

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I ZAPLOX AB (PUBL)

Detta prospekt godkändes av Finansinspektionen den 7 april 2022. Prospektet är giltigt i högst tolv månader från detta datum under förutsättning att Zaplox AB (publ) fullgör skyldigheten att enligt förordning (EU) 2017/1129 Prospektförordningen, om tillämpligt, tillhandahåller tillägg till prospektet i det fall nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter inträffar som kan påverka bedömningen av värdepapperen. Skyldigheten att upprätta tillägg till prospekt gäller från tidpunkten från godkännandet till utgången av teckningsperioden. Bolaget har ingen skyldighet att efter teckningsperiodens utgång upprätta tillägg till prospekt.



ERIK PENSER BANK

Viktig information

Vissa definitioner

Med Zaplox eller "Bolaget" avses, beroende på sammanhang, Zaplox AB (publ), org. nr 556816-4460, den koncern som Zaplox AB (publ) ingår i, eller ett dotterbolag till Zaplox AB (publ). Med "Prospektet" avses föreliggande EU-tillväxtprospekt. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet att teckna nya aktier enligt villkoren i Prospektet. Med "Erik Penser Bank" avses Erik Penser Bank AB, org. nr 556097-8701. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor, hänvisning till "EUR" avser euro och hänvisning till "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. Godkännandet av Prospektet bör inte betraktas som något stöd för den emittent som avses i detta Prospekt. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

Viktig information till investerare

Erbjudandet att teckna aktier enligt Prospektet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet får inte distribueras i eller till land där distributionen eller Erbjudandet enligt Prospektet förutsätter ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land.

Varken teckningsrätter, betalda tecknade aktier ("BTA") eller de nyemitterade aktierna har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess senaste lydelse och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får teckningsrätter, BTA eller aktier inte direkt eller indirekt, utbudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

Tvist och tillämplig lag

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

Marknadsinformation, viss framtidsinriktad information och risker

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som 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, varken 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 tillväxtmarknad för små och medelstora företag som drivs av de olika börserna 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 utan de är i stället 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 börsnoterat bolag. Samtliga bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs.

Teckningsrätterna kan ha ett ekonomiskt värde

För att inte teckningsrätternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna aktier senast den 25 april 2022, eller senast den 20 april 2022 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av aktier. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter 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 kan siffror i vissa kolumner inte överensstämma exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal och förekommer särskilt i avsnittet "Historisk finansiell information" 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

Sammanfattning	5
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet	11
Motiv för Erbjudandet	13
Marknadsöversikt och verksamhetsbeskrivning	14
Redogörelse för rörelsekapital	32
Risikfaktorer	33
Villkor för värdepapperen	39
Närmare uppgifter om Erbjudandet	41
Styrelse och ledande befattningshavare	46
Historisk finansiell information	53
Legala frågor och ägarförhållanden	58
Tillgängliga handlingar	61

Handlingar införlivade genom hänvisning

Investorerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information, som del av införlivade dokument, ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet, och de handlingar som införlivats i Prospektet genom hänvisning, kan erhållas från Zaplox webbplats, www.zaplox.com, eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid Bolagets huvudkontor med adress: Scheelevägen 27, 223 63 Lund. De delar av införlivade dokument som inte införlivas i Prospektet bedöms inte vara antingen relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

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. Hänvisning enligt ovan refererar till följande dokument:

- Årsredovisningen 2019: Koncernens resultaträkning (sidan 17), koncernens balansräkning (sidorna 18-19), koncernens rapport över förändring i eget kapital (sida 15-16), koncernens kassaflödesanalys (sidan 19), noter (sidorna 24-39) och revisionsberättelse (sidorna 40-41).

Zaploxs årsredovisning för räkenskapsåret 2019 finns på följande klickbara länk: [Årsredovisning 2019](#)

- Årsredovisningen 2020: Koncernens resultaträkning (sidan 19), koncernens balansräkning (sidorna 20-21), koncernens rapport över förändring i eget kapital (sidorna 18), koncernens kassaflödesanalys (sidan 22), noter (sidorna 27-41) och revisionsberättelse (sidorna 43-44).

Zaploxs årsredovisning för räkenskapsåret 2020 finns på följande klickbara länk: [Årsredovisning 2020](#)

- Bokslutskommuniké 2021: Koncernens resultaträkning (sidan 14), koncernens balansräkning (sidan 15), koncernens rapport över förändring i eget kapital (sidan 17), koncernens kassaflödesanalys (sidan 16).

Zaploxs bokslutskommuniké 2021 finns på följande klickbara länk: [Bokslutskommuniké 2021](#)

Sammanfattning

Avsnitt 1 - Inledning

Värdepapperens namn och ISIN-kod	Erbjudandet omfattar aktier i Zaplox AB (publ) med ISIN-kod SE0009722465.
Emittentens namn, kontaktuppgifter och LEI-kod	<p>Bolagets företagsnamn är Zaplox AB, org. nr 556816-4460, och LEI-kod (identifikationsnummer för juridisk person) är 549300UTXDX1XG8IY816.</p> <p>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.</p> <p>Bolagets hemsida är www.zaplox.com.</p>
Uppgifter om behörig myndighet som godkänt Prospektet	<p>Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen som är den svenska behöriga myndigheten för godkännande av prospekt under Prospektförordningen. Kontaktinformation till Finansinspektionen är följande:</p> <p>Finansinspektionen Postadress: Box 7821, 103 97 Stockholm Telefonnummer: +46 (0)8 408 980 00 E-post: finansinspektionen@fi.se Hemsida: www.fi.se.</p>
Datum för godkännande av prospekt	Prospektet godkändes den 7 april 2022.
Varningar	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet och alla beslut om att investera i de värdepapper som erbjuds bör grundas på att investeraren studerar hela EU-tillväxtprospektet. Investerare kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. När ett yrkande relaterat till information i EU-tillväxtprospektet 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 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	<p>Zaplox är ett svenskt publikt aktiebolag som registrerades den 20 augusti 2010 och vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Styrelsen har sitt säte i Lunds kommun. Zaplox verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551). 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. Bolagets verkställande direktör är sedan 21 mars 2022 Tess Mattisson.</p> <p>I tabellen nedan framgår Bolagets aktieägare vars innehav motsvarade minst fem procent av aktierna och rösterna i Zaplox per den 31 december 2021, med därefter kända förändringar. Jan Bengtsson kontrollerar indirekt och har indirekt bestämmande inflytande genom sitt ägande via Marknadspotential AB, motsvarande 26,73 procent av kapitalet och rösterna i bolaget.</p>
----------------------------------	---

Aktieägare	Antal aktier	Ägande (%)
Marknadspotential AB	76 500 000	26,7
LMK Forward AB	43 543 000	15,2
Totalt aktieägare med >5%	120 043 000	41,9
Övriga aktieägare	166 124 819	58,1
Totalt	286 167 819	100,0

Finansiell nyckelinformation om emittenten

I detta avsnitt presenteras finansiell historik för Zaplox avseende räkenskapsåren 2019, 2020 samt bokslutskommunikén för 2021.

Intäkter och lönsamhet

Belopp i kSEK	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
	<i>Ej reviderat</i>	<i>Reviderat</i>	<i>Reviderat</i>
Intäkter	4 171	7 561	7 873
Rörelseresultat	-38 350	-26 667	-35 744
Periodens resultat	-38 482	-26 824	-35 925

Tillgångar och kapitalstruktur

Belopp i kSEK	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
	<i>Ej reviderat</i>	<i>Reviderat</i>	<i>Reviderat</i>
Tillgångar	32 138	20 539	29 930
Eget kapital	21 457	10 565	20 807

Kassaflöden

Belopp i kSEK	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
	<i>Ej reviderat</i>	<i>Reviderat</i>	<i>Reviderat</i>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-31 438	-21 617	-33 384
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-781	-2 902	-5 119
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	48 585	16 322	-1 516
Periodens kassaflöde	16 366	-8 198	-40 019

Nyckeltal

Belopp i kSEK	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
	<i>Ej reviderat</i>	<i>Reviderat</i>	<i>Reviderat</i>
Balansomslutning	32 138	20 539	29 930
Soliditet, %	67	51	70

Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget

AFFÄRS- OCH VERKSAMHETSRIKER

Marknadstillväxt och framtida expansion

Bolaget avser expandera på befintliga och nya marknader de närmaste åren. Exempelvis är kasinomarknaden i USA fortsatt en stark marknadsmöjlighet för Zaplox. En potentiell utmaning för Zaplox fortsatta marknadstillväxt och expansion inom hotell- och kasinobranschen är konsekvenser som uppstått till följd av Coronapandemin. Hotell- och kasinobranschen är beroende av turism. Investeringarna i sektorn kan minska kraftigt till följd av Coronapandemin. I fall då hotell drabbats hårt av pandemin finns det en risk att de är mindre benägna att genomföra investeringar som inte är direkt nödvändiga för verksamheten och att de varor och tjänster som Zaplox tillhandahåller därför bortprioriteras. En försening eller ett försvårande av installationsplanerna hos Zaplox kunder kan komma att påverka den planerade expansionen på befintliga och nya marknader för Bolaget, 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.

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 procent¹. COVID-19 har påverkat hotellmarknaden i hela världen i hög grad där många hotell i världen har stängt och de som har öppet upplever mycket låg belägningsgrad till följd av restriktioner och minskad turism. 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. För Zaplox existerande hotellkunder kan olika typer av likviditetsproblem uppstå och betalningar till Zaplox därför utebli helt eller delvis under en viss tid.

Det är svårt att förutse hur fort marknaden kommer återhämta sig. Fortsatta restriktioner och nedstängningar till följd av COVID-19 skulle kunna påverka Bolagets tillväxt och rörelseintäkter negativt. Om hotellkunder och andra partnerbolag drabbas hårt av pandemin och dess rörelseintäkter minskar finns en risk att betalningar till Zaplox uteblir, alternativt att de väljer att avsluta sitt samarbete helt med Zaplox. Om risken inträffar kan det enligt Bolagets bedömning främst resultera i en negativ inverkan på Zaplox kassaflöde och rörelsekostnader. Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög.

RISKER RELATERADE TILL IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Patent och immateriella rättigheter

Bolagets verksamhet bygger på utveckling av teknisk infrastruktur och vidareutveckling av de tjänster och produkter Zaplox tillhandahåller. Zaplox är därför från tid till annan i behov av att skydda immateriella rättigheter kopplade till de produkter och tjänster Bolaget tillhandahåller och utvecklar. 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, bli 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.

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

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. Om Bolaget i framtiden vid eventuellt kapitalbehov misslyckas med att anskaffa tillräcklig finansiering på fördelaktiga villkor för produktutveckling eller finansiering överhuvudtaget skulle det kunna medföra att Bolaget behöver acceptera en dyrare finansieringslösning, emissioner med betydande rabatt och stor utspädning, eller att Bolaget tvingas begränsa sin produktutveckling, vilket kan leda till att Zaplox utveckling, finansiella ställning och kostnader påverkas negativt.

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 är att uppnå ett positivt kassaflöde under det andra halvåret 2023. 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 betalda. Antalet aktier i Zaplox före Erbjudandet uppgår till 286 167 819, envar med ett kvotvärde om 0,06 SEK. 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. Varje aktie berättigar till en (1) röst på bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning i förhållande till det antal aktier de förut äger. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclears försorg. Rätt till eventuell utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelning är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken.

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 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 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****ÄGARE MED BETYDANDE INFLYTANDE OCH FÖRSÄLJNING AV AKTIER**

Bolagets två största ägare per den 31 december 2021 innehar tillsammans cirka 43 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 aktieägars intressen kan helt eller delvis skilja sig från övriga aktieägars 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. Det finns inga garantier för att Bolagets större aktieägare kommer att behålla sitt aktieinnehav. Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög.

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 37,2 MSEK, motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen, varav cirka 15,2 MSEK utgörs av teckningsåtaganden och cirka 22,0 MSEK utgör garantiåtaganden. 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.

Avsnitt 4 - Nyckelinformation om Erbjudandet av värdepapper till allmänheten**Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperet****Företrädesrätt till teckning**

De som på avstämningsdagen för Företrädesemissionen är registrerade i den av Euroclear, för Zaplox räkning, förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna aktier i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. Härutöver erbjuds aktieägare och allmänheten att anmäla intresse för teckning av aktier utan företrädesrätt.

Teckningsrätter

För varje aktie i Zaplox som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) ny aktie.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla teckningsrätter är den 7 april 2022. Sista dag för handel med Zaplox aktie med rätt att erhålla teckningsrätter är den 5 april 2022. Aktien handlas exklusive rätt att erhålla teckningsrätter från och med den 6 april 2022.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,13 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

Anmälan om teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 11 - 25 april 2022.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market under perioden 11 - 20 april 2022.

Handel med BTA

Handel med BTA kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 11 april 2022 fram till omvandling av BTA till stamaktier, vilket beräknas ske omkring en vecka efter att Bolagsverket registrerat emission. Sådan registrering uppskattas ske omkring vecka 18, 2022.

Teckning och betalning utan företrädesrätt

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

Tilldelningsordning vid teckning utan stöd av teckningsrätter

För det fall att inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. Tilldelning utan företrädesrätt ska i första hand ske till sådana tecknare som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av aktier. I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat utan stöd av teckningsrätter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det antal aktier som var och en anmält intresse att teckna. I tredje och sista hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till de som genom avtal ingått garantiåtagande i egenskap av emissionsgaranter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det belopp som var och en garanterat för teckning. Ifall tilldelning inte kan ske fullt ut i något av ovanstående led ska tilldelning ske genom lottnings.

Utspädning

Antalet aktier kommer, vid full anslutning i Erbjudandet, att öka från 286 167 819 till 572 335 638, vilket innebär en utspädningseffekt uppgående till högst 286 167 819 aktier, motsvarande 50 procent av röster och kapital i Bolaget.

Uppskattade kostnader för Erbjudandet

Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 4,1 MSEK och består huvudsakligen av kostnader för emissionsgarantier samt ersättning till finansiell och legal rådgivare i Företrädesemissionen.

Kostnader som åläggs investerare

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

Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid

Efterfrågan på kontaktfri in- och utcheckning har fortsatt öka under det senaste året. Under 2021 signerade Zaplox 70 nya avtal, vilket resulterade i över 13 000 nya kontrakterade dörrar. För att finansiera fortsatt drift av Bolaget samt möjliggöra för Bolaget att ta vara på den ökade efterfrågan och försäljningstakten genomförs förestående företrädesemission. Nettolikviden om 21,1 MSEK, efter emissionskostnader om 4,1 MSEK och kvittning av lån från huvudägarna Marknadspotential AB och LMK Forward AB uppgående till 12 MSEK, planeras att användas för följande ändamål:

- utökade försäljnings- och marknadsföringsinsatser inkluderande stärkt direktförsäljningsstöd och marknadsföringsaktiviteter med partner nätverk (30%)
- förstärkning av utvecklings- och eftermarknadsservice resurser i syfte att expandera och generera en hög volym av installationer och intäktsgenererande dörrar (30%)
- addera ny funktionalitet genom att utöka partner nätverket via produktutvecklande integrationer (20%)
- kontinuerlig produktutveckling med fokus på ökad säkerhet och leverans kvalitet (20%)

Styrelsen för Bolaget bedömer att tillfört kapital från förestående Företrädesemission täcker Bolagets likviditetsbehov under minst den kommande tolv månadersperioden. Bolaget har erhållit teckningsåtaganden från ett antal befintliga aktieägare om sammantaget cirka 15,2 MSEK, motsvarande cirka 41 procent av Erbjudandet. Därutöver har Bolaget ingått avtal om emissionsgarantier med ett antal externa investerare om sammanlagt 22,0 MSEK, motsvarande cirka 59 procent av Erbjudandet. Sammantaget omfattas emissionen till 37,2 MSEK av teckningsåtaganden och emissionsgarantier, motsvarande 100 procent av emissionen. För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas och de parter som ingått tecknings- och garantiförbindelser inte skulle uppfylla sina åtaganden kommer Bolaget att undersöka andra finansieringsmöjligheter, alternativt driva verksamheten i mer långsam takt än planerat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget skulle tvingas revidera gällande utvecklingsplaner, vilket skulle kunna påverka Bolagets tillväxt negativt.

Erik Penser Bank är finansiell rådgivare och Advokatfirman Lindahl är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Erik Penser Bank erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet och Advokatfirman Lindahl erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning.

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
Örjan Johansson	Styrelseledamot
Svante Nilo Bengtsson	Styrelseledamot
Håkan Morän	Styrelseledamot
Carson Booth	Styrelseledamot

Upprättande och registrering av Prospektet

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i detta Prospekt. 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 förordning (EU) 2017/1129.

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

- **Hotel industry worldwide** – <https://www.statista.com/topics/1102/hotels/>
- **Economy Impact of the US Hotel Industry** – www.ahla.com/sites/default/files/oxford2019.pdf
- **European Chain & Hotels report 2019** – https://corporate.cms-horwathhtl.com/wp-content/uploads/sites/2/2019/03/HTL_2019_EU_CHAINS-2.pdf
- **Summer 2021: The European hotel industry on a path to recovery** – <https://hospitality-on.com/en/hotel-trends/summer-2021-european-hotel-industry-path-recovery>
- **United States: Hotel Market Trends & Analysis, Market Report – June 2021**, <https://cdn.horwathhtl.com/wp-content/uploads/sites/2/2021/06/U.S.-Hotel-Market-Trends.pdf>
- **New Report: Five Contactless Hotel Technology Trends for 2021** – <https://skift.com/2020/12/21/five-contactless-hotel-technology-trends-2021/>
- **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=
- **Monitoring sentiment for domestic and intra-European travel** – <https://etc-corporate.org/reports/monitoring-sentiment-for-domestic-and-intra-european-travel-wave-4/>
- **Monthly hotel occupancy rates worldwide** – <https://www.statista.com/statistics/206825/hotel-occupancy-rate-by-region/>
- **Mergers and acquisitions in hospitality expected to accelerate** – <https://www.hotelmanagement.net/transactions/mergers-and-acquisitions-hospitality-expected-to-accelerate>
- **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/>
- **2021 top hospitality industry trends** – <https://insights.ehotelier.com/insights/2021/01/13/2021-top-hospitality-industry-trends/>

Motiv för Erbjudandet

Zaplox erbjuder en mjukvaruplattform för en digital och mobil gästresa primärt på den europeiska och den nord-amerikanska hotellmarknaden samt i mellanöstern. Med Zaplox lösning erhåller hotellgästen en gästresa med digital eller mobil in- och utcheckning, mobila nycklar, betalning, erbjudanden och gästkommunikation i en hotell-anpassad (white label) app eller kiosk.

Efterfrågan på kontaktfri in- och utcheckning har fortsatt öka under det senaste året. Under 2021 signerade Zaplox 70 nya avtal, vilket resulterade i över 13 000 nya kontrakterade dörrar. För att finansiera fortsatt drift av Bolaget samt möjliggöra för Bolaget att ta vara på den ökade efterfrågan och försäljningstakten genomförs förestående företrädesemission. Nettolikviden om 21,1 MSEK, efter emissionskostnader om 4,1 MSEK och kvittning av lån från huvudägarna Marknadspotential AB och LMK Forward AB uppgående till 12 MSEK, planeras att användas för följande ändamål:

- utökade försäljnings- och marknadsföringsinsatser inkluderande stärkt direktförsäljningsstöd och marknadsföringsaktiviteter med partnernätverk (30%)
- förstärkning av utvecklings- och eftermarknadsservice resurser i syfte att expandera och generera en hög volym av installationer och intäktsgenererande dörrar (30%)
- addera ny funktionalitet genom att utöka partnernätverket via produktutvecklande integrationer (20%)
- kontinuerlig produktutveckling med fokus på ökad säkerhet och leverans kvalitet (20%)

Styrelsen för Bolaget bedömer att tillfört kapital från förestående Företrädesemission täcker Bolagets likviditetsbehov under minst den kommande tolv månadersperioden. Bolaget har erhållit teckningsåtaganden från ett antal befintliga aktieägare om sammantaget cirka 15,2 MSEK, motsvarande cirka 41 procent av Erbjudandet. Därutöver har Bolaget ingått avtal om emissionsgarantier med ett antal externa investerare om sammanlagt 22,0 MSEK, motsvarande cirka 59 procent av Erbjudandet. Sammantaget omfattas emissionen till 37,2 MSEK av teckningsåtaganden och emissionsgarantier, motsvarande 100 procent av emissionen.

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under kommande tolv månaderna. Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga likvida medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i april 2022 och att underskottet uppgår till maximalt 36 MSEK, inklusive kvittning om 12 MSEK, under de kommande tolv månaderna.

För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas och de parter som ingått tecknings- och garantiförbindelser inte skulle uppfylla sina åtaganden kommer Bolaget att undersöka andra finansieringsmöjligheter, alternativt driva verksamheten i mer långsam takt än planerat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget skulle tvingas revidera gällande utvecklingsplaner, vilket skulle kunna påverka Bolagets tillväxt negativt.

Intressen och intressekonflikter

Erik Penser Bank är finansiell rådgivare och Advokatfirman Lindahl är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Erik Penser Bank erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet och Advokatfirman Lindahl erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Därutöver har Erik Penser Bank och Advokatfirman Lindahl inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Ett antal aktieägare har åtagit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget ingått avtal om emissionsgarantier med ett antal externa investerare. Utöver ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, samt avseende övriga emissionsgaranter att avtalad ersättning utbetalas, 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.

Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Erik Penser Bank och Advokatfirman Lindahl från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet. Erik Penser Bank är även emissionsinstitut avseende Erbjudandet.

Marknadsöversikt och verksamhetsbeskrivning

Marknad

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

Zaplox erbjudande i korthet

Zaplox är marknadsinnovatör av den kontaktfria mobila gästresan och mobila nyckeltjänster för den globala hotellmarknaden. Bolagets mjukvaruplattform integreras med hotellets affärssystem (PMS), lås och betalningssystem och underlättar för hotell, resorts, kasinos och andra semesterboenden att skapa en digital gästupplevelse där Zaplox kunder kan erbjuda en kontaktfri gästresa med digital eller mobil in- och utcheckning, mobila nycklar, betalning, erbjudanden och gästkommunikation. Zaplox erbjuder idag sin molnbaserade programvara som en månatlig abonnemangstjänst samt tillhörande konfigurerings tjänster efter kundernas behov. Kundvärdet som Zaplox erbjuder är bland annat ökad konkurrenskraft då kravbilderna från hotellgästen på ett digitalt alternativ ökat samt det faktum att marknaden lider av personalbrist, vilket gör att digitala lösningar är nödvändiga för att hotellindustrin ska kunna bibehålla en hög servicenivå och kvalitet i gästupplevelsen. Zaplox huvudsakliga målgrupp är hotell, resorts, kasinos, semesterboenden och multi-housing som är verksamma främst i Europa, Nordamerika och Mellanöstern. Tack vare digitaliseringen samt ett accelererat fokus på att skapa en modern och mobil gästresa ser Zaplox att det finns ett behov för Bolagets produkter även hos andra både större och mindre hotell i övriga delar av världen.

Hotellindustrin

Hotellindustrin 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 belägna i Nordamerika och Europa. De senaste 10 åren har resebranschen erfårit en stark tillväxt och överlag har hotellintäkterna ökat med en årlig tillväxttakt på över sex procent.¹ Zaplox partneravtal med leverantörer för affärssystem och hotellås inom hotellindustrin 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 betalningssystem på global basis, vilket ger Bolaget snabbare och bättre möjligheter att sälja till hotellindustrin på samtliga marknader.

I USA finns idag uppskattningsvis 5,3 miljoner hotellrum och 73 procent av dem tillhör hotellkedjor såsom Hilton och Hyatt, och i Europa finns ca 6 miljoner hotellrum varav endast 38 procent tillhör hotellkedjor.^{2,3} Det finns således tydliga möjligheter på båda marknaderna. 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 där Bolagets abonnemangsmo del är attraktiv för såväl hotellkedjor som för mindre fristående hotell som söker kostnadseffektiva lösningar att inkludera i deras befintliga miljö.

Hotell och kasinon på den amerikanska marknaden kan se tillbaka på en intäktsgenererande sommar, en återhämtning från 2020. Europeiska hotellägare hoppades på att ökade vaccinationsnivåer och successiv nedtrappning av restriktioner skulle öka efterfrågan under sommaren, precis som det gjorde 2020, och så blev det på de flesta platser. Beläggningsgraden i Europa passerade det symboliska tröskelvärdet på 50 procent (till 52,4 procent) och i Spanien, Grekland, Frankrike och Storbritannien, där semesterfirare varit den främsta drivkraften, var beläggningsgraden ännu högre. Även hotell i Skandinavien var nästan tillbaka på 2019 beläggningsnivåer.⁴

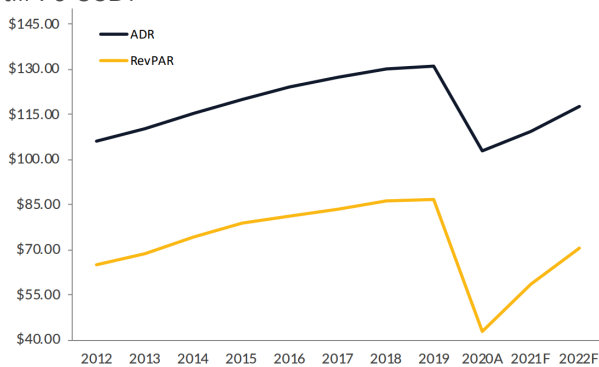
1. <https://www.statista.com/topics/1102/hotels/>

2. Economy Impact of the US Hotel Industry - www.ahla.com/sites/default/files/oxford2019.pdf

3. European Chain & Hotels report 2019 - https://corporate.cms-horwathhtl.com/wp-content/uploads/sites/2/2019/03/HTL_2019_EU_CHAINS-2.pdf

4. <https://hospitality-on.com/en/hotel-trends/summer-2021-european-hotel-industry-path-recovery>

Två viktiga prestationsindikatorer för hotellindustrin är bland annat den dagliga genomsnittliga intäkten ("ADR") samt intäkt per tillgänglig rum ("RevPAR"). För hotellmarknaden i USA ökade ADR under de åtta år som ledde fram till 2019 med en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 3,1 procent från 106 USD till 131 USD i 2019. Under samma tid ökade RevPAR med en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 4,2 procent från 65 USD 2012 till 86 USD 2019. Under 2020 då Covid-19-pandemin utbröt sjönk tillväxten för RevPAR med ungefär 50 procent från 86 USD till 42 USD. Vad gäller ADR förväntades detta uppgå till 109 USD för 2021 och för 2022 estimeras en tillväxt om 7,2 procent till 117 USD. När det kommer till RevPAR för 2021 så förväntades en tillväxt om 35 procent från 2020 till 58 USD och för 2022 estimeras en tillväxt om 21 procent från 2021 till 70 USD.⁵



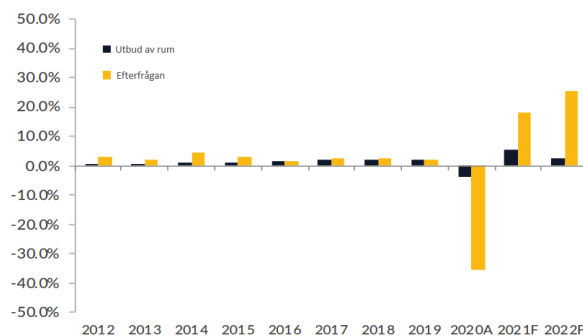
Figur 1: Prestationsindikatorer Hotell,

Källa: United States: Hotel Market Trends & Analysis, Market Report – June 2021

Det historiska utbudet och efterfrågan på logimarknaden i USA har uppvisat tillväxt sedan 2011 tills 2020 och i samband med Covid-19-pandemin minskade utbudet med 3,6 procent och efterfrågan med hela 35,7 procent. För 2021 ökade utbudet med 5,4 procent och efterfrågan med 18 procent. För 2022 estimeras att utbudet ökar med 2,4 procent och efterfrågan med 25,2 procent. Den historiska beläggningsgraden har sedan 2012 ända fram till 2019 varit mellan 60–66 procent. Under Covid-19 föll beläggningsgraden kraftigt med 37 procent till 41,6 procent. I spåren av ökad efterfrågan prognostiserades att beläggningsgraden för 2021 skulle öka med 28,1 procent till 53,3 och för 2022 estimeras en ökning ske med 12,8 procent till en beläggningsgrad om 60,1 procent.⁶

5. United States: Hotel Market Trends & Analysis, Market Report – June 2021, <https://cdn.horwathhtl.com/wp-content/uploads/sites/2/2021/06/U.S.-Hotel-Market-Trends.pdf>

6. United States: Hotel Market Trends & Analysis, Market Report – June 2021, <https://cdn.horwathhtl.com/wp-content/uploads/sites/2/2021/06/U.S.-Hotel-Market-Trends.pdf>



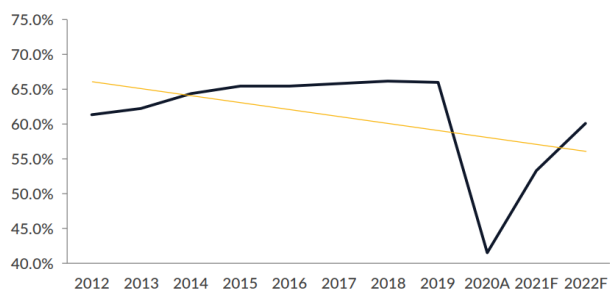
Figur 2: Logimarknadens utbud och efterfrågan

Källa: United States: Hotel Market Trends & Analysis, Market Report – June 2021

Digitalisering

Covid-19-pandemin har varit en katalysator för den konservativa hotellindustrin att påskynda digitaliseringen där hotellindustrin strävar efter att stärka kundupplevelsen med hjälp av digitalisering och därmed dra nytta av stordriftsfördelar och digitaliseringsmöjligheter inom hotell drift, marknad, försäljning, IT, inköp och administration. Förändring har även drivits av att hotellgästerna förväntar sig att kunna hålla social distans och samtidigt erhålla samma personliga service som tidigare, utan att stå i kö för att checka in och få sin rumsnyckel. Genom moderna IT-system och innovativa lösningar så möjliggörs en ökad effektivitet, flexibilitet och en bättre kundupplevelse. Som ett led i att förbättra kundupplevelsen och kundlojaliteten samt öka effektiviteten riktas fokus mot att bland annat lansera system för in- och utcheckning digitalt samt ersätta manuella processer med digitala processer. Idag använder majoriteten av hotellkedjorna nyckelkortsteknik, som leds av bland annat bolag som ASSA ABLOY Global Solution, dormakaba och SALTO System. Dessa låstekniksbolag levererar i princip enbart lås som är BLE-anpassade (Bluetooth low energy), vilket är den låstyp som de största hotellkedjorna har och som är nödvändig för att kunna erbjuda en mobil 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. Därtill är det även svårt att hitta personal till just denna industri i dagsläget.

I en genomförd undersökning (Hospitality Benchmark Report: Mobile and Contactless Maturity Analysis, 2021) har över 1000 representanter för bland annat hotell- och kasinoindustrin i USA, Europa och Asien tillfrågats om deras nuvarande samt framtida planerade användning av mobil teknologi, gjorda och genomförda förändringar kring förbättrad gästupplevelse för kommande 12 till 24 månaderna. Det är tydligt att ett skifte mot ökad mobilitet redan varit på väg, men accelererat kraftigt i spåren av Covid-19, främst när det kommer till att förenkla arbetet för personal samtidigt som servicegraden gentemot gästerna ska öka. Vid en jämförelse mellan större aktörer med en omsättning mellan 750–1000 MUSD gentemot mindre aktörer med en omsättning om 5–10 MUSD framkommer att de större aktörerna är bättre rustade att hantera den hastiga förändringen mot kontaktfri gästresa, dels på grund av de redan har robusta mobila strategier på plats och en större budget för att stödja en skyndsam implementation. Undersökningen visar även på att en minskning av operationella kostnader är något som tidigare ofta påverkade gästupplevelsen negativt, men att hotellindustrin ser investeringen i mobila alternativ som något positivt i dubbel bemärkelse där hotellen både sparar pengar och samtidigt förbättrar gästupplevelsen. Detta är något som framkom som nyckelpunkter i svar från respondenterna i samtliga regioner.



Figur 3: Nationell beläggningsgrad,

Källa: United States: Hotel Market Trends & Analysis, Market Report – June 2021

För 2022 förväntar sig Zaplox att både efterfrågan och implementationstakten av den typ av lösningar som Bolaget levererar öka väsentligt. Gästernas fortsatta säkerhetskrav och behovet av att kunna välja en digital gästresa har förändrat hotellens behov från något som var bra att ha till ett måste. I en genomförd undersökning från Skift och Oracle Hospitality framkom att de viktigaste förändringarna för att få resenärer att känna sig mer bekväma var städning (60 procent av de tillfrågade), kontaktfria 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 eftersom personlig interaktion inte konkurrerar med den digitala lösningen utan snarare kompletterar den. Detta är orsaken till att hotellbranschen efterfrågar beröringsfri eller kontaktfri teknik.⁷ Från att vara en tjänst som hotellen adderade för att vara "tekniskt" attraktiva har den mobila incheckningen och mobila nycklar också blivit en värdeomätare 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.⁸

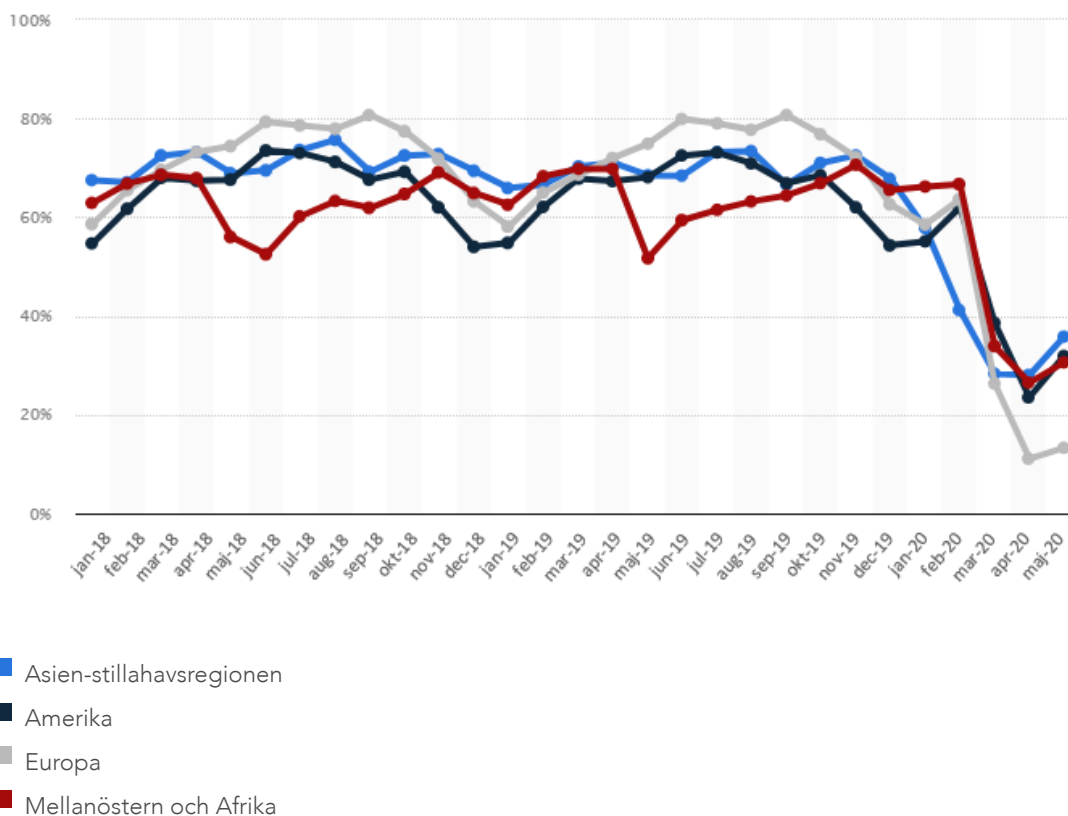
7. <https://skift.com/2020/12/21/five-contactless-hotel-technology-trends-2021/>

8. https://hospitalitytech.com/lessons-learned-2020-spark-new-digitalization-trends-frontline-workers-2021?oly_enc_id=1005H0482478H-0V&utm_source=omeda&utm_medium=email&utm_campaign=NL_HT_Alert&utm_keyword=

Effekter av COVID-19

Hotellindustrin är fortsatt påverkad av Covid-19-pandemin, främst på grund av det minskade resandet och lokala restriktioner. Detta är något som i början av detta år har förändrats då flera länder lättat på implementerade restriktioner. Zaplox har sedan en tid tillbaka riktat fokus mot marknaden i Europa samt 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 under pandemin där en av dem är att landets

inrikesresor inte avstannat under pandemin. Både affärs- och fritidsresor har fortsatt även om i lägre volymer. Större hotell och kasinon belägna i badorter eller i stater med färre restriktioner hade under sommaren och hösten 2020 en beläggning mellan 40 – 50 procent, vissa även högre. I Europa var antalet uthyrda hotellrum på en mycket låg nivå då många av Europas landsgränser varit stängda eller att länderna infört begränsade inreseregler.⁹ När pandemin först slog till föll beläggningsgraden på hotellen kraftigt för att sedan i inledningen av april och maj 2020 notera en positiv utveckling från historiskt låga nivåer då hotellen började att planera hur de ska driva sin verksamhet mer kostnadseffektivt och tillhandahålla bättre gästsäkerhet när de öppnar upp igen.¹⁰



Figur 4: Månatlig beläggningsgrad av hotell från 2018 till 2020, per region

Källa: <https://www.statista.com/statistics/206825/hotel-occupancy-rate-by-region/hotel-occupancy-rate-by-region/>

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

10. <https://www.statista.com/statistics/206825/hotel-occupancy-rate-by-region/>

Konkurrerande lösningar

Det är Bolagets uppfattning att pandemin 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. En konsolidering av marknaden pågår där primärt två tillväxtstrategier utmärker sig, dels tillväxt genom förvärv eller organisk tillväxt genom utvecklingsinsatser. Hotellmarknaden på en global nivå är fortsatt fragmenterad där uppskattningsvis 33 procent av traditionella hotellrum tillhör de största hotellkedjorna vilket kommer resultera i en fortsatt aktiv förvärvsdriven tillväxt.¹¹ Zaplox bedömer att konkurrens främst kommer från två olika typer av aktörer som beskrivs närmare nedan.

Direkta konkurrenter som helt eller delvis erbjuder samma funktionalitet för mobila gästresan eller kiosklösningar på marknaden. Generellt välkomnar Zaplox denna typ av konkurrens, då den driver hotellbranschens digitalisering framåt samt utvecklar marknads kändedom och efterfrågan av Zaplox lösningar. De flesta konkurrenter av den här karaktären är välkända av Zaplox, exempelvis Intelity, Aeroguest, OpenKey, HotelBird, och Ariane.

Den andra typen är de så kallade plattformslivrantörerna vars produkter till viss del är jämförbara med Zaplox, exempelvis ett PMS eller en tjänsteplattform till hotellindustrin. Denna typ av bolag har i många fall en befintlig kundbas och i vissa fall möjlighet till enklare integrering. Deras tjänster kopplade till en mobil gästresa med mobila nycklar är mer begränsade och ingår inte i deras kärnverksamhet, 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 Guestline, MyStay, Oaky, och Clock Software.

Viktiga drivkrafter och långsiktiga trender för tillväxt

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. 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. Under det senaste året har Bolaget flyttat fram sin marknadsposition och medverkar numera frekvent i uppköpsprocesser för större globala och regionala hotellkedjor. 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 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 hoteldrift och bli gästernas val av mobil lösning.

11. <https://www.hotelmanagement.net/transactions/mergers-and-acquisitions-hospitality-expected-to-accelerate>

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 hotellet, förutom att de ska bibehålla hög servicegrad med reducerad personal även ska möta gästernas krav för en kontaktfri in- och utcheckning. Under 2022 förväntas hotellet fortsatt driva sin verksamhet med reducerad personal samt arbeta hårt med att effektivisera sina kärnprocesser. Den begränsade personalstyrkan kvarstår bland annat på grund av personalbrist men också att fokus förväntas vara på att ta hjälp av tekniska lösningar för att undvika ökade driftskostnader.^{12,13}

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 ligga i framkant teknologimässigt och att innovationer och lärdomar från varje kundimplementation fångas upp och omgående inkluderas/integreras i Bolagets produkter och tjänster. Apple kommunicerade för en tid sen att iOS användare framöver ska kunna hantera mobila nycklar i Apple Wallet, precis som exempelvis flygbiljetter hanteras idag. Utvecklingen främjar digitaliseringen och användandet av mobila nycklar. För att den mobila nyckeln ska kunna nyttjas när den befinner sig i Apple Wallet behövs de integrationer som Zaplox tillhandahåller och som Bolaget har mer än tio års erfarenhet av att implementera.

Zaplox lösningar kan ses som en mellanprogramvara ("middleware") som kopplar samman ett hotells affärssystem, låssystem och betalningssystem i en komplett gästresa som är tillgänglig från exempelvis en mobiltelefon. 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. Hotellindustrins krav på konkurrenskraftiga integrationer har även ökat och idag värdesätts färre snarare än fler leverantörer.

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

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

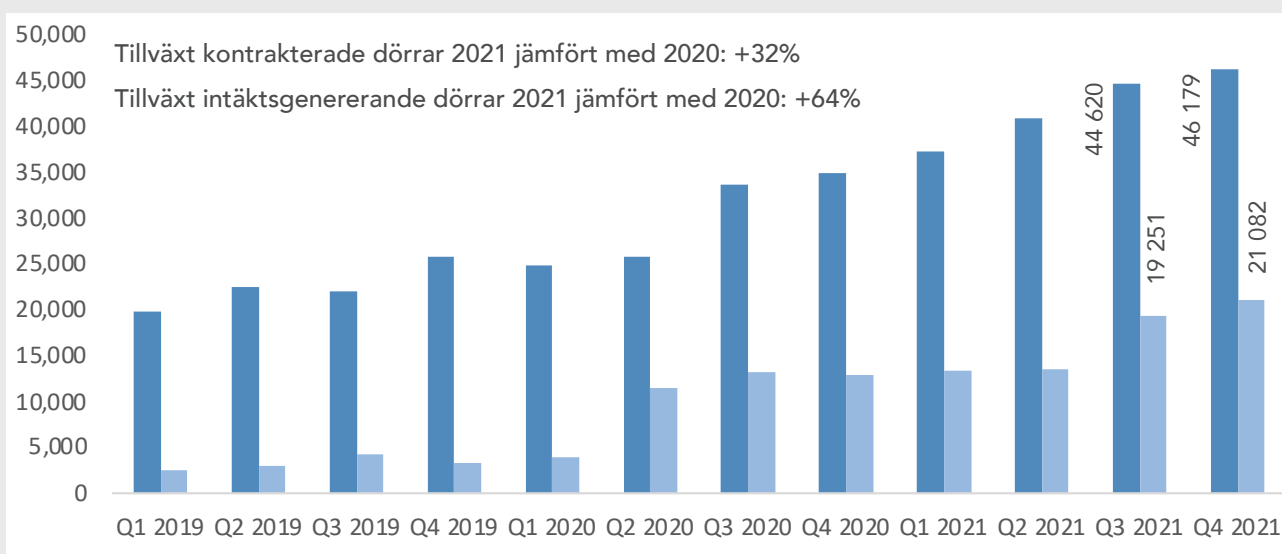
Verksamhet

Zaplox i korthet

Zaplox är ett svenskt bolag med säte i Lund som erbjuder en mjukvaruplattform för en digital och mobil gästresa primärt i Europa, Nordamerika och Mellanöstern. Med Zaplox lösningar erhåller hotellgästen bland annat mobil in- och utcheckning, mobil nyckel, gästkommunikation, betalning och erbjudanden i hotellpassad (white label) app eller kiosk. 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. Produkterna kan både ersätta och samexistera med traditionella nyckelkort.

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. Zaplox tillämpar både direkt försäljning och försäljning genom partners där Bolaget har ett väletablerat partnernetverk med globala leverantörer inom hotellindustrin. Till följd av COVID-19-pandemin har Bolaget sett en starkt ökad efterfrågan för sina produkter och tjänster då behovet av en digitaliserad och kontaktfri gästupplevelse har ökat. I dagsläget finns det 114 kunder som utnyttjar Bolagets plattform, vilket kan jämföras med 62 kunder i utgången av 2020. Sedan början av 2020 har antalet kontrakterade och intäktsgenererande hotell-dörrar ökat stadigt. Detta har också inneburit att kostnaderna har ökat kopplat till Bolagets förbättrade leveranshastighet. Antalet intäktsgenererande dörrar har ökat med 64 procent under året 2021 i jämförelse med året 2020, där kasinomarknaden fortsätter vara en stark marknadsmöjlighet för Bolaget. En anledning till detta är gästernas möjligheter till att undvika in- och utcheckningsköer och gästerna kan därmed spendera mer tid i kasinot vilket genererar ökade intäkter för hotellet.



■ Kontrakterade dörrar

■ Intäktsgenererande dörrar

Akkumulativ tillväxt av kontrakterade och intäktsgenererande dörrar (2019-2021)

Sedan 2019 har antalet kontrakterade dörrar ökat stadigt i Europa och Nordamerika. Antalet leveransprojekt har ökat kraftigt under de senaste 12 månaderna men på grund av personalbrist och helt eller delvis stängda hotell under delar av Q4 2021 har leveranserna dragit ut på tiden. Trots detta har antalet intäktsgenererande dörrar ökat med 64 procent den 31 december 2021 jämfört med 31 december 2020.

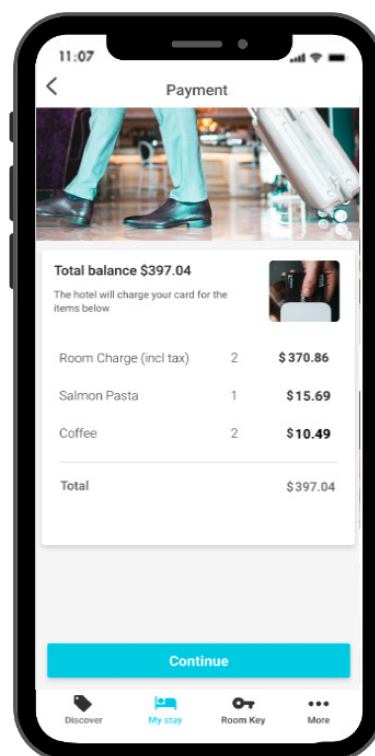
Källa: Bolagets delårsrapport för fjärde kvartalet 2021.

Affärsmodell

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.

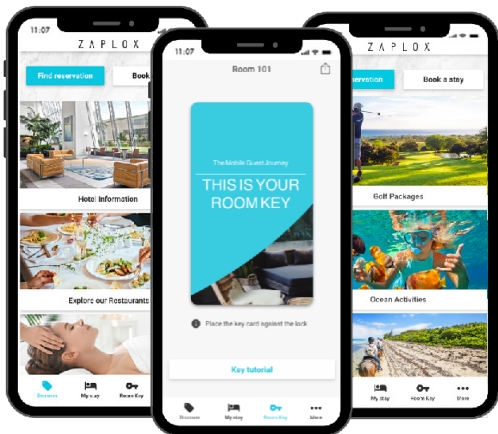
Intäktsnittet per dörr ligger mellan 15–40 SEK per dörr/månad för Zaplox mobila nyckelapp. För Zaplox övriga produkter som inkluderar integrationer till både PMS, lås- och betalningssystem kvarstår månadsintäkter, beroende på avtalsmodell, mellan 30–50 SEK per dörr/månad.

Försäljning sker till viss del direkt med egna säljare men under senare år framför allt genom partners som i olika omfattning marknadsför och säljer Zaplox produkter. I dessa fall är Zaplox produkter redan integrerade i utbudet/produkterna som Bolagets partners innehar och marknadsför. Affärsmodellen för denna konstellation är densamma som det som angivits ovan, skillnaden är enbart marginellt mindre intäkter.



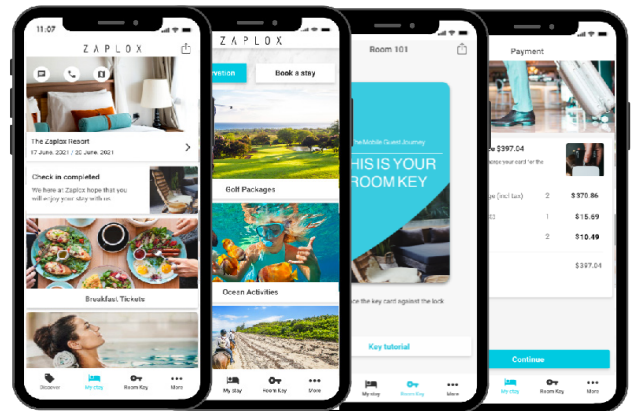
Zaplox produkter

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 digital gästresa, men kan även addera funktionalitet till ett befintligt hotell app. Zaplox plattform levereras som en SaaS och kan därmed säkert och skalbart levereras via Amazon Web Services. Plattformen kan även fungera tillsammans med alla större smartphone-plattformar och kan ersätta eller samexistera med nyckelkort. Zaplox kundanpassade (white label) appar levereras för både iOS och Android.



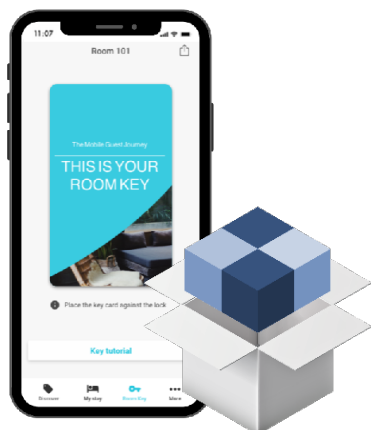
Zaplox Mobile Key App
(Premium 1)

Zaplox mobila nyckelapp av Premium 1 erbjuder en mobil nyckelapp som även innehåller hotellinformation, notifieringar och erbjudanden, och som endast integreras med hotellets låssystem. Hotellrumsdörren öppnas genom att gästen placerar telefonen mot dörrens Bluetooth Low Energy-lås (BLE), vilket eliminerar behovet av att hantera plastkort. 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.



Zaplox Mobile Guest App
(Premium 2 & 3)

Zaplox mobila nyckelapp av Premium 2 och 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. Gäster kan även dela sin nyckel med andra gäster i samma reservation elektroniskt.



Zaplox SDK

Zaplox 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 till följd av den öppna arkitekturen som Bolagets SDK är baserat på.

Zaplox Kiosk

Zaplox kiosklösning är för hotell som vill erbjuda gästen en komplett digital gästresa men som kanske inte just nu har mobilanpassade lösningar 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.

Leveranshastighet

Skillnaden i leveranstid beror på vilken produkt som ska levereras. Snabbast är att leverera Premium 1, medan Premium 2 och 3 tar något längre tid. För de hotell som har mobilanpassade lås på plats kan leverans av Premium 1 ske på under 30 dagar, medan premium 2 och 3 tar det mellan 30 och 60 dagar. Det är inte själva skapandet av appen som tar tid utan snarare integrationen med andra lösningar inom appen såsom PMS-, lås- och betalningssystem.

Föregående år låg Zaplox genomsnittliga leveranstid på över tre månader, men genom att effektivisera sina leveransprocesser och erbjuda ett förenklat tjänsteutbud har Bolaget halverat sina leveranstider. Zaplox har även börjat med standardiserade försäljningskontrakt där Bolaget erbjuder begränsad konfiguration utan kundspecifika anpassningar. I dessa standardkontrakt är leveranstiden 30 dagar från projektstart.

Värdeerbjudande

För de hotell som använder sig av Zaplox lösningar finns ett flertal direkta fördelar. Tidigare låg huvudfokus på att hitta lösningar som resulterade i tydliga operativa kostnadsbesparingar där hotellen exempelvis kan omfördela personalen till att arbeta med mer inkomstbringande uppgifter samt reducera kostnader för förlorade nyckelkort. Nu och framgent ligger huvudfokus snarare på att dels möta efterfrågan från hotellgäster som ställer krav på en digital gästupplevelse, dels att utnyttja digitaliseringen för att täcka den personalbrist som råder på marknaden. Genom utnyttjandet av digitaliseringen kan hotell säkerställa att en hög servicenivå bibehålls och att kvaliteten i gästupplevelsen inte försämras. Enligt Bolaget är det mer värdeskapande att se till att arbeta effektivt med den personal som redan finns tillgänglig och se till att gästen kan interagera med personalen när de önskar. I och med detta tankesätt kan Zaplox fortsatt vara konkurrenskraftiga på en konkurrensutsatt marknad.

Därtill bidrar Zaplox till en förbättrad gästupplevelse för hotellgästen då Zaplox lösningar minskar risk för köer och långa väntetider vid hotellets reception samt ökade valmöjligheter för hotellgästen som exempelvis kan välja att checka in vid receptionen eller mobilt efter egen preferens. Hotellen som kan erbjuda en digital gästresa blir generellt mer attraktiva.

Implementering av Zaplox mjukvara

Zaplox plattform levereras som en molntjänst, vilket innebär stora fördelar för kunder vid uppgraderingar och support. 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 snab- bimplementerad 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 i drifttagningar som gjorts under COVID-19-pandemin både i Nordamerika och Europa.

Kunder

Zaplox kunder varierar från mindre budgethotell till 5-stjärniga boutiquehotell och stora casinohotell med över 7 000 hotellrum. Totalt antal unika kunder uppgår till 114. Några av Bolagets kunder är ARP Hansen Hotel Group, Arlo Hotels, Google Bay View Suites, Skistar, La Cantera Resort & Spa, Soho Grand Hotel, Union Hotels samt Roxy Hotel. Genomsnittsvolymen på antal rum för kunderna uppgår till 306 rum, där den största kunden innehar över 7 000 rum och den minsta 18 rum vilket därmed även motsvarar antalet dörrar.

Bolaget har en stor geografisk utbredning avseende kontrakterade dörrar, vilket återges i överblicken nedan. Flest kontrakterade dörrar återfinns i USA. Zaplox fokuserar däremot på riskspridning och har därmed en bra geografisk diversifiering med kunder i mellanöstern, USA, Europa samt Afrika. Nedan återfinns även några exempel på Bolagets kunder.



Kundcase - Zaplox mobila gästresa på Radisson Mountain Resort Trysil, Norge

Radisson Blu Mountain Resort & Residences, Trysil, med 369 rum, är en idealisk bas för friluftsentusiaster på vintern med alpint och längdskidåkning, snowboard, pulka och andra vintersporter. Resorten har Skandinavien's enda vågpool för inomhussurfning och både rum och lägenheter med fantastisk utsikt över bergen, samt 3 restauranger, Spa, inomhuspool, gym med mera. I samarbete med Zaplox erbjuder Radisson Blu Mountain sina gäster mobil in- och utcheckning med mobila nycklar med sin egen hotell app. Det är Zaplox Premium3 app som ger hotellet och deras gäster en smidigare och effektivare incheckning med en mobil nyckel direkt i gästens mobiltelefon. Gästen kan gå direkt till sitt rum eller lägenhet när den anländer till hotellet och behöver inte stå i kö i hotellreceptionen för att checka in. I hotellets app kan gästen även ta del av hotellinformation och specialerbjudanden. Radisson Blu Mountain Resort & Residences kan numera fortsatt hålla hög service och enklare hantera in- och utcheckning varje helg, då många gäster checkar ut samtidigt som nya gäster ankommer. Ankommande gäster behöver inte längre stå och trängas med andra gäster i receptionen för att hämta sin nyckel till hotellrummet eller lägenheten och avresande gäster kan checka ut direkt i appen.



Zaplox partnernätverk

Under de senaste åren har Bolagets försäljningsstrategi utvecklats till att främst arbeta med globala partners och marknadsföra Zaplox produktportfölj via dess växande partnernätverk. Zaplox lösningar integreras med partners 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 bolagets SDK i sin tjänst. Denna typ av indirekt försäljning genererar kontinuerligt nya kunder, exempel är partnersamarbeten med Agilysys, Sightline/Joingo, Maestro PMS, Aristocrat, 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 samt leverantörer av betalningslösningar.

Zaplox partnerskap inom integration innefattar partners där Zaplox kan erbjuda en teknisk integration. Exempel på partnerskap på första nivån är Zaplox integrationer med innovativa betalningslösningar såsom 3C Payment, Nets, Shift4, Merchant Link och Adyen. Partnerskapet inom integration och marknadsföring representeras av partners där Zaplox och partnern aktivt samarbetar både tekniskt och i gemensamma marknadsförings- och säljaktiviteter. Här finns Bolagets starka samarbeten med leverantörer av hotellås som ASSA ABLOY, dormakaba, SALTO systems och Onity. Bolagets samarbete med Oracle Hospitality, vars affärssystem Opera används av upp emot hälften av alla hotell på världsmarknaden. För Oracle är Zaplox en prioriterad partner av mobil incheckning och mobila nycklar som de ofta refererar sina kunder till.

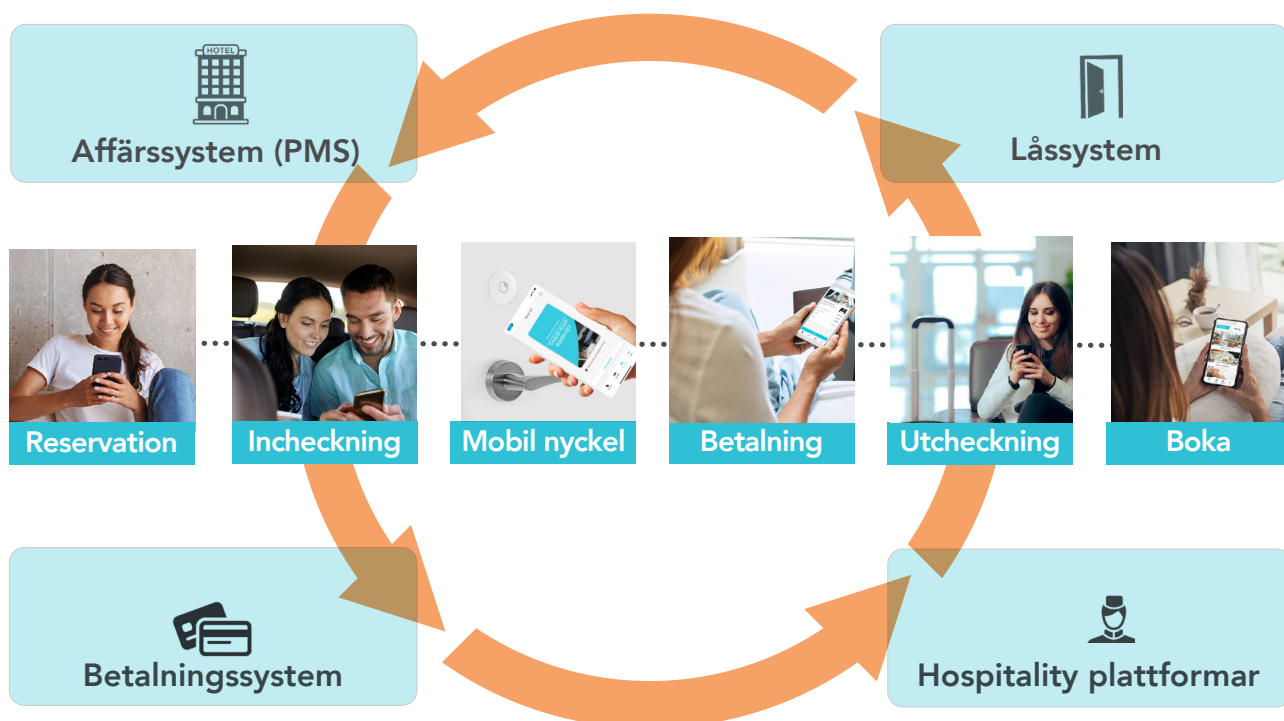
Den sista delen av partnerskap representerar de integrationspartners som bygger in Zaplox lösning i sin produkt och på egen hand eller i nära samarbete med Zaplox säljer och marknadsför en mobil gästresa. Zaplox partnerskap med Agilysys PMS som är en av de större aktörerna avseende affärssystem för hotell, 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 2021 tecknat 52 nya kundavtal med över 13 000 rum. En annan partner är JOINGO, ett mobilteknikföretag baserat i Las Vegas, som Zaplox tecknade avtal med under 2020. Partnerskapet innebär att JOINGO integrerar Zaplox SDK i sin kasinapplikation och kan då erbjuda sina kunder, kasinoooperatörerna, möjligheten att inkludera mobil in- och utcheckning med mobil nyckel i deras mobilapplikation som idag används av cirka 100 kasinon i USA vilket motsvarar över 20 000 rum.



Samarbeten med globala partners av affärssystem till hotellindustrin såsom Agilysys, Oracle och StayNTouch genererar nya kundavtal där Zaplox lösningar är en naturlig förlängning av partners produkter. Dessa genererar tillsammans 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.

Integrationslandskap

Zaplox strategiska partnerskap med globala aktörer av affärssystem för hotell (PMS), låssystem, betalningssystem och gästplattformar för hotellindustrin stärker Bolagets position på marknaden. Zaplox mobila gästresa inkluderar reservation, in- och utcheckning, mobila nycklar, betalning och erbjudande. Gästresan hämtar information från och skickar information till hotellets olika system och kan därför ses som en naturlig förlängning som kopplar ihop olika teknologilösningar i en digital eller mobil gästresa.

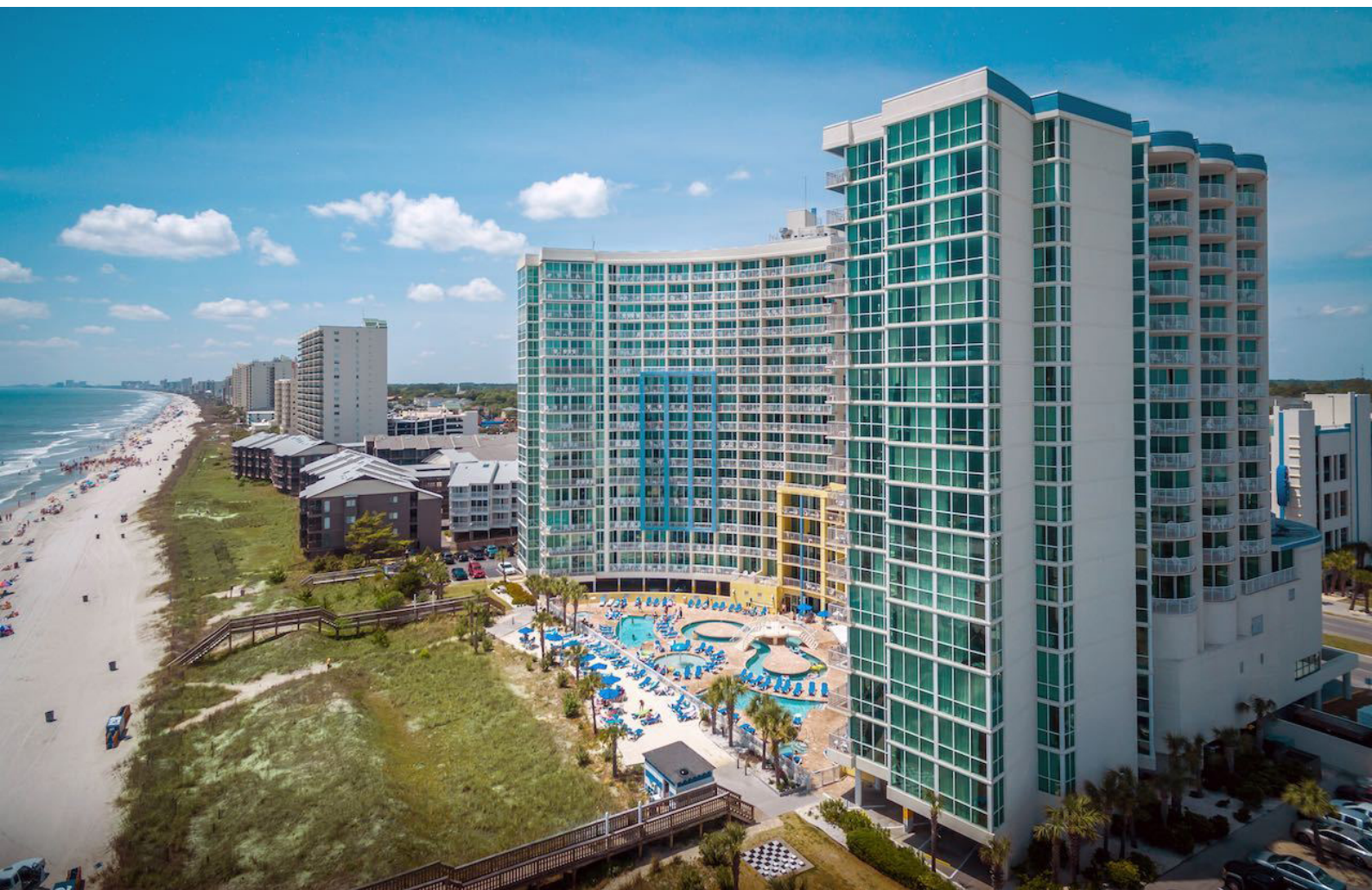


Partner case – Myrtle Beach Seaside Resorts Condo Hotel Collection

Myrtle Beach Seaside Resorts, som har totalt 775 rum i sex olika strandnära hotell och lägenheter vid havet på South Carolinas kust, kan nu välkomna sina gäster med en mobil gästresa från Maestro och Zaplox. Hotellet erbjuder kontaktfri in- och utcheckning med mobila nycklar i sin egen varumärkes profilerade hotellapp som inkluderar hotellkedjans alla hotell; Avista Resort, Grand Shores Myrtle Beach, Prince Resort, Seaside Resort, Towers at North Myrtle Beach och The Horizon.

Maestro PMS och Zaplox partnersamarbete erbjuder en konkurrenskraftig kontaktfri gästresa, där Maestros Mobile Check-in-modul har integrerats helt med Zaplox Mobile Key app. När det är dags för gästen att checka in skickas ett meddelande från Maestro PMS så gästen kan slutföra sin digitala registrering och incheckning, i sin egen mobiltelefon. När gästen registrerat sig och om rummet är klart, uppmanas den att bekräfta incheckningen kan då ladda ner sin mobila nyckel, som gästen sedan kan använda för tillgång till hotellrummet, entré, garage med mera.

Under vistelsen kan den skräddarsydda appen från Zaplox användas för att lära sig mer om hotellets bekvämligheter och serviceerbjudanden samt ta del av personliga gästerbjudanden som är tillgängliga dygnet runt. För Myrtle Beach Seaside Resorts gästresa minskar den fysiska kontakten samtidigt som den snabbar upp incheckningsprocessen och ger nya försäljnings- och marknadsföringsmöjligheter för Myrtle Beach Seaside Resorts.



Finansiella mål och vision

Zaplox värderas i hög grad på Bolagets årliga tillväxt, där värdeökningen primärt är driven av hur intäkter och vinst ökar. Året 2021 innebar en ökning i antal kontrakterade dörrar i relation till 2020 med över 30 procent till 46 179 dörrar samtidigt som antalet aktiva intäktsgivande dörrar ökade med 64 procent och summerades till 21 082 dörrar under samma tidsperiod. Nettoomsättningen uppgick till 3 MSEK vilket motsvarar en minskad nettoomsättning på -19 procent jämfört med föregående år. Under Q2 och Q4 2021 stängde många hotell ner eller hade begränsat öppet. För att stödja hotellen som var stängda valde Bolaget att inte fakturera månadskostnaden för den perioden de var stängda. Utöver detta, för att ge hotellen incitament att välja en digital gästresa genomfördes även en kampanj under 2021 med reducerad startavgift.

Mot bakgrund av COVID-19-pandemin är det svårt att förutse hur fort marknaden kommer att växa, och enligt Bolaget 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 2021, tillsammans med Bolagets befintliga avtal, förväntas att 2022 blir ett nytt rekordår för Bolaget.

- Zaplox har som målsättning att antalet kontrakterade dörrar successivt ska öka under året för att vid utgången av 2022 uppgå till 70 000 dörrar.
- Parallellt med nya kundavtal ämnar Bolaget driftsätta ett större antal dörrar än under 2021 och målsättningen är att aktiva dörrar uppgår till 40 000 vid utgången av 2022.
- Bolagets målsättning är att bli kassaflödespositiva under det andra halvåret 2023.

Organisation

Zaplox slutförde en omorganisation som del av sitt kostnadsreduceringsprogram 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 marknadserbjudande 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. Ytterligare ett VD-byte skedde under mars 2022 där hotellspecialisten Tess Mattisson tog över som VD. Even Frydenberg, tidigare VD, behåller sin roll som styrelseledamot i Bolaget och kommer, tillsammans med Tess Mattisson, bygga vidare på nuvarande och kommande investerings-, partner- och kundrelationer.

Per den 31 december 2021 hade Zaplox 15 heltidsanställda och därutöver tre konsulter som hyrs in efter behov. Ledningsgruppen består av sju 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 nio heltidsanställda och två konsulter, varav åtta i dagsläget är verksamma vid Zaplox kontor i Lund och en i USA. Zaplox försäljningsorganisation består av två partnerskaps- och marknadsföringsresurser, vilka befinner sig i Lund, samt tre säljresurser som arbetar med direktförsäljning genom Bolagets partnerätverk i Europa och Nordamerika. Två säljare är lokaliserade i USA och en i Europa.

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

Zaplox adderar funktionalitet till produktportföljen genom egenutveckling och partnerskapen. Produktportföljen kommer att utökas funktionsmässigt framöver vilket ger bolaget möjlighet att successivt förändra försäljningspriser.

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 sedan utgången av den senaste räkenskapsperioden.

Finansiering av Bolagets verksamhet

Zaplox avser att fortsatt finansiera Bolagets verksamhet, investerings- och rörelsekapitalbehov genom nettolikvid från erbjudandet, löpande kassaflöden från verksamheten samt eventuellt genom kompletterade bankfinansiering.

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

Det har inte skett några väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan den 31 december 2021.

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 sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Per den 31 december 2021 uppgick Bolagets likvida medel till ca 21,8 MSEK. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i april 2022. Med beaktande av bedömda kassaflöden har Bolaget ett rörelsekapitalunderskott om ca 36 MSEK för den kommande tolv månadersperioden.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget 37,2 MSEK före emissionskostnader som bedöms uppgå till 4,1 MSEK och kvittning av lån om 12 MSEK. Nettolikviden om 21,1 MSEK bedöms som tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden. I samband med Företrädesemissionen har ett antal befintliga ägare ingått avtal om att teckna sin andel i emissionen om cirka 15,2 MSEK, motsvarande 41 procent av emissionen. Därtill har ett antal externa investerare ingått avtal om emissionsgarantier med Bolaget uppgående till 22,0 MSEK, motsvarande 59 procent av Företrädesemissionen. Sammanlagt omfattas Företrädesemissionen därmed fullt ut av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Om Företrädesemissionen, trots utställda teckningsförbindelser och ingångna garantiavtal, inte tecknas i tillräcklig utsträckning får Bolaget svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller lånefinansiering, alternativt genomföra kostnadsnedsänkningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedsänkningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i värsta fall konkurs.

Risikfaktorer

Nedan beskrivs Zaplox affärs- och verksamhetsrisker, branschrisker, legala och regulatoriska risker, risker relaterade till Zaplox aktie samt risker relaterade till Företrädesemissionen. När en riskfaktor är relevant i fler än en kategori, presenteras riskfaktorn enbart under den kategori som anses vara den mest relevanta för den aktuella riskfaktorn. Den mest väsentliga riskfaktorn under respektive kategori presenteras först. Väsentligheten bedöms huvudsakligen utifrån två kriterier, (i) sannolikheten att risken inträffar och (ii) omfattningen av den negativa effekten som riskens inträffande kan ha. För att på ett tydligt och konkret sätt förmedla bedömningen av riskens väsentlighet utifrån de två kriterierna, beskrivs riskfaktorerna med en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medelhög och hög.

Risker specifika för Bolaget

AFFÄRS- OCH VERKSAMHETSRIKSKER

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 incheckningskön 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 konsekvenser som uppstått till följd av Coronapandemin. Hotell- och kasinobranschen är beroende av turism. Investeringarna i sektorn kan minska kraftigt till följd av Coronapandemin. I fall då hotell drabbats hårt av pandemin finns det en risk att de är mindre benägna att genomföra investeringar som inte är direkt nödvändiga för verksamheten och att de varor och tjänster som Zaplox tillhandahåller därför bortprioriteras. Zaplox anser dock att Bolagets abonnemangsmodeLL är attraktiv för individuella hotell och hotellkedjor som är starkt påverkade av COVID-19 och som söker kostnads-effektiva lösningar att inkludera i deras befintliga miljö. En försening eller ett försvårande av installationsplanerna hos Zaplox kunder kan komma att påverka den planerade expansionen på befintliga och nya marknader för Bolaget, 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 och partnerskap

Zaplox har viktiga samarbeten med tillverkare av bland annat dörrlås till hotellrum och affärssystem för hotell, så kallade PMS-system. Viktiga

partners avseende låssystem till hotellindustrin är exempelvis ASSA ABLOY, Dormakaba och SALTO Systems som är en viktig del i Zaplox försäljning och utveckling. Viktiga partners avseende affärssystem till hotellindustrin är exempelvis Agilysys, Infor, Maestro, 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 möjlighet till försäljning och således rörelseintäkter och resultat. 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 behålla sina nuvarande partnerskap eller 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 Bolagets framgång är beroende av styrelsens, ledningens och andra nyckelpersoners kompetens, kunskap, erfarenhet och engagemang. Dessa personers kompetens bedöms vara av stor betydelse för Bolagets operationella och finansiella utveckling. 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 60 nedan). Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkom dåvarande verkställande direktör, ledande befattningshavare och nyckelpersoner samt övriga anställda i koncernen. Bolaget avser även etablera incitamentsprogram för tillträdande verkställande direktör. Avsikten är att därigenom fortsatt stärka bandet mellan anställda och Bolaget.

Om Bolaget inte kan 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 betydande utmaningar och kostnader. Detta skulle även kunna påverka verksamheten negativt i väsentlig utsträckning under en sådan rekryteringsperiod.

Förmågan att rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare är av stor vikt för att säkerställa kompetensnivån i Bolaget. Det finns en risk att rekryteringar inte kan ske tillräckligt snabbt eller i övrigt på tillfredsställande villkor till följd av konkurrens om arbetskraft med andra företag inom branschen. Om risken inträffar kan det enligt Bolagets bedömning resultera i en väsentligt 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.

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 har ett attraktivt erbjudande.

Zaplox utvecklar produkter med högt teknologiskt innehåll, vilket till sin natur innebär att tids- och kostnadsaspekter för produktutveckling är svårt 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 av ekonomiska skäl inte kan implementera synpunkter, önskemål och behov från kunder på ett effektivt sätt i utvecklingsarbetet. Om risken inträffar kan det resultera i att kunder väljer andra lösningar eller att köpa produkter från andra leverantörer.

I takt med att antalet partnerskap ökar kan även kostnaderna komma att öka till följd av de nya integrationerna som genomförs. De ökade kostnaderna är då 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. Om risken inträffar kan det 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.¹ COVID-19 har påverkat hotellmarknaden i hela världen i hög grad. Många hotell i världen har stängt och de som har öppet upplever mycket låg beläggningsgrad till följd av restriktioner och minskad turism. 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. För Zaplox existerande hotellkunder kan olika typer av likviditetsproblem uppstå och betalningar till Zaplox därför utebli helt eller delvis under en viss tid.

Zaplox upplever dock 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

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

gästerna förväntas ställa på hotellen samt hotel-
lens kostnadseffektiviseringskrav under pandemin.
I samband med återgång till normal verksamhet
har många hotell generellt svårt att hitta personal
och väljer istället att stödja befintlig personal med
digitala alternativ. Zaplox anser därför att deras
produkter är bra anpassade för att klara av en miljö
likt den som råder till följd av pandemin.

Det är svårt att förutse hur fort marknaden kommer
återhämta sig. Fortsatta restriktioner och nedstäng-
ningar till följd av COVID-19 skulle kunna påverka
Bolagets tillväxt och rörelseintäkter negativt. Om
hotellkunder och andra partnerbolag drabbas hårt
av pandemin och dess rörelseintäkter minskar finns
en risk att betalningar till Zaplox uteblir, alternativt
att de väljer att avsluta sitt samarbete helt med
Zaplox. Om risken inträffar kan det enligt Bolagets
bedömning främst resultera i en negativ inverkan
på Zaplox kassaflöde och rörelsekostnader.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken
inträffar som medelhög.

Risker relaterade till immateriella rättigheter

Patent och immateriella rättigheter

Bolagets verksamhet bygger på utveckling av
teknisk infrastruktur och vidareutveckling av de
tjänster och produkter Zaplox tillhandahåller.
Zaplox är därför från tid till annan i behov av att
skydda immateriella rättigheter kopplade till de
produkter och tjänster Bolaget tillhandahåller och
utvecklar. Zaplox kan komma att göra eller påstås
göra intrång i patent innehavda av tredje part.
Andra aktörers patent kan även komma att begrän-
sa möjligheterna för en eller flera av Zaplox samar-
betspartners 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 aktu-
ell rättighet eller skyldighet att utge skadestånd.
Dessutom kan kostnaderna för en tvist, även vid
ett för Zaplox fördelaktigt utfall, bli 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 svårighe-
ter att generera rörelseintäkter. Motsvarande gäller
även för andra immateriella rättigheter såsom till
exempel varumärken.

Det finns därutöver en risk att aktörer med konkur-
rerande 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 försämrade 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 ofördel-
aktiga (vid tidpunkt för kapitalanskaffningen) med
hänsyn tagen till utspädning för befintliga aktieä-
gare. Om Bolaget i framtiden vid eventuellt kapital-
behov misslyckas med att anskaffa tillräcklig finan-
siering på fördelaktiga villkor för produktutveckling
eller finansiering överhuvudtaget skulle det kunna
medföra att Bolaget behöver acceptera en dyrare
finansieringslösning, emissioner med betydande
rabatt och stor utspädning, eller att Bolaget tving-
as begränsa sin produktutveckling, vilket kan leda
till att Zaplox utveckling, finansiella ställning och
kostnader påverkas negativt.

Sedan 1 januari 2019 har Bolaget genomfört två
nyemissioner. Vid nyemissionen 2020 ökade anta-
let aktier i Bolaget med 79 452 544 aktier. Senast
Bolaget genomförde en nyemission var den 8
mars 2021 efter bolagsstämmans godkännande
av styrelsens beslut den 28 januari 2021. Genom
nyemissionen ökade antalet aktier med 119 178
816 aktier samt med 47 810 187 aktier genom att

vidhängande teckningsoptioner utnyttjades för teckning av 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 är att uppnå ett positivt kassaflöde under det andra halvåret 2023.

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. Med valutarisk avses risken för att effekten av förändringar i valutakursen påverkar Zaplox verksamhet, finansiella ställning eller resultat negativt. 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 exponeras 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

Ägare med betydande inflytande och försäljning av aktier

Bolagets två största ägare per den 31 december 2021 innehar tillsammans cirka 43 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. Det finns inga garantier för att Bolagets större aktieägare kommer att behålla sitt aktieinnehav.

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 2019 har Bolaget genomfört två tidigare nyemissioner som inneburit att antal aktier ökat med 246 441 547 aktier.

Om dessa risker skulle realiseras bedömer Bolaget att det kan få en negativ effekt på investerares placerade kapital och/eller priset på aktierna.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som hög.

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 2021 sjönk Bolagets aktiekurs med cirka 15 procent. Under denna period genomförde Bolaget en nyemission av units som innebar att antalet aktier sammanlagt ökade med 166 989 003 aktier, vilket motsvarade

en ökning av antalet aktier med cirka 240 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 medelhög.

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 april 2021 då den föregående nyemissionen registrerades fram till och med den 30 december 2021 var den genomsnittliga omsättningsvolymen i Bolagets aktie cirka 1 515 000 aktier/dag. När Bolaget kommunicerar information till marknaden i form av exempelvis pressmeddelanden angående partnerskap ökar som huvudregel den genomsnittliga omsättningsvolymen. Tisdagen den 28 september och onsdagen den 20 oktober 2020 offentliggjorde Bolaget pressmeddelanden. Det första av dessa avsåg att Zaplox tecknat nytt globalt partneravtal med Aristocrat Technologies för integration av Zaplox SDK. Det andra pressmeddelandet avsåg att Zaplox och

BWH Hotel Group Scandinavia tecknat samarbetsavtal avseende digital gästresa till medlemshotell. Under dagarna från den 28 september till den 29 september 2021 uppgick den genomsnittliga omsättningsvolymen i Bolagets aktie till cirka 5 093 000 aktier/dag. Under den 20 och 21 november 2021 var den genomsnittliga omsättningsvolymen cirka 11 218 000 aktier/dag.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög.

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 37,2 MSEK, motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen, varav cirka 15,2 MSEK utgörs av teckningsåtaganden och cirka 22,0 MSEK utgör garantiåtaganden. De ställda garantiåtagandena från befintliga aktieägare och externa investerare medför rätt till kontant provision om tio (10) procent av garanterat belopp, motsvarande cirka 2,2 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 teckningsrätter

Handel med teckningsrätter beräknas ske på Nasdaq First North under perioden från och med den 11 april 2022 till och med den 20 april 2022. Det finns en risk att det inte utvecklas en aktiv handel i teckningsrätterna eller en tillräcklig likviditet. Kursen för teckningsrätterna 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 teckningsrätterna kan medföra att det blir svårare att köpa eller att sälja teckningsrätter. Motsvarande risker återfinns avseende den handel med BTA som kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 11 april 2022 fram till att Företrädesemissionen registreras hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 18 2022.

Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög.

Förfallna teckningsrätter och utspädning

Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen senast på teckningsperiodens sista dag den 25 april 2022, kommer att förlora sina rättigheter att teckna aktier till teckningskursen. Teckningsrätter som inte utnyttjas för teckning i Företrädesemissionen och som inte heller säljs senast sista dagen för handel med teckningsrätter den 20 april 2022, kommer att förfalla och det ekonomiska värdet kommer att gå förlorat. Aktieägare som inte utnyttjar eller säljer sina teckningsrätter eller som endast utnyttjar del av sina teckningsrätter, eller som inte kan utnyttja sina teckningsrätter på grund av begränsningar 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 om aktierna

Aktierna i Zaplox har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551). Rättigheter som är förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast justeras i enlighet med förfaranden som anges i nämnda lag. Aktiens ISIN-kod är SE0009722465 med kortnamn ZAPLOX.

Zaplox är ett publikt avstämningsbolag och Bolagets aktier är kontoförda i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Registret förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK, är av samma klass och är utställda till innehavare.

Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Samtliga aktier är emitterade och fullt betalda. Varje aktie berättigar till en (1) röst på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje aktie ger lika rätt till andel av 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.

Bemyndiganden

Årsstämman den 26 maj 2021 beslutade att bemyndiga bolagets styrelse att, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om ökning av bolagets aktiekapital genom emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Totalt antal aktier som ska kunna utges till följd av emission av aktier enligt bemyndigandet, alternativt tillkomma vid utnyttjande av teckningsoptioner eller konvertibler som

emitterats enligt bemyndigandet, ska sammanlagt högst uppgå till 40 000 000 stycken, motsvarande en total maximal utspädning om cirka 14 procent beräknat på nuvarande antal aktier i bolaget. Emission ska kunna ske kontant samt med eller utan föreskrift om apport, kvittning eller annat villkor.

Företrädesemissionen

Styrelsen i Bolaget beslutade den 14 mars 2022, villkorat av godkännande vid extra bolagsstämma den 1 april 2022, att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Varje befintlig aktie som innehas i Bolaget på avstämningsdagen den 7 april 2022 berättigar till en (1) teckningsrätt. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) aktie. Teckningskursen är 0,13 SEK per aktie. Teckningsperioden för Företrädesemissionen löper från 11 april till och med 25 april 2022. Företrädesemissionen genomförs i enlighet med svensk rätt och valutan för Företrädesemissionen är SEK. Företrädesemissionen förväntas registreras vid Bolagsverket omkring vecka 18, 2022. Den angivna tidpunkten för registrering är preliminär och kan komma att ändras.

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 skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

Skattefrågor i samband med Företrädesemissionen

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och Sverige kan inverka på eventuella inkomster som erhålls från de aktier 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, exempelvis ifall aktieägaren är obegränsat eller begränsat skattskyldig i Sverige, om aktieägaren förvarar aktierna på ett investeringssparkonto, eller om aktieägaren äger aktierna som fysisk eller juridisk person. Vidare gäller särskilda skatteregler för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentföretag och försäkringsföretag, och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier och teckningsrätter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenserna som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

Offentliga uppköpserbjudanden och tvångsinlösen

Bolagets aktier omfattas av de regler om offentliga uppköpserbjudanden som utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (Takeover-regler för vissa handelsplattformar). Ett offentligt uppköpserbjudande kan gälla alla eller en del av aktierna i ett bolag, och kan antingen vara frivilligt eller obligatoriskt (s k budplikt). Budplikt uppstår när en aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett bolag.

Ett bolag får endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försäkra

förutsättningarna för ett erbjudandes lämnande eller genomförande, om styrelsen eller verkställande direktören i bolaget har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats.

Vid ett offentligt uppköpserbjudande ska en aktieägare under acceptfristen ta ställning till erbjudandet. En aktieägare har rätt att antingen acceptera eller förkasta erbjudandet. En aktieägare som har accepterat ett offentligt uppköpserbjudande är som utgångspunkt bunden av sin accept. En aktieägare kan dock under vissa omständigheter återkalla sin accept, till exempel om lämnad accept har varit villkorad av uppfyllandet av vissa villkor. Om en aktieägare väljer att förkasta, eller inte besvarar, ett offentligt uppköpserbjudande kan aktieägarens aktier bli föremål för tvångsinlösen för det fall den som lämnat erbjudandet uppnår ett innehav som representerar mer än nio tiondelar av aktierna i aktiebolaget genom erbjudandet.

Tvångsinlösen innebär att en majoritetsaktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna i ett bolag, oavsett aktiernas röstvärde, har en lagstadgad rättighet att lösa in återstående aktier som inte redan innehas av majoritetsaktieägaren. På motsvarande sätt har den vars aktier kan lösas in rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Priset på aktier som inlöses genom tvångsinlösen kan fastställas på två sätt. Om majoritetsaktieägaren har lämnat ett offentligt uppköpserbjudande till andra aktieägare vilket accepterats av minst nio tiondelar av aktieägarna, ska lösenbeloppet motsvara det erbjudna vederlaget för aktierna, om inte särskilda skäl motiverar annat. I övriga fall ska lösenbeloppet för aktierna motsvara det pris som kan påräknas vid en försäljning av aktierna under normala förhållanden. Denna process för bestämmande av skälig ersättning för aktier som inlöses genom tvångsinlösen utgör en del i det aktiebolagsrättsliga minoritetsskyddet, vilket har till syfte att skapa en rättvis behandling av samtliga aktieägare. Eventuella tvister om inlösen ska prövas av skiljemän.

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

Närmare uppgifter om Erbjudandet

Erbjudandet

Den som på avstämningsdagen den 7 april 2022 är registrerad som aktieägare i Zaplox har företrädesrätt att teckna nyemitterade aktier i Zaplox. Erbjudandet omfattar högst 286 167 819 nya aktier som emitteras till kursen 0,13 SEK per aktie, innebärande att Bolaget, vid full teckning i Företrädesemissionen, tillförs 37,2 MSEK före emissionskostnader.

Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet kan komma att få sin ägarandel i Bolaget utspädd med upp till 286 167 819 aktier, motsvarande 50 procent, men har möjlighet att helt eller delvis kompensera sig ekonomiskt för utspädningseffekter genom att sälja erhållna teckningsrätter.

Anmälan kan även göras, av såväl befintliga aktieägare som nya investerare, för att teckna aktier som inte tecknats med stöd av teckningsrätter, se vidare "Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter" nedan.

Teckningsperiod

Anmälan om teckning av aktier med eller utan stöd av teckningsrätter ska ske under perioden 11 - 25 april 2022. Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningsperioden offentliggörs genom pressmeddelande senast den 25 april 2022.

Teckningskurs

Aktierna emitteras till en teckningskurs om 0,13 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Kostnader som åläggs investerare

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

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 7 april 2022. De som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear, för Zaplox räkning, förda aktieboken erhåller teckningsrätter i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen.

Teckningsrätter

Innehavare av teckningsrätter äger företrädesrätt att teckna aktier i förhållande till det antal teckningsrätter som innehas och utnyttjas. Aktierna i Zaplox handlas inklusive rätt att erhålla teckningsrätter till och med den 5 april 2022. Aktierna handlas exklusive rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen från och med den 6 april 2022. För varje aktie i Zaplox som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) ny aktie.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter sker på Nasdaq First North Growth Market under perioden 11 - 20 april 2022 under beteckningen ZAPLOX TR. ISIN-kod för teckningsrätterna är SE0017768591. Bank eller annan förvaltare handlägger förmedling av köp eller försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller annan förvaltare. Vid sådan handel utgår normalt courtage.

Viktiga datum och information om teckningsrätter

Anmälan om teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 11 - 25 april 2022. Observera att teckningsrätter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningsperiodens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att avregistreras från respektive aktieägarers VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på teckningsrätterna måste de, som senast, antingen utnyttjas för teckning av aktier den 25 april 2022 eller säljas den 20 april 2022. Observera att förfarandet vid ej utnyttjade teckningsrätter kan variera beroende på förvaltare och i vissa fall sker automatisk försäljning av teckningsrätter i det fall förvaltaren inte kontaktas i god tid före teckningsperiodens slut. För mer information om respektive förvaltares behandling av ej utövade teckningsrätter bör förvaltaren kontaktas direkt.

Teckning och betalning med stöd av teckningsrätter

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning

med bifogad inbetalningsavi från Euroclear. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto kommer inte att skickas ut.

Anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

1. Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

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

2. Särskild anmälningssedel

I det fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska särskild anmälningssedel användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Erik Penser Bank via telefon, e-post eller laddas ned från Erik Penser Banks hemsida. Särskild anmälningssedel ska vara Erik Penser Bank tillhanda senast kl 17.00 den 25 april 2022. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den först inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Erik Penser Bank
Emissionsavdelningen/Zaplox
Box 7405
103 91 Stockholm
Besöksadress: Apelbergsgatan 27
Telefon: 08-463 80 00
E-post: emission@penser.se
Webbplats: www.penser.se

Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare

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

Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske under samma period som anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter, d v s under perioden 11 - 25 april 2022.

Tilldelningsprinciper

För det fall att inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter.

Tilldelning utan företrädesrätt ska i första hand ske till sådana tecknare som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av aktier.

I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat utan stöd av teckningsrätter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det antal aktier som var och en anmält intresse att teckna

I tredje och sista hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till de som genom avtal ingått garantiåtagande i egenkap av emissionsgaranter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det belopp som var och en garanterat för teckning

Ifall tilldelning inte kan ske fullt ut i något av ovanstående led ska tilldelning ske genom lottning.

Direktregistrerade aktieägare

Direktregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningsedel "Anmälningsedel för teckning av aktier utan stöd av företrädesrätt" som ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Erik Penser Bank med adress enligt ovan. Anmälningsedel kan beställas från Erik Penser Bank via telefon, e-post eller laddas ned från Erik Penser Banks hemsida. Anmälningsedeln ska vara Erik Penser Bank tillhanda senast kl 17.00 den 25 april 2022. Endast en anmälningsedel per person eller firma kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den först inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. Om betalning inte görs i tid, kan de nya aktierna komma att överföras till annan. För det fall aktiekursen är lägre än teckningskursen är den som först tilldelats de nya aktierna betalningsskyldig för hela eller delar av mellanskillnaden.

Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare

Förvaltarregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare. Besked om tilldelning och betalning avseende förvaltarregistrerade aktieägare sker i enlighet med rutiner från respektive förvaltare.

Utländska aktieägare

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som önskar delta i Företrädesemissionen ska sända den förtryckta inbetalningsavin, i det fall samtliga erhållna teckningsrätter utnyttjas, eller "Särskild anmälningsedel", om ett annat antal teckningsrätter utnyttjas, tillsammans med betalning till adress enligt ovan. Betalning ska erläggas till Erik Penser Banks bankkonto i SEB med följande kontouppgifter:

Bank: SEB (Skandinaviska Enskilda Banken AB)
IBAN-nummer: SE0750000000055651007369
SWIFT: ESSESESS

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

Krav på NID-nummer för fysiska personer

Nationellt ID eller National Client Identifier (NID-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt MiFID II har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NID-nummer och detta nummer behöver anges för att kunna göra en värdepapperstransaktion. Om sådant nummer inte anges kan Erik Penser Bank vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. Om du enbart har svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara någon annan typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls, kontakta ditt bankkontor. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningsedeln.

Krav på LEI-kod för juridiska personer

Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer. Enligt MiFID II behöver juridiska personer från och med den 3 januari 2018 ha en LEI-kod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Om sådan kod saknas får Erik Penser Bank inte utföra transaktionen åt den juridiska personen i fråga.

Betald tecknad aktie (BTA)

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

Handel med BTA

Handel med BTA kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market under beteckningen ZAPLOX BTA från och med den 11 april 2022 fram till att Bolagsverket har registrerat nyemissionen. ISIN-kod för BTA är SE0017768609. Denna registrering beräknas ske omkring vecka 18, 2022.

Leverans av aktier

BTA kommer att ersättas av aktier så snart Företrädesemissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTA att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier utan särskild avisering. Sådan ombokning beräknas ske omkring vecka 19, 2022. De nyemitterade aktierna kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med ombokningen.

Upptagande till handel

De nyemitterade aktierna kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med ombokningen av BTA. Sådan ombokning beräknas ske omkring vecka 19, 2022. De värdepapper som avses emitteras är av samma slag som de värdepapper som redan är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market.

Rätt till utdelning

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

Offentliggörande av Företrädesemissionens utfall
Utfallet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 28 april 2022.

Övrig information

Styrelsen för Zaplox äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet. En teckning av nya aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier. En ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan beaktande. Om likviden för tecknade aktier inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Om flera anmälningssedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel som först kommit Erik Penser Bank tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran. Registrering av Företrädesemission hos Bolagsverket beräknas ske vecka 18, 2022.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

I samband med Erbjudandet har Zaplox erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Erhållna teckningsförbindelser uppgår till ca 15,2 MSEK, motsvarande ca 41 procent av Företrädesemissionen, och har erhållits från de parter som anges i nedanstående tabell. Ingen ersättning utgår för ingångna teckningsförbindelser.

Erhållna emissionsgarantier uppgår till ca 22,0 MSEK, motsvarande ca 59 procent av Företrädesemissionen, och har erhållits från de parter som anges i nedanstående tabell. Zaplox ska för dessa garantiåtaganden erlagga ersättning om tio (10) procent av garanterat belopp, motsvarande totalt ca 2,2 MSEK. Garantiåtaganden har ingåtts den 14 mars 2022. Garantikonsortiet har samordnats av Bolagets finansiella rådgivare Erik Penser Bank och samtliga garantier kan nås via följande adress: Apelbergsgatan 27, 111 37 Stockholm.

Namn	Teckningsförbindelse	%	Garantiåtagande	%	Summa	%
Marknadspotential AB ¹	9 945 000	26,7%			9 945 000	26,7%
LMK Forward AB ²	5 000 000	13,4%			5 000 000	13,4%
John Fällström ³			5 000 000	13,4%	5 000 000	13,4%
Theodor Jeansson ⁴			5 000 000	13,4%	5 000 000	13,4%
Erik Penser Bank ⁵			2 500 000	6,7%	2 500 000	6,7%
Karkas Capital AB ⁶			2 000 000	5,4%	2 000 000	5,4%
Gryningskust Holding AB ⁷			2 000 000	5,4%	2 000 000	5,4%
Zoar Invest ApS ⁸			2 000 000	5,4%	2 000 000	5,4%
Lusam Invest AB ⁹			1 500 000	4,0%	1 500 000	4,0%
Vifc Nordic AB ¹⁰			1 000 000	2,7%	1 000 000	2,7%
Stefan Hansson ¹¹			500 000	1,3%	500 000	1,3%
Wictor Billström ¹²			500 000	1,3%	500 000	1,3%
Svante Nilo Bengtsson ¹³	299 000	0,8%			299 000	0,8%
Totalt	15 244 000	41%	22 000 000	59%	37 244 000	100%

1. Urbergsvägen 18, 436 40, Askim

2. Box 2025, 220 02, Lund

3. Grev Magnigatan 4, 114 55, Stockholm

4. Agnevägen 23, 182 64, Djursholm

5. Apelbergsgatan 27, 111 37, Stockholm

6. Hangövägen 29, 114 41, Stockholm

7. Baldersuddevägen 26, 134 38, Gustavsberg

8. Skipperallé 3, 3480, Fredensborg

9. Erik Dahlbergsallén 15, 115 20, Stockholm

10. Dragonvägen 86, 194 33, Upplands Väsby

11. Solviksvägen 70, 167 63, Bromma

12. Göktytevägen 4A, 756 52, Uppsala

13. Mellanbergsvägen 21A, 427 37, Billdal

Styrelse och ledande befattningshavare

Styrelse

Enligt Zaplox bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter med lägst noll och högst tre suppleanter. Per dagen för prospektet består Bolagets styrelse av sex ordinarie styrelseledamöter. Styrelsen har sitt säte i Lunds kommun. Styrelsen och de ledande befattningshavarna för Zaplox kan nås genom adressen till Bolaget, Scheelevägen 27, 223 63 Lund.

Jonas Edelswärd

Född 1959. Styrelseordförande sedan 2020 och styrelseledamot sedan 2019. Oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen och Bolagets större aktieägare.



Utbildning och erfarenhet:

Jonas Edelswärd är utbildad civilekonom. Han har mer än 20 års erfarenhet från olika positioner inom högteknologiska startupbolag, 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 investmentbolaget 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. Jonas har även lång erfarenhet av kapitalanskaffning, investeringar och processer vid notering.

Andra betydande uppdrag:

Jonas Edelswärd är styrelseledamot i This Zentury AB, Pragati AB, Rätt Mätt i Ramlösa AB och styrelseordförande i Pickwick Capital AB.

Innehav:

Per dagen för prospektet äger Jonas Edelswärd 175 442 aktier privat och 505 987 aktier genom bolag i Zaplox.

Carson Booth

Född 1967. Styrelseledamot sedan 2021. Oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen och Bolagets större aktieägare.



Utbildning och erfarenhet:

Carson Booth har en kandidatexamen från University of Nevada. Carson har omfattande internationell lednings- och teknikerfarenhet samt en bred erfarenhet inom hospitality och hotellindustrin. Carsons tidigare uppdrag innefattar VD för SnapShot, ett Shiji Group-varumärke, Global Vice President Property Technology för Starwood Hotels & Resorts (Marriott) och General Manager för Starwood International Licensing Company Sàrl, Luxemburg.

Andra betydande uppdrag:

För närvarande innehar Carson Booth en befattning som COO för POS Ltd.

Innehav:

Per dagen för prospektet äger Carson Booth inga aktier eller teckningsoptioner i Zaplox.

Even Frydenberg



Född 1964. Styrelseledamot sedan 2019 och VD mellan 2020 och mars 2022. Beroende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare.

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 kryssningsindustrin 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 Marriott International medan han även var ansvarig för integrationen i Europa, Afrika och Mellanöstern när Marriott förvärvade Starwood. 2017 utsågs han till VD för Scandic Hotels och den positionen innehade han till januari 2019.

Andra betydande uppdrag:

Per dagen för prospektet har Even Frydenberg inga andra betydande uppdrag.

Innehav:

Per dagen för prospektet äger Even Frydenberg 1 000 000 aktier och 5 000 000 teckningsoptioner privat i Zaplox.

Örjan Johansson



Född 1960. Styrelseledamot sedan 2013. Oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen och Bolagets större aktieägare.

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:

Örjan Johansson är styrelseordförande i Earin AB, Bluewise AB, Spiideo AB, Tjärö Drift AB och Tjärö Fastigheter AB och styrelseledamot i Image Systems AB. Örjan är vidare styrelseledamot och VD i Bluewise Fund AB.

Innehav:

Per dagen för prospektet äger Örjan Johansson 1 183 794 aktier genom bolag i Zaplox.

Håkan Morän

Född 1955. Styrelseledamot sedan 2018.
Oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen och Bolagets större aktieägare.



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:

Håkan Morän är även styrelseledamot i Spiideo AB.

Innehav:

Per dagen för prospektet äger Håkan Morän inga aktier eller teckningsoptioner i Zaplox.

Svante Nilo Bengtsson

Född 1976. Styrelseledamot sedan 2020.
Oberoende i förhållande till Bolaget och Bolagets ledning. Beroende i förhållande till Bolagets större aktieägare.



Utbildning och erfarenhet:

Svante Nilo Bengtsson är VD för Marknadspotential AB som långsiktigt investerar i hel- och delägda rörelse-drivande 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. Svante har en kandidatexamen i international business från European Business School London.

Andra betydande uppdrag:

Styrelseledamot i Liljeholmens Stearinfabriks AB, Prolog Aktiebolag, Midway Holding Aktiebolag och Solbacken Park AB. Styrelseledamot och VD i Marknadspotential Aktiebolag.

Innehav:

Per dagen för prospektet äger Svante Nilo Bengtsson 2 300 000 aktier privat i Zaplox.

Ledande befattningshavare

Tess Mattisson

Född 1978. Verkställande direktör sedan 21 mars 2022.



Utbildning och erfarenhet:

Tess Mattisson har bred erfarenhet från rese- och hotellindustrin i flera länder och från ledarroller inom digitalisering, försäljning och marknadsföring inom hotellbranschen. Tess har tidigare varit Head of eCommerce på Nordic Choice Hotels och inriktade sig där på att driva affärsvärde genom digital försäljning och service. Tess har även haft uppdrag som Senior Director Sales & Marketing EMEA i Choice Hotels International Inc. Vidare har Tess haft rollen som Head of eCommerce & Customer Digital Development för Scandic Hotels AB. Tess är en uppskattad ledare och har blivit utnämnd till "10 best Women Leaders 2020 by Industry-Era" och har en examen i PR & Communication från Berghs School of Communication.

Andra betydande uppdrag:

Per dagen för prospektet har Tess Mattisson inga andra betydande uppdrag.

Innehav:

Per dagen för prospektet äger Tess Mattisson inga aktier eller teckningsoptioner i Zaplox.

Christoffer Kralmark

Född 1977. Finance Manager sedan 2020.



Utbildning och erfarenhet:

Christoffer Kralmark har en kandidatexamen i Management från Stavanger Universitet och har läst kurser i ekonomi på masternivå vid Copenhagen Business School.

Andra betydande uppdrag:

Per dagen för prospektet har Christoffer Kralmark inga andra betydande uppdrag.

Innehav:

Per dagen för prospektet äger Christoffer Kralmark inga aktier eller teckningsoptioner i Zaplox.

Pernilla Brodd

Född 1968. CMO sedan 2017.



Utbildning och erfarenhet:

Pernilla Brodd är diplomerad marknadsekonom från IHM Business School. Pernilla 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. Pernilla har även varit Communication Director på Consafe Logistics Group.

Andra betydande uppdrag:

Per dagen för prospektet har Pernilla Brodd inga andra betydande uppdrag.

Innehav:

Per dagen för prospektet äger Pernilla Brodd 91 448 aktier och 400 000 teckningsoptioner privat och 15 688 aktier genom närstående i Zaplox.

Kim Lood

Född 1983. CTO sedan 2020.

Utbildning och erfarenhet:

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

**Andra betydande uppdrag:**

Kim Lood är styrelseordförande i Daywon AB samt styrelseledamot i Fir Cone AB.

Innehav:

Per dagen för prospektet äger Kim Lood 16 153 aktier och 200 000 teckningsoptioner privat i Zaplox.

Linda Frygell

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

Utbildning och erfarenhet:

Linda Frygell har en Master i informatik från Lunds universitet och en kandidat i pedagogik från Örebro universitet. Linda har tidigare haft roller som Business Analyst och Global Support Manager på Sandvik och Alfa Laval.

**Andra betydande uppdrag:**

Per dagen för prospektet har Linda Frygell inga andra betydande uppdrag.

Innehav:

Per dagen för prospektet äger Linda Frygell 75 182 aktier och 600 000 teckningsoptioner privat i Zaplox.

Richard Svensson

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



Utbildning och erfarenhet:

Richard Svensson har en examen från Les Roches Swiss Hotel Management School. Richard 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:

Per dagen för prospektet har Richard Svensson inga andra betydande uppdrag.

Innehav:

Per dagen för prospektet äger Richard Svensson 15 000 aktier och 600 000 teckningsoptioner privat i Zaplox.

Lindsay Wenger

Född 1982. VP Sales, North America sedan 2018.



Utbildning och erfarenhet:

Lindsay Wenger har en examen inom Hotel & Tourism Management från University of Massachusetts Amherst. Hon har även varit ordförande för HSMAI Boston och styrelseledamot i Hospitality & Tourism Management Leadership Board vid University of Massachusetts Amherst.

Andra betydande uppdrag:

Lindsay Wenger är även styrelseledamot i Umass Alumni Hotel Board.

Innehav:

Per dagen för prospektet äger Lindsay Wenger 600 000 teckningsoptioner privat i Zaplox.

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Det förekommer inga familjeband mellan några styrelseledamöter och 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.

Ersättningar och förmåner till styrelse och ledande befattningshavare

Arvoden och andra ersättningar till styrelseledamöter beslutas av årsstämman. Vid årsstämman 2021 beslutades att styrelsearvode skulle utgå med 150 000 SEK till styrelsens ordförande och med 75 000 SEK till var och en av övriga styrelseledamöter som inte är anställda av Bolaget. I tabellen nedan presenteras en översikt över ersättningen till styrelsen och ledande befattningshavare för räkenskapsåret 2021. 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 och ledande befattningshavare	Styrelsearvode	Lön/konsultarvode	Rörlig ersättning	Pension	Övriga förmåner	Summa
Jonas Edelswärd	150 000					150 000
Örjan Johansson	75 000					75 000
Håkan Morän	75 000					75 000
Svante Bengtsson	75 000					75 000
Even Frydenberg	75 000	1 800 000				1 875 000
Övriga ledande befattningshavare ¹		7 650 000		270 000		7 920 000
Totalt	450 000	9 450 000		270 000		10 170 000

1. Ledningsgruppen innefattade under räkenskapsåret 2021 bolagets Finance Manager, CMO, CTO, CCO, Director of Commercial Services och VP Sales North America.

Historisk finansiell information

Historisk finansiell information för Zaplox avseende räkenskapsåren 2019 och 2020 samt bokslutskommunikén 2021 är införlivade i Prospektet genom hänvisning. För närmare information se "Handlingar införlivade genom hänvisning".

Nedan presenteras historisk finansiell information för Zaplox avseende räkenskapsåren 2019 och 2020 samt bokslutskommunikén 2021. Informationen för räkenskapsåren 2019 och 2020 är hämtad från Bolagets årsredovisningar och informationen för året 2021 är hämtad från Bolagets bokslutskommuniké. Poster ifyllda "N/A" innebär att informationen inte återfinns i årsredovisningarna eller delårsrapporten. Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2020, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser, vilka har införlivats i Prospektet via hänvisning.

Zaplox årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2020 har reviderats och revisionsberättelsen är fogad till årsredovisningarna. Bokslutskommunikén för 2021 har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor. Årsredovisningarna har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Bokslutskommunikén har upprättats i enlighet med enligt BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Förutom Zaplox reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2020 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Hänvisningar görs enligt följande:

Koncernens resultaträkning

Belopp i SEK	2021-01-01 2021-12-31*	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
	<i>Ej reviderat</i>	<i>Reviderat</i>	<i>Reviderat</i>
Nettoomsättning	2 989	3 695 713	2 451 232
Aktiverat arbete för egen räkning	750	2 813 117	5 119 356
Övriga rörelseintäkter	432	1 052 662	302 813
Summa rörelsens intäkter	4 171	7 561 492	7 873 401
Övriga externa kostnader	-15 284	-12 405 487	-16 286 699
Personalkostnader	-20 827	-16 861 207	-22 351 935
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-6 010	- 4 238 842	-4 176 446
Övriga rörelsekostnader	-400	-723 403	- 802 532
Rörelseresultat	-38 350	-26 667 447	-35 744 211
Räntekostnader och liknande resultatposter	-132	-157 794	-181 184
Resultat efter finansiella poster	-38 482	-26 824 241	-35 925 395
Resultat före skatt	-38 482	-26 824 241	-35 925 395
Periodens resultat	-38 482	-26 824 241	-35 925 395

* Siffrorna avseende perioden 2021-01-01 till och med 2021-12-31 anges i TSEK.

Koncernens balansräkning

Belopp i SEK	2021-01-01 2021-12-31*	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
	<i>Ej reviderat</i>	<i>Reviderat</i>	<i>Reviderat</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten ¹	-	13 503 060	14 952 507
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter ¹	-	-	154 019
Summa immateriella anläggningstillgångar	8 273	13 503 060	15 106 526
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer ¹	-	106 573	39 320
Summa materiella anläggningstillgångar	109	106 573	39 320
Summa anläggningstillgångar	8 382	13 609 633	15 145 846
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	702	696 117	439 630
Övriga fordringar	455	567 328	331 439
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter ²	837	343 732	398 216
Summa kortfristiga fordringar¹	-	1 607 177	1 169 285
Kassa och Bank ³	21 762	5 321 720	13 614 501
Summa omsättningstillgångar	23 756	6 928 897	14 783 786
SUMMA TILLGÅNGAR	32 138	20 538 530	29 929 632

* Siffrorna avseende perioden 2021-01-01 till och med 2021-12-31 anges i TSEK.

1. Posten förekommer inte i delårsrapporten för det fjärdekvartalet 2021.

2. Posten benämns "Förutbetalda kostnader" i delårsrapporten för det fjärdekvartalet 2021.

3. Posten benämns "Likvida medel" i delårsrapporten för det fjärdekvartalet 2021.

Koncernens balansräkning

Belopp i SEK	2021-01-01 2021-12-31*	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
	<i>Ej reviderat</i>	<i>Reviderat</i>	<i>Reviderat</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	17 170	11 917 882	7 945 254
Övrigt tillskjutet kapital	198 799	159 978 387	151 244 607
Annat eget kapital inkl årets resultat	-194 512	-161 331 080	-138 382 869
<i>Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare¹</i>	-	10 565 189	20 806 992
Summa eget kapital	21 457	10 565 189	20 806 992
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga skulder till kreditinstitut	0	714 271	1 071 416
Summa långfristiga skulder	0	714 271	1 071 416
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	1 072	1 428 576	1 428 576
Leverantörsskulder	1 631	1 813 167	1 173 142
Skatteskulder	84	351 253	438 193
Övriga kortfristiga skulder ²	4 398	2 582 914	850 661
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 496	3 083 160	4 160 652
Summa kortfristiga skulder	10 681	9 259 070	8 051 224
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	32 138	20 538 530	29 929 632

* Siffrorna avseende perioden 2021-01-01 till och med 2021-12-31 anges i TSEK.

1. Posten förekommer inte i delårsrapporten för det fjärdekvartalet 2021.

2. Posten benämns "Övriga skulder" i delårsrapporten för det fjärdekvartalet 2021.

Belopp i SEK	2021-01-01 2021-12-31*	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
	<i>Ej reviderat</i>	<i>Reviderat</i>	<i>Reviderat</i>
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-38 482	-26 824 241	-35 925 395
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	6 010	4 436 909	4 647 881
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	-32 472	-22 387 332	-31 277 514
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar ²	-387	-437 894	1 101 205
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder ³	1 421	1 207 849	-3 207 215
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-31 438	-21 617 377	-33 383 524
Investeringsverksamhet			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar ⁴	-750	-2 813 117	-5 119 356
Förvärv av materiella anläggningstillgångar ⁵	-31	-89 045	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-781	-2 902 162	-5 119 356
Finansieringsverksamhet			
Nyemission	40 536	19 863 136	-
Emissionskostnader	-3 237	-3 184 102	-87 672
Amortering av låneskulder ⁶	-	-357 145	-1 428 576
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	48 585	16 321 889	-1 516 248
Periodens kassaflöde	16 366	-8 197 650	-40 019 128
Likvida medel vid periodens början	5 322	13 614 501	53 599 487
Kursdifferenser i likvida medel ⁷	74	-95 131	34 142
Likvida medel vid periodens slut	21 762	5 321 720	13 614 501

* Siffrorna avseende perioden 2021-01-01 till och med 2021-12-31 anges i TSEK.

1. Posten förekommer inte i delårsrapporten för det fjärdekvartalet 2021.

2. Posten benämns "Ökning/minskning fordringar" i delårsrapporten för det fjärdekvartalet 2021.

3. Posten benämns "Ökning/minskning av kortfristiga skulder" i delårsrapporten för det fjärdekvartalet 2021.

4. Posten benämns "Förvärv/avyttring av immateriella tillgångar" i delårsrapporten för det fjärdekvartalet 2021.

5. Posten benämns "Förvärv/avyttring av materiella tillgångar" i delårsrapporten för det fjärdekvartalet 2021.

6. Posten benämns "Ökning/minskning långfristiga skulder" i delårsrapporten för det fjärdekvartalet 2021.

7. Posten benämns "Omräkningsdifferens" i delårsrapporten för det fjärdekvartalet 2021.

Koncernens nyckeltal

En del av 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.

Belopp i kSEK	2021-01-01	2020-01-01	2019-01-01
	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
	<i>Ej reviderat</i>	<i>Reviderat</i>	<i>Reviderat</i>
Balansomslutning	32 138	20 539	29 930
Soliditet, %	67	51	70

Definitioner av alternativa nyckeltal

- Balansomslutning: summan av tillgångar och skulder. Relevant vid beräkning av soliditet.
- Soliditet: Eget kapital i procent av balansomslutningen. Bolaget anser att nyckeltalet är relevant för investerare att ta i beaktning vid bedömning av Bolagets långsiktiga betalningsförmåga.

Härledning av alternativa nyckeltal

Soliditet (%)	2021	2020	2019
Justerat eget kapital	21 457	10 565	20 807
/ balansomslutning	32 138	20 539	29 930
= Soliditet (%)	67	51	70

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

Inga betydande förändringar har inträffat avseende Bolagets finansiella ställning sedan utgången av den senaste rapportperioden den 31 december 2021.

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 därmed för närvarande ingen utdelningspolicy.

Legala frågor och ägarförhållanden

Väsentliga avtal

Utöver de avtal som beskrivs nedan har Zaplox 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.

Brygglåneavtal

Bolagets två största aktieägare, Marknadspotential AB och LMK Forward AB, har lämnat brygglån om totalt 12 MSEK. På lånebeloppet löper en årlig ränta om 3,5 procent. Lånen förfaller till betalning den 30 april 2022. Bolaget ska återbetala långivarna genom kvittning av teckningslikviden för aktier tecknade av långivarna i Företrädesemissionen. Detta sker genom styrelsebeslut om kvittning i efterhand gentemot den teckningslikvid som Bolaget ska erlægga till långivarna i enlighet med ingånget teckningsåtagande i Företrädesemissionen för tecknade aktier. Detta förutsätter dock att lånebeloppet jämte upplupen ränta inte återbetalas av Bolaget vid denna tidpunkt. Bolaget äger rätt att i förtid återbetala lånen.

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 mottog i oktober 2020 ett brev från ett bolag i USA som gjorde 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. Den senaste kommunikationen med det amerikanska bolaget var i augusti 2021. 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.

Intressen och 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 parter

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.

I enlighet med avtal som beskrivs under Väsentliga avtal har Marknadspotential AB lämnat brygglån om totalt 7 MSEK. Lånebeloppet motsvarar cirka 234 procent av Bolagets nettoomsättning för räkenskapsåret 2021. Lånet förfaller till betalning den 30 april 2022. Räntekostnaden för lånen uppgår till cirka 1,2 procent av Bolagets nettoomsättning för räkenskapsåret 2021.

Marknadspotential AB och LMK Forward AB, har tidigare även lämnat brygglån om totalt 10 MSEK. Lånebeloppet motsvarade cirka 271 procent av Bolagets nettoomsättning för räkenskapsåret 2020. På lånebeloppet löpte en månatlig ränta om två (2) procent. Lånen förföll till betalning den 31 juli 2021. Räntekostnaden för lånen uppgick till cirka 32 procent av Bolagets nettoomsättning för räkenskapsåret 2020.

Bolaget har även tidigare ingått avtal om brygglån 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. Brygglånen 2020 motsvarade cirka 81 procent av Bolagets nettoomsättning under räkenskapsåret. Räntekostnaden för lånen uppgick till noll (0) procent av Bolagets nettoomsättning för räkenskapsåret.

Aktier och aktiekapital

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 12 600 000 SEK och högst 50 400 000 SEK fördelat på lägst 210 000 000 och högst 840 000 000 aktier. Aktiekapitalet i Bolaget uppgick per den 31 december 2021 till 17 170 069,14 SEK fördelat på totalt 286 167 819 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,06 SEK. Aktierna i Bolaget är av samma aktieslag, stamaktie och är utfärdade i enlighet med svensk rätt och är denominerade i SEK. Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Aktieägaravtal

Såvitt Bolagets styrelse känner till finns inga aktieägaravtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Bolagets styrelse känner inte heller till några avtal eller motsvarande överenskommelser som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras. Bolaget 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 av 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

Antalet aktieägare i Zaplox uppgick per den 30 december 2021 till ca 3 300. Alla aktier i Bolaget har lika röstvärde. Per datumet för Prospektet finns det, enligt Bolagets kännedom, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent, eller mer än fem procent, av samtliga aktier eller röster i Zaplox utöver vad som framgår i tabellen nedan.

Namn	Antal aktier	Andel kapital och röster (%)
Marknadspotential AB	76 500 000	26,73
LMK Forward AB	43 543 000	15,22

Aktiebaserade incitamentsprogram

Vid extra bolagsstämma den 8 mars 2021 beslutades om emission av högst 10 000 000 teckningsoptioner varav 8 650 000 teckningsoptioner tecknades, till följd att Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 519 000 SEK. Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkom 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 om 0,546 SEK per aktie.

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kan antalet aktier och röster i Bolaget öka med högst 8 650 000, vilket motsvarar en utspädning om cirka 2,93 procent beräknat på antalet aktier och röster innan 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.

Jan Bengtsson kontrollerar indirekt och har indirekt bestämmande inflytande genom sitt ägande via Marknadspotential AB, motsvarande 26,73 procent av kapitalet och rösterna i bolaget. Jan Bengtsson har som huvudägare möjlighet att utöva ett betydande inflytande över i princip samtliga frågor som rör bolaget. Detta skulle kunna vara till nackdel för övriga aktieägare som eventuellt har andra intressen än Jan Bengtsson. Utöver tillämpningen av de regler till skydd för minoritetsaktieägare som följer av aktiebolagslagen har Zaplox inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att sådan kontroll och betydande inflyttande inte missbrukas.

Vid extra bolagsstämma den 1 april 2022 beslutades om emission av högst 5 850 000 teckningsoptioner, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 351 000 SEK. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Bolagets verkställande direktör Tess Mattisson. Teckningsoptionerna kan utnyttjas under perioden från och med den 1 juli 2025 till och med den 31 december 2025. 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 18 mars 2022 till och med den 31 mars 2022. Nyteckningspriset får inte understiga aktiens kvotvärde.

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kan antalet aktier och röster i Bolaget öka med högst 5 850 000, vilket motsvarar cirka 2 procent av befintligt antal aktier och röster. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner m.m.

Konvertibler

Per dagen för Prospektet har Bolaget inte utgivit några konvertibler.

Tillgängliga handlingar

Kopior av följande handlingar kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor (Scheelevägen 27, 223 63 Lund) under ordinarie kontorstid.

- Zaplox uppdaterade stiftelseurkund (registreringsbevis) och bolagsordning

Handlingarna ovan 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.

ZAPLOX

