

# Inbjudan till teckning av units i Zoomability Int AB (publ)

I samband med företrädesemission

Teckningsperiod

14 november – 28 november 2024

A FREE  
MIND  
IN  
MOTION

[zoom]ability

Hänvisning till upprättat memorandum med anledning av föreliggande Erbjudande om teckning av units i Zoomability Int AB ("Zoomability" eller "Bolaget"). Föreliggande material är en introduktion till Zoomability och Erbjudandet om teckning av units vilket offentliggjorts. Detta är ingen komplett sammanfattning av det memorandum som upprättats med anledning av Erbjudandet. Exempelvis innehåller denna introduktion inte någon beskrivning av de risker som Zoomability bedömer vara väsentliga att utvärdera i samband med en investering i Bolagets aktier. Dessa risker och annan information vilken är betydelsefull för en komplett utvärdering av Erbjudandet och av en investering i Zoomability finns återgivna i memorandumet. Innan ett investeringsbeslut tas, bör memorandumet studeras i detalj. Memorandumet finns tillgängligt på Zoomabilitys huvudkontor samt på Bolagets hemsida ([www.zoomability.com](http://www.zoomability.com)). Memorandumet kan även nås via Spotlight Stock Markets hemsida ([www.spotlightstockmarket.com](http://www.spotlightstockmarket.com)) samt Aqurats hemsida ([www.aqurat.se](http://www.aqurat.se)).



“

*Zoomability grundades med visionen att alla människor som upplever fysiska hinder ska nå en ökad rörelsefrihet.*

*VD Pehr-Johan Fager*

”

## VD har ordet

Vi har en mångmiljardmarknad att adressera med en unik och konkurrenskraftig produkt – en patenterad terränggående elrullstol som älskas av våra användare. Ja, den är verkligen älskad, med över 1000 Zoom Uphill®-användare världen över. Våra användare finns i USA och Kanada i väster, genom Europa, och ända till Australien och Nya Zeeland i sydöst. Våra användare är rullstolsburna till följd av sjukdomar eller olyckor, och för dem innebär Zoom en radikal förbättring av livskvaliteten – något vi får höra nästan varje dag. Vår vision, "A free mind in motion", är kärnan i allt vi gör. Zoom Uphill® sålts globalt. Produkten är nu helt färdigutvecklad och anpassad enligt gällande regelverk, inklusive CE-märkning enligt MDR 2017/745C och elrullstolsdirektivet EN 12184. Samtidigt närmar vi oss även ett FDA-godkännande, vilket öppnar upp nya marknader.

### Stark global distribution möjliggör tillväxt

Vi genomför nu en fullständig översyn av alla våra distributörer, vilket innebär att vi prospekterar marknaden för att hitta de bäst lämpade. Vi räknar med att detta, tillsammans med ett ökat stöd till våra befintliga distributörer, kommer att bidra till en kraftig försäljningsökning under 2025. Vi kommer även att fokusera på de länder vi redan prioriterar, såsom Italien, Norge och USA, samt självklart Sverige. Den marknad med störst potential är den amerikanska, där vi har ansökt om FDA-godkännande, vilket förväntas beviljas under det första kvartalet 2025. Vi har redan ett dotterbolag i USA med fokus på försäljning och support. Ett godkännande skulle avsevärt förbättra vår marknadsposition i USA, där Zoom Uphill® enklare skulle kunna förskrivas, upphandlas och finansieras av olika organisationer, och det skulle bli lättare för individer att få en Zoom via sin försäkring.

Ett stort fokus är naturligtvis tillväxt, men det tål att förtydligas varför vi arbetar outtröttligt med detta. Zoomabilitys produkter används av en bred skara människor runt om i världen som till exempel förolyckats av sjukdomar, skador, stroke eller är i hög ålder. De används även av människor med hjärtsjukdomar och nedsatt lungkapacitet. Vi hjälper dessa individer med att få en högre livskvalitet där även de får förutsättningar för att utforska till exempel skog, natur och friluftsliv. Tack vare vårt joint venture-bolag ("JV") i Kina kommer vi också ha möjlighet att öka produktionen avsevärt utan att bolagets ekonomi belastas negativt. Detta gör att vi kan vidareutveckla organisationen och lägga, för första gången i bolagets historia, ett stort och accelererat fokus på marknadsföring. Som tidigare meddelats är vårt JV en "game changer". JV:et ger Zoomability möjligheten att på riktigt påbörja bolagets tillväxtresa.

### Ytterligare kapital för att leverera på efterfrågan

Med ett registrerat JV i Kina och med det kapital vi planerar att ta in genom denna företrädesemission, räknar vi med att kunna utnyttja den starka position vi byggt upp sedan bolagets grundande. Jag repeterar: vi förväntar oss att redan 2025 fördubbla vår omsättning och göra det med lönsamhet och kommer fortsatt arbeta intensivt för att göra det till en verklighet. Innan covid-pandemin hade vi ett starkt momentum, men när pandemin slog till blev det svårare för oss att marknadsföra Zoomen på ett effektivt sätt. Detta ledde till att vi tappade fart. Utöver det har kapitalmarknaden varit utmanande, och de medel vi fått in har bara räckt en bit på vägen. Notera att jag inte säger att vi har "marknadsfört" i ordets rätta bemärkelse, för det har vi inte kunnat göra. Utmaningen har hela tiden varit att fördela våra begränsade resurser. Vi har kontinuerligt behövt binda stora mängder kapital till att köpa insatsvaror och producera de ordrar som kontinuerligt kommit in från våra distributörer och vårt dotterbolag i USA.

Men nu sker en förändring. Nu kan vi satsa på marknadsföring på våra huvudmarknader, samtidigt som vårt JV ansvarar för produktionen av Zoomarna, utan att vi behöver skjuta till kapital för den asiatiska marknaden. Vår partner, som äger 49 % av JV-bolaget, står för upp till cirka 30 MSEK i kapital som krävs. Det vi bidrar med är vårt immateriella skydd (IP) och tillgång till en marknad på nära 800 miljoner människor, där vi direkt kan avsätta det som produceras i Kina. Omsättningstiden på lagret minskar från cirka 12 månader till 3 månader. Detta kommer att förbättra bolagets cash flow avsevärt. Utöver detta kommer vårt fokus att vara på att ge våra distributörer allt stöd de behöver för att växa på sina respektive marknader. På så vis kan Zoomability växa ännu snabbare och starkare i de länder där vi redan är representerade, och därefter expandera till nya länder.

### Slutord

Sedan jag tillträdde har jag haft en stark tro på bolaget och dess enorma potential. Vi befinner oss nu vid ett vägskäl, där det arbete som jag och övriga medarbetare lagt ner de senaste åren på riktigt börjar ge resultat. Därför kommer jag att teckna hela min andel av Units i den pågående företrädesemissionen.

Jag vill hämed bjuda in övriga aktieägare att också teckna Units i företrädesemissionen. Även andra som tror på bolagets framtid är välkomna att teckna och eventuellt få tilldelning. Tillsammans kan vi göra skillnad och hjälpa fler att uppnå "A Free Mind In Motion".

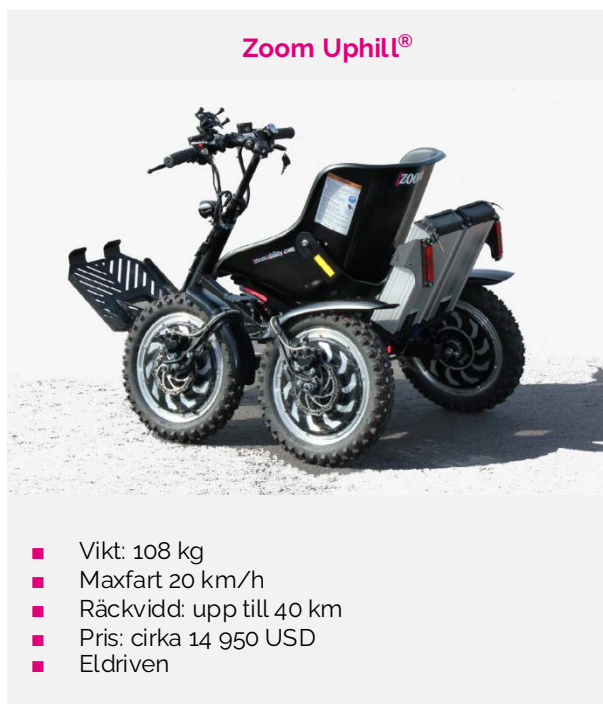
**Pehr-Johan Fager,**  
VD Zoomability

## ZOOMABILITY I SAMMANDRAG

Zoomability har utvecklat och säljer den terränggående elrullstolen **Zoom Uphill®**, en produkt som primärt är anpassad för personer med funktionsnedsättning i de nedre extremiteterna. Zoomen är en hybrid mellan en traditionell eldriven rullstol och en fyrhjuling. Fordonets bottenplatta är patentskyddad. Zoomability har i dag återförsäljare och partnerskap i bland annat Nordamerika, stora delar av Europa samt Australien, Nya Zeeland, Hongkong, Kina och Sydkorea. Sedan lanseringen 2011 har över 1 000 Zoomar levererats till Bolagets olika marknader.

Zoomen är ett enmansfordon som hjälper funktionshindrade av olika slag att eliminera deras hinder i stadsmiljö och natur. Teknologin som gör detta möjligt bygger på en patenterad motståndskompenserande boggyavdelare, vilket innebär att alla fyra hjul alltid ligger mot marken och upprätthåller en konstant fyrhjulsdrift. Genom eldriften upplever användaren en tyst drift, snabb acceleration samt en maxhastighet om 20 km/h.

Med en Zoom kan föraren utforska naturen, men den är även lämplig för stadsmiljöer. Zoomens revolutionerande köregenskaper ger den funktionsnedsatte föraren ökad självständighet och livskvalitet då denne kan nå platser som tidigare varit svåråtkomliga. Till skillnad från en traditionell rullstol eller elrullstol kan Zoomen framföras på sand, lera och snö samt ta sig upp för branta backar.



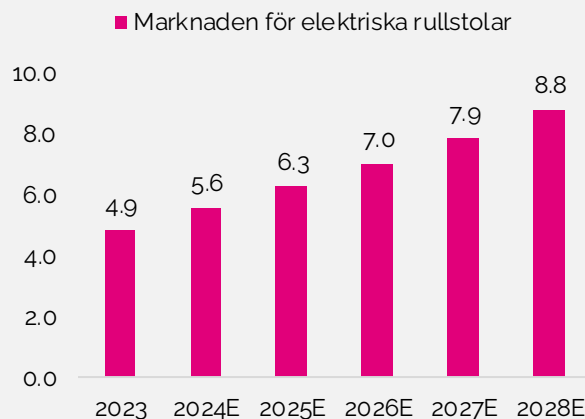
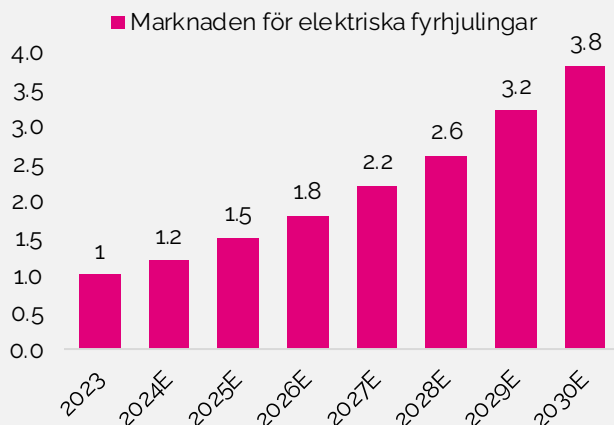
## MARKNADSÖVERSIKT

Zoomability adresserar primärt personer som har svårigheter att gå. Det kan vara personer med medfödda skador eller de som helt eller delvis förlorat sin rörelsefrihet i de nedre extremiteterna på grund av olycka eller sjukdom. Mer specifikt kan Bolagets målgrupp delas in i fyra huvudgrupper:

- Personer med olika muskelsjukdomar
- Personer med neurologiska sjukdomar
- Personer med medfödda skador
- Personer som skadat sig genom olyckor eller i strid och därmed inte har full förmåga att gå

Med hänsyn tagen till Zoom Uphill®:s egenskaper adresserar produkten marknaden för elektriska rullstolar samt marknaden för eldrivna fyrhjulingar. Marknaden för elektriska rullstolar estimeras öka med en CAGR om 12,1 % mellan 2023 och 2028.<sup>1</sup> Parallellt med marknaden för elektriska rullstolar estimeras marknaden för eldrivna fyrhjulingar växa med en CAGR om 20,7 % mellan år 2023 och år 2030.<sup>2</sup> Den starka marknadstillväxten är bland annat hänförlig till en ökande åldrande population samt en tilltagande elektrifiering i samhället.

### Marknadstillväxten för elektriska rullstolar samt marknaden för elektriska fyrhjulingar (miljarder USD)<sup>1,2</sup>



<sup>1</sup>Research and Markets, Electric Wheelchair Global Market Report 2022: by Modality, Category, Age Group, Application and Region

<sup>2</sup>PS Market Research, Electric ATV and UTV Market Size and Share Analysis Report by Product Type - Industry Demand Forecast to 2030.



# Fem anledningar att investera

1 .

## Konkurrenskraftig produkt

Zoom Uphill® är designad som ett rekreationsfordon snarare än ett mobilitetshjälpmedel, vilket kan minska stigmatisering för användaren. Zoom Uphill® väger bara 108 kg jämfört med konkurrenternas genomsnittliga 185 kg och har även en topphastighet på 20 km/h vilket är högre än genomsnittet på 11 km/h. Fordonets praktiska egenskaper bäddar för ett mer flexibelt användande och i kombination med ett lägre pris i USA, i relation till konkurrenter, skapas tydliga konkurrensfördelar och ett attraktivt erbjudande.

2 .

## Ny potential genom Joint Venture i Kina

Zoomability har ingått i ett Joint Venture-avtal med Ouhua Ruihe (Shanghai) Intelligent Technology Co. i Kina för att tillverka och sälja Zoom Uphill, samt utveckla nya produkter baserade på Zoomabilitys patent. Det nya JV-avtalet kommer innebära flera strategiska fördelar som stärker Bolagets konkurrenskraft och tillväxtpotentialer. Genom JV-företaget kan produktions-kostnaden för Zoom Uphill reduceras avsevärt, samtidigt som produktkvaliteten upprätthålls.

3 .

## Certifieringar banar väg

Bolaget har ansökt om FDA-registrering i USA vilket kan förstärka positionen på den amerikanska marknaden, där ett godkännande skulle kunna öka försäljningen. Utöver detta har Zoomability erhållit EN12184-certifieringen, vilket möjliggör statliga subventioner i flera europeiska länder. Sådana certifieringar, såväl som en framgångsrik FDA-registrering, stärker Zoomabilitys varumärke jämfört med konkurrenter.

4 .

## Snabbt växande marknad

Zoom Uphill® betraktas som en blandning av en elrullstol och en ATV, d.v.s. en elektrisk mini-ATV. Elrullstolsmarknaden förväntas växa till 8,8 miljarder USD år 2028, drivet av en åldrande befolkning, ökad disponibel inkomst och ökad reglering för handikappvänliga platser. Marknaden för eldrivna fyrhjulingar beräknas nå 3,8 miljarder USD år 2030, med elektrifiering som en huvudfaktor för tillväxt.

5 .

## Bidrar med en positivt effekt för funktionsnedsatta

Zoomability har i över 10 år vidareutvecklat och sålt Zoom Uphill® vilken underlättar för funktionsnedsatta att leva ett liv mer på sina egna villkor. Att behovet är stort visar den undersökning som Fritidsbanken genomförde som besvarades av nära 2 000 personer med funktionsnedsättningar. Där önskade 48 % att Fritidsbanken skulle erbjuda olika typer av utrustning anpassade för dem. Det i särklass största behovet var utrustning för vandring och promenader i naturen, vilket en Zoom Uphill® med den långa räckvidden och dess förmåga att framföras i terräng, kan erbjuda till personer som vill uppleva ytterligare frihet och självständighet i naturen.

A FREE  
MIND  
IN  
MOTION

[zoom]ability



# Erbjudandet i sammandrag

## ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

För varje en (1) befintlig aktie som innehas av Bolagets aktieägare på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. En (1) uniträtt berättigar teckning av en (1) unit bestående av en (1) nyemitterad aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO5.

Teckningskurs	1,10 SEK per unit, motsvarande 1,10 SEK per aktie
Avstämningsdag	12 november 2024
Teckningsperiod	14 november – 28 november 2024
Handel med uniträtter (UR)	14 november – 25 november 2024
Emissionsstorlek	5 413 189 units motsvarande maximalt 5 413 189 aktier och 5 413 189 teckningsoptioner av serie TO5
Emissionslikvid	Cirka 6,0 MSEK
Värdering pre-money	Cirka 17,9 MSEK
Utspädningseffekt vid full teckning	25,0 %
Villkor TO4	En (1) TO5 ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i Zoomability under den period som löper från och med den 3 mars 2025 till och med den 17 mars 2025 till en teckningskurs motsvarande sjuttio procent (70%) av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på Spotlight Stock Market under perioden från och med den 25 januari 2025 till och med den 21 februari 2025, dock högst 2,50 kronor per aktie och lägst aktiens kvotvärde.

## BAKGRUND OCH MOTIV TILL FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Zoomability har fortsatt förstärkt positionen på marknaden och förbättrat tillväxtpotentialerna genom att registrera ett Joint Venture (JV) i Kina, expanderat och breddat distributionsnätverket, erhållit godkännande enligt rullstolsdirektivet samt genomfört flera marknadsföringsinitiativ. Tillväxttakten har varit begränsad då Bolaget fortfarande är beroende av kapital för att kunna öka produktionstakten och exekvera på utstakad expansionsplan.

Syftet med emissionen är att finansiera en ökad produktionstakt för att möta den starka efterfrågan och nå upp i högre leveransvolym, samt att stärka sälj- och marknadsföringsinsatserna.

Produktionen av Zoom Uphill® kräver en betydande kapitalbindning, vilket innebär att en högre produktionstakt kräver mer kapital. Under år 2023 och 2024 har Zoomability genomfört investeringar avseende varumärkeskännedom och försäljningsorganisationen som når globala marknader för att möjliggöra ökad försäljning och därmed förbättra lönsamheten i Bolaget. Dessa investeringar beräknas ge en positiv effekt på Bolagets försäljning och resultat under 2025 och därefter.

## ANVÄNDNING AV EMISSIONSLIKVIDEN

För att ta tillvara på de tillväxtpotentialer som finns på marknaden har Zoomability tidigare under 2024 kommunicerat att styrelsen har planerat en kapitalanskaffning i syfte att uppnå ökad produktionstakt och försäljningsvolym. Detta avses därför finansieras genom förestående Företrädesemission.

Nettolikviden, givet fulltecknad Företrädesemission om cirka 6,0 MSEK eller icke fulltecknad Företrädesemission, är avsedd att finansiera nedanstående användningsområden, angivna i prioritetsordning:

- Investeringar i insatsvaror för att möjliggöra en ökad produktion och därmed högre försäljningsnivå: 50 procent av likviden
- Stärka organisationen: 25 procent av likviden
- Säljinsatser och marknadsbearbetning: 25 procent av likviden