 000
Svante Nilo Bengtsson	2 000 000
Exipos Invest AB ²	2 000 000
Rune Löderup	1 585 030,84
Summa garantiåtaganden	12 585 030,84 (motsvarande cirka 44 procent av Företrädesemissionen)

¹ Urbergsvägen 18, 436 40 Askim

² Box 9181, 400 94 Göteborg

FÖRETAGSSTYRNING

Styrelse

Enligt Zaplox bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre (3) och högst åtta (8) ledamöter med lägst noll (0) och högst tre (3) suppleanter. För närvarande består Bolagets styrelse av fem (5) ordinarie styrelseledamöter, inklusive styrelseordföranden. Samtliga styrelseledamöter väljs för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Styrelsen har sitt säte i Lunds kommun.

Namn	Befattning	Invald	Oberoende i förhållande till större aktieägare	Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen	Innehav*
Jonas Edelswärd	Styrelseordförande	2019, styrelseordförande sedan 2020	Ja	Nej	272 472 aktier
Even Frydenberg	Styrelseledamot	2019	Ja	Nej	400 000 aktier
Örjan Johansson	Styrelseledamot	2013	Ja	Ja	1 183 785** aktier
Håkan Morän	Styrelseledamot	2018	Ja	Ja	-
Svante Nilo Bengtsson	Styrelseledamot	2020	Nej	Ja	-

* Avser direkt samt indirekt innehav av aktier i Bolaget. ** Avser innehav genom hel- och delägda bolag.

Jonas Edelswärd

Född 1959. Styrelseordförande sedan 2020 och styrelseledamot sedan 2019.

Utbildning och erfarenhet: Jonas Edelswärd är utbildad civilekonom. Han har mer än 20 års erfarenhet från olika positioner inom högteknologiska startup-bolag, framförallt från innovationsmiljöerna kring Lunds universitet, Malmö universitet, Ideon Innovation och MINC. Jonas har även arbetat med mer mogna företag utifrån rollen som VD för det privatägda invest-mentbolaget AB Axel Granlund i Malmö och har stor erfarenhet av att utvärdera små och medelstora företag i olika skeden i bolagens utveckling. Jonas är certifierad styrelseledamot hos styrelseakademien och har suttit i, och sitter i, ett flertal styrelser både som ledamot och ordförande.

Andra betydande uppdrag: Styrelseledamot i Galenica AB, This Zentury AB, Pragati AB, Rätt Mätt i Ramlösa AB och styrelseordförande i Pickwick Capital AB.

Innehav: 70 177 aktier privat samt 202 295 aktier genom bolag.

Even Frydenberg

Född 1964. Styrelseledamot sedan 2019 och CEO sedan 2020.

Utbildning och erfarenhet: Even Frydenberg har studerat internationell företagsekonomi och har en MBA från Stanford University. Han har bred erfarenhet från rese- och hotellindustrin i flera länder och från tre kontinenter. Even började sin karriär inom kryssnings-

industrin hos Royal Viking Line och har därefter arbetat för bland annat ITT Sheraton och haft flera seniora positioner hos Starwood Hotels & Resorts och Marriott International. Hans senaste roll hos Marriott var som COO Franchise and Operational Support Europe för Marriot International medan han även var ansvarig för integrationen i Europa, Afrika och Mellanöstern när Marriot förvärvade Starwood. 2017 utsågs han till VD för Scandic Hotels och den positionen innehade han till januari 2019.

Andra betydande uppdrag:

Innehav: 400 000 aktier.

Örjan Johansson

Född 1960. Styrelseledamot sedan 2013.

Utbildning och erfarenhet: Örjan Johansson har över 30 års erfarenhet från ledande befattningar i bolag inom IT-, telecom- och automationsbranschen. Bland annat har Örjan varit verksam som Bluetooth-chef på Ericsson. Örjan har dessutom grundat Bluetooth Special Interest Group som är grund för hela Bluetooth-standarderna och dessutom utvärderar all vidareutveckling av tekniken. Örjan är utbildad civilingenjör inom elektronik och har erfarenhet från ett stort antal styrelseuppdrag.

Andra betydande uppdrag: Styrelseordförande i Spiideo AB, Tjärö Drift AB och Tjärö Fastigheter AB. Styrelseledamot i BlueWise AB, Earin AB och Image Systems AB. Styrelseledamot och VD i BlueWise Fund AB.

Innehav: 783 798 aktier genom helägt bolag och 399 996 aktier genom delägt bolag (äger 50 % av bolaget vars innehav uppgår till 399 996 aktier).

Håkan Morän

Född 1955. Styrelseledamot sedan 2018.

Utbildning och erfarenhet: Håkan Morän är utbildad civilingenjör i Elektronik vid Lunds Tekniska Högskola. Håkan är medgrundare av Spiideo AB och tidigare delägare och Sales & Marketing Director i Cognimatics AB.

Andra betydande uppdrag: Styrelseledamot i Spiideo AB och ALOV Affärsutveckling AB.

Innehav: -

Svante Nilo Bengtsson

Född 1976. Styrelseledamot sedan 2020.

Utbildning och erfarenhet: Svante Nilo Bengtsson är VD för Marknadspotential AB som långsiktigt investerar i hel- och delägda rörelsedrivande bolag, däribland Zaplox. Efter ekonomexamen i London 2001 arbetade han internationellt under fyra år. Efter ett par år som arbetande delägare i en internetstartup återvände han till Sverige och började arbeta heltid för familjebolaget Marknadspotential AB.

Andra betydande uppdrag: Styrelseledamot i Liljeholmens Stearinfabriks AB, Prolog Aktiebolag, Midway Holding Aktiebolag, ALG Holding AB och Solbacken Park AB. Styrelseledamot och VD i Marknadspotential Aktiebolag.

Innehav: -

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Namn	Befattning	Anställd sedan	Innehav*
Even Frydenberg	CEO	2020	400 000 aktier
Christoffer Kralmark	Finance Manager	2020	-
Pernilla Brodd	CMO	2017	39 000 aktier
Kim Lood	CTO	2020	8 000 aktier
Richard Svensson	Director of Commercial Services	2016	6 000 aktier
Linda Frygell	CCO	2018	37 591 aktier
Lindsay Wenger	VP Sales North America	2018	7 200 aktier

* Avser direkt samt indirekt innehav av aktier i Bolaget.

Even Frydenberg

CEO sedan 2020 (se beskrivning ovan under "Styrelse").

Christoffer Kralmark

Född 1977. Finance Manager sedan 2020.

Utbildning och erfarenhet: Kandidatexamen i Management från Stavanger Universitet och kurser i ekonomi på masternivå vid Copenhagen Business School.

Andra betydande uppdrag: -

Innehav: -

Pernilla Brodd

Född 1968. CMO sedan 2017.

Utbildning och erfarenhet: Diplomerad marknads-ekonom från IHM Business School. Pernilla Brodd har en lång och gedigen erfarenhet av marknadsföring,

varumärkes-, partner och strategiarbete för internationell, expansiv tillväxt och försäljning från flertalet mjukvarubolag såsom InRiver och Consafe Logistics.

Andra betydande uppdrag: -

Innehav: 39 000 aktier.

Kim Lood

Född 1983. CTO sedan 2020.

Utbildning och erfarenhet: Kandidatexamen från Institutionen för Informatik vid Lunds universitet. Kim Lood är en erfaren systemarkitekt och utvecklare. Kim är en av grundarna till konsultföretaget Way42 och har tidigare haft befattningar som integrationsarkitekt och utvecklare med Daywon, IKEA Group, Enfo Systems, Tieto och HiQ.

Andra betydande uppdrag: -

Innehav: 8 000 aktier.

Linda Frygell

Född 1977, CCO sedan 2020. Team Lead Customer Success sedan 2018.

Utbildning och erfarenhet: Masters of Social Science, major in Informatics från Lunds universitet och Bachelor in Social and Behavioral Science från Örebro universitet. Linda har tidigare haft roller som Business Analyst och Global Support Manager på Sandvik och Alfa Laval.

Andra betydande uppdrag: -

Innehav: 37 591 aktier.

Richard Svensson

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

Utbildning och erfarenhet: Examen från Les Roches Swiss Hotel Management School. Richard Svensson har arbetat inom hotellverksamhet i cirka tio år i managementpositioner på ett flertal internationella hotell som till exempel Kempinski Vier Jahreszeiten i München, Four Seasons i Miami och Burj Al Arab i Dubai.

Andra betydande uppdrag: -

Innehav: 6 000 aktier.

Lindsay Wenger

Född 1982. VP Sales North America sedan 2018.

Utbildning och erfarenhet: Examen inom Hotel & Tourism Management från University of Massachusetts Amherst.

Andra betydande uppdrag: Ordförande för HSMAI Boston (The Hospitality Sales and Marketing Association International) och styrelseledamot i Hospitality & Tourism Management Leadership Board vid University of Massachusetts Amherst.

Innehav: 7 200 aktier.

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Det förekommer inga familjeband mellan några styrelseledamöter eller ledande befattningshavare. Under de senaste fem åren har ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare (i) dömts i bedrägerirelaterat mål, (ii) bundits vid ett brott och/eller blivit föremål för påföljder för ett brott av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar), eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Samtliga Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress Ideon Science Park, Scheelevägen 27, 223 63 Lund.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Arvode till bolagsstämmovalda styrelseledamöter beslutas av årsstämman. Vid årsstämman den 9 juni 2020 beslutades att arvode skulle utgå med 150 000 SEK till styrelseordföranden samt 75 000 SEK till var och en av övriga styrelseledamöter.

Nedanstående tabell visar de ersättningar som styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna erhållit avseende räkenskapsåret 2020. Samtliga belopp anges i SEK.

Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

	Styrelse- arvode	Grundlön/ konsultarvode	Rörlig ersättning	Pensions- kostnad	Övriga förmåner	Summa
Jonas Edelswärd	150 000 kr	35 800 kr	-	-	-	185 800 kr
Even Frydenberg ¹	50 000 kr	320 000 kr	-	130 000 kr	-	500 000 kr
Örjan Johansson	87 500 kr	-	-	-	-	87 500 kr
Håkan Morän	87 500 kr	-	-	-	-	87 500 kr
Svante Nilo Bengtsson	37 500 kr	-	-	-	-	37 500 kr
Övriga ledande befattningshavare ²	-	3 934 000 kr	-	275 000 kr	-	4 209 000 kr

¹ Even Frydenberg var styrelseordförande under perioden juni till oktober 2020. Even tillträdde som CEO i oktober 2020.

² Ledningsgruppen innefattade under räkenskapsåret 2020 Bolagets Finance Manager, CMO, Director of Commercial Services, CCO, Senior Software Developer / CTO. Bolagets CTO var konsult åt Bolaget innan påbörjad anställning. Bolagets Finance Manager är per dagen för Prospektet konsult hos Bolaget. Under räkenskapsåret 2020 uppgick konsultkostnaderna för CTO och Finance Manager till cirka 1 100 000 kr. Dessa kostnader är inte inräknade i det belopp som anges i tabellen ovan avseende ersättning till övriga ledande befattningshavare.

HISTORISK FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL

Historisk finansiell information för Zaplox avseende räkenskapsåren 2018 och 2019 samt delårsperioden januari – december 2020 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2019 är införlivade i Prospektet genom hänvisning. För närmare information, se sida 4 under "Handlingar införlivade genom hänvisning".

Zaplox årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2019 har reviderats och revisionsberättelsen är fogad till årsredovisningarna. Årsredovisningarna har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3), för samtliga år. Delårsrapporten för perioden januari – december 2020 har inte granskats av Bolagets revisor. Delårsrapporten har upprättats enligt BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Informationen nedan för räkenskapsåren 2018 och 2019 är hämtad från Bolagets årsredovisningar och informationen för perioden januari – december 2020

är hämtad ur Bolagets delårsrapport för fjärde kvartalet. Poster ifyllda "-" innebär att informationen inte återfinns i årsredovisningarna eller delårsrapporten. Hänvisningar görs enligt följande:

- Årsredovisningen 2018: Bolagets resultaträkning (sidan 23), Bolagets balansräkning (sidan 24), Bolagets förändring i eget kapital (sidan 25), Bolagets kassaflödesanalys (sidan 26), redovisningsprinciper och noter (sidan 32) och revisionsberättelse (sidan 50).
- Årsredovisningen 2019: Bolagets resultaträkning (sidan 17), Bolagets balansräkning (sidan 18), Bolagets förändring i eget kapital (sidan 19), Bolagets kassaflödesanalys (sidan 19), redovisningsprinciper och noter (sidan 24) och revisionsberättelse (sidan 40).
- Delårsrapport januari – december 2020: Bolagets resultaträkning (sidan 13), Bolagets balansräkning (sidan 14), Bolagets kassaflödesanalys (sidan 15) och Bolagets förändring i eget kapital (sidan 16).

Koncernens resultat i sammandrag

(Belopp i KSEK)	2020	2019	2018
	Ej reviderad	1 januari - 31 december	
Rörelseintäkter			
Nettoomsättning	3 696	2 451	2 317
Aktiverat arbete för egen räkning	2 813	5 120	3 199
Övriga rörelseintäkter	1 052	301	532
Summa rörelseintäkter m.m.	7 561	7 872	6 048
Rörelsekostnader			
Övriga externa kostnader	-12 406	-16 287	-12 984
Personalkostnader	-16 861	-22 352	-19 866
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 238	-4 176	-4 260
Övriga rörelsekostnader	-723	-802	-404
Summa rörelsekostnader	-34 228	-43 617	-37 514
Rörelseresultat	-26 667	-35 745	-31 466
Finansiella poster			
Räntekostnader och liknande resultatposter	-157	-182	-327
Summa finansiella poster	-157	-182	-327
Resultat efter finansiella poster	-26 824	-35 937	-31 793
Resultat före skatt	-26 824	-35 937	-31 793

Balansräkning	2020	2019	2018
(Belopp i KSEK)	Ej reviderad	31 december	
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	13 503	15 107	14 621
Materiella anläggningstillgångar	107	39	53
Summa anläggningstillgångar	13 610	15 146	14 674
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	696	440	570
Övriga fordringar	567	331	1 134
Förutbetalda kostnader	344	398	567
Likvida medel	5 322	13 615	53 599
Summa omsättningstillgångar	6 929	14 784	55 870
SUMMA TILLGÅNGAR	20 539	29 930	70 544
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	11 918	7 945	7 945
Övrigt tillskjutet kapital	159 978	151 245	151 332
Annat eget kapital inkl. årets resultat	-161 331	-138 383	-102 492
Summa eget kapital	10 565	20 807	56 785
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	714	1 071	2 500
Summa långfristiga skulder	714	1 071	2 500
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	1 429	1 429	1 429
Leverantörsskulder	1 813	1 173	4 954
Skatteskulder	351	438	304
Övriga skulder	2 583	851	730
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 084	4 161	3 842
Summa kortfristiga skulder	9 260	8 052	11 259
Summa skulder	9 974	9 123	13 759
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	9 974	9 123	13 759

Koncernens kassaflöde	2020	2019	2018
(Belopp i KSEK)	Ej reviderad	1 januari - 31 december	
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	13 503	15 107	14 621
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflöde	107	39	53
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	13 610	15 146	14 674
Förändring i rörelsekapital			
Ökning/minskning fordringar	-438	1 102	-1 170
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	1 208	-3 207	5 718
Förändring i rörelsekapital	770	-2 105	4 548
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-21 618	-33 383	-22 851
Investeringsverksamhet			
Förvärv/avyttring av immateriella tillgångar	-2 813	-5 119	-3 278
Förvärv/avyttring av materiella tillgångar	-89	-	-32
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 902	-5 119	-3 310
Finansieringsverksamhet			
Nyemission	19 863	-	47 671
Emissionskostnader	-3 184	-87	-3 073
Ökning/minskning långfristiga skulder	-357	-1 429	-1 071
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	16 322	-1 516	43 527
Periodens kassaflöde	-8 198	-40 018	17 366
Likvida medel vid periodens början	13 615	53 599	36 339
Omräkningsdifferens	-95	34	-106
Likvida medel vid periodens slut	5 322	13 615	53 599

Bolagets nyckeltal

De nyckeltal som presenteras nedan är inte definierade enligt Zaplox tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering. Zaplox bedömer att nyckeltalen ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender. Nyckeltalen, såsom Zaplox har definierat dessa, bör inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma benämning, då definitionerna kan skilja sig åt. Nyckeltalen i tabellen nedan har inte reviderats såvida inget annat anges.

Nyckeltal	2020	2019	2018
(Belopp i KSEK)	Ej reviderad	1 januari - 31 december	
Rörelseresultat (EBITDA)	-25 242	-36 699	-30 405
Balansomslutning	20 539	29 930	70 544
Likvida medel vid periodens slut	5 322	13 615	53 599
Soliditet (%)	51%	70%	80%
Antal aktier vid periodens slut	119 178 816	39 726 272	39 726 272
Medelantal anställda	13	17	16

Rörelseresultat (EBITDA)

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

Balansomslutning

Summan av tillgångar eller skulder.

Likvida medel vid periodens slut

Summan av likvidamedel vid periodens utgång. Likvida medel eller likvida tillgångar är pengar som finns tillgängliga i form av kontanter och kontotillgångar.

Soliditet

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

Antal aktier vid periodens slut

Summan av aktier vid periodens utgång.

Medelantal anställda

Medelantalet anställda för perioden.

Härledning av alternativa nyckeltal

Soliditet

	2020	2019	2018
(Belopp i KSEK)	Ej reviderad	1 januari - 31 december	
Eget kapital	10 565	20 807	56 785
Summa tillgångar	20 539	29 930	70 544
Soliditet i %	51%	70%	80%

Utdelningspolicy

Zaplox är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras avsättas till utveckling av verksamheten. Mot denna bakgrund beräknar inte Bolaget lämna någon utdelning under de närmast följande åren, men i framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan aktieutdelning bli aktuell. Bolaget har inte heller beslutat om någon utdelning under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen och Bolaget har därmed för närvarande ingen utdelningspolicy.

Betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan utgången av den senaste räkenskapsperioden

Sedan utgången av den senaste rapportperioden fram till dagen för Prospektet har Bolagets två största aktieägare, Marknadspotential AB och LMK Forward AB, lämnat bryggån om totalt 10 MSEK. På lånebeloppet löper en månatlig ränta om två (2) procent. Lånen förfaller till betalning den 31 juli 2021.

Därutöver har det inte skett några betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan den 31 december 2020.

INFORMATION OM AKTIEÄGARE OCH VÄRDEPAPPERSINNEHAVARE

Aktier och aktiekapital

Vid ingången av 2020 uppgick Bolagets registrerade aktiekapital till 7 945 254,40 SEK fördelat på 39 726 272 aktier. I juli 2020 slutförde Bolaget företrädesemission av 79 452 544 aktier innebärande att antalet aktier i Bolaget ökade från 39 726 272 till 119 178 816 aktier. Per balansdagen den 31 december 2020 uppgick Bolagets registrerade aktiekapital till 11 917 881,60 SEK, fördelat på 119 178 816 aktier av samma slag, envar med ett kvotvärde om 0,10 SEK. Samtliga aktier är emitterade i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551), fullt inbetalda och fritt överlåtbara.

Vid extra bolagsstämma den 8 mars 2021 fattades beslut om minskning av aktiekapitalet med 4 767 152,64 kronor utan indragning av aktier för avsättning till fritt eget kapital, varefter kvotvärdet uppgår till 0,06 SEK per aktie. Vid bolagsstämman fattades vidare beslut om ändring av bolagsordningen, varefter aktiekapitalet inte får understiga 12 600 000 SEK och inte överstiga 50 400 000 SEK, fördelat på lägst 210 000 000 och högst 840 000 000 aktier.

Ägarförhållanden

Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets ägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget, eller som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras. Såvitt styrelsen känner till föreligger det inte heller några överlåtelsebegränsningar under viss tid (så kallade lock up-avtal) för styrelseledamöter eller ledande befattningshavare. Zaplox har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen över Bolaget inte missbrukas och det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen i Bolaget. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

Större aktieägare

Av tabellen nedan framgår, såvitt Bolaget känner till, samtliga aktieägare med innehav som uppgår till minst fem procent av samtliga aktier och röster i Zaplox per den 31 december 2020, inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för Prospektet. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part. Bolaget har emitterat ett aktieslag och samtliga aktier har lika röstvärde.

Namn	Antal aktier	Andel kapital och röster (%)
Jan Bertil Bengtsson*	30 000 000	25,17 %
LMK Forward AB	24 830 000	20,83 %
Försäkringsbolaget, Avanza Pension**	10 274 341	8,62 %
Totalt	65 104 341	54,62 %

*Avser ägande genom Marknadspotential AB. **Avser innehav för underliggande kunders räkning.

Aktierelaterade incitamentsprogram och konvertibler

Teckningsoptioner

Per den 31 december 2020 hade Bolaget inga utestående teckningsoptioner. Vid extra bolagsstämma den 8 mars 2021 beslutades om emission av högst 10 000 000 teckningsoptioner, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 600 000 SEK. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma verkställande direktör, ledande befattningshavare och nyckelpersoner samt övriga anställda i koncernen. Teckningsoptionerna kan utnyttjas under perioden från och med den 1 juli 2023 till och med den 31 december 2023. Varje

teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en ny aktie i Bolaget till ett pris motsvarande 175 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq First North Growth Markets officiella kurslista för aktien under perioden från och med den 23 mars till och med den 7 april 2021. Nyteckningspriset får inte understiga aktiens kvotvärde.

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kan antalet aktier och röster i Bolaget öka med högst 10 000 000, vilket motsvarar cirka 3,25 procent av antalet aktier och röster efter genomförandet av Företrädesemissionen och förutsatt att samtliga teckningsoptioner av serie TO1 utnyttjas för aktieteckning.

Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner m.m.

Konvertibler

Per den 31 december 2020 hade Bolaget inga utestående konvertibler.

Väsentliga avtal

Bolagets två största aktieägare, Marknadspotential AB och LMK Forward AB, har lämnat bryggån om totalt 10 MSEK. På lånebeloppet löper en månatlig ränta om två (2) procent. Lånen förfaller till betalning den 31 juli 2021. Bolaget har även tidigare ingått avtal om bryggån till ett sammanlagt belopp om 3 MSEK med Marknadspotential AB och LMK Forward AB inför nyemissionen 2020. På lånebeloppen löpte en månatlig ränta om noll (0) procent. Lånen förföll till betalning den 31 juli 2020.

Därutöver har Zaplox har inte, med undantag för avtal som ingår i den normala affärsverksamheten, ingått något avtal av väsentlig betydelse under en period om ett (1) år omedelbart före offentliggörandet av detta Prospekt.

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Zaplox har under de senaste tolv månaderna, med undantag för vad som anges nedan, inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets kännedom riskerar att bli inledda) och som under den senaste tiden har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Zaplox har i oktober 2020 mottagit ett brev från ett bolag i USA som gör gällande att Zaplox gör intrång i bolagets immateriella rättigheter avseende lösningar för låsöppning med mobila anordningar på den amerikanska marknaden. Det amerikanska bolaget har uttryckt ett intresse för att ingå ett licensavtal med Zaplox avseende den amerikanska marknaden och har lämnat ett första avtalsförslag. Zaplox arbetar just nu med att bedöma och ta ställning till det påstådda intrånget och har en pågående dialog med sina amerikanska patentombud. Zaplox gör i nuläget bedömningen att risken för ett rättsligt förfarande är begränsad. Bolaget bedömer att ett licensavtal skulle påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning eller lönsamhet i begränsad utsträckning.

Intressekonflikter

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Med undantag för vad som anges nedan i avsnitt "Transaktioner med närstående", föreligger inga

intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Som framgår av avsnittet "Företagsstyrning" har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Zaplox genom innehav av aktier i Zaplox.

Transaktioner med närstående

Under perioden från och med 1 januari 2019 till dagen för Prospektet har, med undantag för vad som anges nedan, inga väsentliga transaktioner förekommit mellan Bolaget och närstående parter.

Bolagets verkställande direktör och styrelseledamot Even Frydenberg hade under 2019, utöver sin dåvarande roll som styrelseledamot, projektuppdrag i Bolaget. Arvodet för projektuppdraget uppgick till cirka 120 000 kronor under räkenskapsåret 2019. Arvodet motsvarade cirka fem (5) procent av Bolagets nettoomsättning under räkenskapsåret 2019.

Bolagets två största aktieägare, Marknadspotential AB och LMK Forward AB, har lämnat bryggån om totalt 10 MSEK. Lånebeloppet motsvarar cirka 271 procent av Bolagets nettoomsättning för räkenskapsåret 2020. På lånebeloppet löper en månatlig ränta om två (2) procent. Lånen förfaller till betalning den 31 juli 2021. Räntekostnaden för lånen beräknas motsvara cirka 32 procent av Bolagets nettoomsättning för räkenskapsåret 2020.

Bolaget har även tidigare ingått avtal om bryggån till ett sammanlagt belopp om 3 MSEK med Marknadspotential AB och LMK Forward AB inför nyemissionen 2020. På lånebeloppen löpte en månatlig ränta om noll (0) procent. Lånen förföll till betalning den 31 juli 2020. Bryggånen 2020 motsvarade cirka 81 procent av Bolagets nettoomsättning under räkenskapsåret. Räntekostnaden för lånen uppgick till noll (0) procent av Bolagets nettoomsättning för räkenskapsåret.

Bolagets största aktieägare Marknadspotential AB har lämnat ett garantiåtagande om 2,5 MSEK i Företrädesemissionen. Styrelseledamoten Svante Nilo Bengtsson har lämnat ett garantiåtagande om 2 MSEK. Garantiåtagandena om 4,5 MSEK motsvarar cirka 122 procent av Bolagets nettoomsättning för räkenskapsåret 2020. Lämnade garantiåtaganden medför rätt till kontant provision om åtta (8) procent av det garanterade beloppet. Den kontanta provisionen för de garantiåtaganden som nämns i detta avsnitt motsvarar cirka tio (10) procent av Bolagets nettoomsättning under räkenskapsåret 2020.

Samtliga transaktioner med närstående har skett på marknadsmässiga villkor.

TILLGÄNGLIGA DOKUMENT

Zaplox registreringsbevis och bolagsordning kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor (Ideon Science Park, Scheelevägen 27, 223 63 Lund) under ordinarie kontorstid. Zaplox registreringsbevis och bolagsordning finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.zaplox.com. Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och inte har granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

KONTAKTLISTA

FINANSIELL RÅDGIVARE

Klara Stock Market Adviser AB
Järnvägsgatan 9
252 24 Helsingborg
Telefon: 073-999 72 91

EMISSIONSINSTITUT

Aqurat Fondkommission AB
Besöksadress: Kungsgatan 58
111 22 Stockholm
Telefon: 08-684 058 00
aqurat.se

LEGAL RÅDGIVARE

Advokatfirman Lindahl
Studentgatan 6
211 38 Malmö
Telefon: 040-664 66 50
lindahl.se

KONTOFÖRANDE INSTITUT

Euroclear Sweden AB
Box 191
Klarabergsviadukten 63
101 23 Stockholm
Telefon: 08-402 90 00
euroclear.com

ZAPLOX

Scheelevägen 27
223 63 Lund