

CLEAN MOTION

zbee

**INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I CLEAN MOTION AB
FÖRETRÄDESEMISSION 3 – 22 MAJ 2019**



Informationsträff: Aktiedagen i Göteborg med Aktiespararna på Svenska Mässan 6 maj 2019, anmälan via aktiespararna.se

GCF | Göteborg
Corporate
Finance

Hänvisning till upprättat memorandum med anledning av föreliggande Erbjudande om teckning av aktier i Clean Motion AB ("Clean Motion" eller "Bolaget"). Föreliggande material är en introduktion till Clean Motion och Erbjudandet om teckning av aktier 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 Clean Motion 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 Clean Motion, finns återgivna i memorandumet. Innan ett investeringsbeslut tas, bör memorandumet studeras i detalj. Memorandumet finns tillgängligt för nedladdning på www.cleanmotion.se, www.gcf.se, och www.aqurat.se.

VD har ordet

Clean Motion är nu inne på tionde verksamhetsåret. Mycket har hänt sedan 2009 men marknaden har inte alls förändrats i den takt som vi förväntade oss. För tio år sedan var den dagliga förbrukningen av olja, 86 miljoner fat per dag. Nu har vi passerat 100 miljoner fat. För att klara klimatmålen krävs mycket mer än den långsamma elektrifiering av fordon som vi sett de senaste 10 åren. Bristerna i dagens transportsystem blir mer och mer uppenbara, med klimatkonsekvenser, luftföroreningar och buller.

Sedan något år tillbaka pratas det om fyra megatrender inom fordonsindustrin; Elektrifiering, uppkoppling, delning och autonomi. En privatägd elbil är fortfarande outnyttjad minst 96 % av tiden. Även om en elektrisk drivlina är mer effektiv så går 95 % av energin åt till att flytta fordonet (och inte nyttolast) när den väl används. Hittills har uppkopplade fordon lett till att du kan kolla att bilen är låst och streama musik i ljudanläggningen. Den strategiska betydelsen av uppkopplade fordon handlar om funktioner för delningstjänster och fleet management. Det är kombinationen som är intressant och värdeskapande.



Det här är också kärnan i vårt erbjudande och grunden till varför vi startade Clean Motion. Självklart har vår produkt en mängd möjliga användningsområden och vi har historiskt inte varit tillräckligt bra på att tydliggöra vårt erbjudande så här kommer det:

"Små optimerade elfordon som är uppkopplade för effektivitet i kommersiella flottor!"

För ännu effektivare användning jobbar vi också med batteribytesystem vilket gör att fordonen kan användas kontinuerligt utan behov av laddning. Nu tar vi ytterligare steg och jobbar ännu närmare våra kunder för att med små kundspecifika anpassningar kunna skapa ännu högre effektivitet. Vårt nyligen lanserade samarbete med Bzzt innebär dels en fortsatt optimering av lösningen dels att vi tillsammans skapar ett unikt erbjudande. Vårt mål är att bli först i världen med ett komplett "Ride hailing to go" erbjudande.

Själva poängen med delningsekonomin är bättre resursutnyttjande vilket givetvis också innebär minskade totala försäljningsvolymen. Minskad omsättning totalt, minskat behov av service och reservdelar samt svåra produktkalkyler med dyra batterier är ett antal utmaningar. Behov av ny kompetens och helt nya samarbeten och kunder är en annan. För fordonsindustrin en omvälvande förändring av affärsmodellen, för oss är det en naturlig del av affären.

Vi har haft ett starkt fokus på Indien. Vårt fordon var ett av de första godkända elfordonen i Autorickshaw-kategorin. Vi har en unik verksamhet med egna fordonskluster för att demonstrera affärsnyttan av elfordon. Dessa fordon kommer nu att bli utrustade med Bzzt-plattformen vilket gör att vi har en komplett Ride Hail service. Vi har också sagt att en indisk expansion förutsätter indiskt kapital, där vi haft väldigt utdragna förhandlingar och diskussioner. Det har funnits en tröghet i att förstå hela sammanhanget i affärsmodellen, detta kommer nu att tydliggöras genom Bzzt-implementationen. På samma sätt kommer framtida marknadsexpansion primärt ske genom en licens och mikrofabriksmodell. Som en del i vårt fokus kommer vi att tydligare paketera och marknadsföra vårt licensererbjudande.

I väntan på självkörande och självflygande farkoster finns en gigantisk affärsmöjlighet. Städerna behöver hållbara lösningar nu. Persontransportbehovet fördubblas i städerna de närmaste 30 åren, godstransporter ökar ännu mer. Det är i städerna vi ser störst nytta av våra lösningar.

Genom denna emission, vår första företrädesemission, skapar vi förutsättningar för att ta oss vidare med vårt unika erbjudande som för varje dag som går känns mer relevant.

Jag hoppas att du vill vara med på vår fortsatta resa!

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Göran Folkesson".

Göran Folkesson
VD Clean Motion AB

Om Clean Motion

Clean Motion, grundat 2009, är ett marknads- och teknikbolag som tillhandahåller urbana transportlösningar som består av små, säkra, skräddarsydda och uppkopplade elfordon för "first/last mile" transporter för människor och gods i städer. Bolagets mål är att skapa en helhetsprodukt som på ett enkelt sätt löser en viktig del av framtidens urbana transport- och miljöutmaningar. En produkt som är skalbar, flexibel och lättproducerad lokalt på den aktuella marknaden.

Utmaningen

Vi står inför oerhört stora klimatutmaningar globalt och lokalt. Hur vi transporterar oss har stor inverkan på vår miljö. De insatser som görs räcker inte till!

"Med nuvarande förutsättningar och beslut kommer transportsektorn bara att nå halvvägs till målet att minska utsläppen med minst 70 procent till 2030" (Klimatpolitiska rådets rapport, mars 2019) 91% av världens befolkning bor i områden där luften är ohälsosam enligt WHO.

Clean Motion startades på grund av insikten att dagens biltransporter inte är hållbara och Bolaget vill vara med och forma framtidens urbana transportlösningar som är verkligt hållbara. Clean Motion vill bidra till att göra klimatet bättre globalt på vår planet såväl som lokalt i städerna.

Marknaden

Marknaden för Bolagets lätta elektriska fordon är kommersiella flottor för urbana transporter i städer över hela jorden som behöver rena och hållbara stadstransporter. Urban mobilitet är en starkt växande marknad. Enligt FN uppskattas urbana persontransporter dubblas och godstransporter tredubblas till 2050. För att lösa stadstransporter och miljö måste det fram nya mobilitetslösningar som är delade, integrerade och utsläppsfria.

Bolagets affär

Zbee är inte bara ett fordon utan en helhetslösning optimerad för maximal nyttjandegrad och resurseffektivitet. Bolaget har skräddarsytt ett fordon för framtidens stadstransporter där digitala tjänster och integration är viktiga delar av en helhetslösning. Bolagets produkter består av Zbee för persontransport, Zbee Cargo för godstransport samt Zbee Connect för digitala tjänster och fleet management. Bolagets produkter är typgodkända i EU, Indien, Indonesien, Australien och Sydafrika. Bolagets mål är kompletta erbjudanden med fordon, digitala tjänster och laddinfrastruktur, t ex en "Ride hailing to go" bestående av fordon, taxiapp och batteribytesinfrastruktur.

För expansion till nya marknader erbjuds licens och mikrofabrik där starka partners på olika marknader kan investera i licens och lokal tillverkning av Zbee enligt Clean Motions globala tillverkningsprocess, Glocal. Glocal är en strategi där produkt och process är globala men tillverkningen sker lokalt nära kunderna. Detta medför lokala arbetstillfällen i utvecklingsländer men också en snabb tillväxt utan stora investeringar av Bolaget. Bolaget har utvecklat en digital mikrofabrik som är skalbar för olika marknader och leverantörskedjor. En komplett mikrofabrik kan sättas upp med en liten investering jämfört med traditionell fordonstillverkning.

Partnerskap

Ett djupt samarbete med Siemens har pågått i ett år inom digitalisering och virtuell produktutveckling. Siemens avancerade programvara används för att utveckla, simulera och optimera såväl produkt som mikrofabrik. Framöver utvärderas fler områden att samarbeta inom som t ex IoT (Internet Of Things).

På produktsidan har Bolaget nyligen annonserat ett samarbete med Bztt som driver en framgångsrik taxiflotta i Stockholm. De utvecklar även digitala tjänster och appar för sin podtaxiverksamhet. I samarbete skall fordonsdata integreras i Bztt plattform för att kunna optimera logistik och nyttjande av fordonen i verksamheten. Clean Motion kommer att få tillgång till mjukvaruplattformen och börja använda den i sin taxiflotta i Indien under 2019.

I Indien har ett framgångsrikt samarbete med Fortum utvecklat en batteribyteslösning som nu körs i en av Bolagets taxiflottor.

Verksamheten i Indien

I Indien produceras idag en miljon trehjulingar årligen och så gott som alla har förbränningsmotorer. Detta är en stor marknad med potential för stora framtida volymer för Zbee. Bolaget har två verksamhetsgrenar i Indien, driva taxiflotta samt tillverkning och försäljning. Det körs idag två taxiflottor i Delhi området. Verksamhet startades 2016. Under 2018 genomfördes mer än 170,000 betalda resor varav 20,000 i december. Flottorna används för att demonstrera lösningen i Indien men även för att testa nya tekniska lösningar och i detalj förstå behovet inom taxiverksamhet med Zbee. I tillverknings- och försäljningsverksamheten fokuseras det på att hitta en lokal partner och investerare samt att förbereda för mikrofabrik. Det har genomförts ett lokaliseringsprojekt där Bolaget nått en milstolpe med en detaljerad plan för lokala leverantörer och mikrofabrik. Fortsatt utveckling av mikrofabrik-konceptet förutsätter en lokal partner.

Viktiga händelser 2019

- I januari startade testerna i projektet för batteriutbytessystem med Fortum.
- I januari tecknades MoU med Moldaviens energimyndighet.
- I januari blev Zbee typgodkänd på den Sydafrikanska marknaden.
- I mars meddelade Clean Motion och Bztt att man går in i ett djupt samarbete med målet att skapa ett komplett kunderbjudande för fordonsoperatörer. I samma samarbete aktiverar man också Bztt-tjänsten på Bolagets taxiflotta i Indien.

Varför investera i Clean Motion?

- Urban mobilitet är en spännande och starkt växande marknad.
- Ett unikt kundnära och heltäckande erbjudande som på ett enkelt sätt löser en viktig del av framtidens urbana transport- och miljöutmaningar.
- En produkt som är skalbar, flexibel och lättproducerad lokalt på den aktuella marknaden.
- Innovativt partnererbjudande med licens och mikrofabrik som möjliggör snabb global expansion.
- Stor erfarenhet av utveckling av skräddarsydda elfordon för urbana transporter och att köra taxiflotter i Indien.
- Starka partnerskap med Fortum, Siemens och Bzbt.
- Möjlighet att göra stor skillnad för klimatet.
- Möjlighet att forma framtidens transportlösningar i städer.

Sammanfattning av Erbjudandet

OBS! Din bank/förvaltare kan komma att sälja av teckningsrätter i förtid. Stäm av i god tid vilka datum som gäller för just dig! Erbjudandet avser en företrädesemission av aktier om cirka 21,9 MSEK i Clean Motion AB. Tre (3) befintliga aktier i Bolaget berättigar teckning av en (1) ny aktie för 4,50 SEK. Större teckning än vad erhållna rätter ger rätt till kan inlämnas. Teckning utan företräde är också möjlig.

Teckningsperiod	3 – 22 maj
Teckningskurs	4,50 SEK per aktie. Courtage utgår ej
Minsta teckningspost	1 000 aktier (4 500 SEK)
Emissionsbelopp vid full teckning	21 899 012 SEK + 3 999 996 SEK i övertilldelning vid fulltecknad emission
Antal befintliga aktier	14 599 342 st.
Garantier och teckningsförbindelser	88% säkerställt, varav 17 500 000 SEK (80%) garanti och 1 670 000 SEK (8%) teckningsförbindelser
Värdering Pre-Money	Ca 65,7 MSEK
Avstämningsdag	30 april
Handel i aktier	Clean Motions aktie är noterad på Nasdaq First North under kortnamn CLEMO och innehar ISIN-kod SE0008216303
Handel med teckningsrätter	3 – 20 maj 2019
Bolagets hemsida	www.cleanmotion.se

**Bolagsvärdet före emissionen baseras på emissionskursen som är satt till 4,50 SEK per aktie, cirka 34 procent rabatt, mot volymvägd avslutskurs på marknadsplats under perioden 2019-03-19 till 2019-04-02.*

Bakgrund och motiv till emissionen

Med bakgrund av hur den urbana mobilitetsmarknaden utvecklar sig avser Bolaget att med ytterligare kapital ta nästa steg i Europa genom att expandera försäljning till nya och existerande kunder samt utveckla erbjudandet för godstransporter och utveckla partnerskap inom strategiskt viktiga områden som laddinfrastruktur och digitala tjänster. Marknadens utveckling samt den ökade medvetenheten att något måste göras för att förbättra både vårt klimat i städer likväl som globalt gör att det nu är dags att ta nästa steg i Europa.

För att finansiera rörelsen har styrelsen beslutat om föreliggande Företrädesemission. Vid fullteckning tillförs bolaget 21,9 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Emissionslikviden avses att användas för att betala av bryggfinansiering (7,5 MSEK + ränta) och för att stärka Bolagets finansiella ställning med fokus på nedan prioriterade områden:

- Ökat fokus på försäljning i Europa.
- Utveckla erbjudandet för godstransporter – kundunika anpassningar, förbättrad förarkomfort och fler lastalternativ.
- Fortsatt utveckling av Zbee Connect och dess digitala tjänster.
- Utveckla samarbetet inom taxiflotter med Bzbt – Implementera Bzbt mjukvara i Bolagets taxiflotta i Indien samt utveckla integration för fordonsdata till Bzbt digitala molntjänst.
- Forma partnerskap inom strategiskt viktiga områden som laddinfrastruktur och digitala tjänster.
- Fortsatt fokus på extern finansiering i Indien och närliggande marknader för mikrofabrik och licens.