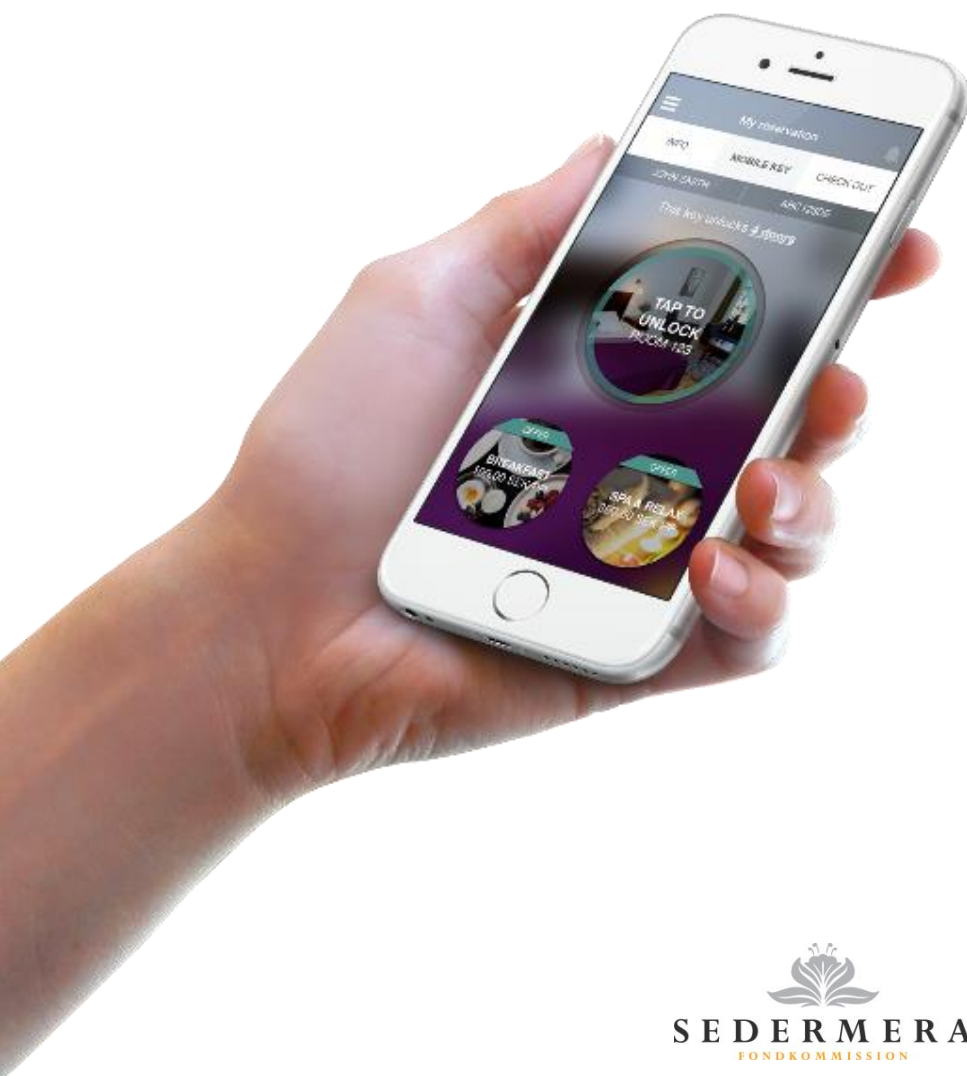


ZAPLOX

Marknadsinnovatör inom mobila nyckeltjänster sedan 2010

Inbjudan till teckning av aktier

556816-4460 | www.zaplox.com



OM PROSPEKTET

Definitioner

I detta prospekt gäller följande definitioner om inget annat anges: Med "Bolaget" eller "Zaplox" avses Zaplox AB med organisationsnummer 556816-4460.

Med "First North" avses Nasdaq Stockholm First North.

Lagen om handel med finansiella instrument

Detta prospekt har upprättats av Zaplox i enlighet med lagen om handel med finansiella instrument (1991:980).

Finansinspektionen

Prospektet har godkänts av och registrerats vid Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25-26 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännandet och registreringen innebär inte någon garanti från Finansinspektionen om att sakuppgifterna i prospektet är korrekta eller fullständiga.

Prospektets distributionsområde

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt detta prospekt vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Prospektet får inte distribueras i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. För prospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet eller därmed

sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Revisorns granskning

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

Prospektet tillgängligt

Prospektet finns tillgängligt på Zaplox kontor samt på Bolagets hemsida (www.zaplox.com). Prospektet kan också nås på Finansinspektionens hemsida (www.fi.se) samt på Sedermera Fondkommissionens hemsida (www.sedermera.se).

Uttalanden om omvärld och framtid

Uttalanden om omvärlden och framtida förhållanden i detta prospekt återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som styrelsen gör vid tidpunkten för prospektet. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

Nasdaq Stockholm First North

Styrelsen i Zaplox har för avsikt att ansöka om att notera Bolagets aktier på First North. Styrelsen i Bolaget avser i dagsläget inte verka för att Bolaget ska ansluta sig till någon annan marknadsplats.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

SAMMANFATTNING	4
RISKFaktorER.....	20
VD MAGNUS FRIBERG HAR ORDET.....	25
INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER.....	28
ERBJUDANDET I SAMMANDRAG	29
MOTIV FÖR NYEMISSION.....	30
TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTITECKNING	32
VILLKOR OCH ANVISNINGAR.....	33
MER OM VERKSAMHETEN	42
UTVALD FINANSIELL INFORMATION	44
KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN	51
STYRELSE, VD OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE.....	54
NYCKELMEDARBETARE	67
ÖVRIGA UPPLYSNINGAR	68
AKTIEKAPITAL	73
ÄGARFÖRHÅLLANDEN.....	75
SKATTEFRÅGOR	78

Tidpunkter för ekonomisk information

Innevarande räkenskapsperiod:	2017-01-01 till 2017-12-31
Januari - juni 2017:	2017-08-22
Januari - september 2017:	2017-11-28
Bokslutskommuniké för 2017:	2018-02-27

SAMMANFATTNING

Sammanfattningar består av informationskrav uppställda i punkter numrerade i avsnitten A-E (A.1-E.7). Denna sammanfattning innehåller alla de punkter som krävs i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa punkter inte är tillämpliga för alla typer av prospekt kan det dock finnas luckor i punkternas numrering. Även om det krävs att en punkt inkluderas i sammanfattningen för aktuella värdepapper och emittent, är det möjligt att ingen relevant information kan ges rörande punkten. Informationen har då ersatts med en kort beskrivning av punkten tillsammans med angivelsen "ej tillämplig".

Avsnitt A – Introduktion och varningar

A.1	Varning	Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till prospektet. Varje beslut om att investera i de värdepapper som erbjuds ska baseras på en bedömning av prospektet i sin helhet från investerarens sida. Om yrkande avseende uppgifterna i prospektet anförs vid domstol kan den investerare som är känd i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna vid översättning av prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare i övervägandet att investera i de värdepapper som erbjuds.
A.2	Samtycke till finansiella mellanhänder	Ej tillämplig. Inga finansiella mellanhänder nyttjas för efterföljande återförsäljning eller slutlig placering av värdepapper.

Avsnitt B – Emittent

B.1	Firma	Zaplox AB, 556816-4460, är ett publikt aktiebolag. Handelsbeteckningen är Zaplox. Aktiens kortnamn är ZAPLOX.
B.2	Säte och bolagsform	Zaplox har sitt säte i Skåne län, Lunds kommun. Bolaget bildades i Sverige enligt svensk rätt och bedriver verksamhet enligt svensk rätt. Bolaget är ett publikt aktiebolag och Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551).
B.3	Verksamhet	Zaplox grundades i Lund sommaren 2010 och levererar via mobiltelefoner kommersiella mobila nyckellösningar till hotell och semesterboenden. Zaplox löser problemet med ineffektiv hantering av hotellgästers in- och utcheckningar och Bolaget kan med hjälp av mobilteknologi erbjuda hotell och deras gäster ett ökat värde genom att hotellen bl. a. får ett bättre sätt att göra in- och utcheckning samt distribuera mobila nycklar för hotellrummen direkt till gästernas mobiltelefoner. Den traditionella incheckningsprocessen är ineffektiv, skapar inga mervärden och är resurskrävande för hotellen. I förlängningen är ineffektiviteten ett irritationsmoment som leder till en försämrad helhetsupplevelse för gästen. Zaplox affärsidé är att erbjuda hotell och semesterboenden en mobil

		<p>tjänst som driver intäkter för hotellet genom att möjliggöra erbjudanden direkt till gästens mobil och sänker kostnader. Sedan smarttelefonerna introducerades under 2000-talet har det skett en mycket snabb utveckling av mobil teknologi vilket medfört en ständig ökning av tjänster och potentiella användningsområden för mobiltelefoner. Till följd av utvecklingen har konsumenter blivit mer tekniskvana och i högre grad benägna att använda sin mobiltelefon för allt fler tjänster.</p> <p>Zaplox är bra positionerat med de viktiga avtal och den systemintegration som behövs med låstillverkare och leverantörer av PMS-system (affärssystem som hanterar bl. a. bokningar och betalningar). Zaplox har dessutom ett välutvecklat system med modulstruktur som är anpassningsbart dels för den kund som önskar installera Zaplox helhetstjänst och dels för kunder som vill integrera Zaplox tjänster i sina redan befintliga system. Det är med andra ord enkelt för kunden att med hjälp av Zaplox system anpassa och skräddarsy tjänsten efter önskemål, vilket möjliggör för Zaplox att attrahera såväl små som stora kunder.</p>
B.4a	Trender	<p>Zaplox styrelse har identifierat tre stora trender inom hotell- och resebranschen vilka kan få väsentlig betydelse för Bolagets finansiella ställning framöver. Trenderna rör dels framväxten av internetbaserade resebyråer (så kallade OTA), dels den stora ökningen av mobilbaserade resetjänster och dels det faktum att allt fler hotell installerar så kallade BLE-utrustade lås till hotellrummen som möjliggör användning av mobila nycklar. Zaplox har anpassning efter samtliga dessa trender som centrala delar i sin produkt. Bolaget förhandlar i dagsläget med ett antal stora hotellaktörer om långsiktiga avtal och styrelsen bedömer att flera av dessa kan undertecknas under 2017.</p> <p>Det finns såvitt styrelsen känner till härutöver inga kända trender, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets framtidsutsikter, åtminstone inte under det innevarande räkenskapsåret.</p>
B.5	Bolagsstruktur	<p>Zaplox har ett helägt amerikanskt dotterbolag, Zaplox Inc, som startades under 2015 som ett led i Zaplox satsning mot att etablera sig på hotellmarknaden i USA. Utöver det amerikanska dotterbolaget har Zaplox inga aktieinnehav.</p>
B.6	Ägarstruktur	<p>Det finns ett aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i Zaplox tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman.</p>

		<p>Ägarförteckning per den 31 december 2016</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Ägare</th> <th>Aktier (st)</th> <th>Ägarandel (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>LMK Ventures AB</td> <td>6 951 843</td> <td>44,5 %</td> </tr> <tr> <td>Mankel Beteiligungen GmbH</td> <td>6 408 227</td> <td>41,0 %</td> </tr> <tr> <td>Stiftelsen Industrifonden</td> <td>1 811 998</td> <td>11,6 %</td> </tr> <tr> <td>Healthy Business Development AB¹</td> <td>177 468</td> <td>1,1 %</td> </tr> <tr> <td>BlueWise AB²</td> <td>156 760</td> <td>1,0 %</td> </tr> <tr> <td>Lars Tilly³</td> <td>122 968</td> <td>0,8 %</td> </tr> <tr> <td>Nick Hoggard</td> <td>4 000</td> <td>0,0 %</td> </tr> <tr> <td>Carl Wolff</td> <td>2 500</td> <td>0,0 %</td> </tr> <tr> <td>Totalt</td> <td>15 635 764</td> <td>100,0 %</td> </tr> </tbody> </table> <p>¹Ägs av styrelseordförande Åke Sund ²Ägs av styrelseledamot Örjan Johansson ³Styrelseledamot och medgrundare av Bolaget</p>	Ägare	Aktier (st)	Ägarandel (%)	LMK Ventures AB	6 951 843	44,5 %	Mankel Beteiligungen GmbH	6 408 227	41,0 %	Stiftelsen Industrifonden	1 811 998	11,6 %	Healthy Business Development AB ¹	177 468	1,1 %	BlueWise AB ²	156 760	1,0 %	Lars Tilly ³	122 968	0,8 %	Nick Hoggard	4 000	0,0 %	Carl Wolff	2 500	0,0 %	Totalt	15 635 764	100,0 %
Ägare	Aktier (st)	Ägarandel (%)																														
LMK Ventures AB	6 951 843	44,5 %																														
Mankel Beteiligungen GmbH	6 408 227	41,0 %																														
Stiftelsen Industrifonden	1 811 998	11,6 %																														
Healthy Business Development AB ¹	177 468	1,1 %																														
BlueWise AB ²	156 760	1,0 %																														
Lars Tilly ³	122 968	0,8 %																														
Nick Hoggard	4 000	0,0 %																														
Carl Wolff	2 500	0,0 %																														
Totalt	15 635 764	100,0 %																														
B.7	Utvald finansiell information	<p>Zaplox har ett helägt amerikanskt dotterbolag (Zaplox Inc.). Bolaget gör dock inte någon koncernredovisning, med anledning av att den begränsade storleken på koncernen inte föranleder krav på koncernredovisning i enlighet med Årsredovisningslagen 7 kap 3§. Med anledning därav utgörs räkenskaperna i detta prospekt enbart av Zaplox AB med organisationsnummer 556816-4460. I den finansiella översikten ingår räkenskaper hämtade ur reviderade årsredovisningar för de två senaste räkenskapsåren, 2015-01-01 – 2015-12-31 och 2016-01-01 – 2016-12-31. Tabell med kassaflödesanalys för de två senaste räkenskapsåren, 2015-01-01 – 2015-12-31 och 2016-01-01 – 2016-12-31, är upprättad i det specifika syftet att ingå i detta prospekt och är översiktligt granskad av Bolagets revisor. Årsredovisningarna är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).</p> <p>Resultaträkning</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>SEK</th> <th>2016-01-01 2016-12-31</th> <th>2015-01-01 2015-12-31</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Rörelseintäkter, lagerförändring m.m.</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Nettoomsättning</td> <td>2 005 006</td> <td>1 148 676</td> </tr> <tr> <td>Aktiverat arbete för egen räkning</td> <td>4 461 217</td> <td>7 271 305</td> </tr> </tbody> </table>	SEK	2016-01-01 2016-12-31	2015-01-01 2015-12-31	Rörelseintäkter, lagerförändring m.m.			Nettoomsättning	2 005 006	1 148 676	Aktiverat arbete för egen räkning	4 461 217	7 271 305																		
SEK	2016-01-01 2016-12-31	2015-01-01 2015-12-31																														
Rörelseintäkter, lagerförändring m.m.																																
Nettoomsättning	2 005 006	1 148 676																														
Aktiverat arbete för egen räkning	4 461 217	7 271 305																														

ZAPLOX

	Övriga rörelseintäkter	11 730	22 669
	Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.	6 477 953	8 442 650
	Rörelsekostnader		
	Råvaror och förnödenheter	–	-1 360 122
	Övriga externa kostnader	-8 602 867	-10 873 977
	Personalkostnader	-8 103 369	-8 827 855
	Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-236 226	-288 651
	Övriga rörelsekostnader	-21 581 959	-103 030
	Summa rörelsekostnader	-38 524 421	-21 453 635
	Rörelseresultat	-32 046 468	-13 010 985
	Finansiella poster		
	Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	2 404	10 605
	Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar och kortfristiga placeringar	-3 691 867	–
	Räntekostnader och liknande resultatposter	-90 744	-1 611
	Summa finansiella poster	-3 780 207	8 994
	Resultat efter finansiella poster	-35 826 675	-13 001 991
	Resultat före skatt	-35 826 675	-13 001 991
	Årets resultat	-35 826 675	-13 001 991
	Balansräkning		
	TILLGÅNGAR	2016-12-31	2015-12-31
	Anläggningstillgångar		
	Immateriella		
	anläggningstillgångar		
	Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	11 732 522	28 836 845
	Patent och varumärken	362 938	535 206
	Summa immateriella anläggningstillgångar	12 095 460	29 372 051
	Materiella		
	anläggningstillgångar		
	Inventarier och datorer	44 484	32 483
	Summa materiella anläggningstillgångar	44 484	32 483
	Finansiella		
	anläggningstillgångar		
	Andelar i koncernföretag	860 640	860 640
	Summa finansiella anläggningstillgångar	860 640	860 640
	Summa anläggningstillgångar	13 000 584	30 265 174
	Omsättningstillgångar		

ZAPLOX

Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	838 204	161 789
Fordringar hos koncernföretag	–	1 262 556
Övriga fordringar	306 236	736 430
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	314 687	229 703
Summa kortfristiga fordringar	1 459 127	2 390 478
Kassa och bank		
Kassa och bank	14 673 062	12 230 803
Summa kassa och bank	14 673 062	12 230 803
Summa omsättningstillgångar	16 132 189	14 621 281
SUMMA TILLGÅNGAR	29 132 773	44 886 455
Balansräkning, fortsättning		
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
	2016-12-31	2015-12-31
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital, 15 635 764 aktier, kvotvärde 0,2 kr	3 127 153	635 764
Fond för utvecklingsutgifter	4 461 217	–
Summa bundet eget kapital	7 588 370	635 764
Fritt eget kapital		
Överkursfond	68 541 456	68 541 456
Övrigt tillskjutet kapital	12 615 344	–
Balanserat resultat	-31 486 952	-14 023 744
Årets resultat	-35 826 675	-13 001 991
Summa fritt eget kapital	13 843 173	41 515 721
Summa eget kapital	21 431 543	42 151 485
Långfristiga skulder		
Övriga skulder till kreditinstitut	5 000 000	–
Summa långfristiga skulder	5 000 000	–
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	747 881	533 392
Aktuella skatteskulder	140 281	388 968
Övriga skulder	412 016	276 295
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 401 052	1 536 315
Summa kortfristiga skulder	2 701 230	2 734 970
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	29 132 773	44 886 455

Förändring eget kapital

	Aktiekapital	Pågående nyemission	Fond för utvecklingskostn.	Överkursfond	Balanserade vinstmedel	Årets resultat
Vid årets slut 2014-12-31	528 622	-		53 648 718	-5 921 127	-8 102 617
Omföring föreg. års vinst					-8 102 617	8 102 617
Nyemission	107 142			14 892 738		
Årets resultat						-13 001 991
Vid årets slut 2015-12-31	635 764	-		68 541 456	-14 023 744	-13 001 991
Omföring föreg. års vinst					-13 001 991	13 001 991
Överföring fond utvecklingskostn.			4 461 217		-4 461 217	
Nyemission	15 000 000					
Teckningsoptioner					106 733	
Minskning av aktiekapital	-12 508 611			12 508 611		
Årets resultat						-35 826 675
Vid årets slut 2016-12-31	3 127 153	-	4 461 217	81 050 067	-31 380 219	-35 826 675

Kassaflödesanalys

(KSEK)	2016-01-01	2015-01-01
	2016-12-31	2015-12-31
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-32 046	-13 011
Avskrivningar	21 802	289
Finansiella intäkter	2	11
Finansiella kostnader	-3 783	-2
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	-14 025	-12 713
Förändring i rörelsekapital		
Ökning/minskning fordringar	931	-531
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	-34	-838
Förändring i rörelsekapital	897	-1 369
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-13 128	-14 082
Investeringsverksamhet		
Förvärv/avyttring av anläggningstillgångar	-36	-758
Förvärv/avyttring av	-4 501	-7 597

	immateriella tillgångar		
	Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 537	-8 355
	Finansieringsverksamhet		
	Nyemission	15 000	15 000
	Ökning/minskning långfristiga skulder	5 000	-
	Betald teckningsoption	107	-
	Kassaflöde från finansieringsverksamheten	20 107	15 000
	Förändring av likvida medel	2 442	-7 437
	Likvida medel vid periodens början	12 231	19 668
	Likvida medel vid periodens slut	14 673	12 231
	<u>Kommentarer till den finansiella utvecklingen</u>		
	Omsättning och rörelseresultat		
	<p>Under perioden 2016-01-01 – 2016-12-31 uppgick Zaplox intäkter till 2 005 006 SEK, vilket är en ökning gentemot motsvarande räkenskapsperiod föregående år, när omsättningen uppgick till 1 148 676 SEK. Denna ökning är främst hänförlig till nya kunder som tillkommit under 2016. Under perioden 2016-01-01--2016-12-31 har Zaplox även haft aktiveringar för pågående arbete för egen räkning på 4 461 217 SEK, vilket är en minskning från motsvarande period föregående år, när intäkt för aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 7 271 305 SEK.</p>		
	<p>Rörelseresultatet för perioden 2016-01-01 – 2016-12-31 uppgår till - 32 046 468 SEK. Resultatet påverkas främst av utrangeringar och avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar som uppgick till -21 777 595 SEK, personalkostnader som uppgick till -8 103 369 SEK samt övriga externa kostnader som uppgick till -8 602 867 SEK. Rörelseresultatet för motsvarande period föregående år uppgick till - 13 010 985 SEK. Detta resultat påverkades främst av personalkostnader som uppgick till -8 827 855 SEK samt övriga externa kostnader som uppgick till -10 873 977 SEK. Den stora skillnaden i rörelseresultatet mellan räkenskapsåren 2016 och 2015 härrör främst till den omfattande utrangering som gjordes under 2016.</p>		
	Balansräkning		
	<p>Per 2016-12-31 uppgick Zaplox balansomslutning till 29 132 773 SEK. På tillgångssidan utgjorde anläggningstillgångarna 13 000 584 SEK och omsättningstillgångarna 16 132 189 SEK, varav 14 673 062 SEK utgjordes av kassa och bank. På eget kapital och skulder-sidan uppgick eget kapital till 21 431 543 SEK, varav 3 127 153 SEK utgjordes av aktiekapital. Skulderna uppgick till 7 701 230 SEK, varav 5 000 000 SEK utgjordes av ett lån från ALMI.</p>		

		<p>Per 2015-12-31 uppgick Zaplox balansomslutning till 44 886 455 SEK. På tillgångssidan utgjorde anläggningstillgångarna 30 265 174 SEK och omsättningstillgångarna 14 621 281 SEK, varav 12 230 803 SEK utgjordes av kassa och bank. På eget kapital och skulder-sidan uppgick eget kapital till 42 151 485 SEK, varav 635 764 SEK utgjordes av aktiekapital. Skulderna uppgick till 2 734 970 SEK.</p> <p>Större enskilda poster som påverkat balansräkning under 2016 och 2015 är bland annat utranteringar och avskrivning av anläggningstillgångar om -21 777 595 SEK under 2016, en nyemission om cirka 15 000 000 SEK under 2016, en minskning av aktiekapitalet om 12 508 611 SEK under 2016, årets resultat för 2015 som uppgick till -13 001 991 SEK samt årets resultat 2016 som uppgick till -35 826 675 SEK.</p> <p>Finansiella resurser och finansiell struktur</p> <p>Per 2016-12-31 uppgick de kortfristiga skulderna till 2 701 230 SEK och de långfristiga skulderna uppgick till 5 000 000 SEK.</p> <p>Enligt styrelsens bedömning är Zaplox kortsiktiga (<12 månader) betalningsförmåga ansträngd. Bolaget behöver tillföras kapital för att betalningsförmågan ska kunna betraktas som god på längre sikt (>12 månader) beaktat att Bolagets framtidsplaner är kapitalkrävande.</p> <p>Kassaflöde</p> <p>Zaplox kassaflöde i den löpande verksamheten för perioden 2015-01-01 – 2015-12-31 uppgick till cirka -14 082 KSEK. Det negativa kassaflödet var främst hänförligt till ett negativt rörelseresultat om cirka -13 011 KSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten under perioden 2015-01-01 – 2015-12-31 uppgick till 15 000 KSEK, vilket var hänförligt till en nyemission om motsvarande belopp. Förändring i likvida medel under perioden var cirka -7 437 KSEK.</p> <p>Zaplox kassaflöde i den löpande verksamheten för perioden 2016-01-01 – 2016-12-31 uppgick till cirka -13 128 KSEK. Det negativa kassaflödet var främst hänförligt till ett negativt rörelseresultat om cirka -32 046 KSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten under perioden 2016-01-01 – 2016-12-31 uppgick till 20 107 KSEK, vilket var hänförligt till en nyemission om 15 000 KSEK samt ett lån från ALMI om 5 000 KSEK. Förändring i likvida medel under perioden var cirka 2 442 KSEK.</p>
B.8	Proformaredovisning	Ej tillämpligt. Prospektet innehåller ingen proformaredovisning.
B.9	Resultatprognos	Ej tillämpligt. Bolaget tillämpar inte resultatprognoser.
B.10	Revisionsanmärkning	Ej tillämpligt. Inga revisionsanmärkningar föreligger.
B.11	Otillräckligt rörelsekapital	Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven under åtminstone 12 månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta prospekt. Underskottet uppgår till cirka 30 MSEK. Rörelsekapitalbehov bedöms uppkomma i augusti 2017. För att tillföra Bolaget rörelsekapital genomför Zaplox

		<p>nu en nyemission om cirka 45 MSEK före emissionskostnader om cirka 2,7 MSEK. För att Zaplox ska tillföras tillräckligt med rörelsekapital för att kunna driva den löpande verksamheten i önskvärd takt i minst 12 månader framåt krävs det att Bolaget – efter finansiering av emissionskostnader – tillförs åtminstone 39,6 MSEK genom nyemissionen som beskrivs i detta prospekt. Zaplox har, via skriftliga avtal, erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 27,1 MSEK, motsvarande cirka 60 procent av emissionsvolymen och garantiteckning om totalt 5 MSEK, motsvarande cirka 11 procent av emissionsvolymen. Dessa åtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera teckningsåtagare och/eller garantitecknare inte skulle uppfylla sina åtaganden kan det hända att Zaplox inte tillförs åtminstone 39,6 MSEK efter att emissionskostnader har finansierats. I detta fall kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller finansiering tillsammans med en eller flera samarbetspartners alternativt bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.</p>
--	--	---

Avsnitt C – Värdepapper

C.1	Slag av värdepapper	Zaplox aktier har ISIN-kod SE0009722465.
C.2	Valuta	Aktierna är utgivna i svenska kronor (SEK).
C.3	Aktier som är emitterade och inbetalda	Antalet aktier i Zaplox uppgår till 15 635 764 stycken. Kvotvärde är 0,20 SEK. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda.
C.4	Rättigheter	Zaplox samtliga aktier berättigar till utdelning. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för vinstutdelning är registrerade som aktieägare i Bolaget. Eventuell vinstutdelning är avsedd att ske via Euroclear Sweden AB. Alla aktier medför lika rätt till vinstutdelning samt till eventuellt överskott vid likvidation. Vid årsstämma ger varje aktie i Zaplox en röst och varje röstberättigad får rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsning. Alla aktier ger aktieägare samma företrädesrätt vid emission av teckningsoptioner och konvertibler till det antal aktier som de äger.
C.5	Eventuella inskränkningar	Det föreligger inga inskränkningar att fritt överlåta aktier i Bolaget.
C.6	Reglerad marknad	Ej tillämplig, aktierna som nyemitteras i denna nyemission är planerade att bli föremål för handel på Nasdaq Stockholm First North, vilket inte är en reglerad marknad.
C.7	Utdelningspolitik	Zaplox har hittills inte lämnat någon utdelning. Zaplox befinner sig i en utvecklingsfas och eventuella överskott är planerade att investeras i Bolagets utveckling.

Avsnitt D – Huvudsakliga risker

D.1	Bolags- /Branschrelaterade risker	<p>Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på Zaplox verksamhet och bransch. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtmöjligheter.</p> <p><u>Kort historik</u> Zaplox bildades 2010. Bolagets kontakter med såväl kunder som leverantörer är relativt nyetablerade. Av denna anledning kan relationerna vara svåra att utvärdera vilket kan påverka de framtidsutsikter som Bolaget har. Det föreligger risk att långvariga stabila kund- och leverantörsrelationer inte kan etableras, därav föreligger risk att Bolagets omsättning påverkas negativt.</p> <p><u>Kunder</u> Zaplox rörelseintäkter har hittills genererats från ett begränsat antal kunder. Vissa kunder kan under begränsade tidsperioder stå för en stor andel av Bolagets totala rörelseintäkter. Det finns risk att en förlust av en större kund påverkar Bolagets omsättning negativt.</p> <p><u>Finansieringsbehov och kapital</u> Zaplox framtidsplaner innebär ökade kostnader för Bolaget. Det finns risk att en försening av marknadsgenombrott på nya marknader innebär resultatförsämringar för Bolaget. Det finns även risk att eventuella förseningar i produktutvecklingen innebär att kassaflöde genereras senare än planerat. Det finns risk att Bolaget i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital och det föreligger risk att eventuellt ytterligare kapital inte kan anskaffas. Därmed finns risk att utvecklingen tillfälligt stoppas eller att Bolaget tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat vilket kan leda till försenad eller utebliven kommersialisering och intäkter.</p> <p>Bolaget har skriftligen avtalat om teckningsförbindelser och vederlagsfri garantiteckning med ett antal olika parter i nu förestående nyemission. Dessa har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera av de som lämnat teckningsförbindelse och/eller garantiteckning inte skulle fullgöra skriftligen avtalat åtagande finns det risk att emissionsutfallet påverkas negativt.</p> <p><u>Leverantörer/tillverkare</u> Zaplox har samarbeten med tillverkare av bland annat dörrlås till hotellrum och affärssystem för hotell, så kallade PMS-system. Det föreligger risk att en eller flera av dessa väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget, vilket kan ha en negativ inverkan på verksamheten. Det finns även risk att Zaplox leverantörer och tillverkare inte till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Det finns risk att en etablering av nya leverantörer eller tillverkare blir mer kostsam och/eller tar längre tid än vad Bolaget beräknar, varigenom det finns risk för att Bolagets omsättning påverkas negativt eller helt uteblir.</p> <p><u>Nyckelpersoner och medarbetare</u> Det finns risk att en förlust av en eller flera nyckelpersoner i Bolaget</p>
-----	--	--

		<p>medför negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. Det är heller inte möjligt att till fullo skydda sig mot obehörig spridning av information, vilket medför risk för att konkurrenter får del av och kan dra nytta av den know-how som utvecklats av Zaplox till skada för Bolaget. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte bedömas utan att en samlad utvärdering av Bolagets verksamhet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.</p> <p><u>Politisk risk</u> Zaplox är på olika sätt verksam i och genom ett stort antal olika länder. Risker kan uppstå genom förändringar av lagar, skatter, tullar, växelkurser och andra villkor för utländska bolag. Bolaget påverkas även av politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i dessa länder. Det finns risk att Bolaget påverkas negativt av eventuella inrikespolitiska beslut. Det finns risk att ovanstående medför negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.</p> <p><u>Marknadstillväxt</u> Zaplox planerar att öka marknadsandelarna i de länder och regioner som Zaplox redan har etablerat sig i och etablera sig i nya länder och regioner. Det finns risk att en etablering i nya länder och regioner medför problem och risker som är svåra att förutse. Vidare finns risk att etableringar försenas och därigenom medför intäktsbortfall. En snabb tillväxt kan även innebära att Bolaget gör förvärv av andra företag. Det finns risk att uteblivna synergieffekter och ett mindre lyckosamt integreringsarbete påverkar såväl Bolagets verksamhet som resultat på ett negativt sätt. Det finns risk att en snabb tillväxt medför problem på det organisatoriska planet. Det finns även risk att det uppstår svårigheter med att rekrytera rätt personal samt att framgångsrikt integrera ny personal i organisationen vilket skulle kunna påverka Zaplox framtidsutsikter negativt.</p>
<p>D.3</p>	<p>Aktierelaterade risker</p>	<p>Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på Zaplox värdepapper. Nedan presenteras huvudsakliga värdepappersrelaterade risker.</p> <p><u>Ingen tidigare offentlig handel med aktien</u> Zaplox aktie har inte varit föremål för officiell handel tidigare. Det är därför svårt att värdera denna typ av bolag och att förutse vilken handel och vilket intresse som Zaplox aktie kommer att få. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas eller blir varaktig finns risk för svårigheter för aktieägare att sälja sina aktier. Det finns också risk att marknadskursen avsevärt skiljer sig från kursen i detta erbjudande.</p> <p><u>Kursvariationer</u> Det finns risk att aktiekursen genomgår stora variationer i samband med en introduktion på First North. Det finns risk att kursvariationer uppkommer genom stora förändringar av köp- och säljvolym. Detta behöver inte nödvändigtvis ha ett samband med Bolagets underliggande värde. Det finns risk att kursvariationerna påverkar</p>

		<p>Zaplox aktiekurs negativt.</p> <p><u>Psykologiska faktorer</u> Det finns risk att värdepappersmarknaden påverkas av psykologiska faktorer. Det finns risk att Zaplox aktie påverkas på samma sätt som alla andra värdepapper som löpande handlas på olika listor. Psykologiska faktorer och dess effekter på kursutveckling är i många fall svåra att förutse och det föreligger risk att detta påverkar Zaplox aktiekurs negativt.</p> <p><u>Utdelning</u> Zaplox har hittills inte lämnat någon utdelning till aktieägarna. Bolaget befinner sig i en utvecklingsfas och eventuella överskott är i första hand planerade att investeras i Zaplox utveckling. Det finns risk att framtida kassaflöden inte kommer att överstiga Bolagets kapitalbehov och att framtida bolagsstämmor inte kommer att besluta om utdelningar.</p> <p><u>Ej säkerställda teckningsförbindelser och garantiåtaganden</u> Zaplox har skriftligen avtalat om teckningsförbindelser och vederlagsfria garantiåtaganden med ett antal olika parter i nu förestående nyemission. Teckningsförbindelser och vederlagsfria garantiåtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera av de som lämnat teckningsförbindelse eller vederlagsfritt garantiåtagande inte skulle fullgöra skriftligen avtalat åtagande finns risk att emissionsutfallet påverkas negativt, vilket i sin tur kan påverka Zaplox verksamhet negativt genom minskade finansiella resurser för att driva verksamheten framåt.</p> <p><u>Aktieförsäljning från större aktieägare, styrelse och ledande befattningshavare</u> De tre huvudägarna i Zaplox, vilka tillsammans innehar motsvarande cirka 97 procent av aktiekapitalet, har inför nyemissionen ingått lock up-avtal. Avtalen löper på tolv månader respektive sex månader, räknat från första dag för handel i Bolagets aktie. På längre sikt finns dock risk för att styrelsemedlemmar, ledande befattningshavare och/eller nuvarande aktieägare avyttrar delar eller hela sina innehav i Bolaget. Det finns risk att detta påverkar Bolagets aktiekurs negativt.</p> <p><u>Marknadsplats</u> Zaplox aktie är planerad att noteras på First North. First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på First North regleras av regler på First North, men inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad. Det finns risk att en placering i ett bolag som handlas på First North är mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag. Det går inte att förutsäga huruvida investerarnas intresse för Bolaget kommer att leda till en substantiell handel i aktien. Samtidigt föreligger det en risk att Bolagets aktier inte kommer att omsättas dagligen och att avståndet mellan köp- och säljkurs är stort. Marknadspriset kan komma att avvika avsevärt från</p>
--	--	--

	<p>teckningskursen. Det finns således en risk för att aktier i Bolaget inte kan säljas till en för innehavaren acceptabel kurs vid varje given tidpunkt.</p> <p>Det finns härutöver en risk att Zaplox inte uppnår First Norths noteringskrav och att bolagets aktier därmed inte tas upp för handel på First North. Detta medför en inlåsningsrisk för aktieägare i Zaplox.</p>
--	--

Avsnitt E – Erbjudande

E.1	Emissionsintäkt och emissionskostnader	Fulltecknad nyemission tillför Zaplox cirka 42,3 MSEK efter att emissionskostnader om cirka 2,7 MSEK finansierats.
E.2a	Motiv och användning av emissionslikvid	<p>Nyemission</p> <p>Zaplox genomför nu en nyemission inför planerad notering på First North. Motivet för nyemissionen är att finansiera en stor expansion av verksamheten för att möjliggöra för Bolaget att ta fler marknadsandelar på den globala hotellmarknaden. Emissionsvolymen uppgår till cirka 45 MSEK före emissionskostnader som beräknas uppgå till cirka 2,7 MSEK. Nettointäkten vid fulltecknad nyemission är cirka 42,3 MSEK. Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven under åtminstone 12 månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta prospekt. Underskottet uppgår till cirka 30 MSEK. Rörelsekapitalbehov bedöms uppkomma i augusti 2017. För att tillföra Bolaget rörelsekapital genomför Zaplox nu en nyemission om cirka 45 MSEK.</p> <p>Emissionslikvidens användande och framtida kapitalbehov</p> <p>Zaplox har inlett en expansiv fas med flera nya systeminstallationer på hotell såväl i Sverige som internationellt. För att möjliggöra en global expansion genomför Bolaget nu en nyemission med en efterföljande notering på First North. Detta bedöms av styrelsen ge resurserna att etablera Zaplox som en ledande globala leverantör av mobilbaserade tjänster till hotell, semesterboenden och deras gäster. Zaplox har möjligheten och ambitionen att expandera snabbt och är mot bakgrund av detta i behov av kapitaltillförsel. Emissionslikviden från förestående nyemission är avsedd att finansiera uppbyggnad av en säljorganisation i USA, vidareutveckling av Zaplox-systemet samt ytterligare samarbeten med stora partners och kunder. Emissionslikviden från förestående nyemission – efter emissionskostnader – är avsedd att finansiera nedanstående planerade aktiviteter ordnade efter prioritet:</p> <p>Ändamål Kapital från nyemission (cirka</p>

		<p style="text-align: right;">42,3 MSEK efter emissionskostnader)</p> <p>Uppbyggnad av säljorganisation i USA Cirka 19 MSEK, motsvarande cirka 45 %</p> <p>Vidareutveckling av Zaplox-systemet, bland annat avseende kommersiella fördelar Cirka 11,8 MSEK, motsvarande cirka 28 %</p> <p>Ytterligare samarbeten med stora partners och kunder Cirka 11,5 MSEK, motsvarande cirka 27 %</p>
<p>E.3</p>	<p>Erbjudandets villkor</p>	<p>Erbjudandet</p> <p>Befintliga aktieägare, allmänheten och professionella investerare inbjuds härmed att teckna aktier i Zaplox AB under perioden från och med den 19 april 2017 till och med den 4 maj 2017 till en teckningskurs om 5,50 SEK per aktie. Emissionen omfattar lägst 7 200 000 aktier och högst 8 200 000 aktier. Det totala emissionsbeloppet uppgår till lägst 39 600 000,00 SEK och högst 45 100 000,00 SEK före emissionskostnader. Emissionen genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen anser det vara fördelaktigt för bolaget och aktieägarna att bredda ägarbasen samt tillföra bolaget rörelsekapital för att förstärka bolagets roll som marknadsinnovatör genom expansion av verksamheten. Styrelsen anser sammantaget att nyemissionen bidrar till att skapa värde för bolagets samtliga aktieägare.</p> <p>Teckningskurs</p> <p>Teckningskursen är 5,50 SEK per aktie. Courtage utgår ej. Teckningskursen har fastställts av styrelsen och grundar sig på bedömt marknadsvärde.</p> <p>Teckningstid</p> <p>Teckning av aktier skall ske under tiden från och med den 19 april 2017 till och med den 4 maj 2017. Styrelsen i Zaplox AB förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning.</p> <p>Värdering</p> <p>Zaplox AB:s värdering uppgår till cirka 86 MSEK (pre-money).</p> <p>Tilldelning</p> <p>Tilldelning av aktierna kommer att beslutas av Zaplox AB:s styrelse varvid följande principer skall gälla;</p> <p>a) att full tilldelning ska ske till de parter som lämnat teckningsförbindelser,</p> <p>b) att det är nödvändigt att sprida Zaplox AB:s aktieägarkrets inför planerad notering och i den mån det är möjligt kommer styrelsen att tillse att varje tecknare erhåller lägst 900 aktier,</p> <p>c) att skapa investeringsutrymme för parter som, enligt styrelsens</p>

		<p>bedömning, särskilt kan bidra med strategiska värden till Zaplox AB, vid övertäckning dock högst 10 % av emissionsbeloppet.</p> <p>d) att tilldelning av aktier skall ske till emissionsgaranterna i förhållande till storleken av de ställda garantiåtagandena och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.</p> <p>Observera att styrelsen vid övertäckning beslutar om tilldelning vilket innebär att tilldelning kan komma att ske med färre antal aktier än anmälan avser eller helt utebli, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval. Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningssperioden anmälan inges.</p> <p>Betalning</p> <p>Betalning skall ske i enlighet med utsänd avräkningsnota. Likvid skall erläggas senast fyra (4) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Om likvid ej erläggs i tid kan risk finnas att aktierna inte levereras i tid till noteringsdagen eller överlåts till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.</p> <p>Offentliggörande av utfallet i nyemissionen</p> <p>Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Zaplox AB att offentliggöra utfallet av erbjudandet. Offentliggörandet är planerat till vecka 19 och kommer att ske genom pressmeddelande samt finnas tillgängligt på Zaplox AB:s hemsida.</p>
<p>E.4</p>	<p>Intressen i Bolaget</p>	<p>Sedermera Fondkommission ("Sedermera") är finansiell rådgivare till Zaplox i samband med nyemissionen som beskrivs i detta prospekt. Sedermera äger inga aktier i Zaplox. Sedermera avser inte att för egen del teckna aktier i förestående nyemission men agerar teckningsåtagare för kunds räkning.</p> <p>Bolagets styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare har i den aktuella nyemissionen lämnat teckningsförbindelser. Vidare äger styrelseledamöter i Bolaget aktier i Zaplox.</p> <p>Zaplox har utsett Sedermera Fondkommission till likviditetsgarant (market maker) för sin aktie i samband med noteringen på First North. Syftet är att främja en god likviditet i aktien samt säkerställa en låg spread mellan köp- och säljkurs i den löpande handeln. Åtagandet påbörjas i samband med Bolagets notering på First North.</p> <p>Det föreligger härutöver inte någon intressekonflikt inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller hos andra personer i ledande befattningar i Zaplox och det finns inte heller några andra fysiska eller juridiska personer som är inblandade i nyemissionen som har ekonomiska eller andra relevanta intressen i Bolaget.</p>

E.5	Säljare av värdepapper och lock-up	<p>Inför den planerade noteringen har huvudägarna tecknat så kallade lock up-avtal, vilket innebär att de förbinder sig att behålla 100 procent av sitt aktieinnehav i Zaplox under de närmaste 12 respektive 6 månaderna, räknat från första handelsdag på Nasdaq Stockholm First North. Utan hinder av ovanstående får dock aktier avyttras enligt villkoren i ett offentligt erbjudande om köp av aktier samt avyttring ske av tilldelade emissionsrätter och inlösenrätter. Om det finns synnerliga skäl får Sedermera medge ytterligare undantag.</p> <p>Inga fysiska eller juridiska personer erbjuder att sälja värdepapper genom detta prospekt.</p>
E.6	Utspädning	<p>Vid fulltecknad nyemission ökar antalet aktier med 8 200 000 aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 34,4 procent.</p>
E.7	Kostnader för investeraren	<p>Ej tillämplig. Inga kostnader belastar investeraren.</p>

RISKFAKTORER

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

Bolaget

Kort historik

Zaplox bildades 2010. Bolagets kontakter med såväl kunder som leverantörer är relativt nyetablerade. Av denna anledning kan relationerna vara svåra att utvärdera vilket kan påverka de framtidsutsikter som Bolaget har. Det föreligger risk att långvariga stabila kund- och leverantörsrelationer inte kan etableras, därav föreligger risk att Bolagets omsättning påverkas negativt.

Kunder

Zaplox rörelseintäkter har hittills genererats från ett begränsat antal kunder. Vissa kunder kan under begränsade tidsperioder stå för en stor andel av Bolagets totala rörelseintäkter. Det finns risk att en förlust av en större kund påverkar Bolagets omsättning negativt.

Finansieringsbehov och kapital

Zaplox framtidsplaner innebär ökade kostnader för Bolaget. Det finns risk att en försening av marknadsgenombrott på nya marknader innebär resultatförsämringar för Bolaget. Det finns även risk att eventuella förseningar i produktutvecklingen innebär att kassaflöde genereras senare än planerat. Det finns risk att Bolaget i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital och det föreligger risk att eventuellt ytterligare kapital inte kan anskaffas. Därmed finns risk att utvecklingen tillfälligt stoppas eller att Bolaget tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat vilket kan leda till försenad eller utebliven kommersialisering och intäkter.

Bolaget har skriftligen avtalat om teckningsförbindelser och vederlagsfri garantiteckning med ett antal olika parter i nu förestående nyemission. Dessa har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera av de som lämnat teckningsförbindelse och/eller garantiteckning inte skulle fullgöra skriftligen avtalat åtagande finns det risk att emissionsutfallet påverkas negativt.

Leverantörer/tillverkare

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

Nyckelpersoner och medarbetare

Det finns risk att en förlust av en eller flera nyckelpersoner i Bolaget medför negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. Det är heller inte möjligt att till fullo skydda sig mot obehörig spridning av information, vilket medför risk för att konkurrenter får del av och kan dra nytta av den know-how som utvecklats av Zaplox till skada för Bolaget.

Konkurrenter

En del av Bolagets konkurrenter är multinationella företag med stora ekonomiska resurser. En omfattande satsning och produktutveckling från en konkurrent kan medföra risker i form av försämrad

försäljning. Vidare kan företag med global verksamhet som i dagsläget arbetar med närliggande områden bestämma sig för att etablera sig inom Bolagets verksamhetsområde. Det finns risk att en ökad konkurrens innebär negativa försäljnings- och resultat effekter för Bolaget i framtiden.

Konjunkturutveckling

Det finns risk att externa faktorer såsom tillgång och efterfrågan, låg- och högkonjunkturer, inflation samt ränteförändringar inverkar på rörelsekostnader och försäljningspriser. Det finns risk att Zaplox kostnader och framtida intäkter blir negativt påverkade av dessa faktorer.

Valutarisk

En del av Zaplox framtida försäljningsintäkter och kostnader kan komma att inflyta i internationella valutor. Valutakurser kan väsentligen förändras. Det finns risk att Bolagets kostnader och framtida intäkter påverkas negativt av valutakursförändringar.

Politisk risk

Zaplox är på olika sätt verksamt i och genom ett stort antal olika länder. Risker kan uppstå genom förändringar av lagar, skatter, tullar, växelkurser och andra villkor för utländska bolag. Bolaget påverkas även av politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i dessa länder. Det finns risk att Bolaget påverkas negativt av eventuella inrikespolitiska beslut. Det finns risk att ovanstående medför negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

Marknadstillväxt

Zaplox planerar att öka marknadsandelarna i de länder och regioner som Zaplox redan har etablerat sig i och etablera sig i nya länder och regioner. Det finns risk att en etablering i nya länder och regioner medför problem och risker som är svåra att förutse. Vidare finns risk att etableringar försenas och därigenom medför intäktsbortfall. En snabb tillväxt kan även innebära att Bolaget gör förvärv av andra företag. Det finns risk att uteblivna synergieffekter och ett mindre lyckosamt integreringsarbete påverkar såväl Bolagets verksamhet som resultat på ett negativt sätt. Det finns risk att en snabb tillväxt medför problem på det organisatoriska planet. Det finns även risk att det uppstår svårigheter med att rekrytera rätt personal samt att framgångsrikt integrera ny personal i organisationen vilket skulle kunna påverka Zaplox framtidsutsikter negativt.

Patent och andra immateriella rättigheter

Patent och immateriella rättigheter har en begränsad livslängd. Det föreligger risk att befintlig och/eller framtida patentportfölj och övriga immateriella rättigheter som innehålls av Bolaget inte kommer att utgöra ett fullgott kommersiellt skydd. Om Zaplox tvingas försvara sina patenträttigheter mot en konkurrent finns risk att detta medför betydande kostnader. Det finns risk att detta påverkar Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Zaplox kan komma att göra eller påstås göra intrång i patent innehavda av tredje part. Andra aktörers patent kan även komma att begränsa möjligheterna för en eller flera av Zaplox framtida samarbetspartners att fritt använda berörd produkt eller produktionsmetod. Den osäkerhet som är förenad med patentskydd medför att utfallet av sådana tvister är svåra att förutse. Det finns risk att negativa utfall av tvister om immateriella rättigheter leder till förlorat skydd, förbud att fortsätta nyttja aktuell rättighet eller skyldighet att utge skadestånd. Dessutom kan kostnaderna för en tvist, även vid ett för Zaplox fördelaktigt utfall, bli betydande. Det föreligger risk att detta påverkar Zaplox resultat och finansiella ställning negativt. Det finns risk att ovanstående innebär svårigheter eller förseningar vid kommersialisering av framtida produkter och därmed även svårigheter att generera intäkter. Motsvarande gäller även för andra immateriella rättigheter såsom till exempel varumärken.

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

Utvecklingskostnader

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

Underskottsavdrag

Zaplox har ett redovisat ackumulerat underskott per den 31 december 2015 om cirka 26,9 MSEK. Bolaget har emellertid inte bokat upp något värde avseende underskotten. De ackumulerade underskotten kan i framtiden reducera eventuella skattepliktiga vinster som Bolaget gör och på så vis minska den bolagsskatt som skulle uppstå för eventuella framtida vinster. Skatteeffekten av de ackumulerade underskotten skulle då eventuellt kunna tillgångsföras i balansräkningen. Bolagets möjlighet att i framtiden, helt eller delvis, utnyttja det ackumulerade underskottet avgörs bland annat av framtida ägarförändringar i Bolaget, vilket Bolaget inte har någon kontroll över. Om underskottsavdragen inte kan användas för att reducera framtida vinster betyder det att Bolagets skattekostnader kommer bli högre.

Aktien

Ingen tidigare offentlig handel med aktien

Zaplox aktie har inte varit föremål för officiell handel tidigare. Det är därför svårt att värdera denna typ av bolag och att förutse vilken handel och vilket intresse som Zaplox aktie kommer att få. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas eller blir varaktig finns risk för svårigheter för aktieägare att sälja sina aktier. Det finns också risk att marknadskursen avsevärt skiljer sig från kursen i detta erbjudande.

Kursvariationer

Det finns risk att aktiekursen genomgår stora variationer i samband med en introduktion på First North. Det finns risk att kursvariationer uppkommer genom stora förändringar av köp- och säljvolymerna. Detta behöver inte nödvändigtvis ha ett samband med Bolagets underliggande värde. Det finns risk att kursvariationerna påverkar Zaplox aktiekurs negativt.

Psykologiska faktorer

Det finns risk att värdepappersmarknaden påverkas av psykologiska faktorer. Det finns risk att Zaplox aktie påverkas på samma sätt som alla andra värdepapper som löpande handlas på olika listor. Psykologiska faktorer och dess effekter på kursutveckling är i många fall svåra att förutse och det föreligger risk att detta påverkar Zaplox aktiekurs negativt.

Utdelning

Zaplox har hittills inte lämnat någon utdelning till aktieägarna. Bolaget befinner sig i en utvecklingsfas och eventuella överskott är i första hand planerade att investeras i Zaplox utveckling. Det finns risk att framtida kassaflöden inte kommer att överstiga Bolagets kapitalbehov och att framtida bolagsstämmor inte kommer att besluta om utdelningar.

Ej säkerställda teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Zaplox har skriftligen avtalat om teckningsförbindelser och vederlagsfria garantiåtaganden med ett antal olika parter i nu förestående nyemission. Teckningsförbindelser och vederlagsfria garantiåtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera av de som lämnat teckningsförbindelse eller vederlagsfritt garantiåtagande inte skulle fullgöra skriftligen avtalat åtagande finns risk att emissionsutfallet påverkas negativt, vilket i sin tur kan påverka Zaplox verksamhet negativt genom minskade finansiella resurser för att driva verksamheten framåt.

Aktieförsäljning från större aktieägare, styrelse och ledande befattningshavare

De tre huvudägarna i Zaplox, vilka tillsammans innehar motsvarande cirka 97 procent av aktiekapitalet, har inför nyemissionen ingått lock up-avtal. Avtalen löper på tolv månader respektive sex månader, räknat från första dag för handel i Bolagets aktie. På längre sikt finns dock risk för att styrelsemedlemmar, ledande befattningshavare och/eller nuvarande aktieägare avyttrar delar eller hela sina innehav i Bolaget. Det finns risk att detta påverkar Bolagets aktiekurs negativt.

Marknadsplats

Zaplox aktie är planerad att noteras på First North. First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på First North regleras av regler på First North, men inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad. Det finns risk att en placering i ett bolag som handlas på First North är mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag. Det går inte att förutsäga huruvida investerarnas intresse för Bolaget kommer att leda till en substantiell handel i aktien. Samtidigt föreligger det en risk att Bolagets aktier inte kommer att omsättas dagligen och att avståndet mellan köp- och säljkurs är stort. Marknadspriset kan komma att avvika avsevärt från teckningskursen. Det finns således en risk för att aktier i Bolaget inte kan säljas till en för innehavaren acceptabel kurs vid varje given tidpunkt.

Det finns härutöver en risk att Zaplox inte uppnår First Norths noteringskrav och att bolagets aktier därmed inte tas upp för handel på First North. Detta medför en inlåsningsrisk för aktieägare i Zaplox.

Zaplox...



...erbjuder ett system med innovativa mobila nyckeltjänster till hotell och semesterboenden, som sedan introduktionen 2011 använts vid över 1,3 miljoner hotellnätter. Systemet ger kostnadsbesparingar och värdefulla ökade intäkter för hotellen.



...är en ledande marknadsinnovatör i hotellbranschen som erbjuder ett system för en komplett mobil gästresa med bl. a. mobil nyckel till rummet, in- och utcheckning, bokningar, rumsuppgrädering och betaltjänster.

...har flera befintliga avtal med hotell, semesterboenden och hotellkedjor tillsammans med en intressant pipeline med kommande kunder och samarbeten.

Hotels.com

...har ett samarbetsavtal med Hotels.com, dotterbolag till Expedia, vars tjänst har 25 miljoner aktiva användare.

ORACLE
dormakaba
ASSA ABLOY
SALTO

...har avtal och systemintegration med Oracle – världens största leverantör av affärssystem till hotell – samt avtal och systemintegration med tre av världens fyra största hotellåstillverkare.



...har en affärsmodell baserad på månadsavgifter från kunderna vilket innebär återkommande, långsiktiga och växande intäkter för Bolaget i takt med nya installationer.



...har en styrelse och ledningsgrupp med gedigen erfarenhet från näringsliv och teknisk utveckling – en viktig förutsättning för framgång. Exempelvis har Zaplox VD varit med och drivit startup-bolaget Smart Safety från noll till sex miljoner kunder. Styrelsen utgörs av personer som har bakgrund från bl. a. ASSA ABLOY, Ericsson och Industrifonden. Ledningen har samlad erfarenhet från bl. a. Oracle, Ericsson, Securitas och flera ledande hotellkedjor som bl. a. Burj Al Arab Jumeriah Hotels & Resorts i Dubai.

Zaplox är marknadsinnovatör och ligger helt i linje med hotellbranschens utveckling. Bolaget har inlett en snabb expansion av verksamheten och avser nu att genomföra en nyemission om cirka 45 MSEK inför notering på First North.



Traditionell gästresa

Bokning



Incheckning och nyckelutlämning



Nyckel



Vistelse



Utcheckning och nyckelreturering



Zaplox mobila gästresa

Bokning



Erbjudanden om t ex uppgradering



Incheckning och nyckelutlämning



Direkt feedback till hotellet



Erbjudanden om t ex SPA, restaurang, etc.



Mobil utcheckning. Nyckeln deaktiveras automatiskt.



Zaplox mobila gästresa löser de problem som är förknippade med traditionell hantering av hotellgästers in- och utcheckningar – väntetid för gästerna och höga kostnader för hotellen.

Med hjälp av mobil teknologi erbjuder Zaplox hotell och deras gäster ett ökat värde genom att hotellen får ett bättre sätt att göra in- och utcheckning samt kan distribuera mobila nycklar för hotellrummen direkt till gästernas mobiltelefoner. Därigenom blir incheckningsprocessen mer effektiv och hotellen drar ned sina kostnader. Samtidigt skapar systemet mervärden genom att gästerna kan erbjudas uppgraderingar av rum, restaurang, spa och andra erbjudanden från hotellet – direkt i sina mobiler.

VD MAGNUS FRIBERG HAR ORDET

Hotellbranschen har under senare år genomgått stora förändringar, mycket tack vare den mobila teknikens frammarsch. Onlineresebyråer och bokningsajter för hotell har förenklat bokningsprocessen och står idag för en stor del av alla bokningar. Dessutom har den markanta ökningen av mobila tjänster som skett sedan smarttelefonerna introducerades medfört att en stor del av alla hotellvistelser idag bokas via mobilen, en trend som fortsätter att öka. Detta har lett till att mobilitet blivit ett ökande inslag för både hotell och gäster. Genom Zaplox skalbara, molnbaserade och mobila system har vi samlat allt en hotellgäst behöver för en bekväm vistelse, vilket bland annat innefattar att gästen själv smidigt kan hantera in- och utcheckning, nyckel till rummet och betalning. Härigenom har vi som innovatör inom branschen skapat en bättre och mer modern hotellupplevelse. Lika lätt som det är att checka in på flyget via mobilen är det att checka in på hotellet via mobilen när gästen är på väg till sin destination. Utöver att Zaplox system förenklar för gästerna har detsamma stora fördelar för hotellen. Systemet bidrar till stor tids- och kostnadsbesparing. Det möjliggör dessutom direktkommunikation med gästen, vilket genererar möjligheter till merförsäljning. Samtidigt ges gästen möjlighet att ge direkt återkoppling till hotellet, vilket i sin tur ger en ökad lojalitet och kundnöjdhet.



"Genom Zaplox skalbara, molnbaserade och mobila system har vi samlat allt en hotellgäst behöver för en bekväm vistelse..."

Min egen bakgrund utgörs av erfarenheter från bland annat Smart Safety och Securitas. I Smart Safety var jag med från start och byggde upp bolaget från noll till sex miljoner kunder. Smart Safetys tjänst utvecklades till en digital plattform för stöldspärr av bl.a. kreditkort – en tjänst som sedan såldes till de flesta bankerna i Norden i konkurrens med en stor amerikansk global aktör. Efter framgångsrik utveckling såldes Smart Safety till Falck. Efter min tid på Smart Safety gick jag vidare till Securitas där jag hade ledande internationella roller inom Securitas Europa. Inom både Smart Safety och Securitas arbetade jag med och utvecklade samma typ av affärsmodell som vi tillämpar i Zaplox – jag känner därigenom väl till modellen och vet hur den fungerar. Samtidigt har vi noterat en stark trend för denna typ av affärsmodell, bl.a. när det gäller molnbaserade tjänster.

"Jag är övertygad om den nytta som vår tjänst tillför. Det faktum att Bolaget redan i tidigt skede, utan färdig produkt, tecknade avtal med sin första kund, Skistar, illustrerar den nytta som både vi och våra kunder ser i tjänsten."

Under bolagets begynnelse arbetade vi mot flera marknadssegment, innefattande bl. a. kontorshotell, konferensrum och obemannade teknikutrymmen. Sedan en tid tillbaka fokuserar vi dock våra resurser fullt ut på global expansion och försäljning inom hotell- och semesterboenden. Branschen går mot att använda allt fler digitala tjänster, samtidigt som hotellgästerna förväntar sig att kunna använda mobilen för sin hotellvistelse på samma sätt som de kan göra för sina flygresor. Eftersom hotellbranschen dessutom lägger stort fokus på ökad lönsamhet blir vårt system extra värdefullt då det för hotellen både genererar kostnadsbesparingar och ökar möjligheterna till merförsäljning. Hotellbranschen är en global bransch att verka inom och de flesta hotellen fungerar likadant världen över. När jag fick erbjudandet att leda Zaplox blev jag genast intresserad då jag var – och fortfarande är – övertygad om att detta är framtiden. Jag är övertygad om den nytta vår tjänst tillför. Det faktum att Bolaget redan i tidigt skede, utan färdig produkt, tecknade avtal med sin första kund, Skistar, illustrerar den nytta som både vi och våra kunder ser i tjänsten. Systemet är nu i kommersiell drift och har hittills använts vid över 1,3 miljoner gästnätter. Samtidigt förhandlar vi med flera internationella hotell och hotellkedjor som insett de stora fördelar systemet för med sig. Utöver att vi har flera nya hotellsamarbeten på gång kontaktades vi under 2016 av Hotels.com, en del av Expedia Inc., varefter vi tecknade avtal om ett mycket spännande samarbete med potential att kraftigt öka antalet hotell med Zaplox system. Vi ser initiativet till

samarbete mellan Zaplox och Expedia Inc, som är ett av världens största och mest framgångsrika företag inom hotell och semesterboenden, som ett starkt kvitto på vårt systems förmåga.

"Zaplox har sedan start drivits målmedvetet och i hög takt, vilket inneburit ett ambitiöst utvecklingsarbete som medfört att systemet är i kommersiell drift och hittills har använts vid över 1,3 miljoner gästnätter."

Några stora globala hotellkedjor har redan försett en ökande del av sina hotell med mobila nycklar. Att hotellkedjor av denna storlek väljer att anpassa sina verksamheter med fler digitala och mobila tjänster ökar trycket nedåt på de medelstora och mindre hotellen och hotellkedjorna. Zaplox har sedan start drivits målmedvetet och i hög takt, vilket inneburit ett ambitiöst utvecklingsarbete som medfört att systemet, som är i kommersiell drift och hittills har använts vid över 1,3 miljoner gästnätter. Vi har genom innovation varit drivande och utvecklat mobila tjänster till hotellbranschen och positionerat oss i framkant med ett unikt system som ligger i riktning med branschens utveckling. Bolagets nuvarande marknadsfokus betyder inte att vi har valt bort att bredda vår inriktning till att längre fram även omfatta ytterligare områden. I nuvarande skede är det dock mycket viktigt att bibehålla fokus på global expansion, samtidigt som vi ser flera andra tillämpningsområden för vårt system längre fram i tiden.

"Zaplox välbeprövade och kommersialiserade lösning ligger helt i linje med branschens utveckling, något inte minst vår pipeline med befintliga och nya potentiella kunder tillsammans med samarbetet med Hotels.com, är ett kvitto på."

Vi har inlett en expansiv fas med nya systeminstallationer på hotell såväl i Sverige som internationellt. För att möjliggöra en global expansion genomför vi nu en nyemission med en efterföljande planerad notering på First North. Detta ger oss resurser för att etablera Zaplox som en ledande global leverantör av mobilbaserade tjänster till hotell, semesterboenden och deras gäster. Det finns flera skäl till varför det är rätt läge att expandera vår verksamhet nu. Hotellen inför i ökande takt system med mobila nycklar och mobil incheckning. Därför erbjuder idag hotellbranschens ledande låsleverantörer mobilanpassade lås och årligen byts cirka 10 - 15 procent av alla lås på hotellrum ut. Vidare vill hotellen modernisera och effektivisera sina verksamheter genom att nyttja ny och smart teknik. Hotellgästerna välkomnar denna utveckling då de redan är vana vid att använda mobiltelefonen på sina resor. Zaplox välbeprövade och kommersialiserade lösning ligger helt i linje med branschens utveckling, något inte minst vår pipeline med befintliga och nya potentiella kunder tillsammans med samarbetet med Hotels.com, är ett kvitto på. Vi befinner oss i en stark position på marknaden och är väl positionerade för snabb expansion. Vi vill nu ta vara på detta unika tillfälle genom att kapitalisera bolaget för internationell tillväxt tillsammans med våra kunder. Varmt välkommen som aktieägare i Zaplox – ett bolag med stor potential, med grund i innovativ teknik, och en vision att revolutionera hotellbranschen och hur människor reser.

Magnus Friberg – VD, Zaplox AB

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Emissionsbeslut

Vid styrelsemöte i Zaplox den 30 mars 2017 beslutades att, med stöd av bemyndigande från ordinarie bolagsstämma den 23 februari 2017, genomföra en ökning av aktiekapitalet genom en nyemission av högst 8 200 000 aktier.

Emissionsvolym och emissionskostnader

Fulltecknad nyemission tillför Bolaget 45 100 000 SEK före emissionskostnader. Under förutsättning att nyemissionen fulltecknas beräknas emissionskostnaderna uppgå till cirka 2,7 MSEK.

Inbjudan

Härmed inbjuds, i enlighet med villkoren i detta prospekt, till teckning av aktier i Zaplox AB till en kurs om 5,50 SEK per aktie. Erbjudandet riktar sig till allmänheten och institutionella investerare i Sverige.

Ansvar

Styrelsen för Zaplox AB är ansvarig för innehållet i detta prospekt. Nedan angivna personer försäkrar härmed gemensamt som styrelse att de vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i prospektet, såvitt de vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Lund den 12 april 2017
Styrelsen i Zaplox AB

Åke Sund – styrelseordförande
Martin Gemvik – styrelseledamot
Hans Gummert – styrelseledamot
Lennart Gustafsson – styrelseledamot
Örjan Johansson – styrelseledamot
Lars Tilly – styrelseledamot

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Teckningstid:	19 april – 4 maj 2017.
Teckningskurs:	5,50 SEK per aktie.
Teckningspost:	Minsta teckningspost är 900 aktier, motsvarande 4 950 SEK.
Erbjudandets omfattning:	Erbjudandet omfattar högst 8 200 000 aktier, motsvarande cirka 45 MSEK. Fastställd lägstanivå för nyemissionens genomförande är 7 200 000 aktier, motsvarande cirka 39,6 MSEK.
Antal aktier innan nyemission:	15 635 764 aktier.
Värdering (pre-money):	Cirka 86 MSEK (pre-money).
Notering på First North:	Aktien i Zaplox är planerad att noteras på First North. Första dag för handel är beräknad att bli den 8 juni 2017.
ISIN-kod:	SE0009722465
Teckningsförbindelser och garantiteckning:	Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 27,1 MSEK, motsvarande cirka 60 procent av emissionsvolymen och vederlagsfri garantiteckning om totalt 5 MSEK, motsvarande cirka 11 procent av emissionsvolymen.

MOTIV FÖR NYEMISSION

Nyemission

Zaplox genomför nu en nyemission inför planerad notering på First North. Motivet för nyemissionen är att finansiera en stor expansion av verksamheten för att möjliggöra för Bolaget att ta fler marknadsandelar på den globala hotellmarknaden. Emissionsvolymen uppgår till cirka 45 MSEK före emissionskostnader som beräknas uppgå till cirka 2,7 MSEK. Nettointäkten vid fulltecknad nyemission är cirka 42,3 MSEK. Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven under åtminstone 12 månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta prospekt. Underskottet uppgår till cirka 30 MSEK. Rörelsekapitalbehov bedöms uppkomma i augusti 2017. För att tillföra Bolaget rörelsekapital genomför Zaplox nu en nyemission om cirka 42,3 MSEK efter emissionskostnader.

Emissionslikvidens användande och framtida kapitalbehov

Zaplox har inlett en expansiv fas med flera nya systeminstallationer på hotell såväl i Sverige som internationellt. För att möjliggöra en global expansion genomför Bolaget nu en nyemission med en efterföljande notering på First North. Detta bedöms av styrelsen ge resurserna att etablera Zaplox som den ledande globala leverantören av mobilbaserade tjänster för hotell, semesterboenden och deras gäster. Zaplox har möjligheten och ambitionen att expandera snabbt och är mot bakgrund av detta i behov av kapitaltillförsel. Emissionslikviden från förestående nyemission är avsedd att finansiera uppbyggnad av en säljorganisation i USA, vidareutveckling av Zaplox-systemet samt ytterligare samarbeten med stora partners och kunder. Emissionslikviden från förestående nyemission – efter emissionskostnader – är avsedd att finansiera nedanstående planerade aktiviteter ordnade efter prioritet:

Ändamål	Kapital från nyemission (cirka 42,3 MSEK efter emissionskostnader)
Uppbyggnad av säljorganisation i USA	Cirka 19 MSEK, motsvarande cirka 45 %
Vidareutveckling av Zaplox-systemet, bland annat avseende kommersiella fördelar	Cirka 11,8 MSEK, motsvarande cirka 28 %
Ytterligare samarbeten med stora partners och kunder	Cirka 11,5 MSEK, motsvarande cirka 27 %

Emissionslikviden från förestående nyemission bedöms av styrelsen finansiera verksamheten fram till dess att Bolaget genererar kapitalöverskott, vilket är beräknat att ske under 2018. Beroende på hur väl Zaplox expansion slår ut kan det dock uppstå behov av ytterligare kapital för att fortsätta expansionen.

Förutsättningar för nyemissionens och den planerade noteringen på First Norths genomförande

Nyemissionen kommer att genomföras under förutsättning att lägsta nivån om 39,6 MSEK uppnås och att First Norths ägarspridningskrav uppnås. Den planerade noteringen på First North är förutsatt att First Norths ägarspridningskrav uppnås samt att First North lämnar slutligt besked att Zaplox godkänns för upptagande till handel.

Zaplox har erhållit teckningsförbindelser om cirka 27,1 MSEK samt vederlagsfria garantiteckning om 5 MSEK. Teckningsförbindelser och garantiteckning har skriftligen avtalats mellan respektive teckningsåtagare/garant och Bolaget. Teckningsförbindelserna och garantiteckningen har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. För mer information om teckningsförbindelser och garantiteckning, se avsnittet "Teckningsförbindelser och garantiteckning". I det fall en eller flera teckningsåtagare eller garantier inte skulle uppfylla sina åtaganden eller om resterande emissionslikvid inte tecknas kan det hända att den fastställda lägstanivån om cirka 39,6 MSEK inte uppnås. I det fall den fastställda lägstanivån inte skulle uppnås kommer nyemissionen inte att

genomföras. Då kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag alternativt att bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. I det fall Zaplox inte tillförs åtminstone cirka 39,6 MSEK och samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas finns risk att Bolaget i väsentlig grad måste revidera utvecklingsplanerna.

Aktiens prissättning

Det finns inga vedertagna värderingsmodeller för bolag som Zaplox. Styrelsen i Zaplox har fastställt prissättningen av aktier i detta erbjudande baserat på en bedömning av Bolagets verksamhet, dess potentiella marknad samt investeringar som gjorts hittills i Zaplox. Värderingen har fastställts baserat på nedanstående.

Verksamheten:

- Zaplox erbjuder ett system med innovativa mobila nyckeltjänster till hotell och semesterboenden, som sedan introduktionen 2011 använts vid över 1,3 miljoner hotellnätter. Systemet möjliggör kostnadsbesparingar och värdefulla ökade intäkter för hotellen.
- Bolaget har i dagsläget sju tecknade avtal med kunder.
- Bolagets aktuella pipeline med dels befintliga kunder och dels pågående förhandlingar med potentiella nya kunder uppgår till cirka 180 000 potentiella aktiva dörrar. Flera av dessa bedöms av styrelsen realiseras under 2017.
- Bolaget har avtal och systemintegration med Oracle – världens största leverantör av affärssystem till hotell – samt avtal och systemintegration med tre av världens fyra största låstillverkare.
- Bolaget har en styrelse och ledningsgrupp med gedigen erfarenhet från näringsliv och teknisk utveckling – en viktig förutsättning för framgång.

Marknadspotential:

- Det finns idag enligt styrelsens bedömning cirka 20 miljoner hotellrum världen över och styrelsen bedömer vidare att en rimlig målsättning för Zaplox är att Bolaget senast 2019 ska ha avtal med hotell och hotellkedjor avseende cirka 500 000 rum, vilket motsvarar cirka 2,5 % av hotellrummen.
- Bolaget har ett samarbete med Hotels.com vilket har potential att generera hundratalet nya hotell under 2018.

Investeringar och nyemissioner:

- Det har hittills investerats cirka 80 MSEK i Zaplox verksamhet.

Notering på First North

Zaplox har för avsikt att ansöka om notering på First North. Noteringen skapar bland annat utökade möjligheter för en god marknadsföring av såväl Bolaget som dess tjänster. Vidare underlättas eventuell framtida kapitalanskaffning, vilket främjar att hög utvecklings- och expansionstakt kan hållas. En notering bidrar också till att eventuella företagsförvärv avsevärt underlättas. Förutsatt att den förestående nyemissionen genomförs enligt plan och att Zaplox erhåller godkännande för notering på First North beräknas första dag för handel bli den 8 juni 2017.

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTITECKNING

Teckningsförbindelser

Zaplox genomför härmed en nyemission av aktier. Fulltecknad nyemission tillför Bolaget cirka 45 MSEK före emissionskostnader. Zaplox har erhållit teckningsförbindelser om cirka 27,1 MSEK, motsvarande cirka 60 procent av emissionsvolymen. Samtliga teckningsförbindelser har skriftligen avtalats i mars 2017. Samtliga parter kan nås via Bolagets adress.

Nedan presenteras de parter som lämnat teckningsförbindelser överskridande fem procent av emissionsvolymen eller som är styrelsemedlemmar i Zaplox och har lämnat teckningsförbindelser. De av Bolagets investerarkontakter som lämnat teckningsförbindelser underskridande fem procent är samlade under en post i nedanstående tabell. Ingen premieersättning utgår för teckningsförbindelser. Teckningsförbindelserna har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Notera att tilldelning av aktier i första hand sker till teckningsåtagare i nyemissionen, i förhållande till ingånget teckningsåtagande.

Namn	Datum för avtal	Belopp (SEK)
Sedermera Fondkommission (för kunds räkning) ¹	30 mars 2017	12 651 083,50
Swedish Growth Fund AB	30 mars 2017	4 499 995,50
Emissions Kapital Stockholm AB	30 mars 2017	3 649 998,00
LMK Ventures AB	30 mars 2017	2 289 996,50
Mankel Beteiligungen GmbH	30 mars 2017	2 109 998,00
Stiftelsen Industrifonden	30 mars 2017	599 995,00
Bluewise Fund AB ²	30 mars 2017	440 000,00
Rätt Mätt i Ramlösa AB ³	30 mars 2017	249 997,00
Xpandor AB ⁴	30 mars 2017	235 202,00
Lennart Gustafsson ⁵	30 mars 2017	220 000,00
Niclas Corneliusson	30 mars 2017	199 996,50
Totalt		27 146 272,00

¹Ingen av de underliggande parterna tecknar över fem procent av emissionslikviden om cirka 45 MSEK.

²Ägs av Örjan Johansson, styrelseledamot i Bolaget.

³Ägs av Jonas Edelswärd, CFO i Bolaget.

⁴Ägs av Magnus Friberg, VD i Bolaget.

⁵Styrelseledamot i Bolaget.

Garantiteckning

I nedanstående tabell presenteras samtliga avtal om garantiteckning, vilka skriftligen avtalats. Bolaget har skriftligen avtalat om garantiåtagande om 5 000 000 SEK. Garantiteckning har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. För garantiåtagande utgår ingen ersättning. Garantitecknare kommer att tilldelas aktier i nyemissionen i det fall nyemissionen inte blir fulltecknad av befintliga ägare och allmänhet. Dock är garantitecknarna bundna att teckna aktier för högst motsvarande sitt ingångna garantibelopp.

Garantitecknare	Datum för avtal	Garantiteckning (SEK)
LMK Ventures AB	30 mars 2017	3 600 000,00
Stiftelsen Industrifonden	30 mars 2017	1 400 000,00
Totalt belopp av garantiteckning		5 000 000,00

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbjudandet

Befintliga aktieägare, allmänheten och professionella investerare inbjuds härmed att teckna aktier i Zaplox AB under perioden från och med den 19 april 2017 till och med den 4 maj 2017 till en teckningskurs om 5,50 SEK per aktie. Nyemissionen omfattar lägst 7 200 000 aktier och högst 8 200 000 aktier. Det totala emissionsbeloppet uppgår till lägst 39 600 000,00 SEK och högst 45 100 000,00 SEK före emissionskostnader. Nyemissionen genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen anser det vara fördelaktigt för bolaget och aktieägarna att bredda ägarbasen samt tillföra bolaget rörelsekapital för att förstärka bolagets roll som marknadsinnovatör genom expansion av verksamheten. Styrelsen anser sammantaget att Nyemissionen bidrar till att skapa värde för bolagets samtliga aktieägare.

Teckningskurs

Teckningskursen är 5,50 SEK per aktie. Courtage utgår ej. Teckningskursen har fastställts av styrelsen och grundar sig på bedömt marknadsvärde.

Teckningstid

Teckning av aktier skall ske under tiden från och med den 19 april 2017 till och med den 4 maj 2017. Styrelsen i Zaplox AB förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning.

Värdering

Zaplox AB:s värdering uppgår till cirka 86 MSEK (pre-money).

Anmälan om teckning av aktier

Teckning av aktier skall ske genom ifyllande och undertecknande av anmälningsedel och skall under teckningsperioden inges till Sedermera Fondkommission på nedanstående adress. Minsta teckningspost är 900 aktier vilket motsvarar 4 950 SEK och därefter sker teckning i valfritt antal aktier.

Ifylld anmälningsedel skall vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 den 4 maj 2017. Anmälningsedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen i teckningsperioden. Styrelsen i Zaplox AB förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden och perioden för betalning. För det fall beslut om förlängning av teckningstiden fattas, skall Zaplox AB genom pressmeddelande informera marknaden om detta senast innan teckningstidens slut. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningsedel per tecknare. För det fall flera anmälningsedlar insändes, kommer endast den senast inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg och ändringar får göras i den på anmälningsedeln tryckta texten.

Sedermera Fondkommission

Ärende: Zaplox
Norra Vallgatan 64
211 22 Malmö
Telefon: 040-615 14 10
Fax: 040-615 14 11
Email: nyemission@sedermera.se (inskannad anmälningsedel)
Observera att anmälan är bindande.

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

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

Anmälningsedlar och prospekt finns tillgängliga på Zaplox AB:s hemsida www.zaplox.com samt Sedermera Fondkommissions hemsida www.sedermera.se.

Tilldelning

Tilldelning av aktierna kommer att beslutas av Zaplox AB:s styrelse varvid följande principer skall gälla:

- a) att full tilldelning ska ske till de parter som lämnat teckningsförbindelser,
- b) att det är nödvändigt att sprida Zaplox AB:s aktieägarkrets inför planerad notering och i den mån det är möjligt kommer styrelsen att tillse att varje tecknare erhåller lägst 900 aktier,
- c) att skapa investeringsutrymme för parter som, enligt styrelsens bedömning, särskilt kan bidra med strategiska värden till Zaplox AB, vid överteckning dock högst 10 % av emissionsbeloppet.
- d) att tilldelning av aktier skall ske till emissionsgaranterna i förhållande till storleken av de ställda garantiåtagandena och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

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

Besked om tilldelning

Tilldelning beräknas ske snarast efter avslutad teckningsperiod och besked om tilldelning erhålls i form av en avräkningsnota vilken beräknas skickas ut den 11 maj 2017. Information kommer ej att skickas till dem som ej tilldelats aktier.

Betalning

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

Leverans av aktier

Aktier levereras, efter att Nyemissionen registrerats på Bolagsverket, vilket beräknas ske den 26 maj 2017, samt att betalning har inkommit till Sedermera Fondkommission, till det VP-konto eller depå hos bank eller annan förvaltare som angivits på anmälningssedeln. Notera att Nyemissionen kan komma att delregistreras hos Bolagsverket. I samband med detta erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av värdepapper har skett på dennes VP-konto. Innehavare vilka har sitt innehav registrerat på en depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

Upptagande till handel

Styrelsen för Zaplox AB har ansökt om godkännande för upptagande av Zaplox AB:s aktie till handel på Nasdaq Stockholm First North under kortnamnet Zaplox och med ISIN-kod SE0009722465. Samtliga aktier i Zaplox AB avses att upptas till handel den 8 juni 2017. Handel sker i SEK. Förutsättning för notering är (i) Nasdaq Stockholm First North godkännande av ansökan, (ii) att Nasdaq Stockholm First North spridningskrav uppfylls och att (iii) att lägsta nivån om 39 600 000,00 SEK för Nyemissionens genomförande uppnås.

Offentliggörande av utfallet i Nyemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Zaplox AB att offentliggöra utfallet av erbjudandet. Offentliggörandet är planerat till vecka 19 och kommer att ske genom pressmeddelande samt finnas tillgängligt på Zaplox AB:s hemsida.

Rätt till utdelning

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

Tillämplig lagstiftning

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

Aktiebok

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

Aktieägares rättigheter

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

Restriktioner avseende deltagande i erbjudandet

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Kanada, Australien, Hongkong, Singapore, Sydafrika, Schweiz, Nya Zeeland, Japan eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, riktas inte erbjudandet att teckna aktier till personer eller andra med registrerad adress i något av dessa länder.

Övrig information

Styrelsen i Zaplox AB förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning. Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter inträffar som kan medföra att tidpunkten för Nyemissionens genomförande bedöms som olämplig samt att fastställd lägstanivå om 39 600 000,00 SEK och ägarspridningskrav uppnås. Sådana omständigheter kan exempelvis vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och kan avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands liksom att intresset för att delta i Nyemissionen av styrelsen i Zaplox AB bedöms som otillräckligt. Styrelsen kommer i sådana fall inte att fullfölja Nyemissionen. Om erbjudandet återkallas kommer detta att offentliggöras via pressmeddelande senast innan avräkningsnotor skickas ut, vilket beräknas att ske den 11 maj 2017.

Emissionsinstitut

Sedermera Fondkommission agerar emissionsinstitut med anledning av aktuell Nyemission.

Övrigt

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

Frågor med anledning av Nyemissionen kan ställas till:

Zaplox AB
Tel: +46 70 658 07 60
E-mail: magnus.friberg@zaplox.com

Sedermera Fondkommission
Tel: +46 40-615 14 10
E-mail: nyemission@sedermera.se

ZAPLOX

ZAPLOX – LEDANDE LEVERANTÖR AV MOBIL NYCKELTJÄNST TILL HOTELL OCH SEMESTERBOENDEN

Styrelsen försäkrar att information från referenser och källhänvisningar har återgivits korrekt och att – såvitt styrelsen känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd part – inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Om verksamheten

Zaplox grundades i Lund sommaren 2010 och levererar via mobiltelefoner kommersiella mobila nyckellösningar till hotell och semesterboenden. Zaplox löser problemet med ineffektiv hantering av hotellgästers in- och utcheckningar och Bolaget kan med hjälp av mobilteknologi erbjuda hotell och deras gäster ett ökat värde genom att hotellen bl. a. får ett bättre sätt att göra in- och utcheckning samt distribuera mobila nycklar för hotellrummen direkt till gästernas mobiltelefoner. Den traditionella incheckningsprocessen är ineffektiv, skapar inga mervärden och är resurskrävande för hotellen. I förlängningen är ineffektiviteten ett irritationsmoment som leder till en försämrad helhetsupplevelse för gästen.



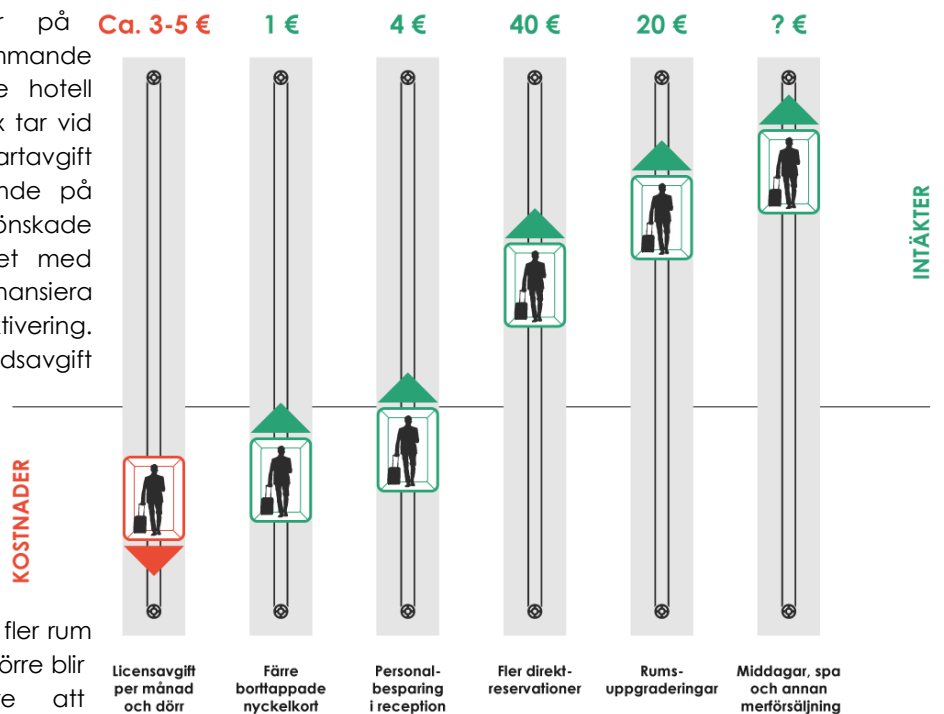
Zaplox affärsidé är att erbjuda hotell och semesterboenden en mobil tjänst som driver intäkter för hotellet genom att möjliggöra erbjudanden direkt till gästens mobil. Sedan smarttelefonerna introducerades under 2000-talet har det skett en mycket snabb utveckling av mobil teknologi vilket medfört en ständig ökning av tjänster och potentiella användningsområden för mobiltelefoner. Till följd av utvecklingen har konsumenter blivit mer teknikvana och i högre grad benägna att använda sin mobiltelefon för allt fler tjänster.

Zaplox är bra positionerat med de viktiga avtal och den systemintegration som behövs med låstillverkare och leverantörer av PMS-system (affärssystem som hanterar bl. a. bokningar och betalningar). Zaplox har dessutom ett välutvecklat system med modulstruktur som är anpassningsbart dels för den kund som önskar installera Zaplox helhetstjänst och dels för kunder som vill integrera Zaplox tjänster i sina redan befintliga system. Det är med andra ord enkelt för kunden att med hjälp av Zaplox system anpassa och skräddarsy tjänsten efter önskemål, vilket möjliggör för Zaplox att attrahera såväl små som stora kunder.



Affärs- och intäktsmodell

Zaplox affärsmodell bygger på månatligt återkommande abonnemangsavgifter från de hotell som installerat systemet. Zaplox tar vid installation av systemet en startavgift på 15 000-50 000 Euro beroende på kundens storlek och önskade omfattning av systemet. Syftet med startavgiften är främst att finansiera Zaplox kostnader för aktivering. Därefter tar Zaplox en månadsavgift om cirka 3-5 Euro per rum och månad från kunden. Affärsmodellen innebär ständigt återkommande och stabila intäkter för Zaplox vilka står i direkt proportion till ackumulerat antal hotellrum som systemet är installerat i. Ju fler rum systemet är installerat i, desto större blir Zaplox intäkter. Tack vare att kunderna betalar löpande avgifter per månad finns även en stark långsiktighet i Zaplox affärsmodell då hotell ofta behåller sina låssystem i många år. För hotellens del är affärsmodellen gynnsam genom att hotellens kostnad för systemet snabbt tjänas in av kostnadsbesparingar och den merförsäljning systemet möjliggör.



Modellen (se bild ovan) visar de ekonomiska fördelar ett hotell får med Zaplox-systemet per rum och månad. Utöver att månadskostnaden för systemet täcks av de kostnadsbesparingar från bl. a. färre borttappade nycklar eller ej återlämnade nyckelkort samt lägre bemanningsbehov som systemet medför, ger systemet möjlighet till omfattande merförsäljning av bland annat uppgräderingar och restaurangbesök – vilket är mycket viktigt för hotellen. Modellen är baserad på Zaplox prissättning av systemet samt Bolaget uppskattning av minskade kostnader och ökande intäkter för kunden.

Marknad och målsättningar

Zaplox marknadsfokus är idag hotell och semesterboenden, då styrelsen bedömer att det särskilt är inom denna nisch som Bolagets teknik är i rätt fas för att nå ett internationellt genombrott. Det finns idag enligt styrelsens bedömning cirka 20 miljoner hotellrum världen över och styrelsen bedömer att en rimlig målsättning för Zaplox är att Bolaget senast 2019 ska ha avtal med hotell och hotellkedjor avseende cirka 500 000 rum, vilket motsvarar cirka 2,5 % av hotellrummen. Zaplox har i dagsläget totalt sju befintliga kunder i Sverige och utomlands. Zaplox förhandlar nu med ett antal nya potentiella kunder. Nedan presenteras Bolagets metod för säljprocess och marknadsindelning.

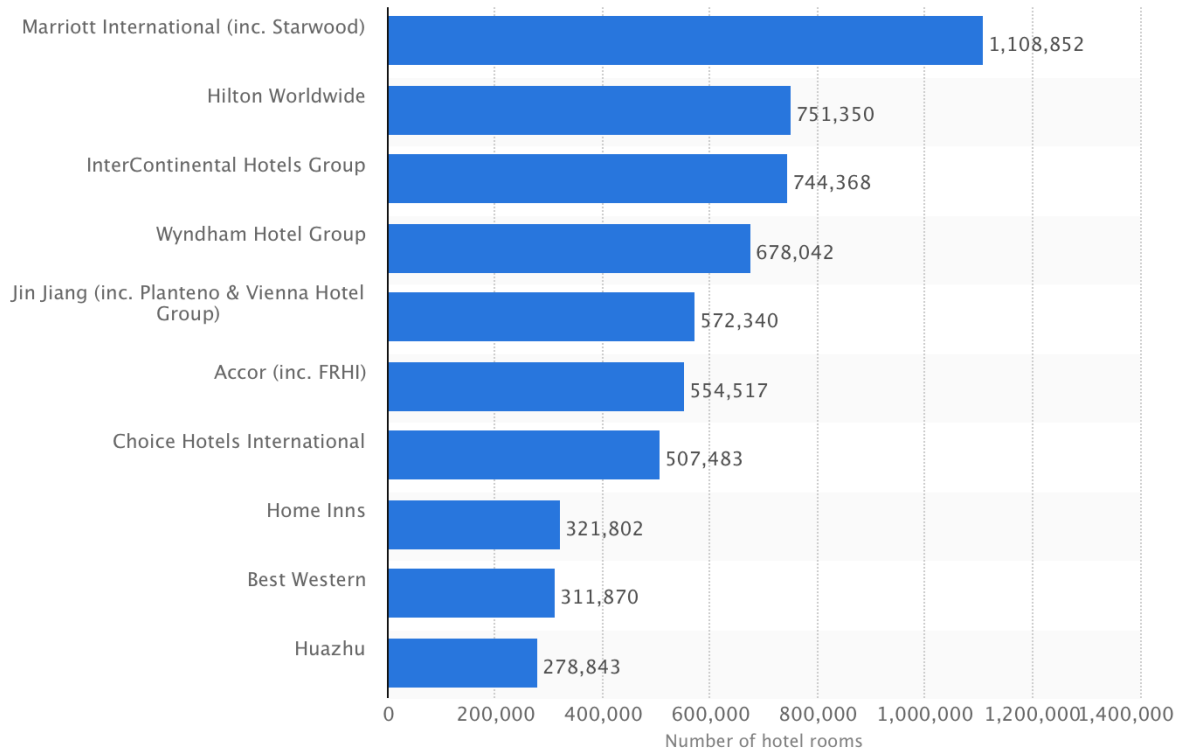
Zaplox indelning av marknaden

- A. Globala hotellkedjor
- B. Multinationella hotellkedjor
- C. Regionala hotellkedjor
- D. Nationella hotellkedjor
- E. Fristående hotell och designhotell
- F. Semesterboende

Zaplox säljprocess delas in i sju steg

1. Leads – identifierade hotell
2. Inledande kundkontakt
3. Intresse från båda parter
4. Möten, offert från Zaplox översänds
5. Förhandling
6. Avtal signeras av kund
7. System installerat

Indelningen av hotell beskriven ovan (kategori A-F) är Zaplox interna metod för att klassificera olika typer och storlekar hos befintliga och potentiella kunder. I figuren nedan illustreras de tio största hotellkedjorna i världen (globala hotellkedjor i kategori A) och deras respektive antal rum. Den största av dessa aktörer har över en miljon hotellrum.



Källa: www.statista.com/statistics/245684/number-of-hotels-of-international-hotel-groups/

Zaplox har i dagsläget ett antal existerande och potentiella kunder i aktiva processer (steg 4-7 i den ovan beskrivna säljprocessen). Den samlade potentialen för alla pågående processer i steg 4-7 är för närvarande cirka 180 000 hotellrum fördelade på cirka 650 hotell och semesterboenden. Nedan presenteras Zaplox aktuella pipeline (per 2017-03-01) med befintliga kunder och pågående förhandlingar med potentiella nya kunder från och med steg 4.

Steg 4 – Översända offerter

- 2 potentiella kunder
– 1 regional hotellkedja (C)
– 1 nationell hotellkedja (D)
- Cirka 47 000 hotellrum

Steg 5 – Förhandlingar

- 8 potentiella kunder
– 3 multinationella hotellkedjor (B)
– 3 nationella hotellkedjor (D)
– 1 leverantör av semesterboenden (F)
– 1 fristående hotellkedja (E)
- Cirka 100 000 hotellrum och stugor

Steg 6 – Signerade avtal

- 3 kunder
– Dansk kund (D)
– Svensk kund (E)
– Amerikansk kund (F)
- Antal avtalade rum:
Cirka 3 300
- Potential för ytterligare cirka 32 000 rum hos dessa kunder. Styrelsen bedömer att det finns goda förutsättningar att dessa implementeras.

Steg 7 – Installerade system

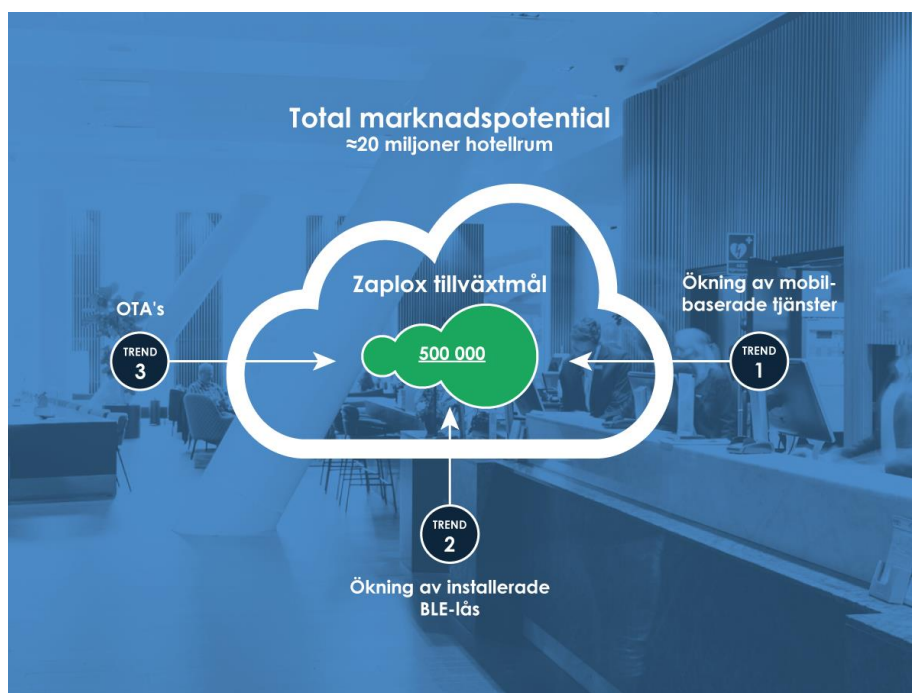
- 4 kunder
– Svensk kund (E)
– Svensk kund (F)
– Österrikisk kund (E)
– Tysk kund (D)
- 774 aktiva rum och stugor
- Potential för ytterligare cirka 8 800 rum hos dessa kunder.

Samarbeten med kunder inleds normalt med att den aktuella kunden tecknar en mindre inledningsorder för tester och utvärdering av systemet. Därefter skalas samarbetet upp till att omfatta allt fler hotellrum. Detta förfarande innebär att det som regel finns en god potential för uppskalning i Zaplox kundavtal.

Av Zaplox befintliga kunder har flera kontaktat Bolaget med önskemål om att utöka samarbetet med avsikt att fler eller alla rum/enheter ska omfattas. Styrelsens bedömning är att så även kommer att vara den naturliga utvecklingen för en majoritet av Zaplox befintliga och tillkommande kunder över tid.

Zaplox målsättning under de närmaste tre verksamhetsåren är att kraftigt expandera Bolagets marknadsnärvaro internationellt och att därigenom markant öka sin omsättning. Målsättningarna är direkt knutna till de trender styrelsen identifierat gällande framväxten av onlineresebyråer, ökningen av mobila tjänster, hotellens önskan att modernisera och effektivisera sina hotell och hotellgästers förväntningar om modernare hotellvistelser med hjälp av mobila lösningar samt ökningen av hotellrum utrustade med lås som är förberedda för mobila nycklar.

Zaplox har som målsättning för 2017 att tillsammans med hotels.com starta cirka 10 pilothotell och utöver detta ha tecknat avtal med hotell som innebär ackumulerat ca 20 000 avtalade rum. För nästkommande år, 2018, är målsättningen att skala upp samarbetet med hotels.com ytterligare samt teckna nya avtal med hotell avseende ca 180 000 rum, som därmed ger ett ackumulerat antal om ca 200 000 avtalade rum vid slutet av 2018. Under 2018 ska Bolaget även, med nuvarande expensionsplaner och målsättning, på månadsbas uppnå positivt kassaflöde. För 2019 är målsättningen att nå en omsättning på ca 180 MSEK genom att teckna nya avtal om ca 300 000 rum, vilket tillsammans med tidigare antal ger ett ackumulerat antal om ca 500 000 avtalade rum vid årsskiftet 2019/2020.



Zaplox verkar på en global marknad med ca 20 miljoner hotellrum och som befinner sig i en snabb förändring pådriven av bl.a. tre tydliga trender. **Trend 1:** Allt fler tjänster hanteras via mobiltelefoner, som t.ex. incheckning på flyg, beställning, bokning och betalning av resor. **Trend 2** Nästan samtliga nya lås som nu installeras i hotellrum är förberedda eller färdiga för att kunna använda mobilen som nyckel, s.k. BLE-förberedda eller utrustade lås. Förutom nyförsäljning uppgraderas årligen ca 10 - 15 procent av hotellens lås. **Trend 3** Onlineresebyråer och bokningssajter (On Line Travel Agency, OTA) står idag för en stor del av bokningarna och en ökande andel av dessa (för närvarande cirka 50 procent) sker via mobilen, som gör det naturligt för gästen att fortsätta använda mobilen för övriga tjänster kopplade till resan. Zaplox mål är att ha ca 20 000 avtalade hotellrum i slutet av 2017. Ytterligare ca 180 000 respektive 300 000 nya avtalade hotellrum för 2018 respektive 2019 ger därmed totalt ca 500 000 avtalade hotellrum vid årsskiftet 2019/2020.

Zaplox målsättning är att ha en långsiktig bruttovinstmarginal om cirka 85 procent och en fortsatt hög omsättningsstillväxt. Mot bakgrund av att hotellbranschen utgörs av olika delsegment (t.ex. hotellkedjor, stora-, medelstora- och små hotell) kan olika typer av kunder generera olika stora intäkter. En enskild

kund, framförallt inom de större segmenten, kan exempelvis generera ett stort antal hotellrum och därmed en omfattande löpande intäkt för Zaplox.

Utöver Zaplox huvudsakliga marknad, som i dagsläget utgörs av hotell och semesterboenden, har styrelsen identifierat andra potentiella marknader som Bolaget kan verka på och därigenom bredda sitt erbjudande. Målgruppen inom dessa potentiella framtida marknader har gemensamt att de har behov av att kunna ge mobil access till ett stort antal utrymmen och/eller ett stort antal människor. Exempel på sådana potentiella kunder är kontorshotell, studentboenden, idrottsanläggningar och fastighetsbolag där fastighetsköpare eller hantverkare behöver ha tillgång till nycklar för serviceutrymmen på många olika adresser.

Samarbete med Hotels.com

Zaplox tecknade under hösten 2016 ett avtal med Expedia Inc., avseende samarbete med Expedias dotterbolag Hotels.com, en världsledande leverantör av reselösningar.



Detta samarbete härstammar från ett initiativ från Hotels.coms sida då Hotels.com identifierat stora fördelar med att implementera Zaplox funktionalitet i sitt befintliga system. Det initiala målsegmentet för avtalet är små hotellkedjor och större oberoende hotell. Avtalets mål är inledningsvis att implementera Zaplox lösning på cirka tio pilothotell under Q2-Q3 2017 i Europa och Nordamerika. Efter pilotavtalets avslutande har parterna som målsättning att skala upp samarbetet och implementera Zaplox lösning i Hotels.coms app mot fler hotell under resten av 2017. Partnerskapet täcker in- och utcheckning samt mobila nycklar för dessa cirka tio hotell och tjänsten kommer att integreras i Hotels.com-appen som har över 25 miljoner användare. Styrelsen ser avtalet som en fördelaktig breddning av Zaplox utbud då den innebär flera fördelar för Bolaget. Dels kan avtalet generera ett stort antal nya hotellrum världen över som öppnas med Zaplox lösning och dels är samarbetet enkelt att skala upp då det för Zaplox del inte innebär något behov av ytterligare anpassning för nya hotell gällande in- och utcheckning samt rumsnycklar i Hotels.coms redan befintliga mobilapp.

Produkter

Zaplox huvudsakliga produkt är en programvaruplattform för mobila nyckellösningar, som Bolaget har utvecklat och inledningsvis kommersialiserat för hotell och semesterboenden. Den grundläggande funktionen i Zaplox plattform är den mobila nyckeln, men plattformen innehåller även en rad andra funktioner, inklusive möjligheter för kunderna att själva anpassa utseendet och lägga till egna funktioner.

I samband med den mobila incheckningen på hotellet får gästen en mobil nyckel till sitt rum nerladdad till en app i sin mobiltelefon. Genom ett Bluetooth-chip, som monterats i dörrlåset av låstillverkaren, kan mobiltelefonen och låset kopplas ihop trådlöst. För att låsa och låsa upp dörren behöver därmed hotellgästen endast hålla sin mobiltelefon mot dörrlåset och trycka på en knapp i telefonen. Eftersom Zaplox inte tillverkar eller levererar själva låset med Bluetooth-chip behöver Zaplox programvara anpassas till olika låssystem och Bolaget har avtal för systemintegration med bl.a. Assa Abloy, Dormakaba och Salto som alla är globala och ledande tillverkare av lås till hoteldörrar med en stor majoritet av marknaden.

En annan viktig funktionalitet i Zaplox plattform är att den är fullt kompatibel och kan integreras med hotellens så kallade PMS-system. PMS står för Property Management System och kan kortfattat beskrivas som hotellets affärssystem för att handha exempelvis bokningar och tilldelning av rum. Det är t.ex. via denna funktion som Zaplox kan tilldela rätt rumsnyckel till gästens mobiltelefon. Genom att Zaplox-plattform kan integreras med PMS-systemen kan gäster bl. a. boka rum, checka in/ut och betala direkt via Zaplox-appen. Bolaget har under lång tid arbetat med denna PMS-integration och plattformen är i dagsläget bl.a. fullt kompatibel med PMS-systemet OPERA från Oracle, vilket är det system som majoriteten av alla hotell i världen använder.

Den mobila nyckeln, nedladdad via en app i mobiltelefonen, utgör således basen i det tjänsteutbud som Zaplox system erbjuder sina kunder, och som i sin helhet (för hotellmarknaden) består av de fyra huvudkomponenterna:

- Det dörrmonterade låssystemet. Zaplox-systemet kopplas ihop med det BLE¹-chip som finns monterat i dörrlåset till rummet. Detta möjliggör styrning av dörrlåset från hotellgästens mobiltelefon utan behov av traditionella nycklar eller nyckelkort. Zaplox lösning innebär inget hinder att låsen även kan öppnas på traditionellt sätt.
- Mobilappen. Zaplox kunder kan välja mellan att få tillgång till en komplett app eller ett SDK för att bygga in Zaplox in sin egen befintliga app. Zaplox's appar är byggda som ett framework, vilket bl.a. möjliggör för de olika hotellen att bygga in sina egna varumärken och egna funktioner efter önskemål. Hotellen kan därmed enkelt lägga in sin egen grafiska profil och egna bilder i Zaplox app. Utöver själva låsfunktionen erbjuder appen även en kommunikationsmöjlighet med gästerna, där hotellet kan skicka personliga och riktade erbjudanden om exempelvis uppgradering av rum till individuella gäster, eller allmän information om aktuella aktiviteter på hotellet.
- Den webbaserade Zaplox-portalen, från vilken hotellpersonalen kan administrera systemet. Denna portal innehåller även, beroende på vilken omfattning av Zaplox-plattformen som kunden väljer, en funktion som tillåter kunden att själv anpassa systemet och att integrera det med sina egna redan existerande system.
- Molntjänsten som är hjärtat och databasen i Zaplox-systemet för att administrera användare, dörrar, nycklar och kommunikationen med användarna.

Konkurrenter

Konkurrensen för Zaplox kommer främst från två olika typer av aktörer. Den ena typen är de så kallade plattformslieferantörerna vars produkter till viss del är jämförbara med Zaplox. Dessa bolag har i många fall en befintlig kundbas och i vissa fall även enklare integration med låstillverkare. Deras kunskap gällande mobila nycklar är dock generellt sett begränsad vilket gör att de inte ses som direkta konkurrenter till Zaplox. Med anledning av deras respektive kompetenser, kundbaser eller samarbetsavtal kan dessa aktörer i stället ses som potentiella framtida partners för Zaplox. Bolag i denna kategori av konkurrenter inkluderar bl. a. Iris Systems, Ariane och Hotelbird.

Den andra typen av konkurrenter är renodlade app-bolag, vars verksamhet utgörs av att designa och bygga kundspecifika mobilapplikationer. Dessa bolag är ofta kompetenta gällande appdesign och de flesta hotell och hotellkedjor har dessutom befintliga appar levererade av denna typ av aktörer. Vad dessa bolag saknar är dock koppling till hotellens PMS-system och kompetens gällande hur denna integration görs. De måste dessutom, genom att deras lösningar oftast inte är plattformsbaserade, konstruera en ny app från grunden för varje ny kund.

För de hotell som har en befintlig app utan nyckelfunktion är Zaplox SDK-lösning en stor fördel. Lösningen möjliggör att Zaplox, med hjälp av sitt Software Development Kit, kan uppgradera den befintliga appen vilket innebär att hotellet kan behålla sin befintliga app men uppgradera den med Zaplox lösning för mobila nycklar och mobil in- och utcheckning.

En viktig styrka som Zaplox har jämfört med sina konkurrenter är att Bolaget, enligt styrelsen, är unikt i det avseende att det kan leverera en helhetslösning för hela den mobila gästupplevelsen, till skillnad från Bolagets identifierade konkurrenter som i majoriteten av alla fall endast kan leverera delar av den.

¹ BLE är en förkortning för *Bluetooth Low Energy*, en teknologi som genom Bluetooth möjliggör trådlös och energisnål kommunikation mellan låset och exempelvis mobiltelefoner.

MER OM VERKSAMHETEN

Koncernförhållande och aktieinnehav

Zaplox har ett helägt amerikanskt dotterbolag, Zaplox Inc, som startades under 2015 som ett led i Zaplox satsning mot att etablera sig på hotellmarknaden i USA. Utöver det amerikanska dotterbolaget har Zaplox inga aktieinnehav.

Historik

År	Händelse
2010	Bolaget bildas i Lund av Stefan Gripwall och Lars Tilly.
2011	Avtal med Skistar om pilotinstallation. Industrifonden och LMK investerar och blir delägare.
2012	Som av de första i världen installerar Zaplox ett system med låsöppning via Wi-Fi i Sälen. Utses till ett av Sveriges mest lovande teknikföretag av NyTeknik och Affärsvärlden (33-listan) Pilotinstallation i annat marknadssegment ("Office") hos Sony Mobile. Avtal med låstillverkaren Häfele som integrerar Zaplox elektroniklösning i sina lås.
2013	Magnus Friberg rekryteras från Securitas som ny VD. Utses återigen till ett av Sveriges mest lovande teknikföretag av NyTeknik och Affärsvärlden (33-listan) Pilotinstallation i nytt marknadssegment ("Unmanned properties") hos Vasakronan.
2014	Fokuserar på marknadssegmentet "Hospitality", d.v.s. hotell och semesterboenden och bygger ny mjukvara med fokus på tjänster runt mobila nycklar för Hospitality-marknaden. Avtal med HTL (hotell i Stockholm) samt installation på Hotell Lundia i Lund. Utvecklar version 2 av hårdvarulösningen för kommunikation med olika elektromekaniska lås. Ägarfamiljen bakom den tyska låstillverkaren Dorma blir ny delägare i Zaplox.
2015	De stora låstillverkarna för hotellmarknaden ger tredjepartsprogramvara access till sina lås, vilket innebär att Zaplox avbryter försäljning av egen hårdvara och anpassar nyckelhanteringen till dem. Kompletterar med integration till ledande leverantörer av s.k. PMS (Property Management Systems). Startar dotterbolag med försäljningskontor i USA.
2016	Blir först på marknaden med integration till lås från DormaKaba, Salto samt bland de allra första med ASSA ABLOY. Säljer och installerar version 3 (enbart mjukvara) på nio hotell i Sverige och utomlands. Tecknar ett avtal med Hotels.com för integration i deras system samt pilottest på cirka 10 hotell.

Bolagsinformation

Firmanamn	Zaplox AB
Handelsbeteckning	ZAPLOX
Säte och hemvist	Skåne län, Lund kommun
Organisationsnummer	556816 – 4460
Datum för bolagsbildning	2010-07-16
Datum när bolag startade sin verksamhet	2010-08-20
Land för bolagsbildning	Sverige
Juridisk form	Publikt aktiebolag
Lagsiftning	Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen
Adress	Scheelevägen 17, 223 70 Lund
Telefon	+46 70 65 80 760
Hemsida	www.zaplox.com

Dotterbolag – Zaplox Inc.

Land för bolagsbildning	USA
Land från var dotterbolag driver verksamhet	USA
Organisationsnummer	5751780
Ägarandel	100 %

Väsentliga avtal**Avtal med Oracle**

Zaplox har tecknat ett avtal med Oracle om full systemintegration mellan Zaplox och Oracles PMS-system OPERA. Avtalet möjliggör den systemintegration som gör att Zaplox-systemet kan kommunicera med hotellens affärssystem och därmed användas för bland annat bokningar och incheckningar. Avtalet är villkorat av en 60 dagars uppsägningstid.

Avtal med ASSA ABLOY

Zaplox har även avtal med låstillverkaren ASSA ABLOY vilket möjliggör kopplingen mellan Zaplox-systemet och låsen på hotellrummen. Denna koppling gör att Zaplox-systemet kan användas för att låsa upp hotellrum. Avtalet är villkorat av en 90 dagars uppsägningstid.

Trender

Zaplox styrelse har identifierat tre stora trender inom hotell- och resebranschen vilka kan få väsentlig betydelse för Bolagets finansiella ställning framöver. Trenderna rör dels framväxten av internetbaserade resebyråer (så kallade OTA), dels den stora ökningen av mobilbaserade resetjänster och dels det faktum att allt fler hotell installerar så kallade BLE-utrustade lås till hotellrummen som möjliggör användning av mobila nycklar. Zaplox har anpassning efter samtliga dessa trender som centrala delar i sin produkt. Bolaget förhandlar i dagsläget med ett antal stora hotellaktörer om långsiktiga avtal och styrelsen bedömer att flera av dessa kan undertecknas under 2017. Det finns såvitt styrelsen känner till härutöver inga kända trender, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets framtidsutsikter, åtminstone inte under det innevarande räkenskapsåret.

Revisor

Åsa Andersson Eneberg (auktoriserad revisor). Åsa Andersson Eneberg är medlem i FAR, branschorganisationen för revisorer och rådgivare. Adress: Mazars SET, Carlsgatan 6, 211 20 Malmö. Åsa Andersson Eneberg har varit revisor för Zaplox för hela den period som omfattas av den historiska finansiella informationen i detta prospekt.

Patent

Zaplox har idag två registrerade patent i USA och en patentansökan hos det europeiska patentverket i sin IP – portfölj. Patenten beskrivs nedan:

- **System patent – "Method and system for remote operation of an installation" (US Patent 9 083 698, giltigt till 2031-11-08).** Patentet beskriver Zaplox ursprungliga system för att auktorisera en användare att öppna ett lås med hjälp av en mobiltelefon.
- **Sensor and actuator patent – "Method and system for reducing the impact of an undesired event using event-based distribution of certificates" (US Patent 9 137 236, giltigt till 2032-05-31).** Patentet beskriver ett system där en detektor upptäcker exempelvis en översvämning eller en annan händelse som kräver åtgärd av en tillsynsperson i en anläggning övervakad av en intern lokal server.
- Sensor and actuator-patentet (beskrivet i punkten ovan) är även ansökt hos det europeiska patentverket och har för närvarande statusen "Pending". Vid ett eventuellt godkännande kommer patentet vara giltigt till 2031-11-08.

Utöver Zaplox registrerade patent och patentansökning bedömer styrelsen även att det inom Bolaget finns ett antal affärshemligheter och ett starkt "know-how" avseende Bolagets produkter och verksamhet som är svårt för konkurrenter att reproducera, vilket ytterligare stärker Bolagets konkurrenskraft.

UTVALD FINANSIELL INFORMATION

Inledning

Zaplox har ett helägt amerikanskt dotterbolag (Zaplox Inc.). Bolaget gör dock inte någon koncernredovisning, med anledning av att den begränsade storleken på koncernen inte föranleder krav på koncernredovisning i enlighet med Årsredovisningslagen 7 kap 3§. Med anledning därav utgörs räkenskaper i detta prospekt enbart av Zaplox AB med organisationsnummer 556816-4460. I den finansiella översikten ingår räkenskaper hämtade ur reviderade årsredovisningar för de två senaste räkenskapsåren, 2015-01-01 – 2015-12-31 och 2016-01-01 – 2016-12-31. I prospektet ingår även tabell över eget kapital och nettoskuldssättning per den 2017-01-31. Denna tabell är upprättad i det specifika syftet att ingå i detta prospekt för att därigenom uppfylla kravet att information om nettoskuldssättning i prospekt ej får vara äldre än 90 dagar. Tabell över eget kapital och nettoskuldssättning är ej granskad av Bolagets revisor. Tabell med kassaflödesanalys för de två senaste räkenskapsåren, 2015-01-01 – 2015-12-31 och 2016-01-01 – 2016-12-31, är upprättad i det specifika syftet att ingå i detta prospekt och är översiktligt granskad av Bolagets revisor. Årsredovisningarna är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Införlivade dokument avseende fullständig historisk finansiell information

Fullständig historisk finansiell information införlivas via hänvisning. I de årsredovisningar som införlivas via hänvisning (se nedan) ingår revisionsberättelser för den via hänvisning införlivade finansiella informationen och redovisningsprinciper. De sidor som inte införlivas nedan är inte relevanta eller återges på annan plats i prospektet.

Införlivade dokument ska läsas som en del av prospektet. Via hänvisning införlivade dokument finns tillgängliga på Bolagets kontor (IDEON Science Park, Scheelevägen 17, 223 70 Lund) och hemsida (www.zaplox.com).

Införlivas via hänvisning

Årsredovisning Zaplox AB 2015-01-01 – 2015-12-31

- Bolagets rapport över totalresultatet (s. 3)
- Bolagets balansräkning (s. 4-5)
- Förändring av Bolagets egna kapital (s. 11)
- Redovisningsprinciper och noter (s. 8-12)
- Revisionsberättelse (s. 13)

Årsredovisning Zaplox AB 2016-01-01 – 2016-12-31

- Bolagets rapport över totalresultatet (s. 6)
- Bolagets balansräkning (s. 7-8)
- Förändring av Bolagets egna kapital (s. 5)
- Redovisningsprinciper och noter (s. 9-15)
- Revisionsberättelse (s. 17-20)

Resultaträkning

SEK	2016-01-01 2016-12-31	2015-01-01 2015-12-31
Rörelseintäkter, lagerförändring m.m.		
Nettoomsättning	2 005 006	1 148 676
Aktiverat arbete för egen räkning	4 461 217	7 271 305
Övriga rörelseintäkter	11 730	22 669
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.	6 477 953	8 442 650
Rörelsekostnader		
Råvaror och förnödenheter	–	-1 360 122
Övriga externa kostnader	-8 602 867	-10 873 977
Personalkostnader	-8 103 369	-8 827 855
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-236 226	-288 651
Övriga rörelsekostnader	-21 581 959	-103 030
Summa rörelsekostnader	-38 524 421	-21 453 635
Rörelseresultat	-32 046 468	-13 010 985
Finansiella poster		
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	2 404	10 605
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar och kortfristiga placeringar	-3 691 867	–
Räntekostnader och liknande resultatposter	-90 744	-1 611
Summa finansiella poster	-3 780 207	8 994
Resultat efter finansiella poster	-35 826 675	-13 001 991
Resultat före skatt	-35 826 675	-13 001 991
Årets resultat	-35 826 675	-13 001 991

Balansräkning

TILLGÅNGAR	2016-12-31	2015-12-31
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	11 732 522	28 836 845
Patent och varumärken	362 938	535 206
Summa immateriella anläggningstillgångar	12 095 460	29 372 051
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier och datorer	44 484	32 483
Summa materiella anläggningstillgångar	44 484	32 483
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	860 640	860 640
Summa finansiella anläggningstillgångar	860 640	860 640
Summa anläggningstillgångar	13 000 584	30 265 174
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	838 204	1 161 789
Fordringar hos koncernföretag	–	1 262 556
Övriga fordringar	306 236	736 430
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	314 687	229 703
Summa kortfristiga fordringar	1 459 127	2 390 478
Kassa och bank		
Kassa och bank	14 673 062	12 230 803
Summa kassa och bank	14 673 062	12 230 803
Summa omsättningstillgångar	16 132 189	14 621 281
SUMMA TILLGÅNGAR	29 132 773	44 886 455

Balansräkning, fortsättning

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2016-12-31	2015-12-31
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital, 15 635 764 aktier, kvotvärde 0,2 kr	3 127 153	635 764
Fond för utvecklingsutgifter	4 461 217	–
Summa bundet eget kapital	7 588 370	635 764
Fritt eget kapital		
Överkursfond	68 541 456	68 541 456
Övrigt tillskjutet kapital	12 615 344	–
Balanserat resultat	-31 486 952	-14 023 744
Årets resultat	-35 826 675	-13 001 991
Summa fritt eget kapital	13 843 173	41 515 721
Summa eget kapital	21 431 543	42 151 485
Långfristiga skulder		
Övriga skulder till kreditinstitut	5 000 000	–
Summa långfristiga skulder	5 000 000	–
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	747 881	533 392
Aktuella skatteskulder	140 281	388 968
Övriga skulder	412 016	276 295
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 401 052	1 536 315
Summa kortfristiga skulder	2 701 230	2 734 970
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	29 132 773	44 886 455

Förändring eget kapital

	Aktiekapital	Pågående nyemission	Fond för utveckl.kostn	Överkursfond	Balanserade vinstmedel	Årets resultat
Vid årets slut 2014-12-31	528 622	-		53 648 718	-5 921 127	-8 102 617
Omföring föreg. års vinst					-8 102 617	8 102 617
Nyemission	107 142			14 892 738		
Årets resultat						-13 001 991
Vid årets slut 2015-12-31	635 764	-		68 541 456	-14 023 744	-13 001 991
Omföring föreg. års vinst					-13 001 991	13 001 991
Överföring fond utveckl.kostn.			4 461 217		-4 461 217	
Nyemission	15 000 000					
Teckningsoptioner					106 733	
Minskning av aktiekapital	-12 508 611			12 508 611		
Årets resultat						-35 826 675
Vid årets slut 2016-12-31	3 127 153		4 461 217	81 050 067	-31 380 219	-35 826 675

Kassaflödesanalys

(KSEK)	2016-01-01 2016-12-31*	2015-01-01 2015-12-31*
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-32 046	-13 011
Avskrivningar	21 802	289
Finansiella intäkter	2	11
Finansiella kostnader	-3 783	-2
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	-14 025	-12 713
Förändring i rörelsekapital		
Ökning/minskning fordringar	931	-531
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	-34	-838
Förändring i rörelsekapital	897	-1 369
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-13 128	-14 082
Investeringsverksamhet		
Förvärv/avyttring av anläggningstillgångar	-36	-758
Förvärv/avyttring av immateriella tillgångar	-4 501	-7 597
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 537	-8 355
Finansieringsverksamhet		
Nyemission	15 000	15 000
Ökning/minskning långfristiga skulder	5 000	-
Betald teckningsoption	107	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	20 107	15 000
Förändring av likvida medel	2 442	-7 437
Likvida medel vid periodens början	12 231	19 668
Likvida medel vid periodens slut	14 673	12 231

*Tabellen är översiktligt granskad av Bolagets revisor

Utvalda nyckeltal och finansiella poster

Nedanstående tabell redovisar utvalda nyckeltal och finansiella poster för de senaste två verksamhetsåren i Zaplox.

KSEK	2016-01-01	2015-01-01
	2016-12-31	2015-12-31
	12 mån.	12 mån.
Nettoomsättning	2 005	1 149
Aktiverat arbete för egen räkning	4 461	7 271
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.	6 478	8 443
Summa rörelsekostnader	-38 524	-21 454
Rörelseresultat	-32 046	-13 011
Årets resultat	-35 827	-13 002
Summa anläggningstillgångar	13 001	30 265
Summa omsättningstillgångar	16 132	14 621
Summa eget kapital	21 432	42 151
Summa långfristiga skulder	5 000	0
Summa kortfristiga skulder	2 701	2 735
Summa eget kapital och skulder	29 133	44 886
Soliditet (%)	73,6	93,9

Tabellen är ej granskad av Bolagets revisor.

Definition och syfte för alternativa nyckeltal

Soliditet: Summa eget kapital/summa eget kapital och skulder. Nyckeltalet soliditet anger hur stor del av tillgångarna som är finansierat med eget kapital och är avsett att bidra till ökad förståelse för investeraren avseende Bolagets långsiktiga betalningsförmåga.

Nettoskuldsättningsgrad: Långfristiga skulder/bundet eget kapital. Styrelsens uppfattning är att nyckeltalet nettoskuldsättningsgrad i stor utsträckning används av vissa investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på finansiell ställning. Styrelsen bedömer att nyckeltalet nettoskuldsättningsgrad är användbart som komplement för att bedöma koncernens möjligheter att leva upp till finansiella åtaganden. Nyckeltalet nettoskuldsättningsgrad finns presenterat på sidan 53 i detta prospekt.

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

Omsättning och rörelseresultat

Under perioden 2016-01-01 – 2016-12-31 uppgick Zaplox intäkter till 2 005 006 SEK, vilket är en ökning gentemot motsvarande räkenskapsperiod föregående år, när omsättningen uppgick till 1 148 676 SEK. Denna ökning är främst hänförlig till nya kunder som tillkommit under 2016. Under perioden 2016-01-01-2016-12-31 har Zaplox även haft aktivering av pågående arbete för egen räkning på 4 461 217 SEK, vilket är en minskning från motsvarande period föregående år, när aktivering av pågående arbete för egen räkning uppgick till 7 271 305 SEK.

Rörelseresultatet för perioden 2016-01-01 – 2016-12-31 uppgår till -32 046 468 SEK. Resultatet påverkas främst av utrangeringar och avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar som uppgick till -21 777 595 SEK, personalkostnader som uppgick till -8 103 369 SEK samt övriga externa kostnader som uppgick till -8 602 867 SEK. Rörelseresultatet för motsvarande period föregående år uppgick till -13 010 985 SEK. Detta resultat påverkades främst av personalkostnader som uppgick till -8 827 855 SEK samt övriga externa kostnader som uppgick till -10 873 977 SEK. Den stora skillnaden i rörelseresultatet mellan räkenskapsåren 2016 och 2015 härrör främst till den omfattande utrangering som gjordes under 2016.

Balansräkning och soliditet

Per 2016-12-31 uppgick Zaplox balansomslutning till 29 132 773 SEK. På tillgångssidan utgjorde anläggningstillgångarna 13 000 584 SEK och omsättningstillgångarna 16 132 189 SEK, varav 14 673 062 SEK utgjordes av kassa och bank. På eget kapital och skulder-sidan uppgick eget kapital till 21 431 543 SEK, varav 3 127 153 SEK utgjordes av aktiekapital. Skulderna uppgick till 7 701 230 SEK, varav 5 000 000 SEK utgjordes av ett lån från ALMI.

Per 2015-12-31 uppgick Zaplox balansomslutning till 44 886 455 SEK. På tillgångssidan utgjorde anläggningstillgångarna 30 265 174 SEK och omsättningstillgångarna 14 621 281 SEK, varav 12 230 803 SEK utgjordes av kassa och bank. På eget kapital och skulder-sidan uppgick eget kapital till 42 151 485 SEK, varav 635 764 SEK utgjordes av aktiekapital. Skulderna uppgick till 2 734 970 SEK.

Större enskilda poster som påverkat balansräkning under 2016 och 2015 är bland annat utrangeringar och avskrivning av anläggningstillgångar om -21 777 595 SEK under 2016, en nyemission om cirka 15 000 000 SEK under 2016, en minskning av aktiekapitalet om 12 508 611 SEK under 2016, årets resultat för 2015 som uppgick till -13 001 991 SEK samt årets resultat 2016 som uppgick till -35 826 675 SEK.

Finansiella resurser och finansiell struktur

Per 2016-12-31 uppgick soliditeten till 73,6 %. De kortfristiga skulderna uppgick till 2 701 230 SEK och de långfristiga skulderna uppgick till 5 000 000 SEK.

Enligt styrelsens bedömning är Zaplox kortsiktiga (<12 månader) betalningsförmåga ansträngd. Bolaget behöver tillföras kapital för att betalningsförmågan ska kunna betraktas som god på längre sikt (>12 månader) beaktat att Bolagets framtidsplaner är kapitalkrävande.

Rörelsekapital

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven under åtminstone 12 månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta prospekt. Underskottet uppgår till cirka 30 MSEK. Rörelsekapitalbehov bedöms uppkomma i augusti 2017. För att tillföra Bolaget rörelsekapital genomför Zaplox nu en nyemission om cirka 45 MSEK. För att Zaplox ska tillföras tillräckligt med rörelsekapital för att kunna driva den löpande verksamheten i önskvärd takt i minst 12 månader framåt krävs det att Bolaget – efter finansiering av emissionskostnader – tillförs åtminstone 39,6 MSEK genom nyemissionen som beskrivs i detta prospekt. Zaplox har, via skriftliga avtal, erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 27,1 MSEK, motsvarande cirka 60 procent av emissionsvolymen och

vederlagsfri garantiteckning om totalt 5 MSEK, motsvarande cirka 11 procent av emissionsvolymen. Dessa åtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera teckningsåtagare och/eller garantitecknare inte skulle uppfylla sina åtaganden kan det hända att Zaplox inte tillförs åtminstone 39,6 MSEK efter att emissionskostnader har finansierats. I detta fall kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller finansiering tillsammans med en eller flera samarbetspartners alternativt bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

Kassaflöde

Zaplox kassaflöde i den löpande verksamheten för perioden 2015-01-01 – 2015-12-31 uppgick till cirka -14 082 KSEK. Det negativa kassaflödet var främst hänförligt till ett negativt rörelseresultat om cirka -13 011 KSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten under perioden 2015-01-01 – 2015-12-31 uppgick till 15 000 KSEK, vilket var hänförligt till en nyemission om motsvarande belopp. Förändring i likvida medel under perioden var cirka -7 437 KSEK.

Zaplox kassaflöde i den löpande verksamheten för perioden 2016-01-01 – 2016-12-31 uppgick till cirka -13 128 KSEK. Det negativa kassaflödet var främst hänförligt till ett negativt rörelseresultat om cirka -32 046 KSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten under perioden 2016-01-01 – 2016-12-31 uppgick till 20 107 KSEK, vilket var hänförligt till en nyemission om 15 000 KSEK samt ett lån från ALMI om 5 000 KSEK. Förändring i likvida medel under perioden var cirka 2 442 KSEK.

Begränsning i användandet av kapital

Det finns inga begränsningar avseende användande av kapital.

Väsentliga finansiella förändringar

Det har inte förekommit några väsentliga förändringar avseende Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan 2016-12-31.

Investeringar

I tabellen nedan redovisas bokförda värden avseende Zaplox anläggningstillgångar. Bolagets anläggningstillgångar består av immateriella anläggningstillgångar vilka utgörs av patent och varumärken samt balanserade utgifter för utvecklingsarbete, materiella anläggningstillgångar vilka utgörs av datorer och inventarier samt finansiella anläggningstillgångar vilka utgörs av andelar i det amerikanska dotterbolaget Zaplox Inc. Den huvudsakliga delen av de immateriella anläggningstillgångarna utgörs av balanserade utvecklingskostnader.

Anläggningstillgångar (SEK)	2016-12-31	2015-12-31
Summa immateriella anläggningstillgångar	12 095 460	29 372 051
Summa materiella anläggningstillgångar	44 484	32 483
Summa finansiella anläggningstillgångar	860 640	860 640
Summa anläggningstillgångar	13 000 584	30 265 174

Den första produktgenerationen från Zaplox, som lanserades redan 2011, innebar förutom programvara även installation av hårdvara utvecklad av Zaplox för kommunikation mellan mobiltelefon och lås eftersom sådan funktionalitet vid denna tidpunkt inte fanns för dörrlås. När de största låstillverkarna för hotellmarknaden under 2015 lanserade sina egna hårdvarulösningar för kommunikation mellan mobiltelefon och dörrlås så fanns inte längre något behov av den Zaplox-specifika hårdvaran, varför utveckling, produktion och försäljning av densamma upphörde. Tillgångar i form av lager och tidigare aktiverade utvecklingskostnader avseende hårdvaran, som inte längre används, har under år 2016 uttrangerats.

Revisionsberättelser och anmärkningar

Inga anmärkningar i revisionsberättelserna för räkenskapsåren 2016 och 2015.

Eget kapital och nettoskuldsättning

Bolagets nettoskuldssättningsgrad* (långfristiga skulder/bundet eget kapital) per datering i tabellen "Eget kapital och nettoskuldssättning" nedan uppgår till cirka 65,9 %. Det finns inga indirekta skulder eller eventalförpliktelser i Bolaget. Tabellen nedan omfattar enbart räntebärande skulder.

(KSEK)	Nettoskuldssättning	2017-01-31
(A)	Kassa	0
(B)	Likvida medel	13 241
(C)	Lätt realiserbara värdepapper	0
(D)	Summa likviditet; (A)+(B)+(C)	13 241
(E)	Kortfristiga fordringar	1 373
(F)	Kortfristiga bankkulder	0
(G)	Kortfristig del av långfristiga skulder	0
(H)	Andra kortfristiga skulder	2 837
(I)	Summa kortfristiga skulder; (F)+(G)+(H)	2 837
(J)	Netto kortfristig skuldssättning; (I)-(E)-(D)	- 11 777
(K)	Långfristiga banklån	0
(L)	Emitterade obligationer	0
(M)	Andra långfristiga lån	5 000
(N)	Långfristig skuldssättning; (K)+(L)+(M)	5 000
(O)	Nettoskuldssättning; (J)+(N)	- 6 777
(KSEK)	Kortfristiga skulder	
(A)	Mot säkerhet	0
(B)	Mot borgen	0
(C)	Blancokrediter	0
(D)	Summa kortfristiga skulder; (A)+(B)+(C)	0
(KSEK)	Långfristiga skulder	
(A)	Mot säkerhet**	5 000
(B)	Mot borgen	0
(C)	Blancokrediter	0
(D)	Summa långfristiga skulder; (A)+(B)+(C)	5 000
(KSEK)	Eget kapital	
(A)	Aktiekapital	3 127
(B)	Reservfond	0
(C)	Andra reserver	4 461
(E)	Summa eget kapital; (A)+(B)+(C)	7 588

*Se definition och syftesförklaring på sidan 50 i detta prospekt.

**Säkerheten utgörs av en företagsinteckning.

STYRELSE, VD OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Åke Sund – styrelseordförande sedan 2012

Åke Sund har lång internationell erfarenhet från bl.a. ASSA ABLOY AB:s koncernledning där han var verksam mellan åren 1994 till 2010. Under denna period var Sund bl. a. VD för det bolag inom ASSA ABLOY-koncernen som utvecklar och säljer lås till hotellbranschen. Idag arbetar Sund som egenföretagare och styrelseledamot i ett antal bolag, bl. a. SunCool AB, SaltX Technology AB och Healthy Business Development AB. Sund är diplomerad marknadsekonom från RMI/Berghs School of Communications och har studerat ekonomi vid Stockholms universitet.

Innehav i Zaplox

Åke Sund äger, genom sitt helägda bolag Healthy Business Development AB, 177 468 aktier, motsvarande 1,1 % av röster och kapital, i Zaplox. Sund innehar dessutom, genom samma bolag, 150 000 teckningsoptioner i Zaplox.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Zaplox AB	Styrelseordförande	Pågående
SaltX Technology Holding AB	Styrelseordförande	Pågående
SunCool AB	Styrelseledamot	Pågående
Calle Flygare Teaterskola AB	Styrelseledamot	Pågående
Embracing Sound AB	Styrelseledamot	Pågående
Healthy Business Development Sweden AB	Styrelseordförande	Pågående
Bostadsrättsföreningen Råfsan 8, Stockholm	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Zaplox Market AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutat

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Healthy Business Development Sweden AB	100 %	100 %	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs

Åke Sund har under de senaste fem åren inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Martin Gemvik – styrelseledamot sedan 2016

Martin Gemvik har lång erfarenhet av arbete i företagsledande positioner och från riskkapitalbranschen med förvaltning av flera olika riskkapitalfonder. Han har arbetat aktivt i ett stort antal styrelser i såväl onoterade tillväxtbolag som noterade bolag. Från början på 90-talet har Martin Gemvik arbetat aktivt med venture capital som Investment Manager/Senior Partner på FöretagsByggarna, IM för Sjätte AP-Fonden och Slottsbacken-fonderna och IM för Sting Capital. Under perioden 1996 – 1997 arbetade Martin på Nasdaq-noterade Socket Communication i Silicon Valley. Martin är gymnasieingenjör inom el-tele, har bl. a. studerat ekonomi vid Stockholms Universitet och är marknadsekonom DIHM. Gemvik innehar idag befattning som portföljansvarig på Industrifonden som i dagsläget äger 11,6% av röster och kapital i Zaplox AB.

Innehav i Zaplox

Martin Gemvik har inget innehav av röster och kapital i Bolaget. Gemvik har inga teckningsoptioner i Bolaget.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Zaplox AB	Styrelseledamot	Pågående
Analysgruppen Eriksdal Aktiebolag	Styrelseledamot	Pågående
Venture Securities Aktiebolag	Styrelseledamot	Pågående
FöretagsByggarna Business Builders FBBB AB	Styrelseordförande	Pågående
OP5 AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Storegate AB	Styrelseledamot	Pågående
Bioservo Technologies Aktiebolag	Styrelseledamot	Pågående
Stockholm Innovation & Growth Capital AB	Styrelseledamot	Pågående
Anyfi Networks AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Scint-X AB	Styrelseledamot	Pågående
Go Global Sweden AB	Styrelseledamot	Pågående
Q-Fog i Nora AB	Styrelsesuppleant	Pågående
EvoThings Technologies AB	Styrelseledamot	Pågående
IQ Chef AB	Styrelseordförande	Pågående
Bostadsrättsförening Djurgårdsstaden 1	Styrelsesuppleant	Pågående
Prelect AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
SENS Intressenter AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Oculusai Technologies AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Burt AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Now Interact Nordic AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Nordisk Väntrums-TV AB	Styrelsesuppleant	Under perioden avslutat
Qlientstream AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
E-sia system AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
Kjellgren och Dahl AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Kjellgren och Dahl AB	Verkställande direktör	Under perioden avslutat
Bostadsrättsföreningen Gullvivan 14	Styrelseledamot	Under perioden avslutat

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Informationskonsult AB	100 %	100 %	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs

Martin Gemvik var styrelseledamot i Prelect AB under perioden 2011-02-02 – 2012-04-27. Prelect AB:s konkurs avslutades 2012-04-27. Gemvik var styrelseledamot i Oculusai Technologies AB under perioden 2009-07-03 – 2011-04-21 samt 2012-08-07 – 2013-12-06. Oculusai Technologies AB:s konkurs avslutades 2013-12-06. Gemvik är styrelseledamot i EvoThings Technologies AB vars konkurs inleddes 2017-03-10.

ZAPLOX

Härutöver har Gemvik inte under de senaste fem åren varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Hans Gummert – styrelseledamot sedan 2014

Hans Gummert är advokat, utbildad vid universiteten i Bonn och Tübingen och upptagen i tyska advokatsamfundet år 1990. Gummert har sedan år 1991 varit partner i advokat- och skatterådgivningsfirman Heuking Kühn Lüer Wojtek i Düsseldorf. Gummert har dessutom varit styrelseledamot och ledamot i Supervisory Boards i flera bolag i bl. a. Tyskland, Italien och Förenade Arabemiraten. Gummert är ordförande för Supervisory Board i Familie Mankel Industriebeteiligungs, vars bolag Mankel Beteiligungen GmbH äger 41,0 % av röster och kapital i Zaplox AB. Hans Gummert är tysk medborgare.

Innehav i Zaplox

Hans Gummert har inget personligt innehav av röster och kapital i Zaplox. Gummert innehar 150 000 teckningsoptioner i Bolaget.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Zaplox AB	Styrelseledamot	Pågående
ISEO Serrature S.p.A	Styrelseledamot	Pågående
Hoberg & Driesch GmbH	Ledamot i aktieägarkommitté	Pågående
Chiron-Werke SE	Styrelseledamot	Pågående
Coroplast Fritz Müller GmbH&Co. KG	Ledamot i Advisory Board	Pågående
Dorma Holding GmbH+Co.KGaA	Ordförande i Supervisory Board	Pågående
Familie Mankel Industriebeteiligungs GmbH+ Co.KgaA	Ordförande i Supervisory Board	Pågående
ara AG	Ledamot i Supervisory Board	Pågående
Schüco Middle East Window & Façade Systems LLC	Styrelseledamot	Pågående

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Inga delägarskap.

Tvångslikvidation och konkurs

Hans Gummert har under de senaste fem åren inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Lennart Gustafsson – styrelseledamot sedan 2012

Lennart Gustafsson har gedigen erfarenhet inom styrning av bolag från ett stort antal poster inom flera företag både som anställd och som egen företagare. Gustafsson är idag styrelseledamot i Hövding Sverige AB och Hobbit Förvaltnings AB och har genom åren varit engagerad som styrelseledamot i cirka 25 teknikbolag som t.ex. Scalado AB, Coresonic AB, Decuma AB, Mashmobile AB, MagComp AB och Sol Voltaics AB. Utöver dessa uppdrag har Gustafsson även varit investeringsansvarig i Industrifonden som äger 11,6 % av röster och kapital i Zaplox AB. Gustafsson har en filosofie kandidatexamen från Lunds universitet.

Innehav i Zaplox

Lennart Gustafsson har inget innehav av röster och kapital i Zaplox. Gustafsson innehar 150 000 teckningsoptioner i Bolaget.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Zaplox AB	Styrelseledamot	Pågående
Hobbit Förvaltnings Aktiebolag	Styrelseledamot	Pågående
Hövding Sverige AB	Styrelseledamot	Pågående
Scalado AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
MediaTek Sweden AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Anyfi Networks AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Sol Voltaics AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Zaplox Market AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Scalado Personal AB	Styrelsesuppleant	Under perioden avslutat
Zimpl AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
MagComp AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Pastry Sweden AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Hobbit Förvaltnings AB	50 %	50 %	Pågående
Straznet AB	10 %	10 %	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs

Lennart Gustafsson var under perioden 2014-06-30 – 2016-07-15 styrelseledamot i MagComp AB, vars företagsrekonstruktion inleddes 2016-10-03. Gustafsson var under perioden 2014-03-14 – 2016-10-27 styrelseledamot i Pastry Sweden AB, vars konkurs inleddes 2017-02-13. Gustafsson var under perioden 2011-11-30 – 2014-12-29 styrelseledamot i Zimpl AB, vars konkurs avslutades 2014-12-29. Härutöver har Gustafsson inte under de senaste fem åren varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Örjan Johansson – styrelseledamot sedan 2013

Örjan Johansson har över 30 års erfarenhet från ledande befattningar i bolag inom IT-, telecom- och automationsbranscherna, b. la har Johansson varit verksam som Bluetooth-chef på Ericsson. Johansson har dessutom grundat Bluetooth Special Interest Group som är grund för hela Bluetooth-standarden och dessutom utvärderar all vidareutveckling av tekniken. Johansson är utbildad civilingenjör inom elektronik och har utöver ovanstående bred erfarenhet av styrelsearbete från ett stort antal styrelseuppdrag i b. la. Crunchfish AB, Hövding Sverige AB, Trivector System AB, Tjärö Fastigheter AB och Tagmaster AB.

Innehav i Zaplox

Örjan Johansson äger, genom sitt helägda bolag BlueWise AB, 156 760 aktier, motsvarande 1,1 % av röster och kapital, i Zaplox. Johansson innehar dessutom, genom samma helägda bolag, 150 000 teckningsoptioner i Zaplox.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Zaplox AB	Styrelseledamot	Pågående
Image Systems AB	Styrelseledamot	Pågående
Svep Holding AB	Styrelseordförande	Pågående
Trivector System Aktiebolag	Styrelseordförande	Pågående
TagMaster AB	Styrelseledamot	Pågående
BlueWise AB	Styrelseledamot	Pågående
Hövding Sverige AB	Styrelseordförande	Pågående
Inyett AB	Styrelseledamot	Pågående
Crunchfish AB	Styrelseledamot	Pågående
Spiideo AB	Styrelseordförande	Pågående
BlueWise Fund AB	Styrelseledamot	Pågående
BlueWise Fund AB	Verkställande direktör	Pågående
Tjärö Fastigheter AB	Styrelseordförande	Pågående
Tjärö Drift AB	Styrelseledamot	Pågående
Lundaloppet service AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Bostadsrättsföreningen Bispen 4	Styrelsesuppleant	Pågående
Zaplox Market AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
BlueWise AB	100 %	100 %	Pågående
Spiideo AB	12 %	12 %	Pågående
Bluewise Fund AB	50 %	50 %	Pågående
Inyett AB	17,5 %	17,5 %	Pågående
Tjärö Drift AB	40 %	40 %	Pågående
Tjärö Fastigheter AB	8 %	8 %	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs

Örjan Johansson har under de senaste fem åren inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Lars Tilly – styrelseledamot sedan 2013

Lars Tilly har bred erfarenhet från olika roller inom techbolag, bland annat som forskningschef för Ericsson i Lund, som CTO på TerraNet AB och som VD på Obducat AB. Tilly har tidigare även arbetat på IBM i New York. Tilly är utbildad civilingenjör inom teknisk fysik och har dessutom doktorerat inom fasta tillståndets fysik. Härutöver är Tilly styrelseledamot i Smart Refill och har grundat telekomorganisationen Mobile Heights samt är med medgrundare av bolagen R&D Taskforce AB och C2Amps AB. Lars Tilly är Zaplox AB:s medgrundare.

Innehav i Zaplox

Lars Tilly äger privat 122 968 aktier, motsvarande 0,8 % av röster och kapital, i Zaplox. Tilly innehar dessutom 150 000 teckningsoptioner i Bolaget.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Zaplox AB	Styrelseledamot	Pågående
Fantasikompaniet på Limhamn AB	Styrelsesuppleant	Pågående
SmartRefill i Helsingborg AB	Styrelseledamot	Pågående
LT Advisory Group Aktiebolag	Styrelseledamot	Pågående
LT Advisory Group Aktiebolag	Verkställande direktör	Pågående
C2Amps AB (under bildande)	Styrelseledamot	Pågående
BioKodGen AB	Styrelseledamot	Pågående
R&D Task Force AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Zaplox Market AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Zaplox AB	0,8 %	0,8 %	Pågående
LT Advisory Group AB	100 %	100 %	Pågående
R&D Task Force AB	12,5 %	12,5 %	2014 - 2016
C2Amps AB (under bildande)	5 %	5 %	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs

Lars Tilly har under de senaste fem åren inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Magnus Friberg – VD sedan 2013

Magnus Friberg är VD för Zaplox sedan september 2013. Friberg har gedigen erfarenhet från företagsledning, affärsutveckling och marknadsföring internationellt, senast från posten som chef för affärsutveckling och marknadsföring med ansvar för 27 länder vid Securitas baserad på Securitas Europakontor i Bryssel. Friberg har även erfarenhet från att bygga start-upbolag där han som första anställd och VD för dotterbolag och nordisk affärschef på Smart Safety tog bolaget från noll till sex miljoner kunder. Friberg är utbildad inom management vid bl.a. Vlerick Leuven-Gent Management School med 1 års internt program för Securitas affärsledning för Europa, SMT Securitas Management training, ettårig global utbildning för 20 chefer utvalda för high potential, University of rapid growth, ettårig utbildning för ledare i tillväxtföretag via Ahrens och partners samt är diplomerad marknadsekonom från EFL Lund.

Innehav i Zaplox

Magnus Friberg har inget innehav av röster och kapital i Zaplox. Friberg innehar genom sitt helägda bolag Xpandor AB, 1 112 500 teckningsoptioner i Bolaget.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Zaplox AB	Verkställande direktör	Pågående
Xpandor AB	Styrelseledamot	Pågående

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Xpandor AB	100 %	100 %	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs

Magnus Friberg har under de senaste fem åren inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Jonas Edelswärd – CFO sedan 2016

Jonas Edelswärd, född 1959, är VD i Swedish Growth Fund och CFO i Zaplox AB. Edelswärd har en civilekonomexamen från Växjö Högskola (idag Linnéuniversitetet) samt mer än 15 års erfarenhet från olika positioner med högteknologiska start up-bolag framför allt från innovationsmiljöerna kring Lunds universitet och Malmö högskola, Ideon Innovation och MINC. Edelswärd har även under senare år arbetat med mer mogna företag utifrån rollen som VD för det privatägda investmentbolaget AB Axel Granlund i Malmö (8 år). Edelswärd har stor erfarenhet av att utvärdera små och medelstora företag i olika skeden i bolagens utveckling, framför allt utifrån rollen som affärsutvecklare och VD för Teknopol AB i Lund. Under tiden på Teknopol arbetade Edelswärd exempelvis med bolag som Polar Rose, Dignitana och Galenica. Edelswärd har tidigare även arbetat med företagsfinansiering som CFO på Almi Företagspartner Skåne. Edelswärd är certifierad styrelseledamot hos styrelseakademien och innehar ett antal styrelseuppdrag.

Innehav i Zaplox

Jonas Edelswärd har inget innehav av röster och kapital i Zaplox. Edelswärd har inga teckningsoptioner i Bolaget.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Zaplox AB	CFO	Pågående
Freedesk AB	Styrelseledamot	Pågående
Galencia AB	Styrelseledamot	Pågående
Galerie Leger Aktiebolag	Styrelsesuppleant	Pågående
Health Guide IRL AB	Styrelseledamot	Pågående
KBS Consulting AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Rätt Mätt i Ramlösa AB	Styrelseledamot	Pågående
Swedish Growth Fund AB	Extern VD	Pågående
Swedish Growth Fund Holding AB	Extern VD	Pågående
Telesport AB	Styrelsesuppleant	Pågående
This Zentury AB	Styrelseledamot	Pågående
Xpandor AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Aktiebolaget Axel Granlund	Extern VD	Under perioden avslutat
Aktiebolaget Kitab	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Aktiebolaget Klykan	Styrelsesuppleant	Under perioden avslutat
Ekobalans Fenix AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Erikstad Skog AB	Styrelsesuppleant	Under perioden avslutat
Granlunden AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Hjortseryd Vildmarks AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
K.G. Trailer Aktiebolag	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Kattegatt Golfklubb AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Pamtrima Aviation Aktiebolag	Extern VD	Under perioden avslutat
Pamtrima Development AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Pamtrima International Aktiebolag	Styrelsesuppleant	Under perioden avslutat
Princess Golf Event AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Sunnerbo Skogar AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Tailwind Aktiebolag	Styrelsesuppleant	Under perioden avslutat
Torekov Hotell AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Torekov Partners AB	Extern VD	Under perioden avslutat
Torekov Partners Fastigheter AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Ursula Aviation Aktiebolag	Styrelsesuppleant	Under perioden avslutat

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Rätt Mätt i Ramlösa AB	100 %	100 %	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs

Jonas Edelswärd har under de senaste fem åren inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Annette Melander Berg – Marketing and Communication sedan 2016

Annette Melander Berg har en internationell civilekonomexamen (MSc) från Lunds Universitet med fördjupning i marknadsföring och franska, kompletterad med studier i Strategic Brand Management, Nordic Brand Academy. Melander Berg är VD och grundare på Lightfinder AB samt Head of Growth Capital på Connect Sverige Region Syd. Med många års erfarenhet som marknadsdirektör för Aller Media, marknadschef på S Reg AB och produktchef på Yves Rocher Suède AB, är Melander Bergs huvudsakliga ansvar strategisk och operativ marknadskommunikation för att stärka Zaplox' varumärke och driva försäljning på både kort och lång sikt.

Innehav i Zaplox

Annette Melander Berg har inget innehav av röster och kapital i Zaplox. Melander Berg har inga teckningsoptioner i Bolaget.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Zaplox AB	Marketing and Communication	Pågående
Lightfinder AB	Verkställande direktör	Pågående
Lightfinder AB	Styrelsesuppleant	Pågående

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Lightfinder AB	100 %	100 %	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs

Annette Melander Berg har under de senaste fem åren inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Per-Henrik Lundblom – Senior Manager Systems Architecture sedan 2016

Per-Henrik Lundblom (född 1980) är utbildad civilingenjör i datateknik och har mångårig erfarenhet av både design och utveckling av mjukvara från bl.a. connectBlue AB och u-blox. I sin roll som arkitekt på Zaplox ansvarar Lundblom för utförandet av företagets tekniska systemlösning och driften av denna. Utöver detta hanterar Lundblom Zaplox integrationer med hotellens boknings- och gästadministrationssystem.

Innehav i Zaplox

Per-Henrik Lundblom har inget innehav av röster och kapital i Zaplox. Lundblom innehar 75 000 teckningsoptioner i Bolaget.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Zaplox AB	Senior Manager Systems Architecture	Pågående
Astonec AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Lundblom Technologies Handelsbolag	Bolagsman	Pågående

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Lundblom Technologies Handelsbolag	50 %	50 %	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs

Per-Henrik Lundblom har under de senaste fem åren inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

John Bindby – Senior Manager Projects sedan 2014

John Bindby (född 1977) har en masterexamen i datavetenskap och har över 20 års erfarenhet av mjukvaruutveckling inom byggnadsautomation, telekommunikation och inbyggda system. Bindby har varit projektledare och coach på Altran och Ericsson, där han arbetade med processförbättringar. På Zaplox är Bindby mjukvaruarkitekt för den mobila gästresans digitala flöden samt coachar Zaplox utvecklarteam i ständigt förbättringsarbete med hjälp av agila metoder.

Innehav i Zaplox

John Bindby har inget innehav av röster och kapital i Zaplox. Bindby innehar 75 000 teckningsoptioner i Bolaget.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Zaplox AB	Senior Manager Projects	Pågående

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Inga delägarskap de senaste fem åren.

Tvångslikvidation och konkurs

John Bindby har under de senaste fem åren inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

NYCKELMEDARBETARE

Nedan följer en kortfattad beskrivning av nyckelmedarbetare i syfte att ge en så rättvisande bild som möjligt avseende hur Zaplox drivs. Nedanstående parter arbetar hel- eller deltid i Bolaget på marknadsmässiga villkor. Ingen av nedanstående parter äger aktier i Bolaget.

Richard Svensson (född 1983) – Senior Manager Commercial Services

Svensson har haft flera ledande roller på det berömda hotellet Burj Al Arab Jumeriah Hotels & Resorts i Dubai. Svensson grundade rekryteringsplattformen Me In a Box och har också en universitetsexamen i internationell hotelledning från hotellskolan Les Roches i Schweiz. Svensson har värdefulla kontakter och erfarenhet inom hotellbranschen och ansvarar för Zaplox försäljning i norra Europa.

Carlos Lorente (född 1975) – Sales Director EMEA

Lorente har lång erfarenhet som Senior Account Manager för hotell på Micros och ORACLE Hospitality och har genom dessa byggt upp starka relationer med flera internationella hotellkedjor.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Ersättning till styrelse, verkställande direktör och ledningsgrupp (2016)

Namn och titel	Lön/arvode (SEK)	Övrig ersättning (SEK)	Total ersättning (SEK)
Åke Sund – styrelseordförande	131 420	41 810	173 230
Martin Gemvik – styrelseledamot	-	-	-
Hans Gummert – styrelseledamot	-	-	-
Lennart Gustafsson styrelseledamot	-	-	-
Örjan Johansson – styrelseledamot	-	-	-
Lars Tilly – styrelseledamot	-	-	-
Magnus Friberg – VD	1 180 214	-	1 180 214
Ledande befattningshavare*	1 288 327	-	1 288 327

*Utgörs av total ersättning till personer verksamma som CFO, Marketing and Communication, Senior Manager Systems Architecture och Senior Manager Projects, som anges under avsnittet "Styrelse, vd och ledande befattningshavare" i detta prospekt.

I det fall VD Magnus Friberg bli uppsagd av Bolaget har Friberg rätt till sex månadslöner och sex månaders vederlag. I det fall Friberg själv säger upp sig själv är uppsägningstiden sex månader. Det finns inga avsatt eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner för styrelse och ledning.

Styrelsens arbetsformer

- Samtliga ledamöter är valda till och med nästa årsstämma.
- Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda arbetsordning. Verkställande direktörens arbete regleras genom instruktioner för VD. Såväl arbetsordning som instruktioner fastställs årligen av Bolagets styrelse.
- Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av Bolagets styrelse.
- Bolaget är inte skyldigt att följa svensk kod för bolagsstyrning och har heller inte frivilligt förpliktigt sig att följa denna.

Handlingar tillgängliga för inspektion

Bolaget håller följande handlingar tillgängliga för inspektion under detta dokumentets giltighetstid:

- Stiftelseurkund
- Bolagsordning
- Årsredovisningar (2015, 2016) som via hänvisning har införlivats till detta prospekt
- Räkenskaper för det amerikanska dotterbolaget.

Handlingarna finns att tillgå i pappersform på Bolagets huvudkontor med adress IDEON Science Park, Scheelevägen 17, 223 70 Lund.

Anställda i Zaplox

År	Genomsnittligt antal anställda
2015	8 (varav 0 kvinnor)
2016	10 (varav 0 kvinnor)

Transaktioner med närstående

Närstående	Via bolag	Avser	2016-01-01 2016-12-31 12 mån
Åke Sund, styrelseordförande	Healthy Business Development Sweden AB	Styrelsearvode och övrig ersättning	173 230 SEK

Ovan nämnd transaktion har skett på marknadsmässiga grunder.

Finansiell rådgivare

Sedermera Fondkommission ("Sedermera") är en bifirma till ATS Finans AB. I samband med nyemissionen som beskrivs i detta prospekt är Sedermera Fondkommission finansiell rådgivare till Zaplox. Sedermera Fondkommission har biträtt Zaplox vid upprättandet av detta prospekt. Styrelsen i Zaplox är ansvarig för innehållet i prospektet, varpå Sedermera Fondkommission och ATS Finans AB friskriver sig från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Zaplox samt avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i prospektet.

Vinstutdelning och rösträtt m.m.

Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning. Vinstutdelning för aktier som nyemitteras i nyemissionen som beskrivs i detta prospekt ska utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för vinstutdelning är registrerade som aktieägare i Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning av eventuell vinstutdelning är avsedd att ske via Euroclear Sweden AB på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Fordran på vinstutdelning preskriberas efter tio år. Utdelning tillfaller Bolaget efter preskription. Aktieägarnas rättigheter kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Alla aktier medför lika rätt till vinstutdelning samt till eventuellt överskott vid avveckling genom likvidation eller konkurs. Vid årsstämma ger varje aktie i Bolaget en röst och varje röstberättigad får rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsning. Alla aktier ger aktieägare samma företrädesrätt vid emission av teckningsoptioner och konvertibler till det antal aktier som de äger.

Enligt aktiebolagslagen har en aktieägare som direkt eller indirekt innehar mer än 90 % av aktiekapitalet i ett bolag rätt att inlösa resterande aktier från övriga aktieägare i Bolaget. På motsvarande sätt har en aktieägare vars aktier kan bli föremål för inlösen rätt till sådan inlösen av majoritetsaktieägaren. Aktierna som nyemitteras i nyemissionen som beskrivs i detta prospekt är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet.

Bolaget kan komma att genomföra kontantemission såväl med som utan företräde för befintliga aktieägare. Om Bolaget beslutar att genom kontantemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare ge ut nya aktier, ska ägare av aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger

Det föreligger inga rättigheter, förutom rätt till aktieutdelning, att ta del av Bolagets vinster. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget. Bolaget planerar inte att lämna någon utdelning under den närmaste tiden. Förslag på eventuell framtida utdelning kommer att beslutas av styrelsen i Zaplox och därefter framläggas för beslut på årsstämma.

Intressen i Zaplox

Sedermera är finansiell rådgivare till Bolaget i samband med nyemissionen som beskrivs i detta prospekt. Sedermera äger inga aktier i Bolaget men agerar i samband med aktuell nyemission teckningsåtagare för kunds räkning.

Bolagets huvudägare LMK Ventures AB, Mankel Beteiligung GmbH och Industrifonden har i den aktuella nyemissionen lämnat teckningsförbindelser. Vidare har Bolagets styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare i den aktuella nyemissionen lämnat teckningsförbindelser. Vidare äger styrelseledamöter i Bolaget aktier i Zaplox. Lämnade teckningsförbindelser beskrivs närmare under avsnittet "Teckningsförbindelser och garantiteckning" i detta prospekt. Vidare äger styrelseledamöter i Zaplox aktier i Bolaget. Aktieinnehav för respektive person presenteras närmare under avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" i detta prospekt.

I samband med nyemissionen som beskrivs i detta prospekt har Zaplox tecknat avtal om garantiteckning med ett antal så kallade garantitecknare. Enligt dessa avtal utgår ingen premieersättning till garantitecknare. För mer detaljerad information om dessa avtal hänvisas till avsnittet "Teckningsförbindelser och garantiteckning" i detta prospekt.

Zaplox har utsett Sedermera Fondkommission till likviditetsgarant (market maker) för sin aktie i samband med noteringen på First North. Syftet är att främja en god likviditet i aktien samt säkerställa en låg spread mellan köp- och säljkurs i den löpande handeln. Enligt avtalet ska Sedermera Fondkommission säkerställa en spread mellan köp- och säljkurs om maximalt fyra (4) procent. Sedermera Fondkommission ska säkerställa en volym om minst 15 000 SEK på vardera köp- och säljsidan. Åtagandet påbörjas i samband med Bolagets notering på First North.

Det föreligger härutöver inte någon intressekonflikt inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller hos andra personer i ledande befattningar i Zaplox och det finns inte heller några andra fysiska eller juridiska personer som är inblandade i nyemissionen som har ekonomiska eller andra relevanta intressen i Zaplox.

Övrigt

- Det finns inga avtal mellan Zaplox och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare som ger denne rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats utöver vad som framgår under rubriken "Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare".
- Styrelseledamot Lennart Gustafsson var under perioden 2014-06-30 – 2016-07-15 styrelseledamot i MagComp AB, vars företagsrekonstruktion inleddes 2016-10-03. Gustafsson var under perioden 2014-03-14 – 2016-10-27 styrelseledamot i Pastry Sweden AB, vars konkurs inleddes 2017-02-13. Gustafsson var under perioden 2011-11-30 – 2014-12-29 styrelseledamot i Zimpl AB, vars konkurs avslutades 2014-12-29. Styrelseledamot Martin Gemvik var styrelseledamot i Predect AB under perioden 2011-02-02 – 2012-04-27. Predect AB:s konkurs avslutades 2012-04-27. Gemvik var styrelseledamot i Oculusai Technologies AB under perioden 2009-07-03 – 2011-04-21 samt 2012-08-07 – 2013-12-06. Oculusai Technologies AB:s konkurs avslutades 2013-12-06. Gemvik är styrelseledamot i EvoThings Technologies AB vars konkurs inleddes 2017-03-10. Utöver dessa har ingen av styrelsens ledamöter eller VD varit inblandade i andra konkurser, tvångslikvidationer eller konkursförvaltningar under de senaste fem åren.
- Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har dömts i bedrägerirelaterade mål under de senaste fem åren och har heller inte haft näringsförbud under de senaste fem åren. Det finns inga anklagelser och/eller sanktioner från bemyndigade myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) mot styrelsens ledamöter eller Bolagets ledande befattningshavare. Styrelsens ledamöter eller Bolagets ledande befattningshavare har inte förbjudits av domstol att ingå som medlem av förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner under åtminstone de senaste fem åren.
- Det förekommer inga särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer, förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller andra parter där styrelsemedlemmar eller andra ledande befattningshavare ingår.
- Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som styrelsen i Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.
- Utöver vad som anges under avsnittet "Uttestående teckningsoptioner" finns inga särskilda system för personalens förvärv av aktier eller liknande.
- De tre huvudägarna i Zaplox, vilka tillsammans innehar motsvarande cirka 97 procent av aktiekapitalet, har ingått lock-up avtal där två avtal löper på tolv månader och det tredje avtalet på sex månader, räknat från första dag för handel i Bolagets aktie. Se mer detaljer under avsnittet "Utfästelse om lock-up"
- Styrelsen bedömer att Bolagets nuvarande försäkringsskydd är tillfredsställande, med hänsyn till verksamheternas art och omfattning.
- Det finns inga familjeband mellan styrelseledamöter, VD och ledande befattningshavare.

AKTIEKAPITAL

- Aktiekapitalet ska utgöra lägst 3 000 000 SEK och högst 12 000 000 SEK.
- Antalet aktier ska vara lägst 15 000 000 och högst 60 000 000.
- Registrerat aktiekapital är 3 127 152,80 SEK.
- Kvotvärde är 0,20 SEK.
- Aktierna har emitterats enligt Aktiebolagslagen och är utgivna i SEK.
- Det finns ett aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman. En aktie är lika med en röst.
- Bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Aktieägare i Bolaget erhåller inga fysiska aktiebrev. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom behöriga banker och värdepappersförvaltare. Aktier som nyemitteras kommer att registreras på person i elektroniskt format.
- Emissionsinstitut och kontoförande institut är Sedermera Fondkommission med postadress Norra Vallgatan 64, 211 22 Malmö.
- Aktiens ISIN-kod är SE0009722465.

Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Pris per aktie (SEK)	Kvotvärde	Ökning av antalet aktier	Förändring av aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital
2010	Bolagsbildning	100,00	100,00	500	50 000,00	500	50 000,00
2012	Nyemission	160,00	100,00	312	31 200,00	812	81 200,00
2012	Nyemission	196,85	100,00	254	25 400,00	1 066	106 600,00
2013	Split 100:1	-	1,00	105 534	0	106 600	106 600,00
2014	Nyemission	75,00	1,00	220 672	220 672,00	327 272	327 272,00
2014	Nyemission	137,00	1,00	201 350	201 350,00	528 622	528 622,00
2015	Nyemission	140,00	1,00	107 142	107 142,00	635 764	635 764,00
2016*	Nyemission	1,00	1,00	15 000 000	15 000 000,00	15 635 764	15 635 764,00
2016	Minskning	-	0,20	0	- 12 508 611,20	15 635 764	3 127 152,80
2017**	Nyemission	5,50	0,20	8 200 000	1 640 000,00	23 835 764	4 767 152,80

*Nyemission prissatt efter aktiens kvotvärde

**Förutsätter fulltecknad nyemission

Antal utestående aktier per 2015-01-01: 528 622 aktier.

Antal utestående aktier per 2015-12-31: 635 622 aktier.

Antal utestående aktier per 2016-01-01: 635 622 aktier.

Antal utestående aktier per 2016-12-31: 15 635 764 aktier.

Regelverk

Bolaget avser att följa alla lagar, författningar och rekommendationer som är tillämpliga på bolag som är noterade på First North. Utöver Nasdaq First North Rulebook gäller bland annat följande regelverk i relevanta delar:

- Aktiebolagslagen
- Lagen om handel med finansiella instrument

Bemyndigande

Vid årsstämma den 23 februari 2017 bemyndigades styrelsen att längst intill tiden för nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier till ett belopp om högst 50 000 000 SEK. Styrelsen äger rätten att fastställa detaljerade emissionsvillkor vid varje enskilt tillfälle. Nyemissionen som detta prospekt beskriver, beslutad av Zaplox styrelse den 30 mars 2017, genomförs med stöd av detta bemyndigande.

Utestående teckningsoptioner

Nedanstående lista återger information om utestående teckningsoptioner. Samtliga teckningsoptioner är utställda som incitamentsprogram till anställda och styrelseledamöter i Zaplox. Priset för samtliga teckningsoptioner är fastställd med hjälp av Black & Scholes-modellen.

- Det finns 250 000 teckningsoptioner vilka berättigar till teckning av 250 000 aktier under perioden 2016-10-11 – 2019-06-30. Lösenkurs (strike price) om 11,50 SEK per option.
- Det finns 1 500 000 teckningsoptioner vilka berättigar till teckning av 1 500 000 aktier under perioden 2016-08-05 – 2019-06-30. Lösenkurs (strike price) om 11,50 SEK per option.
- Det finns 150 000 teckningsoptioner vilka berättigar till teckning av 150 000 aktier under perioden från 2017-02-24 till 2019-06-30. Lösenkurs (strike price) om 11,50 SEK per option.
- Det finns ett optionsprogram om 400 000 teckningsoptioner vilka berättigar till teckning av 400 000 aktier. Optionsprogrammet löper från 2017-03-06 till och med 2019-06-30. Lösenkurs (strike price) om 11,50 SEK per option.

Nedanstående tabell visar samtliga innehavare av teckningsoptioner i Bolaget.

Ägare	Antal optioner (st.)
Xpandor AB ¹	1 112 500
Healthy Business Development AB ²	150 000
BlueWise AB ³	150 000
Lars Tilly ⁴	150 000
Hans Gummert ⁵	150 000
Lennart Gustafsson ⁶	150 000
Övriga anställda i Bolaget	437 500
Totalt antal optioner	2 300 000

¹Ägs av VD Magnus Friberg

²Ägs av styrelseordförande Åke Sund

³Ägs av styrelseledamot Örjan Johansson

⁴Styrelseledamot och medgrundare av Bolaget

⁵Styrelseledamot i Bolaget

⁶Styrelseledamot i Bolaget

Övrigt

- Det finns inga nyemissioner under registrering.
- Utöver ovanstående utestående optionsprogram finns vid upprättandet av detta prospekt inga ytterligare optionsprogram eller andra incitamentsprogram. Såvitt styrelsen känner till föreligger inte heller några aktieägaravtal mellan Bolagets ägare.
- Under det senaste och nuvarande räkenskapsåret har inga officiella uppköpsbud lagts av någon tredje part.
- Vid fulltecknad nyemission blir utspädningseffekten för aktieägare som inte väljer att teckna aktier cirka 34,4 procent. Vid fullt nyttjande av ovan beskrivna teckningsoptioner blir utspädningen ytterligare cirka 8,8 procent.
- Samtliga aktier som erbjuds i denna nyemission kommer att nyemitteras. Det finns därför inga fysiska eller juridiska personer som erbjuder sig att sälja värdepapper i denna nyemission.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Ägarförteckning per den 31 december 2016

Ägare	Aktier (st)	Ägarandel (%)
LMK Ventures AB	6 951 843	44,5 %
Mankel Beteiligungen GmbH	6 408 227	41,0 %
Stiftelsen Industrifonden	1 811 998	11,6 %
Healthy Business Development AB ¹	177 468	1,1 %
BlueWise AB ²	156 760	1,0 %
Lars Tilly ³	122 968	0,8 %
Nick Hoggard	4 000	0,0 %
Carl Wolf	2 500	0,0 %
Totalt	15 635 764	100,0 %

¹Ägs av styrelseordförande Åke Sund

²Ägs av styrelseledamot Örjan Johansson

³Styrelseledamot och grundare av Bolaget

Uffästelse om lock-up

De tre huvudägarna i Zaplox, vilka tillsammans innehar motsvarande cirka 97 procent av aktiekapitalet, har ingått lock-up avtal vilket innebär att de förbinder sig att behålla 100 procent av sina respektive aktieinnehav under en begränsad tidsperiod. Två av avtalen löper på tolv månader och det tredje avtalet på sex månader, räknat från första dag för handel i Bolagets aktie. Se tabell nedan för detaljer:

Ägare	Omfattning	Tidsperiod
LMK Ventures AB	100 % av aktieinnehavet	12 månader efter notering
Stiftelsen Industrifonden	100 % av aktieinnehavet	12 månader efter notering
Mankel Beteiligungen GmbH	100 % av aktieinnehavet	6 månader efter notering

Utän hinder av ovanstående får dock aktier avyttras enligt villkoren i ett offentligt erbjudande om köp av aktier samt avyttring ske av tilldelade emissionsrätter och inlösenrätter. Om det finns synnerliga skäl får Sedermera medge ytterligare undantag.

BOLAGSORDNING

Antagen 2017-02-23

Bolagsordning för Zaplox AB

Org. nr. 556816-4460

§ 1 Firma

Bolagets firma är Zaplox AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Säte

Styrelsen har sitt säte i Lund kommun, Skåne län.

§ 3 Verksamhet

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

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 3 000 000 kronor och högst 12 000 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 15 000 000 och högst 60 000 000.

§ 6 Styrelse

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

§ 7 Revisorer

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

§ 8 Kallelse till bolagsstämma

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

§ 9 Anmälan till bolagsstämma

Rätt att delta i bolagsstämma har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap. 28 § 3 stycket aktiebolagslagen (2005:551) och som anmält sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman. Avser aktieägare att medföra biträden skall antalet biträden anges i anmälan.

§ 10 Årsstämma

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

På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

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

§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall omfatta perioden 1 januari – 31 december.

§ 12 Avstämningsförbehåll

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

SKATTEFRÅGOR

Nedan följer en sammanfattning av de skatteregler som enligt nu gällande svensk skattelagstiftning kan aktualiseras av handel med aktier i Bolaget. Sammanfattningen vänder sig till fysiska och juridiska personer, som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat anges, och är endast avsedd som allmän information. Sammanfattningen inkluderar inte värdepapper som innehas som näringsbetingade andelar eller lagertillgångar i näringsverksamhet eller som innehas av handelsbolag. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild fysisk eller juridisk person beror på dennes specifika situation. Särskilda skattekonsekvenser som inte finns beskrivna nedan kan aktualiseras. Varje aktieägare i Bolaget bör därför rådfråga skatterådgivare beträffande de skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall. Bolaget tar ej på sig ansvaret för att innehålla källskatt.

Fysiska personer

Kapitalvinster på svenska marknadsanslutna aktier beskattas med 30 % i inkomstslaget kapital. Uppkommer kapitalförluster på svenska marknadsanslutna aktier beaktas hela förlusten förutsatt att förlusten kan kvittas mot kapitalvinst på aktier och andra aktiebeskattade värdepapper. I andra fall medges avdrag med 70 % av förlusten i inkomstslaget kapital. Avdraget måste utnyttjas samma år som förlusten uppkommit. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion från skatt på inkomst av tjänst- och näringsverksamhet samt fastighetsskatt. Reduktion medges med 30 % av underskott upp till 100 000 SEK och däröver med 21 %. Utdelning på aktier i svenska marknadsanslutna aktiebolag beskattas med 30 % i inkomstslaget kapital för personer hemmahörande i Sverige.

Juridiska personer

Juridiska personer beskattas för utdelningar och kapitalvinster i inkomstslaget näringsverksamhet, med en statlig inkomstskatt om 22 %. Avdrag för kapitalförlust vid avyttring av aktier som innehas som kapitalplacering får dras av endast mot kapitalvinster vid avyttring av aktier och andra delägarätter. Kvarstående kapitalförlust får kvittas mot motsvarande kapitalvinster under senare år. Preliminärskatt för utdelning innehålls inte för svenska juridiska personer. Särskilda regler gäller för näringsbetingade andelar.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga

För aktieägare utan skatterättslig hemvist i Sverige som erhåller utdelning från en svensk juridisk person innehålls normalt kupongskatt. Särskilda regler gäller dock för utdelning på näringsbetingade aktier. Skattesatsen är 30 %. Denna skattesats är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige ingått med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Kupongskatten innehålls av Euroclear Sweden AB vid utdelningstillfället. Om aktierna är förvaltarregistrerade svarar förvaltaren för skatteavdraget. Aktieägare och innehavare av teckningsrätter som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftsställe i Sverige beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid avyttring av aktier eller teckningsrätter. Aktieägare eller innehavare av teckningsrätter kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel kan fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för kapitalvinstbeskattning vid avyttring av bland annat svenska aktier om de vid något tillfälle under det kalenderår då avyttring skett eller under de föregående tio kalenderåren varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad genom skatteavtal.

ZAPLOX

ZAPLOX

Zaplox AB
IDEON Science Park
Scheelevägen 17
223 70 Lund, Sverige

Hemsida: www.zaplox.com

