

CLEAN MOTION

Zbee

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I CLEAN MOTION AB
MEMORANDUM AVSEENDE FÖRETRÄDESEMISSION

3 - 22 MAJ 2019



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

DEFINITIONER	3
VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE	4
ERBJUDANDET I SAMMANDRAG	6
RISKFAKTORER	7
VD HAR ORDET	11
VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER 2019	12
INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER	13
BAKGRUND OCH MOTIV	15
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	17
BOLAGETS MISSION - TRANSPORTPROBLEMET	22
MARKNADEN	23
VERKSAMHETSBESKRIVNING	27
HISTORIA	28
AFFÄRSMODELL	30
KONKURRENS	34
PATENT OCH IMMATERIELLA RÄTTIGHETER	35
FINANSIELL ÖVERSIKT	36
AKTIEN, AKTIEKAPITALET OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	44
STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR	46
LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	50
SKATTEFRÅGOR I SVERIGE	57
BOLAGSORDNING	59
ADRESSER	60

DEFINITIONER

"Clean Motion" eller "Bolaget"	avser i detta Memorandum ("Memorandumet") Clean Motion AB med organisationsnummer 556788-1825 med säte i Lerum, Västra Götalands län
"Erbjudandet"	avser erbjudandet om förvärv av aktier
"GCF"	avser Göteborg Corporate Finance AB med organisationsnummer 556250-9553
"Euroclear"	avser Euroclear Sweden AB med organisationsnummer 556112-8074
"First North"	avser Nasdaq First North under Nasdaq Stockholm AB med organisationsnummer 556420-8394
"SEK"	svenska kronor
"KSEK"	tusen svenska kronor
"MSEK"	miljoner svenska kronor

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

HANDEL I AKTIEN

Clean Motion AB handlas på First North sedan maj 2016 under kortnamnet CLEMO. Bolagets handelsbeteckning är Clean Motion och ISIN-koden är SE0008216303.

UNDANTAG FRÅN PROSPEKTSKYLDIGHET

Detta Memorandum är inte ett prospekt och har inte granskats, godkänts eller registrerats av Finansinspektionen. Memorandumet avseende nyemission är undantaget från prospektskyldighet enligt lag (1991:980) om handel med finansiella instrument. Enligt 4§ i lag (1991:980) om handel med finansiella instrument behöver ett prospekt inte upprättas om "det belopp som sammanlagt inom EES ska betalas av investerare under en tid av tolv månader motsvarar högst 2,5 miljoner euro", vilket så även är fallet i föreliggande emission.

UTTALANDEN OM FRAMTIDEN

Memorandumet innehåller uttalanden av framåtriktad karaktär som återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och operativ samt finansiell utveckling och gäller vid tidpunkten för offentliggörandet av Memorandumet. Sådana framtidsinriktade uttalanden förekommer främst i avsnitten Riskfaktorer, Affärsmodell, samt Marknad. Orden "avser", "förväntar", "skall", "kan", "anser", "bedömer", "förutser", "planerar" och liknande uttryck anger att det är fråga om framåtriktade uttalanden. Även om Bolaget anser att de förväntningar som återspeglas i framåtriktade uttalanden är rimliga, kan inga garantier lämnas att dessa förväntningar kommer att infrias. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast Bolagets bedömningar och antaganden vid tidpunkten för Memorandumet. Läsaren uppmanas att ta del av den samlade informationen i Memorandumet och samtidigt ha i åtanke att framtida resultat, utveckling eller framgång kan skilja sig väsentligt från Bolagets förväntningar. Bolaget gör inga utfästelser att offentligt uppdatera eller revidera framåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller annat utöver vad som krävs enligt lag.

MARKNADSFÖRUTSÄTTNINGAR

Memorandumet innehåller information om Bolagets bransch, inklusive historiska marknadsdata och branschprognoser. Bolaget har hämtat denna information från ett flertal källor, bland annat branschpublikationer. Branschpublikationerna uppger att den historiska informationen har hämtats från olika källor som anses tillförlitliga, men inga garantier lämnas för att informationen är korrekt och fullständig. Bolaget kan inte garantera att informationen är korrekt. Branschprognoser är till sin natur vidhäftade med stor osäkerhet och ingen garanti kan lämnas att sådana prognoser kommer att infrias. Information från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Utöver information från utomstående gör även Bolaget vissa interna bedömningar och antaganden avseende Bolagets marknad. Dessa har inte verifierats av oberoende experter och Bolaget kan inte garantera att en tredje part eller någon av Bolagets konkurrenter som använder andra metoder för datainsamling, analyser eller beräkningar av marknadsdata, kommer att erhålla eller generera samma resultat. Mot bakgrund härav uppmärksammas läsaren på att Memorandumet innehåller marknadsstatistik som är förenad med osäkerhet och att ingen garanti kan lämnas för dess riktighet.

SPRIDNING AV MEMORANDUM

Erbjudandet enligt detta Memorandum riktar sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare memorandum, registrerings- eller andra åtgärder än som följer svensk rätt. Memorandumet, anmälningssedeln eller andra till Erbjudandet hänförliga handlingar får inte distribueras i eller till land där distributionen eller Erbjudandet enligt detta Memorandum förutsätter ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land.

Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. De nya aktierna har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess nuvarande lydelse, och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA, eller tillämplig lag i annat land. Erbjudandet omfattar inte personer med hemvist i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika eller med hemvist i något annat land, där distribution av detta Memorandum eller offentliggörande av Erbjudandet strider mot tillämpliga lagar eller regler förutsätter ytterligare memorandum, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltiga. Följaktligen får aktierna inte direkt eller indirekt, utbudas, försälas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till person med hemvist enligt ovan. Bolaget tar inget ansvar för eventuella överträdelser av ovan angivna restriktioner. Detta Memorandum och Erbjudandet finns tillgängligt på Bolagets hemsida; www.cleanmotion.se, och Göteborg Corporate Finances hemsida; www.gcf.se, samt på Aqurat Fondkommissions hemsida; www.aqurat.se. Styrelsen i Clean Motion är ensamt ansvarig för informationen i detta Memorandum. Information om styrelsen återfinns i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor". För Erbjudandet gäller svensk rätt. Tvist rörande innehållet i Memorandumet, Erbjudandet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt. Förutom där detta anges explicit har ingen information i Memorandumet översiktligt granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

FINANSIELL RÅDGIVARE

Göteborg Corporate Finance är finansiell rådgivare till Bolaget med anledning till förestående nyemission och har biträtt Bolaget i upprättande av detta Memorandum. Då samtliga uppgifter i Memorandumet härrör från Bolaget friskriver sig Göteborg Corporate Finance från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget och avseende andra indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i detta Memorandum.

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Erbjudandet avser en företrädesemission av aktier om cirka 21,9 MSEK i Clean Motion AB. Tre (3) befintliga aktier i Bolaget berättigar till teckning av en (1) ny aktie för 4,50 SEK. Den som på avstämningsdagen den 30 april 2019 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger rätt att med företrädare teckna aktier i företrädesemissionen. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av nya aktier.

Teckningsperiod	3 - 22 maj 2019
Teckningskurs	4,50 SEK per aktie. Courtage utgår ej
Minsta teckningspost	1 000 aktier (4 500 SEK)
Emissionsbelopp	21 899 012 SEK + 3 999 996 SEK i övertilldelning vid fulltecknad emission
Villkor	Varje tre (3) innehavda aktier berättigar till teckning av en (1) ny aktie
Emissionsvolym	4 866 447 aktier + 888 888 aktier vid utnyttjande av övertilldelning
Antal befintliga aktier	14 599 342 stycken
Bolagsvärde före emission*	Cirka 65,7 MSEK
Avstämningsdag	30 april 2019
Handel i aktier	Clean Motions aktie är noterad på First North under kortnamnet CLEMO
Garantier och teckningsförbindelser	Cirka 88% procent av emissionsbeloppet. Teckningsförbindelser uppgår till cirka 1 670 000 SEK (8%) och emissionsgarantier till 17 500 000 SEK (80%)
Handel med teckningsrätter (TR)	3 - 20 maj 2019
Handel i betald tecknad aktie (BTA))	3 maj - tillsvidare
ISIN-koder	Aktien har ISIN-kod: SE0008216303 TR har ISIN-kod: SE0012569879 BTA har ISIN-kod: SE0012569887
Beräknad tid för offentliggörande av emissionens utfall	Omkring 31 maj 2019
Företrädesemissionen registreras på Bolagsverket	Omkring 21 juni 2019

**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*

RISKFaktorER

Allt företagande och ägande av aktier är förenat med ett risktagande och en investering i Bolaget ska ses i detta perspektiv. Clean Motion exponeras för ett stort antal risker och osäkerhetsfaktorer, vilka kan ha en negativ inverkan på den fortsatta verksamheten. Vid en bedömning av en investering i Bolaget är det av vikt att beakta ett antal riskfaktorer. Nedan beskrivs, utan inbördes rangordning, och utan anspråk på att vara heltäckande, några riskfaktorer och viktiga förhållanden som bedöms vara väsentliga för Clean Motions framtida utveckling. Riskerna som beskrivs nedan är inte de enda risker som Bolaget och dess aktieägare står inför utan en samlad investeringsbedömning måste även innefatta övrig information i Memorandumet samt en allmän omvärldsbedömning.

VERKSAMHET OCH BRANSCHRELATERADE RISKER

Makroekonomiska faktorer

Bolaget påverkas av allmänna ekonomiska, finansiella och politiska förhållanden på en global nivå. Efterfrågan på Bolagets produkter och tjänster påverkas av ett antal makroekonomiska faktorer såsom räntor, valutakurser, konjunkturutveckling, inflation, deflation och allmänna affärsförhållanden. Globala ekonomiska förhållanden och negativa förändringar kan därför få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet i form av hastiga och extrema nedgångar med ökad instabilitet och negativa förväntningar avseende den framtida ekonomiska utvecklingen. En minskad efterfrågan för Bolagets produkter kan således påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt genom en rad olika faktorer på de marknader som Bolaget verkar på idag och på de marknader Bolaget avser expandera till.

Förmågan att hantera tillväxt

Bolagets verksamhet kan komma att växa substantiellt genom förvärv eller en plötslig och oväntad ökning i efterfrågan på Bolagets produkter och tjänster, vilket ställer stora krav på ledningen och den operativa samt finansiella infrastrukturen. I takt med att personalen och verksamheten växer, behöver Bolaget hela tiden er hålla effektiva planerings- och ledningsprocesser för att på ett verksamt sätt kunna genomföra affärsplanen på en marknad som är under snabb utveckling. För att hantera tillväxten krävs även investeringar och allokeringar av värdefulla ledningsresurser. Om Bolaget inte hanterar tillväxt på ett effektivt sätt kan det få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat.

Forskning och utveckling

Bolaget bedriver produktutveckling i samråd med kunder, samarbetspartners och leverantörer. Det finns en risk att Bolaget fattar felaktiga investeringsbeslut avseende produktutveckling, vilket skulle hämma Bolagets tillväxt. För att bli konkurrenskraftiga måste Bolaget fortsätta att utveckla och förbättra befintliga produkter. Det finns en risk att Bolaget inte kan implementera ny teknik eller anpassa sitt produktutbud och sin affärsmodell i sådan god tid att fördelarna av ny eller existerande teknik kan tillvaratas vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Organisatoriska risker

Bolaget har en relativt liten organisation vilket medför ett beroende av enskilda medarbetare och förmågan att i framtiden identifiera, anställa och bibehålla kvalificerad och erfaren personal. Bolagets förmåga att anställa och bibehålla dessa personer är beroende av ett flertal faktorer, varav några ligger bortom Bolagets kontroll, bland annat konkurrensen på arbetsmarknaden. Förlusten av en lednings- eller nyckelperson på grund av att den anställda till exempel säger upp sig eller går i pension kan innebära att viktiga kunskaper går förlorade, att uppställda mål inte kan nås eller att genomförandet av Bolagets affärsstrategi påverkas negativt.

Försäljning

Det går inte att med säkerhet fastslå att de produkter som Bolaget erbjuder marknaden får det positiva mottagande som förespeglas i detta Memorandum. Kvantiteten av sålda produkter kan bli lägre och tiden det tar att etablera sig på marknaden kan vara längre än vad Bolaget i dagens skede har anledning att tro.

Finansieringsbehov och rörelsekapital

Bolagets snabba expansion och offensiva satsningar innebär ökade kostnader för Bolaget. Förseningar i Bolagets projekt kan innebära försämringar av Bolagets rörelseresultat och det kan inte med säkerhet sägas huruvida Bolaget kan generera tillräckliga medel för framtida finansiering av sin verksamhet. Bolaget kan i framtiden behöva attrahera nytt externt kapital till villkor som (vid tidpunkten för kapitalanskaffningen) inte är fördelaktiga för befintliga aktieägare. Alternativt kan finansiering ske genom upptagande av lån, vilka kan innebära villkor som begränsar Bolagets användande av kapital i verksamheten. Om Bolaget misslyckas med att anskaffa eventuellt nödvändigt kapital kan det medföra en väsentligt negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Konkurrenter

Bolaget verkar i en bransch som är utsatt för konkurrens. Bolagets framtida konkurrensmöjligheter är bland annat beroende av Bolagets förmåga att ligga i framkant och snabbt reagera på befintliga och framtida marknadsbehov. Bolaget kan därför tvingas göra kostnadskrävande investeringar, omstruktureringar eller prissänkningar för att anpassa sig till en ny konkurrenssituation. En ökad konkurrens skulle kunna påverka Bolagets resultat och verksamhet negativt.

Kreditrisk

Kreditrisk för Bolaget består i huvudsak av kundfordringar hos kunder till Bolaget. Det finns en risk att dessa kunder inte kan fullfölja sitt åtagande vilket skulle kunna ha en väsentlig negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat.

Ränterisk

Ränterisken är risken för att förändringar i marknadsräntor påverkar Bolagets räntekostnad. För det fall räntekostnaderna skulle öka kan detta ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisken är risken att vid brist på likvida medel inte kunna fullgöra sina åtaganden eller att de endast delvis kan fullgöra sina åtaganden eller att de endast kan fullgöras genom upplåning av likvida medel till avsevärt högre kostnad eller i värsta fall inte alls. Om Bolagets tillgång till likvida medel försvåras skulle det kunna ha en väsentligt negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Skatterisker

Bolagets verksamhet påverkas av de vid var tid gällande skattereglerna i de jurisdiktioner Bolaget bedriver verksamhet i vilket på dagen för Memorandumet i huvudsak omfattar verksamhet i Sverige och Indien. Även om Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med Bolagets tolkning av tillämpliga lagar och regler på skatteområdet, och i enlighet med råd från skatterådgivare, finns det en risk att Bolagets tolkning är felaktig eller att sådana regler ändras med eventuell retroaktiv verkan. Vidare kan framtida förändringar i tillämpliga lagar och regler påverka förutsättningarna för Bolagets verksamhet. Det finns en risk att skattesatser förändras i framtiden eller att andra regelförändringar sker som påverkar Bolagets verksamhet. Skulle någon av de ovan beskrivna riskerna realiseras kan dessa ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Legala risker och tvister

Nya lagar eller regler eller förändringar avseende tillämpningen av befintliga lagar eller regler som är tillämpliga på Bolagets verksamhet eller kundernas verksamhet kan påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt. Det kan inte heller uteslutas att Bolaget kan komma att bli inblandade i någon rättslig tvist eller något skiljeförfarande.

Sådana tvister kan röra stora belopp och innebära betydande juridiska kostnader och således kunna ha väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Myndighetsbeslut och yttre opåverkbara förändringar

Bolaget har idag exponering mot myndighetsbeslut och andra regulatoriska förändringar gällande möjligheter att tillverka och sälja fordon på de platser Bolaget är och har för avsikt att etablera sig. En mer återhållsam eller utdragen tillståndsprocess avseende typgodkännande och registrering samt eventuella lagförändringar i sådana frågor kan ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

AKTIE- OCH AKTIEMARKNADSRISKER

Aktiens utveckling

En investering i Bolaget är förknippad med risk. Det finns inga garantier för att aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling. Aktiemarknaden kan generellt gå ned av olika orsaker såsom räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre konjunkturella förutsättningar. Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer. Bolagets aktie kan påverkas på samma sätt som alla andra aktier av dessa faktorer, vilka till sin natur många gånger kan vara problematiska för aktieägare att förutse och skydda sig mot. Det finns också risk för att Bolagets aktiekurs i framtiden kan komma att fluktuera kraftigt, bland annat till följd av delårsmässiga resultatvariationer, den allmänna konjunkturen och förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget. Därutöver kan aktiemarknaden i allmänhet reagera med extrema kurs- och volymfluktuationer som inte alltid är relaterade till eller proportionerliga i förhållande till det operativa utfallet hos enskilda bolag.

Ägare med betydande inflytande

Huvudägarna äger en väsentlig röstandel av Bolagets samtliga utestående aktier. Således kan dessa större aktieägare komma att påverka Bolaget avseende bland annat större angelägenheter som är föremål för omröstning på bolagsstämman. Dessa större aktieägares intressen kan därvid komma att skilja sig från övriga aktieägares intressen. Om någon större aktieägare bestämmer sig för att avyttra sitt innehav kan det komma att påverka aktiekursen negativt.

First North

First North är en alternativ marknadsplats som ägs av Nasdaq och har därför inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på First North regleras av ett särskilt regelverk och inte av de juridiska krav som uppställs för handel på en reglerad marknad. En investering i ett bolag som handlas på First North är därför mer riskfylld än en investering i ett börsnoterat bolag.

Aktieförsäljning

Betydande försäljningar av aktier som genomförs av större aktieägare, liksom en allmän marknadsförväntan om att ytterligare emissioner kommer att genomföras, kan påverka kursen på Bolagets aktie negativt. Framtida emissioner av aktier eller andra värdepapper kan späda ut aktieinnehav och kan väsentligt påverka priset på Bolagets aktier negativt. Riktade emissioner, utan företrädesrätt för befintliga ägare, kan vidare minska proportionella ägande- och rösträtter för innehavare av aktier, vinst per aktie och substansvärde per aktie.

Likviditet

Det kan föreligga en risk att aktien inte omsätts varje dag och att avståndet mellan köp- och säljkurs kan vara betydande. Det finns en risk för att en innehavare av aktier eller andra värdepapper i Bolaget inte har möjlighet att sälja dessa till för innehavaren acceptabla prisnivåer vid varje given tidpunkt. Det finns även en risk i att Bolagets aktie, eller annat värdepapper, ej handlas med tillräcklig likviditet så att en innehavare kan avyttra sitt innehav på önskade prisnivåer. Om detta skulle vara fallet kan det leda till en förlust för innehavaren av aktien.

Utdelning

Ingen utdelning har hittills lämnats av Bolaget och det finns inga garantier för att utdelning kommer att lämnas i framtiden. Tidpunkten för, och storleken på, eventuella framtida utdelningar föreslås av styrelsen och beslutas av årsstämman.

I övervägandet om framtida utdelning kommer styrelsen väga in faktorer som verksamhetens kapitalbehov och Bolagets konsolideringsbehov. Dessa och övriga faktorer kan potentiellt medföra en risk för att ingen utdelning lämnas.

Risker förknippade med erbjudandet

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser och garantier om teckning i nyemissionen upp till 88 procent av emissionsbeloppet. Dessa teckningsförbindelser och garantier är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang, vilket skulle kunna innebära en risk att någon eller några av dem som har avgivit teckningsförbindelser och emissionsgarantier inte uppfyller sina respektive åtaganden. För det fall något eller några åtaganden som avgivits avseende nyemission inte skulle infrias, skulle Bolagets resultat och finansiella ställning kunna påverkas negativt.

Clean Motion är nu inne på tionde verksamhetsåret. Även om mycket har hänt sedan 2009 så har marknaden inte alls förändrats i den takt som vi förväntade oss. För 10 år sedan var den dagliga globala förbrukningen av olja, 86 miljoner fat per dag. Nu har vi passerat 100 miljoner fat. För att klara klimatmålen krävs oerhört 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 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 batteribytestsystem 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 en fortsatt optimering av lösningen samt att vi tillsammans skapar ett unikt erbjudande. Vårt mål är att bli först i världen med ett komplett "Ride-hailing¹ to go" erbjudande.

Själva poängen med delningsekonomin är bättre resursutnyttjande vilket givetvis också innebär minskade totala försäljningsvolym. Minskad omsättning totalt, minskat behov av service och reservdelar samt svåra produktkalkyler med dyra batterier är ett antal utmaningar för fordonsmarknaden. 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 licenserbidande.

Vi har senaste tiden sett ett ökat intresse för våra lösningar i Europa vilket beror på en utveckling på mobilitetsmarknaden mot mer hållbara transporter och mer skraddarsydda fordon (som Zbee är ett exempel på) samt den ökade klimat medvetenheten och viljan att vara med och påverka. Detta gör att det är dags för vårt nästa steg i Europa nu.

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!



Göran Folkesson, VD Clean Motion AB

¹ Ride-hailing är ett begrepp för att boka och betala resor via en app med ett transport bolag som t ex Uber. <https://www.transitwiki.org/TransitWiki/index.php/Ride-hailing>

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER 2019

- I januari startade testerna i projektet för batteribytestsystem med Fortum.
- I januari tecknades Memorandum of Understanding (MoU) med Moldaviens energimyndighet.
- I januari blev Zbee typgodkänd på den Sydafrikanska marknaden.
- I mars meddelade Clean Motion och Bzzt att man går in i ett djupt samarbete med målet att skapa ett komplett kunderbudande för fordonsoperatörer.

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Baserat på beslut den 15 april 2019 har styrelsen i Clean Motion valt att öka Bolagets aktiekapital med högst 2 433 223,50 SEK genom en emission av högst 4 866 447 aktier ("Erbjudandet") samt möjlig utökning av Erbjudandet med upp till 888 888 aktier. Rätten att teckna aktier utövas med stöd av teckningsrätter. Teckningskursen är fastställd till 4,50 SEK per aktie. Avstämningsdag för rätt till deltagande i Erbjudandet är fastställt till 30 april 2019.

Rätt att teckna aktier skall med företrädesrätt tillkomma Bolagets aktieägare, varvid tre (3) innehavda och registrerade aktier ska berättiga till teckning av en (1) ny aktie. Anmälan till teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under tiden från och med den 3 maj 2019 till och med den 22 maj 2019. Teckningsrätterna är fritt överlåtbara och kommer att handlas på First North från och med 3 maj 2019 till och med den 20 maj 2019.

För det fall inte samtliga nya aktier tecknas med företrädesrätt ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om fördelning av aktier som inte tecknats med företrädesrätt. Sådan fördelning ska i första hand ske till tecknare som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning i förhållande till det antal aktier som sådana personer tecknat i nyemissionen och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I andra hand ska fördelning ske till övriga som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, i förhållande till det antal aktier som sådana personer anmält för teckning, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I sista hand ska eventuella återstående aktier tilldelas de garantier som ingått emissionsgaranti i förhållande till storleken på ställt garantiåtagande och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. Styrelsen får vid beslut om tilldelning besluta om att tilldelning enligt föregående endast sker av visst minsta antal aktier.

Vid full teckning inbringar emissionen 21 899 012 SEK före emissions- och garantikostnader som beräknas uppgå till cirka 3,3 MSEK inklusive kontant garantiersättning. Nettolikviden i emissionen uppgår till cirka 18,6 MSEK. För nuvarande aktieägare som inte tecknar sig i Erbjudandet uppstår en utspädningseffekt om cirka 25 procent (beräknat som antalet aktier i emissionen dividerat med antalet aktier efter fulltecknad emission) eller 4 866 447 aktier vid full teckning i emissionen.

Bolaget har även möjlighet att utöka Erbjudandet genom en riktad emission som omfattar maximalt 888 888 aktier. Rätt att teckna ska tillkomma tecknare som tecknat aktier utan företrädesrätt i Företrädesemissionen och som inte ryms inom företrädesemissionens storlek. De riktade emissionen tillför Bolaget ytterligare 3 999 996 SEK före emissionskostnader, vid full teckning. Vid fullteckning av Erbjudandets utökning kan emissionslikviden uppgå till maximalt cirka 25,9 MSEK. Efter beräknade emissionskostnader om cirka 3,6 MSEK skulle detta resultera i en nettolikvid om cirka 22,3 MSEK.

Anmälan om teckning av aktier ska ske under perioden 3 - 22 maj 2019. Vid full teckning kommer aktiekapitalet att öka från 7 299 671 SEK till 9 732 894,50 SEK och antalet aktier kommer att öka från 14 599 342 till 19 465 789 stycken. Vid utökning av Erbjudandet kan aktiekapitalet öka med ytterligare 444 444 SEK.

Med anledning av att Erbjudandet kan utökas, kan utspädningseffekten variera beroende på utfall. I det fall emissionen och övertilldelningen blir fulltecknade uppgår utspädningen till 29 procent. I tabellen nedan visas utspädningseffekten som kan förväntas vid olika utfall:

	Fullteckning av erbjudandet	Utökning av erbjudandet	Total möjlig utspädning
Procentuell utspädning	25 %	4 %	29 %

Bolaget har ingått i ett avtal om icke säkerställda emissionsgarantier om sammanlagt 17,5 MSEK vilket motsvarar cirka 80 procent av Emissionsbeloppet. Vidare har Bolaget erhållit teckningsförbindelser om cirka 1,7 MSEK från två styrelseledamöter vilket motsvarar cirka 8 procent av Emissionsbeloppet. Således är cirka 88 procent (motsvarande cirka 19,2 MSEK av emissionsbeloppet) garanterat genom emissionsgarantier och teckningsförbindelser. Emissionsgaranterna kan tas i anspråk vid bristande teckning i Erbjudandet upp till cirka 80 procent av det totala emissionsbeloppet. Clean Motion har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt avbryta erbjudandet i Företrädesemissionen. Styrelsen i Clean Motion har rätt att en eller flera gånger förlänga teckningstiden. En eventuell förlängning av teckningstiden kommer offentliggöras genom pressmeddelande.

Härmed inbjuds, Ni, i enlighet med villkoren i detta Memorandum, att teckna aktier i Clean Motion till en kurs om 4,50 SEK per aktie.

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

Detta Memorandum har upprättats av styrelsen för Clean Motion AB med anledning av Erbjudandet. Styrelsen i Bolaget är ansvarig för innehållet i Memorandumet. Härmed försäkras att styrelsen vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Lerum, maj 2019

Clean Motion AB

Styrelsen

BAKGRUND OCH MOTIV

Clean Motion har skräddarsytt ett fordon, Zbee, för urbana transporter med fokus på verklig hållbarhet. Den har utvecklats från grunden med detta som mål. Fordonet riktar sig till segmentet mellan cykel och bil i städer. För att uppfylla behoven har Bolaget designat ett uppkopplat fordon med en blickfångande design, ultralätt och säker kompositkaross med en effektiv elektrisk drivlina. Den är förberedd för framtidens multimodala transportbehov. Clean Motions fokus på energieffektivitet har gjort att Bolaget har ett mycket lätt fordon (280 kg inkl. batterier) som möjliggör lång räckvidd med småbatterier. Den låga vikten och effektiviteten är nyckelegenskaper för att lyckas med en batteribyteslösning.

Zbee har varit på marknaden sedan 2013 och taxiflotter i Indien har körts sedan 2016, vilket gör att Bolaget har stor erfarenhet av marknaden för korta stadstransporter med elfordon både i Europa och Asien. Den utveckling som Bolaget ser på marknaden för urbana transporter visar behov av mer differentierade transporter där Bolagets lösning med små uppkopplade och skräddarsydda elfordon som en del av flottor och transportflöden fyller en viktig funktion för framtidens stadsmobilitet. Urbaniseringen har på kort tid gjort att mängden persontransporter i städer har växt massivt och satt stor press på transportsystemen. Godstransporter förutses växa ännu mer på grund av urbanisering och ökad e-handel. Den senaste tiden har också medvetenheten om klimatet ökat genom t ex "Skolstrejk för klimatet" i mars. Med marknadens utveckling ser Clean Motion en ökad mognad för sin lösning och i slutet på 2018 började efterfrågan öka för "first/last mile" transporter och mer skräddarsydda fordon för olika transportuppdrag. Framför allt inom godstransporter har Bolaget sett ett ökat intresse för sitt erbjudande.

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 partnerskap inom strategiskt viktiga områden så som laddinfrastruktur och digitala tjänster. Marknadsutvecklingen inom stadsmobilitet och den ökade klimatmedvetenheten att det måste göras något för att förbättra vårt klimat i städer likväl som globalt gör att Bolaget nu anser att det är dags att ta nästa steg i Europa.

VARFÖR INVESTERA?

- Urban mobilitet är en spännande och starkt växande marknad.
- Ett unikt kundnära och heltäckande erbjudande som på ett enkelt sätt löser en del av framtidens urbana transport- och miljötmaningar.
- 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 Bztt.
- Möjlighet att göra stor skillnad för klimatet.
- Möjlighet att forma framtidens transportlösningar i städer.

KAPITALANVÄNDNING

Styrelsen bedömer att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för den kommande tolv månadersperioden. För att finansiera rörelsen har styrelsen beslutat om föreliggande Företrädesemission. Vid fullteckning tillförs Bolaget 21,9 MSEK samt, ytterligare cirka 4 MSEK vid utnyttjad övertilldelning, före avdrag för emissionskostnader. Emissionslikviden avses att användas för återbetalning av bryggfinansiering och för att stärka bolagets finansiella ställning samt fokus på förstärkt erbjudandet och ökad försäljningen enligt följande:

- Förbättra finansiell ställning ca 50%
- Förstärka erbjudande och marknadsföring ca 18% - Mer specifikt kommer likviden att användas enligt nedan:
 - o Ökat fokus på försäljning i Europa
 - o Utveckla erbjudandet för godstransporter - kundunika anpassningar, förbättrad förarkomfort och fler lastalternativ.
 - o Fortsatt utveckling av Zbee Connect och dess digitala tjänster.
 - o Utveckla samarbetet inom taxiflottor med Bztt - Implementera Bztt mjukvara i Bolagets taxiflotta i Indien samt utveckla integration för fordonsdata till Bztt digitala molntjänst.
 - o Forma partnerskap inom strategiskt viktiga områden som laddinfrastruktur och digitala tjänster.
 - o Fortsatt fokus på extern finansiering i Indien och närliggande marknader för mikrofabrik och licens
- Rörelsekapital ca 27%
- Investeringar i produktion ca 5%

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 30 april 2019 är registrerad som aktieägare i Clean Motion äger företrädesrätt att teckna aktier i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. Tre (3) innehavda aktier berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 30 april 2019. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 26 april 2019. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 29 april 2019.

TECKNINGSRÄTTER (TR)

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie per avstämningsdagen. Det krävs tre (3) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 4,50 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej.

TECKNINGSTID

Teckning av aktier ska ske från och med den 3 maj till och med den 22 maj 2019. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER (TR)

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Nasdaq First North från och med den 3 maj till och med den 20 maj 2019. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

EJ UTNYTTJADE TECKNINGSRÄTTER

Teckningsrätter som ej sålts senast den 20 maj 2019 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 22 maj 2019, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR FÖR TECKNING MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Direktregistrerade aktieägare (innehav på VP-konto)

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 30 april 2019 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, teaser samt anmälningsedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. Fullständigt memorandum kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida cleanmotion.se samt Aqurats hemsida aqurat.se för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. Registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto sker utan särskild avisering från Euroclear.

Förvaltarregistrerade aktieägare (innehav på depå)

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear, dock utsändes informationsbroschyr innehållande en sammanfattning av villkor för Företrädesemissionen och hänvisning till memorandum. Teckning och betalning skall ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare.

Teckning och betalning av aktier med primär företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter kan ske genom kontant betalning under perioden från och med den 3 maj till och med den 22 maj 2019. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

1. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

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

2. Särskild anmälningssedel

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

Särskild anmälningssedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 22 maj 2019. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. *Anmälan är bindande.*

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Aqurat Fondkommission AB

Ärende: Clean Motion

Box 7461

103 92 Stockholm

Tfn: 08-684 05 800

Fax: 08-684 05 801

Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)

AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Erbjudandet att teckna aktier i Clean Motion i enlighet med villkoren i detta memorandum, riktar sig inte till investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Detta memorandum, anmälningssedlar och andra till Företrädesemissionen hörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd.

Inga betalda aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Clean Motion har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftning i någon delstat i USA eller enligt någon provinslag i Kanada. Därför får inga betalda aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Clean Motion överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på VP-konto med registrerade adresser i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrerings eller andra myndighetstillstånd inte att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet

Direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika) vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen och som inte har tillgång till en svensk internetbank kan vända sig till Aqurat Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT, DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Teckning av aktier utan stöd av företräde skall ske under perioden 3 maj till och med den 22 maj 2019. Minsta teckningspost för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter är 1 000 aktier (motsvarande 4 500 SEK), därefter i valfritt antal.

Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. (Detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) samt för att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt).

För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning utan företrädesrätt göras genom att anmälningssedel för teckning utan företräde fylls i, undertecknas och skickas till Aqurat på adress enligt ovan. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Anmälningssedel för teckning utan företräde skall vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 22 maj 2019. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. *Anmälan är bindande.*

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

TILLDELNINGSPRINCIPER VID TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

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

- a) i första hand till de som har tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och som önskar teckna ytterligare aktier, (oavsett om dessa var aktieägare på avstämningsdagen eller ej), pro rata deras teckning med stöd av teckningsrätter, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings;
- b) i andra hand till övriga som har anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter (och som inte omfattas av punkten a) ovan), pro rata deras anmälda intresse, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings;
- c) i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av aktier, pro rata deras ställda garantier.

BESKED OM TILLDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre dagar efter utsänd avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Aktier som ej betalats i tid kan komma att överlätas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden

ÖVERTECKNINGSEMISSION

För det fall att Erbjudandet övertecknas och om styrelsen finner det lämpligt, kan även en riktad ytterligare emission på motsvarande villkor komma att beslutas till professionella/strategiska placerare, upp till ytterligare ca 4 MSEK.

BETALD TECKNAD AKTIE (BTA)

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

HANDEL MED BETALD TECKNAD AKTIE (BTA)

Handel med BTA kommer att ske på Nasdaq First North från och med den 3 maj fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske senast under juni 2019.

LEVERANS AV TECKNADE AKTIER

Omkring 7 dagar efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, omvandlas BTA till aktier. Omvandling sker utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes

VILLKOR FÖR ERBJUDANDETS FULLFÖLJANDE

Styrelsen för Clean Motion har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka erbjudandet att teckna aktier i Clean Motion i enlighet med villkoren i detta memorandum. Styrelsen i Clean Motion äger rätt att en eller flera gånger förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande.

TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

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

RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna registrerats.

AKTIEBOK

Bolaget är ett till Euroclear Sweden AB anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear Sweden AB med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

AKTIEÄGARES RÄTTIGHETER

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig.

INFORMATION OM BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

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

ÖVRIG INFORMATION

I händelse av att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Aqurat att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aqurat kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.

Aktier som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

BOLAGETS MISSION - TRANSPORTPROBLEMET

Bolaget grundades med insikten att dagens transporter inte är hållbara och en idé om hur korta stadstransporter ska lösas. Där fokus ligger på transportlösningar för "first/last mile" transporter av människor och gods.

Clean Motion vill rädda vår planet och vill vara en del av lösningen. I Bolaget brinner alla för att göra förändring med energieffektiva små fordon för korta stadstransporter som en viktig pusselbit för en framtid med hållbara och individualiserade transporter.

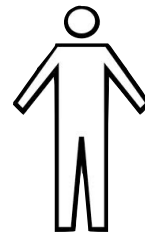
Dagens urbana transporter är inte hållbara. För transporter i städer så går nästan all energi åt till att transportera fordonet, ca 95%. Dagens bilar körs ca 1 timme per dag, dvs 96% av tiden används den inte. Dagens bilar är överdimensionerade och nedsmutsande (ljud, avgaser, mm.), ej anpassade för stadstransporter.

TRANSPORTPROBLEMET

SLÖSERIPROBLEMET - ENERGIEFFEKTIVITET 5%



95% AV TOTALVIKT



5% AV TOTALVIKT

STILLASTÅENDEPROBLEMET - NYTTJANDE 4%



96% PARKERAD

4% ANVÄND

MISSION

Bolagets mission är att ta fram resurseffektiva stadstransporter med hög nyttjandegrad för världens alla städer:

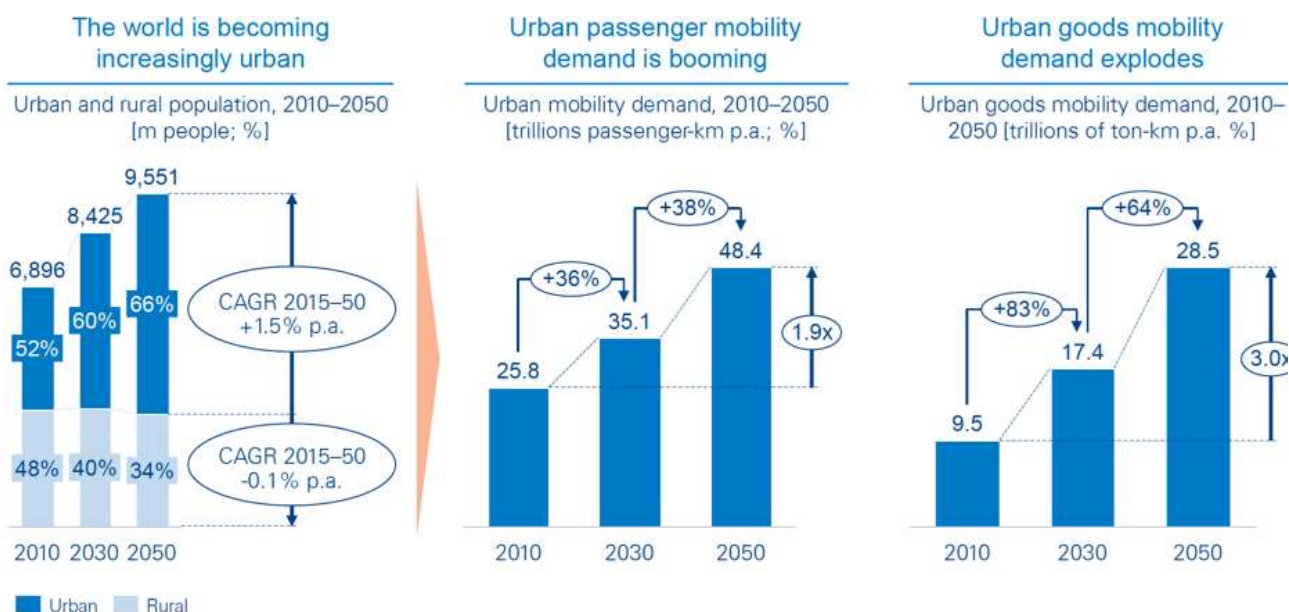
"Uppkopplade och optimerade elfordon för effektiva kommersiella transporter."

MARKNADEN

Marknaden för Bolagets lätta elektriska fordon är kommersiella flottor för urbana transporter globalt.

Enligt IDTechEx rapport "Last Mile Electric Vehicles 2018-2028" uppskattas marknaden för "last mile" transporter till \$792 miljarder. ²

Den globala efterfrågan på urbana transporter förväntas öka under många år framöver. Enligt FN uppskattas urbana persontransporter dubbleras och godstransporter tredubblas till 2050. Detta är ett resultat av urbaniseringen samt den starkt växande e-handeln som ger ett ökat transportbehov av paket, mat, mm. Urbana transporter är redan idag ett problem för städer med avgaser, buller och köer samt att de tar en stor del av städens utrymme i anspråk.



Source: UN Department of Economic and Social Affairs, OECD/ITF, Arthur D. Little

² <https://www.globenewswire.com/news-release/2017/08/21/1090680/0/en/Global-Last-Mile-Electric-Vehicles-Markets-2018-2028-Market-will-Reach-Over-792-Billion.html>

TRENDER I FORDONSBRANSCHEN

Nedan presenteras några av fordonsbranschens megatrender där Clean Motion redan utgör en del eller eventuellt ses som en framtida del i de olika scenarierna.

E-mobilitet

Eldrivna fordon erbjuder högre energieffektivitet, lägre utsläpp, förbättrad energivariation, och ny designmöjlighet för fordon.³ Övergången från fordon med förbränningsmotorer till elektriska fordon har precis tagit fart, men övergången väntas gå snabbare än väntat.⁴ Denna trend gynnar Clean Motion då det är i linje med Bolagets fordon som både är miljövänliga och energieffektiva.

Uppkopplade fordon

Många nya fordon som tillverkas utrustas med kommunikationsteknologi så att varje bil vet precis vart alla andra bilar är på vägen. De uppkopplade fordonen verkar även för att kunna koordinera passagerare från punkt till punkt, vilket möjliggör exempelvis bilpooler och taxitjänster.⁵ Bolagets Zbee är ett uppkopplat fordon och gynnas därför av efterfrågan på fordon med denna tjänst.

Delade fordon

Trenden och tillgängligheten med delade fordon kommer att fortsätta växa i framtiden. Ekonomisk skala och ökad konkurrens driver expansionen av delade fordon in i nya geografiska områden och mer specialiserade kundsegment. Passagerare efterfrågar allt mer tillgängligheten med punkt-till-punkt transport som skapas genom samåkning eller delade fordon som besparar dem problematik med navigering i trafiken och att hitta parkeringsplats.⁶ Denna trend kan vara en möjlighet för Bolaget framöver i samband med Zbee Connect och målet att använda Zbee för fordonspooler.

Autonoma fordon

Introduktionen av autonoma fordon uppmärksammas allt mer i dagliga nyhetsrapporter och pekar på att förarlösa bilar snart kommer vara en kommersiell verklighet. Idag ställer man sig inte frågan om det är möjligt, snarare om när och hur autonoma fordon ska bli mer allmänt accepterade och vanligt förekommande.⁷ Clean motion ser möjligheter med autonoma fordon och ser att i lägre hastighet kan denna typ av teknik introduceras tidigare. Bolaget har genomfört initiala studier tillsammans med leverantörer av sådana system som påvisat möjligheter med autonom drift av Zbee.

³ S Corwin, J Vitale, E Kelly, och E Cathles. *The future of mobility, How transportation technology and social trends are creating a new business ecosystem*. Deloitte University Press 2018

⁴ Forbes Innovation, "Seven reasons why the internal combustion engine is a dead man walking (updated)", <https://www.forbes.com/sites/sap/2018/09/06/seven-reasons-why-the-internal-combustion-engine-is-a-dead-man-walking-updated/#cb000a603fea> 2018

⁵ *ibid*

⁶ S Corwin, J Vitale, E Kelly, och E Cathles. *The future of mobility, How transportation technology and social trends are creating a new business ecosystem*. Deloitte University Press 2018

⁷ *ibid*

KLIMATET

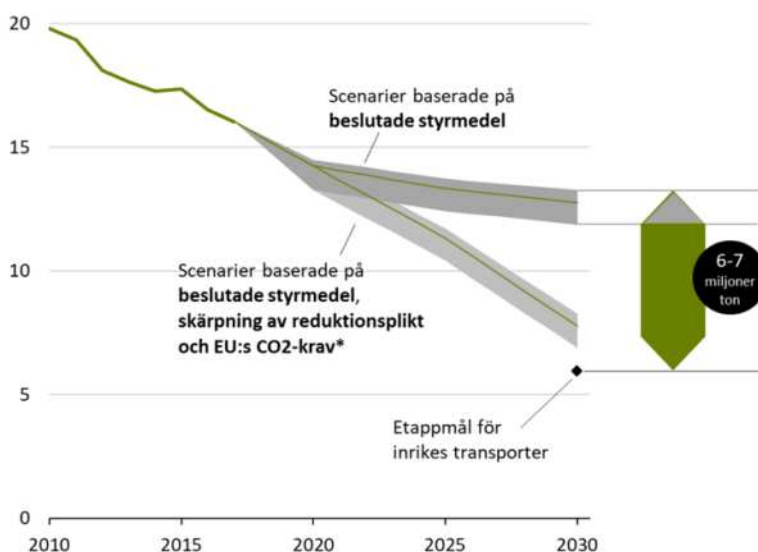
Samhället står inför oerhört stora klimatutmaningar globalt och lokalt. Hur vi transporterar oss har stor inverkan på vår miljö. Nu syns början på konsekvenserna av global uppvärmning och vi är på väg mot en katastrof om vi inte snabbt minskar utsläppen av växthusgaser. FNs utvärdering pekar på att de åtgärder som görs inte på långt när räcker för att nå tvågradersmålet. I Sverige rapporterade Klimatpolitiska rådet i mars 2019:

”Utsläppsminskningen har bromsat in när den behöver accelerera. - Varken det övergripande målet om noll nettoutsläpp eller etappmålen kommer att nås utan ytterligare politiska åtgärder.”⁸

Transportsektorn står för en tredjedel av utsläppen av växthusgaser i Sverige och är av stor betydelse för klimatomställningen.

”Med nuvarande förutsättningar och beslut kommer transportsektorn bara att nå halvvägs till målet att minska utsläppen med minst 70 procent till 2030.”⁹

Historiska utsläpp från inrikestransporter, scenarier, och mål 2030, miljoner ton CO₂-ekv,¹⁰



* Reduktionspliktsnivå på 40 procent 2030 och tiden därefter samt EU-kommissionens förslag om CO₂-krav på lätta respektive tunga fordon till 2030 införs (gäller Figur 4 och 5).

Bolaget sammanfattar de senaste rapporterna^{8,9} med; två viktiga områden för att nå uppsatta utsläppsminskningar inom transporter är energieffektiva och fossilfria fordon samt ett transporteffektivt samhälle.

Bolagets fordon Zbee är energieffektivast i klassen med låg vikt och eldrift samt hög nyttjandegrad i kommersiella flottor är strategiska inriktningar som adresserar de två viktiga områdena ovan.

I städer runt om i världen ökar de lokala miljöproblemen. Urbaniseringen gör att redan ansträngda transportsystem står inför massiva utmaningar. Detta medför problem med köer, buller, utrymmesbrist och framför allt avgaser och utsläpp.

”91% av jordens befolkning lever i områden där luften anses ohälsosam. Utsläpp av små partiklar (PM2.5) orsakar 7 miljoner för tidiga dödsfall och förkortar livet med 1,8 år vilket gör det farligare än rökning.”¹²

⁸ Klimatpolitiska rådets rapport mars 2019, <https://www.klimatpolitiskaradet.se/arsrapport-2019/>

⁹ Klimatpolitiska rådets rapport mars 2019, <https://www.klimatpolitiskaradet.se/arsrapport-2019/>

¹⁰ <http://www.naturvardsverket.se/Documents/publikationer6400/978-91-620-6879-0.pdf>

¹¹ <https://www.weforum.org/agenda/2019/03/7-of-the-world-s-10-most-polluted-cities-are-in-india/>

Insikten om klimatutmaningen blir mer och mer märkbar. De åtgärder som görs räcker inte till utan vi måste göra mer.

I EU:s ramprogram för forskning och innovation, Horizon Europe, så föreslås att avsätts 100 miljarder euro totalt varav en väsentlig del är avsedd för "Klimat, energi och mobilitet".

Det är inte bara regeringar och globala organisationer som försöker göra en skillnad utan fler och fler människor runt om på jorden känner behov att göra något. Ett av de senaste initiativen är "Strejk för klimatet, #FridaysForFuture" där skolungdomar runt hela världen strejkar för att de saknar ledarskap och initiativ för att lösa de globala klimatutmaningarna.

Enligt World Economic Forum är klimatrelaterade problem den största sannolika risken de närmaste tio åren.



Det globala risklandskapet 2019

De 10 största riskerna sett till sannolikhet	De 10 största riskerna sett till konsekvenser	Kategorier
1 Extrema väderhändelser	1 Massförstörelsevapen	● Ekonomi
2 Brister i begränsning av klimatförändringarna och av klimatanpassning	2 Brister i begränsning av klimatförändringarna och av klimatanpassning	● Miljö
3 Naturkatastrofer	3 Extrema väderhändelser	● Geopolitik
4 Databedragerier eller stölder	4 Vattenkriser	● Samhälle
5 Cyberattacker	5 Naturkatastrofer	● Teknik
6 Miljökatastrofer orsakade av människan	6 Förlust av biologisk mångfald och ekosystemkollaps	
7 Storskalig ofrivillig migration	7 Cyberattacker	
8 Förlust av biologisk mångfald och ekosystemkollaps	8 Sammanbrott för avgörande informationsinfrastruktur	
9 Vattenkriser	9 Miljökatastrofer orsakade av människan	
10 Tillgångsbubblor i en stor ekonomi	10 Spridning av infektionssjukdomar	

Bedömningen av riskerna i tabellen utgår från en tioårshorisont och är baserad på en internationell enkät med cirka tusen experter och beslutsfattare som respondenter.

Källa: World Economic Forum (2019), The Global Risk Report 2019

VERKSAMHETSBESKRIVNING

KORT OM CLEAN MOTION

Clean Motion grundades 2009 med insikten att dagens transporter inte är hållbara och en idé om hur stadstransporter ska lösas. Bolaget erbjuder transportlösningar som består av optimerade elfordon för städer. De är små, säkra och uppkopplade för "first/last mile" transporter av människor och gods.

Bolagets mål är att skapa en helhetsprodukt som på ett enkelt sätt löser en del av framtidens urbana transport- och miljöutmaningar. Bolaget har en produkt som är skalbar, flexibel och lättproducerad lokalt på den aktuella marknaden.



Framtidens mobilitet kommer att vara individanpassad, hållbar och integrerad. Den kommer att ge städerna tillbaka till människorna



ORGANISATION

Bolaget har 9 anställda i Sverige samt en verksamhet i Indien som leds av Anil Arora vilket innefattar ett femtiotal anställda (främst inom fordonsflottan). Utöver detta arbetar konsulter och underleverantörer åt Bolaget, vilket betyder att det ofta arbetar upp till 20 personer inklusive de externa resurserna i den svenska verksamheten. Bolaget har en bra mix av unga ingenjörer och erfarna personer från fordonsindustrin.

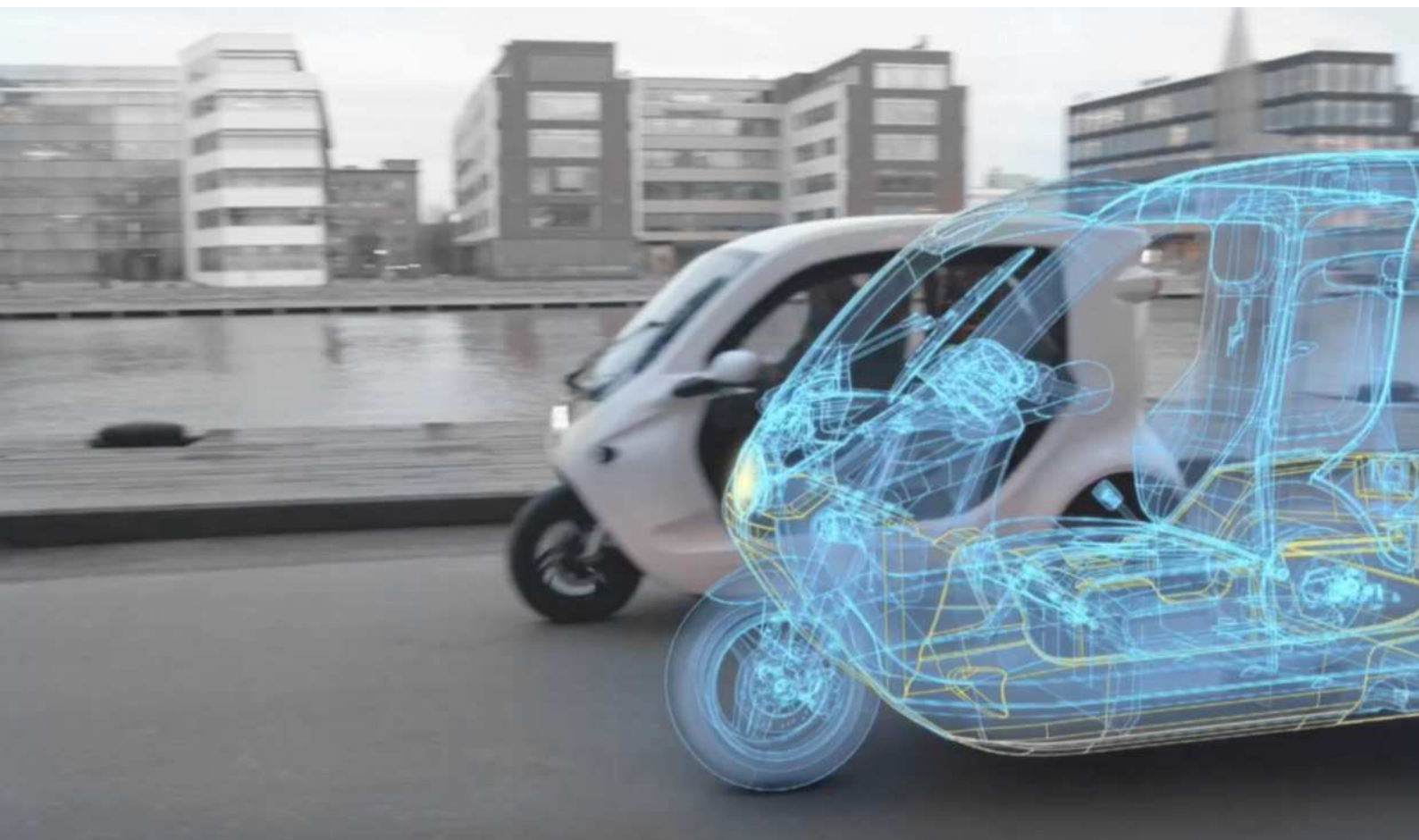
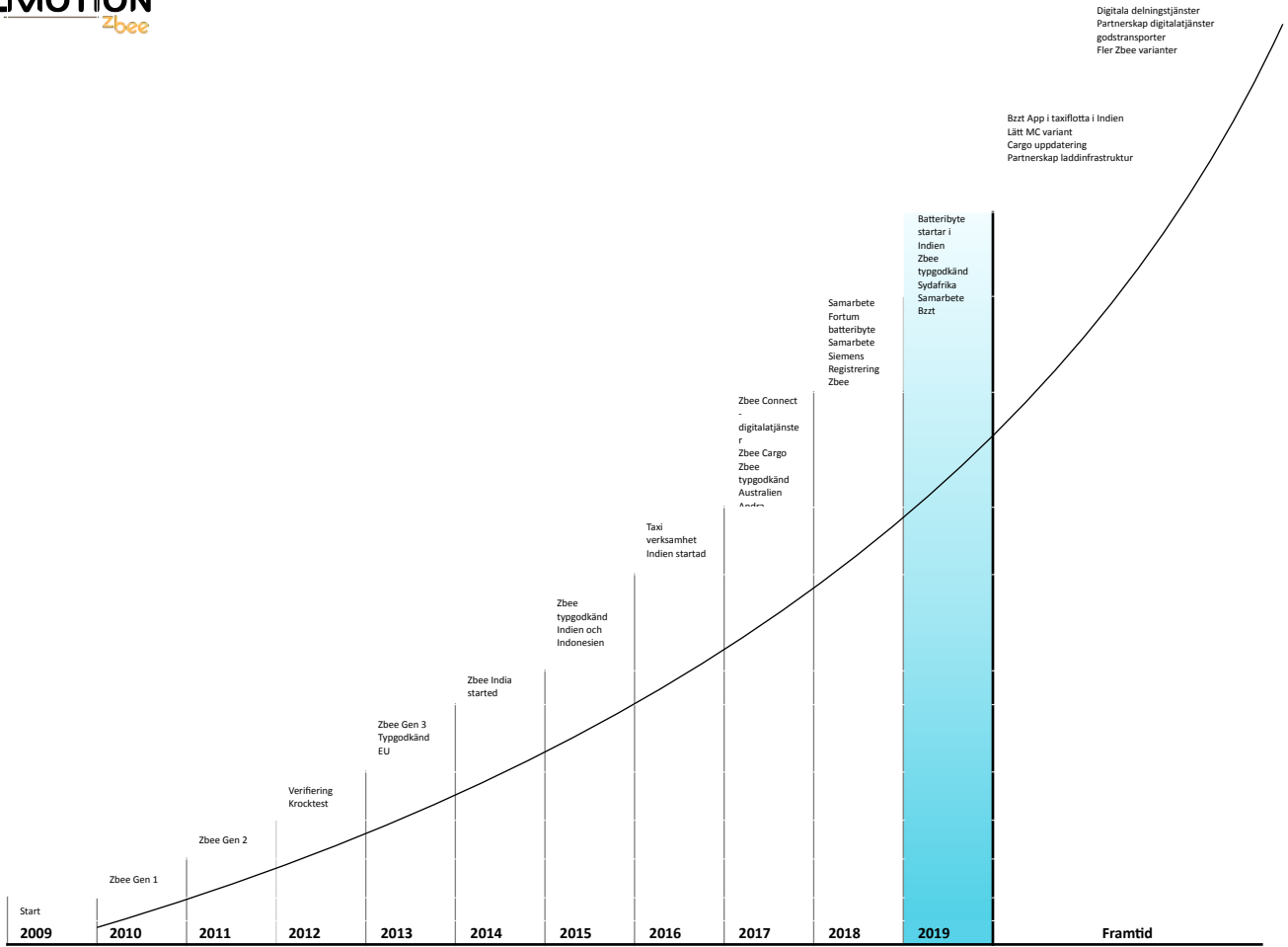
All utveckling av Zbee sker i Sverige för samtliga av Bolagets marknader. Bortsett från enstaka lokala variationer är fordonsutvecklingen densamma. Bolagets produktutveckling är fokuserat kring en virtuell produktbeskrivning med snabba iterationer och korta beslutsvägar. Clean Motion kallar sin utvecklingsfilosofi för "Lean Engineering". Bolagets produkter bygger på en filosofi med tre delar, lättvikt, enkelhet och multifunktionell design.

Bolaget ser digitalisering som en viktig strategi för processer likväl som produkt erbjudandet. Inom utvecklingen arbetar medarbetare med en digital tvilling av produkten och tillverkningen. Detta gör att utveckling och tester av produkter och fabriker som aldrig existerat fysiskt än kan göras. Dessa arbetssätt ger oerhört stora möjligheter för test av fler varianter och optimeringar. Denna digitalisering sträcker sig även till Bolagets produkter där det via telematik går att digitalisera fordonsanvändningen och dess fordonsdata. Denna data kan användas för att utveckla mer optimerade fordon men även för att optimera transporttjänster med Bolagets fordon.

Inköp är en centraliserad funktion och mycket viktig för den globala helheten. Inköpsavdelningen samordnar lokalisering av komponenter och säkerställer att den lokala komponentförsörjningen håller rätt kvalitet.

CLEAN MOTIONS HISTORIA

2009	Clean Motion grundas i slutet av 2009 av Göran Folkesson och AB Virtual Engineering Nordic i syfte att utveckla och sälja elektriska fordon. Under 2009 låg fokus på konceptstudie och planering.	2017	I mars levererar Clean Motion de första 12 fordonen för Bzzt expansion i Stockholm. I mars presenterar Clean Motion lösningen Zbee Connect.	2018	I februari tecknas samarbetsavtal angående ett projekt för batteribytarsystem med Fortum. Projektet kommer att genomföras i befintligt fordonskluster i Indien. Ett bryggfinansieringsavtal omfattande totalt 10 MSEK undertecknas den 7 mars. Clean Motion meddelar också den 7 mars att man inte längre tror på ett samarbete med den ursprungliga huvudkandidaten för samarbete och investering i Indien men att diskussioner med andra parter intensifierats. I mars meddelas att Clean Motion och Ola Cabs, Indiens största taxiapp, har kommit överens om att starta ett pilotprojekt med Clean Motions elektriska trehjulig Zbee. Projektet syftar både till att samla elfordonsdata samt att praktiskt pröva Zbee som ett nytt erbjudande inom Ola Cabs app. Målsättningen med piloten är att skapa förutsättningar för en storskalig uttullning av elfordon inom Ola Cabs taxinät. I maj meddelas att en lokaltillverkad Zbee fått registrerings skyltar på Bali i Indonesien.
2010	Utveckling av koncept, val av underleverantörer, och examensarbeten. I slutet av året tillverkas de två första Generation 1 prototyperna. I december 2010 beviljade Energimyndigheten ett villkorsslån "Affärsutvecklingslån" på 4,4 MSEK.		I mars tecknar Clean Motion avtal med e-Motion om distribution i Australien. I april startar den indiska verksamheten sitt andra fordonskluster med bas i Mall of India, Noida.		I maj meddelas att det indiska Bolaget Exicom investerar 6,5 MSEK i Clean Motion genom en riktad nyemission till kursen 12,4 kr per aktie. 523 000 aktier emitteras.
2011	Konceptutvärdering, prov av Generation 1 som sedan ledde till utvecklingen av Generation 2. Under december 2011 tillverkades den första prototypen av Generation 2. Avtal med ANA Specialbilar avseende slutmontering av Zbee. Mistra Innovation beviljade Bolagets ansökan för karosutveckling "Opt-Body" projektet med 9,4 MSEK budget över 2 år. Energimyndigheten beviljade ett demonstrationsprojekt med Zbee i två faser.		Den 20 april lanserar Clean Motion Zbee Cargo och Zbee Cargo+ vilket är lastversioner av Zbee för godstransporter i städer. I slutet av april visas Zbee Cargo+ på Hannover mässan. I maj tecknar Clean Motion avtal med NEVS om hyra av tillverkningslokaler samt börjar undersöka fördjupat samarbete inom utveckling av komposit, batterier, telematik och PLM.		I november meddelar Clean Motion att man gått in i slutförhandlingsfas med en indisk investerare och samtidigt begärt utbetalning av 2,5 MSEK bryggfinansiering. Långivarna begärde samtidigt konvertering av 1 MSEK av tidigare lån till aktier.
2012	Kundprov med 10 stycken Zbee Generation 2 i 5 olika kommuner i Sverige. Utveckling av Generation 3. Energimyndigheten beviljade ett villkorsslån "Tillväxtlån" på 8,6 MSEK.		Under slutet av maj lanserar Bzzt sin podtaxistjänst i Stockholm. Bzzt rapporterar om mycket stor efterfrågan och har nu fullt ut orderlagt sin första beställning på 50 fordon. Bzzt gör bedömningen att Stockholm på sikt har behov av cirka 200 stycken Zbee. I juli levereras den första Zbee Cargo (lastversion av Zbee) till kund.		I januari startade testerna i projektet för batteribytessystem med Fortum.
2013	I mars tillverkas de första Generation 3 fordonen och Bolaget erhöll europeiskt typgodkännande för Zbee i juni 2013. Marknadsstudier beträffande Indonesien, delfinansierade av Tillväxtverket och SIDA, påbörjades. I november tilldelades Bolaget utmärkelsen "WWF Climate Solver" av Världsnaturfonden. I december vann Göran Folkesson "Zennström Green Mentorship Award"- 1 års mentorskap med Niklas Zennström, Skypes grundare.		I augusti slutför flytten av Clean Motions slutmontering för den Europeiska marknaden till lokaler inom NEVS område i Trollhättan vilket innebär goda möjligheter för framtida expansion. I augusti presenterar regeringen bidrag för elcyklar och elmpeder på 25% för privatpersoner, dock högst 10 000 SEK. Bidraget som är en del av budgeten 2018 gäller retroaktivt från 1 september 2017.		I januari tecknades MoU med Moldaviens energimyndighet. I januari blev Zbee typgodkänd på den Sydafrikanska marknaden.
2014	I juni bildar Clean Motion dotterbolag i Indien. I oktober tilldelas Clean Motion "Parivartan Sustainability Leadership Award" i Indien.				
2015	I april beviljar Almi ett "Innovationslån" på 8 MSEK. I juni beviljar Mistra Innovation ett konsortium projektmedel för solceller på taket i projektet "SunDrive". I oktober erhålls typgodkännande i Indonesien. I december erhålls typgodkännande i Indien.				
2016	Första fordonen rullas ut i Indien. Premiär för första fordonsklustret i februari med 10 fordon vilket under april och maj utökades till totalt 24 fordon. Nyemissioner gjordes i mars och april och omfattade totalt 30,4 MSEK. Intresset i samband med den publika nyemissionen var mycket stort och erbjudandet övertecknades cirka 600%. Clean Motion noteras på First North den 26 maj.		Clean Motion presenterar den 1 september expansions- och finansieringsplan för Indien med målet att inom 3 år bygga en produktionskapacitet för 10 000 fordon. Planen visar på ett totalt kapitalbehov om 170 MSEK som i huvudsak tillförs genom riktade emissioner i moder- och dotterbolag under treårsperioden. I september medverkar Clean Motion på EVS-30 i Stuttgart. EVS är världens största elfordonsmessa och intresset för Zbee var stort.		I mars meddelade Clean Motion och Bzzt att man går in i ett djupt samarbete med målet att skapa ett komplett kunderbjudande för fordonsoperatörer. I samma samarbete aktiverar man också Bzzt-tjänsten på Bolagets taxiflotta i Indien.
	Clean Motions kund, Bzzt har som första taxibolag fått Naturskyddsföreningens utmärkelse "Bra miljöval". Bzzt använder enbart Zbee i sin verksamhet. Rekryteringsprocessen löper på enligt plan och Jesper Martaeng rekryterades som utvecklingsansvarig och började i mitten av juni. Jesper har jobbat med avancerade batterisystem i många år. Han har också ett brinnande intresse för elfordon och en mycket god kunskap inom såväl mekanik som elektronik. Bolaget har även rekryterat Vinod Bhaskaran som teknisk koordinator för Indien. Vinod är född och uppvuxen i Indien och har jobbat 21 år i Sverige och Europa vilket ger honom en unik kompetens genom mycket god teknisk kunskap kopplat med en kulturell förståelse för både Indien och Sverige. Under Almedalsveckan var 3 Zbee var på plats.		I september levereras den första Zbee (av en beställning på 5 fordon) till Deutsche Bahn (DB) som samtidigt presenterade sin nya transporttjänst, ioki med Zbee som en av tre fordonstyper. Pilotförsök av tjänsten kommer att ske internt av DB i Frankfurt med avsikt att kommersialisera densamma under 2018. Vinnova/FFI (Fordonstrategisk Forskning och Innovation) meddelar att projektet "rationell tillverkning av Sandwichstrukturer" blivit godkänd. Projektpartner är Swerea SICOMP, Clean Motion, Ljungby Komposit samt Volvo Bussar. Projektet skall pågå fram till 2019 och har en total budget på cirka 11 MSEK.		
	I Aktuellt "Utblick" dokumenteras Clean Motions verksamhet i Indien i ett inlägg den 27 september. Clean Motion får av företagsgrupp från Sri Lanka för att utvärdera Zbee. 15 fordonskit levereras för sjöfrakt till Indien.				
	Clean Motions kund, Bzzt meddelade att de den 6-7 oktober kört med Zbee i ett prov tillsammans med Uber under beteckningen UberPod, med gott resultat. Bzzt har också meddelat att de planerar att expandera sin Zbee taxitjänst till Stockholm under 2017. Den 30 december får Bolaget en order på 50 fordon för Bzzt expansion i Stockholm.				
	Ytterligare 32 stycken fordonskit levereras för sjöfrakt till Indien i oktober och november.		Bzzt beställer ytterligare 50 fordon för att dubbla sin fordonsflotta i Stockholm.		



AFFÄRSMODELL

CLEAN MOTIONS AFFÄR

Clean Motion erbjuder en helhetslösning optimerad för maximal nyttjandegrad och resurseffektivitet. Som en del i detta har Bolaget ett skräddarsytt 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. Zbee är typgodkänd i EU, Indien, Indonesien, Australien och Sydafrika. Bolagets mål är kompletta erbjudanden med fordon, digitala tjänster och laddinfrastruktur, t ex "Ride hailing to go" bestående av fordon, taxiapp och batteribytes infrastruktur.

Bolagets lösning för hållbara urbana transporter är:

"Uppkopplade och optimerade elfordon för effektiva kommersiella transporter."

"Möjligheterna till streamad underhållning har i grunden förändrat förutsättningarna för tablå-tv, skivindustri och biografer. I dag upplever vi det som naturligt att själva kunna välja vad vi vill ta del av och när vi vill göra det.

Kollektivtrafiken står inför samma utmaning.

Urbanisering, digitalisering och individualisering i kombination med ett ökat fokus på hållbarhet har förändrat synen på resande. Trenderna ändrar kundernas förväntningar. Ingen kan diktera villkoren för vad kunderna behöver."¹³



Clean Motion säljer globalt och har förfrågningar från hela världen. Strategin är att Bolaget marknadsför och bedriver försäljning i Europa. För andra större marknader erbjuds licens och mikrofabrik till starka industriella partners. Denna strategi medför möjlighet att växa snabbt med, för Bolaget, begränsad kapitalanvändning.



För expansion till nya marknader erbjuds licens och mikrofabrik där starka lokala partners kan investera i en marknadslicens och lokal tillverkning av Zbee enligt Clean Motions globala tillverknings- och distributionsstrategi som Bolaget kallar "Glocal". Det är en strategi där produkt och process är globala men tillverkningen sker lokalt nära kunderna. Detta medför lokala arbetstillfällen nära marknaden 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 till en mycket låg kostnad jämfört med traditionell fordonstillverkning.

¹³ <https://www.gp.se/debatt/delning-%C3%A4r-framtiden-f%C3%B6r-smarta-st%C3%A4der-1.4355306>

Zbee

Basen i Clean Motions erbjudande är fordonet Zbee och är utvecklat från grunden för optimerade stadstransporter. Zbee, riktar sig till segmentet mellan cykel och bil. Starkt fokus på energieffektivitet har medfört ett mycket lätt fordon (280 kg inkl. batterier) vilket möjliggör lång räckvidd med småbatterier. För hållbara och effektiva stadstransporter är låg vikt på fordon ett måste. Bolaget har tillsammans med forskningsinstitut och högskolor utvecklat en självbärande kompositkaross som är mycket stark men ändå lätt. Det har också genomgått krocktester.

Karossen är en sandwichkonstruktion av glasfiberkomposit vilket ger en stark och lätt konstruktion. Verktyg för komposit är signifikant billigare än klassiska verktyg för plåtkonstruktion vilket gör att det

för en liten kostnad går att sätta upp lokal produktion (mer information under rubriken Mikrofabrik).



För att uppnå en effektiv drift av fordon är elektrisk drivlina lösningen. Det är en parameter som varit med sedan starten och Bolaget kommer att fortsätta optimera och utveckla den elektriska drivlinan.

För att täcka det urbana transportbehovet har Bolaget utvecklat två varianter av Zbee, person- och godstransport.



Zbee Connect

Zbee Connect är bolagets plattform för uppkopplade fordon och digitala tjänster. Zbee är uppkopplad med funktioner för hantering av fordonsdata som används för optimering av fordonsflottor. Bolaget anser att detta är av stor strategisk vikt med egna tjänster och integration med olika partners. Uppkoppling möjliggör fordonsdelning och kontinuerlig tillgång till fordonsdata för optimerad användning.



Laddinfrastruktur

Batteriet är en kritisk komponent för elfordon med betydande klimatpåverkan och kostnad. Genom låg energiförbrukning har batteribehovet minimerats. Det innebär också att behovet av laddinfrastruktur förenklas då Zbee kan laddas från ett vanligt eluttag.

Snabbladdning kan erbjudas utan anpassning av fastigheters elnät.

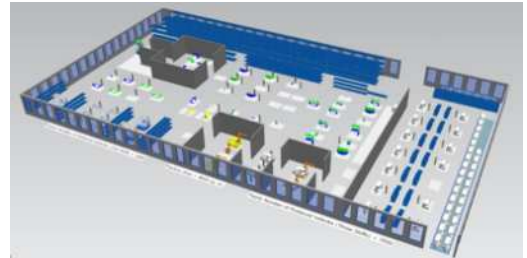
Bolagets nyligen lanserade batteribytestytem möjliggör kontinuerlig drift för kommersiella flottor. Batterierna är optimerade för manuell hantering, väger endast 12kg och bytet sker på mindre än en minut. Batteribyte kommer också att förändra affärsmodellen då batteriet och laddning blir prenumerationsbaserad och del av den löpande kostnaden.



Dessa tre alternativ erbjuds för att optimera nyttjandegraden av fordonen för olika användning.

Mikrofabrik

Zbee är utvecklad som ett modulkoncept med minsta möjliga antalet komponenter. Syftet är att möjliggöra en optimerad slutmontering i ett mikrofabriksnätverk.



Mikrofabrikskonceptet erbjuds globalt för att snabbt och kostnadseffektivt sätta upp lokal tillverkning. Konceptet har tre olika steg beroende på mognad och storlek på marknad samt partner.

Det är en skalbar produkt där Bolaget har tre olika steg beroende på mognad och storlek på marknad samt partner.

1. **Slutmontering**
Färdiga karosser och komponenter levereras till fabriken där de sen monteras
2. **Slutmontering med karossmontage**
Utöver steg 1 så levereras karossen i delar istället för komplett och det ingår då fixturer för att kunna limma ihop karossen
3. **Komplett mikrofabrik**
Slutmontering med karosstillverkning. Utöver steg 2 ingår tillverkning av kompositkomponenter med Zbee specifika karossvärktyg.



PARTNERSKAP

Bolaget arbetar strategiskt med partnerskap för att snabbt och effektivt nå optimerade helhetslösningar.

Samarbetet med Siemens har pågått i ett år och beträffar digitalisering och virtuell produktutveckling. Siemens avancerade programvara bidrar till att utveckla, simulera och optimera såväl produkt som mikrofabrik. Framöver utvärderas fler områden att samarbeta som t ex IoT (Internet of Things).

Samarbete med Bzzt som driver en framgångsrik podtaxiflotta i Stockholm. Bzzt har utvecklat en plattform för digitala tjänster och appar för sin podtaxiverksamhet. I samarbetet skall bland annat fordonsdata integreras för att kunna optimera logistik och nyttjande av fordonen i deras verksamhet. Som en ytterligare del kommer mjukvaruplattformen att användas i Clean Motions taxiflotta i Indien med början 2019.



Samarbete med Fortum. I Indien har ett framgångsrikt samarbete med Fortum resulterat i en batteribyteslösning som nu körs i en av Clean Motions taxiflotter. Ambitionen är att gemensamt kunna erbjuda batteribyteslösningar globalt där Fortum tillhandahåller infrastrukturen och Bolaget fordonen.

VERKSAMHETEN I INDIEN

I Indien produceras idag en miljon trehjulingar årligen och så gott som alla har förbränningsmotorer. Det är en stor marknad med potential för höga framtida volymer för Zbee. Verksamheten i Indien bedrivs av Clean Motions helägda dotterbolag, Zbee India Private Limited. Dotterbolaget är ansvarig för all verksamhet på den indiska marknaden från import av fordonskomponenter till avtal med operatörer. Bolaget har två verksamhetsgrenar, driva taxiverksamhet med Zbee, samt tillverkning och försäljning. Det körs idag två taxiflotter i Delhi området. Taxiverksamhet startades 2016 i Cyber City, Gurgaon och utökades 2017 med ytterligare en flotta i Mall of India i Noida. 2018 genomfördes 170,000 betalda resor varav 20,000 i december. Flottorna används för att demonstrera eldriven podtaxi i Indien men även för att testa nya tekniska lösningar och i detalj förstå behovet inom taxiverksamhet med Zbee. Tillverknings- och försäljningsverksamheten fokuserar på att etablera en mikrofabrik med en industriell partner och investerare. Bolaget har genomfört lokaliseringsprojekt och har detaljerad plan lokala leverantörer.



KONKURENS

Idag finns det få trehjuliga fordon i Europa. I Asien förekommer trehjuliga fordon i mycket större volymer. De är utvecklade för förbränningsmotorer och med låg eller ingen säkerhet för föraren eller passagerarna. Slutligen skapar avgasutsläppen från dessa fordon enorma problem för luftkvalitén, vilket är ett akut problem för de flesta av storstäderna i tillväxtländerna. Det har också tillkommit en mängd billiga elektriska, i huvudsak kinesiska, fordon. Generellt har dessa fordon mycket enkel teknik, låg kvalitet och dålig tillförlitlighet. Det finns några få eldrivna trehjulingar i samma fordonsklass som Zbee, autorickshaw, men de är inte vanligt förekommande på marknaden. I Indien lanserades nyligen Mahindra Treo en eldriven autorickshaw (L5M) byggd på traditionellt vis med en stålstruktur och plats för fyra personer detta medför en ökad vikt och den väger ca 25% mer än Zbee. I Europa är Renault Twizy en konkurrent för vissa specifika transportbehov. Renault Twizy har många likheter med Zbee, såsom eldrift och ungefär samma utvändiga storlek men också valet av öppna sidor och avsaknaden av värme/kylsystem för ökad energieffektivitet. Twizy's huvudsakliga begränsningar är ett litet passagerarsäte och som lastversion har den begränsat lastutrymme. Den är också mer traditionellt byggd med en konventionell balkstruktur i stål och får därmed en fordonsvikt som är nära dubbelt så hög som Zbees. Utöver konkurrenter som Twizy finns även många golfbilar som Melex, GEM och Club Car. Dessa används i ökad omfattning istället för traditionella bilar inom fastighetsförvaltning och som postfordon. Zbees godsversion förväntas få en stark ställning i denna nisch.



PATENT OCH IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

De immateriella rättigheterna hos Clean Motion består av:

- Registrerat varumärke
- Registrerade domäner
- Företagshemligheter

Grundläggande i Bolagets IP-strategi är att fokusera på att skydda know-how, dokumentation, produktionsprocesser, varumärken samt domäner som är viktiga för Bolagets egen verksamhet. Bolaget avser i dagsläget inte lägga fokus på spin-off produkter och andra användningsområden än för hållbara transporter. I första hand arbetar Clean Motion med att skydda den egenutvecklade kompositkarossen.

Bolaget har idag ett Europeiskt patent avseende krockstruktur för bakändeskollision med patent no: 2 640 610 samt ett Europeiskt patent avseende framåtgående styre vid frontalkollision, patent no EP 2768716. Bolaget har inga pågående patentsökningar. Clean Motion har även varumärkesregistrerat Zbee och Z-me i Europa.

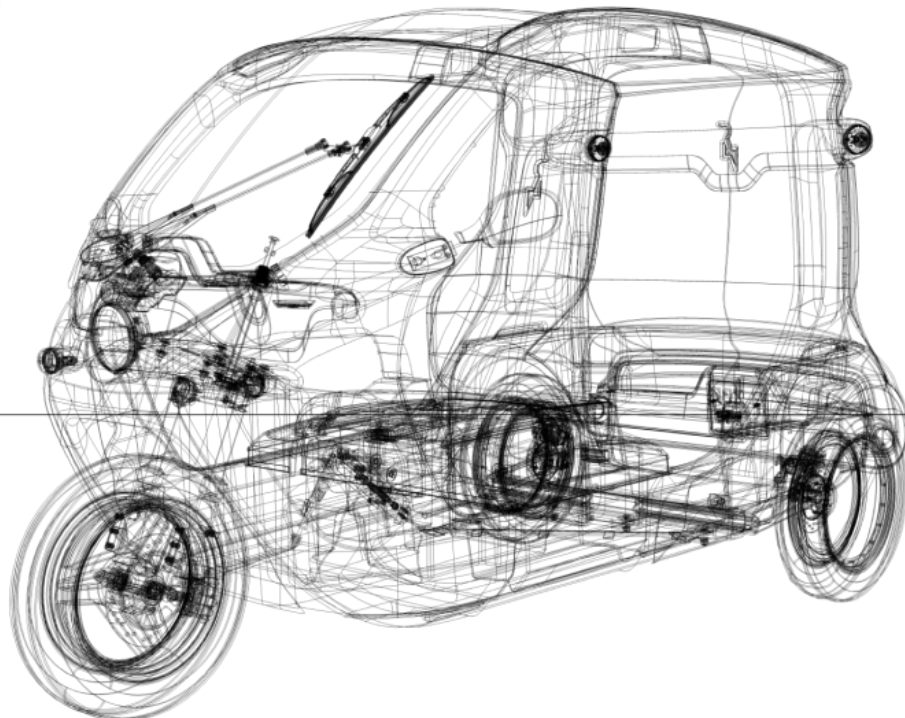
CLEAN MOTIONS REGISTRERADE VARUMÄRKE

Bolagets registrerade varumärken är Zbee samt Z-me.

CLEAN MOTIONS REGISTRERADE DOMÄN(ER)

Bolaget har registrerat följande domäner:

- www.cleanmotion.se
- www.iamzbee.com
- www.cleanmotion.earth
- www.zbee.earth



FINANSIELL ÖVERSIKT

Följande information bör läsas i anslutning till Bolagets bokslutskommuniké för 2018 och årsredovisningar för 2017 respektive 2016 med tillhörande noter som införlivas i detta dokument genom hänvisning. Samtliga rapporter finns att tillgå på Bolagets hemsida (www.cleanmotion.se). Redovisningen upprättas i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 (K3). Utav de berörda delarna av rapporterna som är införlivade med hänvisningar är årsredovisningarna för 2017 och 2016 reviderade.

FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG

Resultaträkning	2018-01-01	2017-01-01	2016-01-01
	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Belopp i TSEK	Ej reviderad	Reviderad	Reviderad
Rörelseintäkter			
Nettoomsättning	4 912	5 221	4 469
Övriga rörelseintäkter	369	163	150
	5 281	5 384	4 619
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-6 540	-5 778	-5 687
Övriga externa kostnader	-3 000	-1 914	-2 038
Personalkostnader	-3 561	-3 634	-2 615
Avskrivningar och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-412	-404	-387
Övriga rörelsekostnader	-67	-4	-23
	-13 580	-11 734	-10 749
Rörelseresultat	-8 299	-6 350	-6 130
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	13	27
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 538	-611	-361
	-1 538	-598	-335
Resultat efter finansiella poster	-9 837	-6 948	-6 465
Resultat före skatt	-9 837	-6 948	-6 465
Skatt			
Skatt på årets resultat	0	0	0
Resultat	-9 837	-6 948	-6 465

Balansräkning	2018-01-01	2017-01-01	2016-01-01
	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Belopp i TSEK	Ej reviderad	Reviderad	Reviderad
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	157	246	335
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	-	502	804
Pågående produktutveckling	-	30 142	26 672
	34 314	30 644	27 476
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	-	9 199	6 356
Andra långfristiga fordringar	-	68	270
	12 261	9 266	6 626
Summa anläggningstillgångar	46 732	40 157	34 437
Omsättningstillgångar			
Varulager mm			
Färdiga varor och handelsvaror	-	2 213	3 344
Förskott till leverantörer	-	1 649	2 863
	2 936	3 863	6 207
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	-	4 081	4 619
Övriga fordringar	-	81	491
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	118	210
	6 075	4 280	5 320
Kassa och bank	522	1 736	7 905
Summa omsättningstillgångar	9 533	9 879	19 431
Summa tillgångar	56 265	50 035	53 868

Eget kapital och skulder	2018-01-01	2017-01-01	2016-01-01
	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Belopp i TSEK	Ej reviderad	Reviderad	Reviderad
Eget kapital			
Bundet eget kapital	-	6 982	6 982
Aktiekapital	-	6 525	3 054
Fond för utvecklingsutgifter	-	13 506	10 036
Fritt eget kapital			
Överkursfond	-	19 950	19 950
Balanserad vinst eller förlust	-	-4 286	5 649
Årets resultat	-	-6 948	-6 465
		8 717	19 135
Summa eget kapital	19 871	22 223	29 170
Långfristiga skulder			
Övriga skulder	27 062	20 852	21 168
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	-	668	471
Förskott från kunder	-	230	0
Leverantörsskulder	-	411	2 122
Skulder till intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	3 900	0
Aktuella skatteskulder	-	132	61
Övriga skulder	-	1 120	493
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	500	383
	9 332	6 961	3 530
Summa eget kapital och skulder	56 265	50 035	53 868

Kassaflöde	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01
(Belopp i TSEK)	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
	12 mån	12 mån	12 mån
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-9 426	-6 544	-6 078
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital	2 172	6 814	-5 210
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 254	270	-11 288
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 987	-6 123	-6 463
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	13 027	-316	24 489
Likvida medel vid periodens början	1 736	7 905	1 167
Likvida medel vid periodens slut	522	1 736	7 905

Nyckeltal och utvalda finansiella poster*	2018-01-01	2017-01-01	2016-01-01
	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
(KSEK)	12 mån	12 mån	12 mån
Nettoomsättning	4 912	5 221	4 469
Rörelsens kostnader	-13 580	-11 734	-10 749
Rörelseresultat	-8 299	-6 350	-6 130
Resultat före skatt	-9 837	-6 948	-6 465
Immateriella anläggningstillgångar	157	246	335
Materiella anläggningstillgångar	34 314	30 644	27 476
Eget kapital	19 871	22 223	29 170
Balansomslutning	56 265	50 035	53 868
Soliditet (%)	0,35	0,44	0,54
Antal aktier	13 963 000	13 963 000	13 963 000
Eget kapital per aktie (SEK)	1,36	1,59	2,09
Medelantalet anställda	9	9	7

Clean Motion bedömer att dessa nyckeltal ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender. Dessa finansiella nyckeltal ska inte betraktas enskilt eller som ett alternativ till prestationsnyckeltal som har framtagits i tidigare redovisning från Bolaget. Dessutom bör sådana nyckeltal, såsom Bolaget definierat dem, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra bolag. Detta beror på att ovannämnda nyckeltal inte alltid definieras på samma sätt och andra bolag kan räkna fram dem på ett annat sätt än Bolaget. Nyckeltalen ovan är uträknade med hjälp av bokslutskommunikén för 2018 samt årsredovisningarna för 2017 respektive 2016. Årsredovisningarna för 2017 och 2016 är reviderade av Bolagets revisor. Nyckeltalen för 2018 är uträknade med hjälp av informationen ur Bolagets respektive helårsrapporter. Dessa rapporter är ej granskade eller reviderade av Bolagets revisor.

DEFINITION AV NYCKELTAL

Nettoomsättning

Nettoomsättning är en summering av omsättningen från Bolagets verksamhet samt kringliggande poster. Dessa återfinns högst upp i resultaträkningen och kan uträknas genom att återföra rörelsekostnader till rörelseresultatet.

Rörelsens kostnader

En summering av kostnader som är hänförliga till rörelsen.

Rörelseresultat

Rörelseresultat räknas fram genom avdrag av kostnader från Bolagets intäkter. Måttet ger en bild av verksamhetens lönsamhet innan finansiella poster och skatter beaktas.

Resultat före skatt

Resultat efter finansiella poster men före eventuella skatteposter.

Immateriella anläggningstillgångar

Sådana tillgångar som har bestående värde för verksamheten utan att vara synligt påvisbar.

Materiella anläggningstillgångar

Fysiska tillgångar som har bestående värde för verksamheten.

Eget kapital

Skillnaden mellan Bolagets tillgångar och skulder.

Balansomslutning

Balansomslutningen visar Bolagets finansiella ställning sett till det bokförda värdet av Bolagets tillgångar.

Soliditet

Soliditet räknas ut genom att ta eget kapital i jämförelse med balansomslutningen. Med detta nyckeltal får man fram hur stor andel av bolagets tillgångar som finansierats med eget kapital. För en potentiell investerare är detta nyckeltal intressant eftersom att man med ett enkelt nyckeltal kan jämföra hur den finansiella strukturen ser ut.

Antal aktier

Antal utestående aktier återger det antal aktier av samtliga serier som har emitterats.

Eget kapital per aktie

Antal utestående aktier återger det antal aktier av samtliga serier som har emitterats.

Medelantalet anställda

Medelantalet anställda ger en bild av utveckling i bolagets arbetsstyrka.

KOMMENTAR TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

Omsättning och resultat

Försäljningen för 2018 blev 4 912 TSEK (5 221 TSEK). Detta är en minskning med 6 procent.

Av försäljningen avser 1 178 TSEK (322 TSEK) komponentförsäljning till dotterbolag. Försäljningen exklusive denna blev 3 734 TSEK (4 899 TSEK) en minskning med 24 procent. Detta härleds till mindre volymer än förväntat från kunder vars expansionsfinansiering försenats.

Rörelseresultatet blev -8 299 TSEK (-6 349 TSEK). Resultatförsämringen beror på ökade kostnader på en rad poster; inhyrd produktionspersonal för att hantera sjukskrivningar och ojämn orderingång, högre användning av konsulter, justering av lagervärdet för testfordon och vissa komponenter.

Räntekostnaderna på -1 538 TSEK (-611 TSEK) är väsentligt högre än föregående år och beror på ökad räntekostnad från extern bryggfinansiering.

Likvida medel och finansiering

Den 31/12 2018 var tillgängliga likvida medel 522 TSEK.

Indirekt skuldsättning och eventalförpliktelser

Clean Motion har varken indirekt skuldsättning eller borgensåtaganden.



GENOMFÖRDA, PÅGÅENDE OCH FRAMTIDA INVESTERINGAR

Investeringarna liksom verksamheten i övrigt har finansierats genom eget kapital, aktieemission och bryggån.

Investeringar 2016

Under 2016 utgjorde Bolagets investeringar, investeringar i produktutveckling och rekrytering av två nya medarbetare.

Investeringar 2017

Investeringar under räkenskapsåret 2017 bestod av investeringar i fortsatt produktutveckling för att bredda erbjudandet.

Investeringar under 2018 och pågående investeringar

Under räkenskapsåret 2018 har Clean Motion investerat i fortsatt produktutveckling för att bredda erbjudandet.

Framtida investeringar

Framöver planerar Bolaget fortsatta investeringar i erbjudandet för godstransporter, utveckling av Zbee Connect och dess digitala tjänster, samt fortsatt utveckling av samarbetet inom taxiflottor med Bzbt. Ytterligare behov av investeringar beror på företagets utveckling. Vid större tillväxt finns behov av ytterligare investeringar i typbundna verktyg för att kunna öka produktionen signifikant.

Revisionsanmärkningar

Revisionsberättelsen över Bolagets årsredovisning för 2016 samt 2017 innehåller inga anmärkningar.

VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR I FINANSIELL STÄLLNING, STÄLLNING PÅ MARKNADEN OCH FRAMTIDSUTSIKTER

Under första halvåret 2018 tecknade Clean Motion avtal om kortfristiga lån i form av bryggfinansiering med konverteringsrätt motsvarande 10 MSEK av två investerare i lika delar. Lånet delades upp i två trancher varav första tranchen om 5 MSEK avropades direkt. I november avropades ytterligare 2,5 MSEK och samtidigt begärde långivarna konvertering av 1 MSEK. Skulden uppgår till 6,875 MSEK. Räntan uppgår till 3 procent per kvartal och förfaller till betalning den 30 juni 2019.

Lån från AB Virtual Engineering Nordic, AB Windar och Hans Folkesson AB uppgick per den 31 december 2018 till 6,6 MSEK. AB Virtual Engineering Nordic har utöver detta åtagit sig att finansiera verksamheten med upp till 3 MSEK i mars 2019. Räntan är 5% och lånen löper till den 31 december 2019 med möjlighet till förlängning.

Utöver ovan nämnda föreligger inga händelser som har ägt rum mellan de presenterade räkenskaperna och publiceringen av detta Memorandum som skulle medföra förändringar av väsentlig karaktär beträffande bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden.

Tendenser

I dagsläget finns inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig påverkan på Clean Motions affärsutsikter under det innevarande räkenskapsåret.

Övriga osäkerhetsfaktorer

Clean Motion har under första halvåret 2018 beviljats två kortfristiga lån från investerare. Om Clean Motion inte skulle klara av att möta sina åtaganden gentemot långivarna kan det påverka Clean Motions förmåga att bedriva befintlig verksamhet i önskvärd takt. Vidare kan detta leda till betydande kostnadsnedskärningar och en efterfrågan på alternativa finansieringslösningar.

ÖVRIG FINANSIELL INFORMATION

Skattesituation

På grund av de svårigheter som är förknippade med att prognostisera Clean Motions resultatutveckling är det svårt att bedöma Bolagets eventuella skattebelastning de närmaste åren.

Skattemässiga förlustavdrag

Per den 31 december 2018 hade Clean Motion ett ansamlat skattemässigt underskott av näringsverksamhet uppgående till cirka -21 MSEK.

Fastigheter

Bolaget äger inga egna fastigheter. Bolagets verksamhet bedrivs i hyrda lokaler.

Tidpunkter för ekonomisk information

Clean Motion lämnar återkommande ekonomisk information enligt följande plan. Bolagets räkenskapsår är 1 januari - 31 december.

- Årsstämma - 2019-06-18
- Delårsredogörelse Q1 - 2019-05-29
- Halvårsrapport - 2019-08-30
- Delårsredogörelse Q3 - 2019-11-13

AKTIEN, AKTIEKAPITALET OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

AKTIEKAPITAL

Aktierna i Bolaget har utgivits i enlighet med svenska lagstiftning och är angivna i svenska kronor. Det finns inte några inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier. Per datumet för detta Memorandum uppgår Bolagets aktiekapital till 7 299 671 SEK fördelat på 14 599 342 aktier. Aktierna har ett kvotvärde på 0,50 SEK. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda. Clean Motion har inte några utestående konvertibla lån, teckningsoptioner eller andra finansiella instrument.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Såvitt styrelsen, ledningen eller Clean Motions nuvarande aktieägare känner till finns inga aktieägaravtal i Bolaget. Likaså saknas överenskommelser eller motsvarande som i framtiden skulle kunna leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

År	Händelse	Förändring aktiekapital SEK	Förändring antal aktier	Kvotvärde SEK	Totalt aktiekapital	Totalt antal aktier
2009	Bolagets Bildande	100 000	1 000	100	100 000	1 000
2011	Nyemission	2 000	20	100	102 000	1020
2011	Nyemission	34 000	340	100	136 000	1 360
2012	Nyemission	32 600	326	100	168 600	1 686
2013	Nyemission	35 600	356	100	204 200	2 042
2014	Nyemission	33 800	338	100	238 000	2 380
2016	Fondemission och split	4 760 000	9 993 620	0,5	4 998 000	9 996 000
2016	Nyemission	546 000	1 092 000	0,5	5 544 000	11 088 000
2016	Företrädesemission	1 437 500	2 875 000	0,5	6 981 500	13 963 000
2019	Nyemission	261 500	523 000	0,5	7 243 000	14 486 000
2019	Nyemission	56 671	113 342	0,5	7 299 671	14 599 342
2019	Företrädesemission	2 433 223,5	4 866 447	0,5	9 732 894,5	19 465 789
2019	Övertilldelning	444 444	888 888	0,5	10 177 338,5	20 354 677

*) Under förutsättning att föreliggande nyemission blir fulltecknad

***) Under förutsättning att föreliggande nyemission blir övertecknad

ÄGARFÖRTECKNING

Ägarförteckningen per den 29 mars 2019 med tillägg för riktad emission registrerad den 17 april.

Namn	Antal aktier	Procent
AB Virtual Engineering Nordic (Göran Folkesson, Niklas Ankarcrona & Mathias Jernhed)	3 176 800	21,8 %
Göran Folkesson (via bolag och närstående)	2 359 100	16,2 %
Hans Folkesson (privat och via bolag)	1 661 200	11,4 %
Niklas Zennström (via bolag)	769 257	5,3 %
Exicom Tele-Systems (Singapore) PTE LTD.	523 000	3,6 %
Niklas Ankarcrona (via bolag)	507 600	3,5 %
Lennart Jeansson (privat och via bolag)	374 000	2,6 %
Peter Helmroth	273 000	1,9 %
Försäkringsaktiebolaget, Avanza pension	271 836	1,9 %
Mathias Jernhed (privat och via bolag)	230 200	1,6 %
Övriga (c:a 2 047) st	4 453 349	30,5 %
Summa	14 599 342	100 %

AVTAL OM LOCK-UP

Det förekommer inga avtal om lock-up som skulle förhindra Bolagets respektive huvudägare att sälja hela eller delar av sitt innehav.

PERSONALOPTIONER OCH INCITAMENTSPROGRAM

Ingen i styrelsen eller ledningen innefattas av personaloptioner. Bolaget har heller inte för närvarande några aktiebaserade incitamentsprogram.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Enligt bolagsordningen skall styrelsen i Bolaget bestå av lägst tre (3) och högst nio (9) ledamöter med högst fem (5) suppleanter. Styrelseledamöter och suppleanter väljs av bolagsstämman. Styrelsens uppdrag gäller till nästkommande årsstämma som är planerad den 18 juni 2019. Styrelsens arbete styrs av aktiebolagslagen, bolagsordningen och framtagna arbetsordning styrelsen antagit.

STYRELSE

Niklas Ankarcrona, född 1975 - Styrelseordförande

Antal aktier: 1 594 320 (via bolag inkl. andel av AB Virtual Engineering Nordic)

Bakgrund

Ordförande i Clean Motion AB sedan mars 2016. Niklas är utbildad på KTH (1995-2000) inom datorsystem för konstruktion och tillverkning. Niklas började sin karriär på IBM som tekniskt säljstöd för virtuella utvecklingsverktyg mot tillverkande industri. Niklas är idag aktiv i Virtual Engineering, som han och Göran Folkesson grundade 2004, och arbetar som konsult inom verksamhetsutveckling för tillverkande industri framför allt mot fordonsindustrin för att optimera deras produktutvecklingsprocesser.

Bolag	Position	Tidsperiod
Clean Motion AB	Ordförande	2009-
AB Virtual Engineering Nordic	Suppleant	2004-
AB Virtual Engineering Europé	Ledamot	2013-
Niklas Engineering AB	Ledamot	2006-

Lennart Jeansson, född 1941 - Styrelseledamot

Antal aktier: 374 000 (privat och via bolag)

Bakgrund

Civilekonom från Handelshögskolan i Göteborg, olika befattningar inom Volvokoncernen, VD Volvo Personvagnar, Vice VD och VDs ställföreträdare AB Volvo.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Stena AB	Ordförande	2000-2017
Stena Metall AB	Ledamot	2000-2017
Stena Sessan	Ledamot	2017-
Consortio Fashion Group AB	Ledamot	2007-2018
Clean Motion AB	Ledamot	2013-
AB Windar	Ordförande	2002-

Hans Folkesson, född 1950 - Styrelseledamot

Antal aktier: 1 661 200 (privat och via bolag)

Bakgrund

Ledamot sedan 2010. Folkesson är VD i Hans Folkesson AB och verksam som "Senior Automotive Consultant". Hans är Technologie Licentiat vid Chalmers Tekniska Högskola och ledamot i Ingenjörsvetenskapsakademien avd Maskinteknik. Hans har lång erfarenhet inom bilindustrin och började som beräkningsingenjör vid Saab-Scantias Personbilsdivision och hade där ett antal befattningar inom R&D och produktionsteknik, 1989 när GM köpte 50% av bolaget var Hans ansvarig för kaross och chassi-utveckling. 1993 rekryterades Hans till VW-gruppen som Teknisk direktör vid Skoda och hösten 1995 till AB Volvo som Teknisk direktör för Volvo Lastvagnar AB. Efter Fords köp av Volvo PV blev Hans 2000 Senior VP, R&D för Volvo Cars och efter 2007 har Hans drivit konsultverksamhet med fokus på elektrifiering av fordon och hållbarhet.

Bolag	Position	Tidsperiod
Clean Motion AB	Ledamot	2010-
Hans Folkesson AB	Ledamot, VD	2006-
BilRetur ABC AB	Ledamot	2012-
Xperentia	Ledamot	2017-
Stiftelsen för Miljöstrategisk Forskning	Ledamot	2016-

Mathias Jernhed, född 1974 - Styrelseledamot

Antal aktier: 564 416 (privat och via bolag inkl. andel av AB Virtual Engineering Nordic)

Bakgrund

Ledamot sen 2010. Mathias är verksam som VD för Virtual Engineering samt som konsult mot fordonsindustrin. Mathias är ingenjör inom maskinteknik. Mathias började sin karriär 1996 inom ABBs Power generation segment men har sen 1998 arbetat mot fordonsindustrin som anställd inom Volvo gruppen samt som konsult. Sen 2007 är Mathias verksam inom Virtual Engineering i rollen som konsult och sen 2013 i rollen som verkställande direktör.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Virtual Manufacturing AB	Ledamot	2013-2018
Clean Motion AB	Ledamot	2009-
AB Virtual Engineering Europe	Ledamot, VD	2013-
Jernhed Engineering AB	Ledamot	2013-
Stima KB	Komplementär	2007-

Göran Folkesson, född 1970 - Styrelseledamot och VD

Antal aktier: 3 883 964 (via bolag och närstående inkl. andel av AB Virtual Engineering Nordic)

Bakgrund

Göran är civilingenjör inom Automatiseringsteknik med examen från Chalmers Tekniska Högskola. Göran började sin karriär på elutveckling på Volvo Personvagnar och hade därefter en 7-årig period på IBM som konsult, konsultchef och försäljningsansvarig för "Virtual Product Modelling" med huvudsaklig inriktning mot fordonsindustrin. 2004 grundade Göran tillsammans med Niklas Ankarcrone ett renodlat konsultbolag inom samma område, AB Virtual Engineering Nordic. Göran grundade sedan Clean Motion och har varit dess VD sedan start.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Clean Motion AB	Ledamot, VD	2010-
AB Virtual Engineering Europe	Ordförande	2013-
AB Virtual Engineering Nordic	Ledamot	2004-
Think Lean AB	Ledamot	2007-
Virtual Manufacturing Sweden AB	Ordförande	2009-2014
Virtual Manufacturing Sweden AB	Ledamot	2007-2009
Gofo PLM Konsult KB	Komplementär	2004-2016

Anna Elisabeth Petre, född 1971 - Styrelseledamot

Antal aktier: 0

Bakgrund

Anna har en Jurist Kandidat examen från Göteborgs Universitet. Idag arbetar Anna Petre som chef för Affärsjuridik på Västsvenska Handelskammaren. Hon var dessförinnan verksam som jurist på Advokatfirman Kjällgren. Den större delen av sin karriär har Anna Petre dock arbetat inom bilindustrin och då som chef för Public Affairs på Saab Automobile AB.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Clean Motion AB	Styrelseledamot	2018-
Imsys AB	Styrelseledamot	2018-
Lawline AB	Styrelseledamot	2018-
Freja Partner AB	Styrelseledamot	2017-
Infracom AB	Styrelseledamot	2017-
Cognosec AB	Styrelseledamot	2016-2017
Retinendi AB	Styrelseledamot	2014-
Sense De Rein AB	Ordförande	2013-
Stay Active Sjukgymnastik AB	Styrelseledamot	2010-2016
Gustavs Communications AB	Styrelseledamot	2015-
Chelys Kapitalförvaltning AB	Styrelseledamot	2013-2016
Översvämningsfonden	Styrelseledamot	2013-2016
Cubix Drives AB	Ordförande	2013-2017
Holmbergs Child Safety AB	Styrelseledamot	2011-2014
Regendi AB	Styrelseledamot	2012-2015

Revisor

Bolagets revisor är auktoriserade revisorn Katarina Eklund (Född 1954), BDO AB.

Adressen till revisorn återfinns i slutet av Memorandumet.

ÖVRIG INFORMATION OM STYRELSEMEDLEMMAR OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Antal aktier angivna i styrelsepresentationen avser aktier som ägs privat, via närstående och via bolag per den 29 mars 2019. För indirekt ägande så har mängden aktier beräknats pro rata ägarförhållandet i respektive bolag.

Hans Folkesson (ledamot) är far till Göran Folkesson (VD och ledamot). I övrigt finns inga familjerelationer mellan styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller revisor.

Det föreligger inga intressekonflikter mellan styrelseledamöternas eller ledande befattningshavarnas skyldigheter gentemot Clean Motion och deras privata intressen och andra skyldigheter.

Ingen av de personer som nämns under rubrikerna Styrelse, ledande befattningshavare och revisor på sidorna 46-48, har under den senaste femårsperioden deltagit i någon konkurs, dömts i bedrägerirelaterade mål, ej heller deltagit i likvidation, konkursförvaltning eller innehar ett skuldsaldo i Kronofogdemyndighetens register. Under den senaste femårsperioden har det ej heller funnits eller finns det från myndigheters sida några anklagelser och/eller sanktioner mot någon av de nämnda personerna. Ingen av personerna har under den senaste femårsperioden heller förbjudits av domstol att ingå som medlem av emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent. Göran Folkesson, VD är son till Hans Folkesson som är styrelseledamot. Utöver detta finns inga familjeband mellan personerna som ingår i Bolagets förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan. Det framgår under respektive person i ledning och styrelse om hur mycket aktier de äger i Bolaget. Några av personerna äger aktier och har därmed privata intressen i Bolaget.

Styrelsens kontaktuppgifter

Styrelsen i Clean Motion kan nås på följande adress, Seglarvägen 3, 443 30 Lerum.

Ersättningar

Ersättning till styrelse

Under respektive räkenskapsår för 2016 och 2017 har årsstämman beslutat att inget arvode skall utgå till styrelsen.

Ersättning till Verkställande Direktören

Anställningsvillkoren för verkställande direktören beslutades av styrelsen. Ersättning till verkställande direktören Göran Folkesson under 2018 uppgick till 845 292 SEK och avsättning till pension var 119 369 SEK.

Uppsägningstiden för verkställande direktören uppgår till sex månader. Om uppsägning sker från Bolagets sida utgår utöver uppsägningslön ett avgångsvederlag om 6 månadslöner.

Ersättning till revisor

Under respektive räkenskapsår för 2016 och 2017 har årsstämman beslutat att revisorns arvode ska utgå enligt godkänd räkning.

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

BILDANDE OCH LEGAL FORM

Clean Motion AB är ett publikt aktiebolag och bedriver verksamhet under denna associationsform, vilket regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har under firman Clean Motion AB bedrivit verksamhet sedan den 11 juni 2010 med organisationsnummer 556788-1825. Bolaget ska enligt verksamhetsbeskrivningen i bolagsordningen bedriva utveckling, produktion och försäljning av resurseffektiva fordonslösningar för transportsektorn samt därmed förenlig verksamhet. Bolaget har sedan 2014 ett 100 procentigt ägt dotterbolag i Indien, Zbee India Private Limited. Zbee India Private Limited är ansvarigt för all verksamhet på den indiska marknaden från import av fordonskomponenter till avtal med operatörer.

VÄSENTLIGA AVTAL

Leverantörsavtal

Bolaget anlitar ett flertal leverantörer för produktionen av Bolagets fordon. Några av de större leverantörerna tillverkar komponenter där typbunden utrustning och verktyg används. Denna utrustning, så som plåtar, paneler, skåp och inredningsdelar, ägs av Bolaget men används och återfinns fysiskt hos Bolagets leverantörer. Bolagets uppfattning är att man har goda relationer med alla väsentliga leverantörer.

Agentavtal/Återförsäljaravtal

Bolaget har utsett återförsäljare och försäljningsagenter i Europa och Australien och har pågående diskussioner på ett antal ytterligare marknader. I de fall Bolaget har ingått skriftliga avtal med sådana agenter och återförsäljare har dessa ingåtts på Bolagets standardavtal. Bolaget erlägger provision till agenter för sålda fordon och återförsäljare ersätts genom att de tar ut ett påslag av kund på det pris som de köper in fordonen för från Bolaget. I vissa fall är agenten eller återförsäljaren exklusiv för ett visst geografiskt område och för att bibehålla exklusiviteten måste en viss minimivolym av sålda bilar uppnås inom fastställda tidsramar.

Samarbetsavtal

Bolaget har tecknat ett samarbetsavtal med PT Lundin Industry Invest i Indonesien avseende tillverkning och försäljning av Zbee i Indonesien. Bolaget och PT Lundin Invest har ett avtal om temporär tillverkningslicens.

Bolaget har sedan februari 2018 tecknat avtal med Fortum med avseende ett batteribytestprojekt.

Bolaget har sedan maj 2018 ett samarbetsavtal med Siemens med avseende på programvara för produktutveckling.

Avtal med Bztt AB

Clean Motion har ett avtal med podtaxi-bolaget Bztt AB sedan 2014 då Bolaget levererade fordon för en mindre pilot i Göteborg. Bolaget har leveras fordon i omgångar till Bztt. Under 2019 fördjupades samarbetet för optimering av fordon och fordonsrelaterade tjänster för taxiverksamhet samt att Bolagets indiska verksamhet kommer att använda Bztt mjukvaruplattform.

Avtal med COMODULE GmbH

Clean Motion har sedan 2017 ett samarbetsavtal med det tyska företaget COMODULE GmbH kring uppkopplade fordon. COMODULE GmbH har en utvecklad hårdvara som integreras i Clean Motions fordonslösningar som utgör basen för Bolagets tjänst Zbee Connect.

Avtal med e-Motion Concerts Pvt. Ltd

Bolaget har sedan 2017 ett samarbetsavtal med det australiensiska företaget e-Motion Concerts Pvt. Ltd. i Brisbane. Avtalet innebär representation och försäljning av Zbee på den australiensiska marknaden med utgångspunkt i Brisbane. e-Motion Concerts Pvt. Ltd. drivs av Wolfgang Roffmann som tidigare introducerat en förbränningsmotordriven trehjuling i Australien.

Anställnings-och konsultavtal

Anställningsavtal finns för alla anställda. Bolaget använder sig av konsulttjänster för att hantera extra resursbehov inom löpande verksamhet och utveckling.

Avtal om bryggfinansiering

Under första halvåret 2018 tecknade Clean Motion avtal om kortfristiga lån i form av bryggfinansiering med konverteringsrätt motsvarande 10 MSEK av två investerare i lika delar. Lånet delades upp i två trancher varav första tranchen om 5 MSEK avropades direkt. I november avropades ytterligare 2,5 MSEK och samtidigt begärde långivarna konvertering av 1 MSEK. Skulden uppgår till 6,875 MSEK. Räntan uppgår till 3 procent per kvartal och förfaller till betalning den 30 juni 2019.

Lån från AB Virtual Engineering Nordic, Windar AB och Hans Folkesson AB uppgick per den 31 december 2018 till 6,6 MSEK. AB Virtual Engineering Nordic har utöver detta åtagit sig att finansiera verksamheten med upp till 3 MSEK i mars 2019. Räntan är 5% och lånen löper till den 31 december 2019 med möjlighet till förlängning.

Avtal med National Electric Vehicle Sweden AB (NEVS)

Sedan maj 2017 har Clean Motion ett hyresavtal avseende en produktionsfacilitet i Trollhättan med National Electric Vehicle Sweden AB.

FÖRSÄKRINGAR

Clean Motion har bolagsförsäkring, samt ansvarsförsäkring för styrelsen. Styrelsen bedömer att Bolaget har ett för den nuvarande verksamheten tillräckligt försäkringskydd.

MILJÖ, REGULATORISKA GODKÄNNANDEN OCH TILLSTÅND

Bolaget är godkänt som fordonstillverkare. För fordonet finns ett typgodkännande för EU fordonsklass L2e, Indien autorickshaw L5M och motsvarande fordonstyper i Australien, Indonesien och Sydafrika.

Bolaget har idag exponering mot myndighetsbeslut och andra regulatoriska förändringar gällande möjligheter att tillverka och sälja fordon på de platser Bolaget är och har för avsikt att etablera sig. En mer återhållsam eller utdragen tillståndsprocess avseende typgodkännande och registrering samt eventuella lagförändringar i sådana frågor kan ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

RÄTTSLIGA FÖRFARANDEN

Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda eller sådana som Bolaget är medvetna om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Följande utgör transaktioner med närstående i Clean Motion:

- Styrelsemedlem Hans Folkesson har via bolag utfört tjänster i forskningsprojekt till en ersättning om 68 000 SEK under 2018.
- Styrelsemedlemmarna Niklas Ankarcrona, Göran Folkesson och Mathias Jernhed huvudägare till bolaget Virtual Engineering som utfört konsulttjänster i utvecklingsprojekt till en ersättning av 755 851 SEK.
- Lennart Jeansson, Hans Folkesson, Göran Folkesson, Mathias Jernhed och Niklas Ankarcrona har via bolag tillhandahållit lån under 2017 och 2018. Den 31 december 2018 uppgick skulden till 6,6 MSEK och AB Virtual Engineering har i mars 2019 avtalat om att utökat lånet med upp till 3 MSEK.
- Lennart Jeansson, Hans Folkesson, Göran Folkesson, Mathias Jernhed och Niklas Ankarcrona har privat och via bolag teckningsåtagande och vederlagsfria garantier om totalt 9,7 MSEK i företrädesemissionen.

INTRESSEKONFLIKTER

Flera av styrelsens ledamöter har direkt eller indirekt ägarintressen i Bolaget. Se avsnitten Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden samt Styrelse, ledande befattningshavare och revisor. Enligt styrelsens bedömning föranleder nämnda ägarintressen inte någon intressekonflikt. Inte heller i övrigt föreligger några intressekonflikter inom förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller hos andra ledande befattningshavare. Det har inte heller förekommit några avtalsförhållanden eller andra särskilda överenskommelser mellan Bolaget och större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter, enligt vilka någon av dessa personer valts in i Bolagets förvaltnings, lednings- eller kontrollorgan eller tillsatts i en annan ledande befattning. Bolaget har inte lämnat lån, ställt garanti, lämnat säkerhet eller ingått borgensförbindelse till förmån för någon styrelseledamot, ledande befattningshavare, revisor eller annan till Bolaget närstående person.

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Fullständig historik finansiell information införlivas via hänvisning. I de årsredovisningar som införlivas via hänvisning ingår revisionsberättelser för den via hänvisning införlivade finansiella informationen och redovisningsprinciper. Clean Motions årsredovisningar har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3). Införlivade dokument ska läsas som en del av Memorandumet. Via hänvisning införlivade dokument finns tillgängliga på Bolagets kontor (Seglarvägen 3, 443 30 Lerum) och hemsida (www.cleanmotion.se/ir/finansiella-rapporter/).

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Följande handlingar, eller kopior av dessa, finns tillgängliga för inspektionen under Memorandumets giltighetstid.

- Emittentens stiftelsekund och bolagsordning.
- Samtliga finansiella rapporter som till någon del hänvisas till i detta Memorandum.
- Övriga brev, handlingar, pressmeddelanden, historisk finansiell information, värderingar eller utlåtanden som utfärdats av sakkunnig på emittentens begäran och som till någon del hänvisas till eller ingår i detta Memorandum.

BOLAGSSTÄMMA

Bolagsstämman är Bolagets högsta beslutande organ. Årsstämma ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. På årsstämman fastställs balans- och resultaträkningar, beslutas om disposition av Bolagets resultat, fattas beslut om ansvarsfrihet, väljs styrelse och i förekommande fall revisorer och fastställs deras respektive arvoden samt behandlas andra lagstadgade ärenden. Bolaget offentliggör tid och plats för årsstämman så snart styrelsen fattat beslut därom. Aktieägare som är införd i eget namn i den förda aktieboken på avstämningsdagen och som har anmält deltagande i tid har rätt att delta i bolagsstämma och rösta för sitt aktieinnehav. Kallelse till årsstämma och extra bolagsstämma ska ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets hemsida. Meddelande om att kallelse utfärdas ska dessutom annonseras i Svenska Dagbladet. Kallelse till årsstämma eller extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

INFORMATION FRÅN TREDJE MAN

Information från tredje man som återgivits i detta dokument har återgivits exakt och inga uppgifter - såvitt Bolaget känner till och försäkrat genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

BOLAGSORDNING

Bolaget har att iakttä aktiebolagslagens bestämmelser om bolagsstyrning. Styrelsen har därvid upprättat en arbetsordning för sitt arbete, instruktioner avseende arbetsfördelningen mellan Styrelsen och verkställande direktören, vilken behandlar dennes arbetsuppgifter och rapporteringskyldigheter, samt fastställt instruktioner för den ekonomiska rapporteringen. Arbetsordningen ses över årligen. Bolagsstyrningskodens tillämpning har utvidgats till att gälla alla bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige. First North utgör inte en reglerad marknad och Bolaget har därför inte krav på sig att följa Svensk kod för bolagsstyrning (Koden). Bolaget följer dock kontinuerligt utvecklingen på området och avser att följa de delar av Koden som kan anses relevanta.

ÄGARKONCENTRATION OCH EVENTUELLT MISSBRUK

Huvudaktieägare i Bolaget har möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande på ärenden där aktieägare har rösträtt. I övrigt känner Bolaget inte till några ägargrupperingar som skulle kunna tänkas utöva väsentligt inflytande genom inbördes avtal. Denna koncentration av företagskontrollen kan vara till nackdel för aktieägare som har andra intressen än huvudaktieägarna. Bolaget har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen inte missbrukas. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av sin kontroll över ett bolag.

VISSA RÄTTIGHETER FÖRENADE MED AKTIERNA

Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen.

RÖSTRÄTT

Samtliga aktier har samma rösträtt. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL NYA AKTIER MED MERA

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag pro rata till det antal aktier som innehas sedan tidigare (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas av de aktieägare som är berättigade till teckning genom primär företrädesrätt kommer att erbjudas till samtliga aktieägare (subsidiär företrädesrätt).

RÄTT TILL UTDELNING OCH BEHÅLLNING VID LIKVIDATION

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning, om så lämnas, samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade till utdelning, om sådan lämnas. Utdelningen, om sådan lämnas, utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear Sweden AB som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden AB, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

UTDELNINGSPOLICY

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclears försorg.

Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

Clean Motion har hittills inte lämnat någon utdelning och Bolagets styrelse avser heller inte att föreslå någon utdelning inom de närmaste åren. Eventuella vinstmedel kommer istället att återinvesteras i Bolagets produktutveckling och affärsutveckling.

UPPKÖPSERBJUDANDE OCH BUDPLIKT

Bolagets aktier har under det innevarande eller föregående räkenskapsåret ej varit föremål för offentligt uppköpserbjudande. Aktier är ett föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet.

FIRST NORTH

First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika nordiska börserna som ingår i Nasdaq. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på First North regleras av Nasdaq First Norths regler och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad. En placering i ett bolag som handlas på First North är mer riskfylld än en placering i ett bolag som handlas på en reglerad marknad.

CERTIFIED ADVISOR

Samtliga bolag vars aktier handlas på First North måste anlita en så kallad Certified Adviser som övervakar att Bolaget följer First Norths regelverk avseende informationsgivning till marknaden och till investerare. G&W Fondkommission är Certified Adviser för Bolaget. First Norths övervakningsfunktion ansvarar för att kontrollera att både bolag och Certified Adviser följer First Norths regelverk. Övervakningen bevakar även handeln på First North. G&W Fondkommission äger inga aktier i Bolaget.

FINANSIELL RÅDGIVARE

Göteborg Corporate Finance AB är finansiell rådgivare till Bolaget med anledning av emissionen och har gett råd till Bolaget vid upprättandet av Memorandumet. All information i Memorandumet kommer från Bolaget, därav friskriver sig Göteborg Corporate Finance AB från allt ansvar i förhållande till investerare i Bolaget, samt i förhållande till övriga direkta och/eller indirekta konsekvenser av ett investeringsbeslut och/eller andra beslut baserade, helt eller delvis, på informationen i Memorandumet.

AVTAL AVSEENDE EMISSIONSGARANTIER I SAMBAND MED ERBJUDANDET

I samband med förestående Erbjudande har Clean Motion erhållit icke säkerställda emissionsgarantier från flera investerare. Emissionsgarantin har avtalats mellan garantigivare och Bolaget. Emissionsgarantin har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande.

Emissionsgaranterna garanterar tillsammans att minst teckna aktier motsvarande 17 500 000 SEK (cirka 80 procent) av Erbjudandet i det fall marknaden inte tecknar upp till motsvarande antal aktier. De 8 MSEK som Lennart Jeansson, Hans Folkesson, Göran Folkesson, Mathias Jernhed och Niklas Ankarcrona privat och via bolag själva garanterar är utan ersättning av huvudägarna varav 5 MSEK i form av kvittning. Garanterna erhåller en ersättning på 10 procent på det garanterade beloppet i form av kontant betalning. Garantens ersättning uppgår till cirka 950 KSEK i kontant. Göteborg Corporate Finance AB samordnade erbjudandet om garantin. Garanterna kan nås via Göteborg Corporate Finance AB på adress: Prästgårdsängen 21, 412 71 Göteborg eller via telefon på 031-13 82 30.

Garant	Garantiavtalet ingånget	Adress	Garanterat belopp (SEK)
Lennart Jeansson, Hans Folkesson, Göran Folkesson, Mathias Jernhed och Niklas Ankarcrona privat och via bolag	2019-04-02	-	8 000 000
Fårö Capital AB	2019-04-02	Stortorget 1, 222 23 Lund	3 000 000
Modelio Equity AB	2019-04-02	-	2 000 000
Gerhard Dal	2019-04-02	-	1 000 000
Emanuel Eriksson	2019-04-02	-	1 000 000
Niclas Corneliusson	2019-04-02	-	1 000 000
Myacom Investment AB	2019-04-02	Torstensonsgatan 3, 114 56 Stockholm	1 000 000
Niclas Löwgren	2019-04-02	-	500 000
Summa garanti			17 500 000 kr

TECKNINGSFÖRBINDELSER I SAMBAND MED ERBJUDANDET

I samband med förestående Erbjudande har Clean Motion erhållit icke säkerställda teckningsförbindelser om ca 1,7 MSEK vilket motsvarar ca 8% av emissionsbeloppet, från två styrelseledamöter. Teckningsförbindelserna har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Avseende de lämnade teckningsförbindelserna kan dessa nås via Bolagets huvudkontor på adress. I övrigt känner styrelsen inte till om det föreligger någon aktieägare som avser teckna 5 procent eller mer av aktierna som erbjuds i förestående nyemission.

Namn	Teckningsförbindelse (SEK)
Hans Folkesson	1 000 000
Lennart Jeansson	670 000
Summa teckningsförbindelser	1 670 000 kr

SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Nedan följer en sammanfattning av de skatteregler som enligt gällande svensk skattelagstiftning vid utgivandet av detta Memorandum kan aktualiseras för fysiska personer och aktiebolag. Sammanfattningen vänder sig till fysiska personer, dödsbon och aktiebolag som är obegränsat skatteskyldiga i Sverige, om inte annat anges. Sammanfattningen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma i sammanhanget. Den behandlar exempelvis inte de särskilda regler som gäller för så kallade kvalificerade andelar i fåmansföretag, innehav via kapitalförsäkring alternativt investeringssparkonto, värdepapper som innehas av handelsbolag eller som innehas som lagertillgång i näringsverksamhet. Vidare behandlas inte de särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst och utdelning på så kallade näringsbetingade andelar i bolagssektorn. Särskilda skattekonsekvenser som inte är beskrivna kan uppkomma också för andra kategorier av aktieägare, såsom värdepappersfonder och specialfonder, investmentföretag, försäkringsbolag samt personer som inte är obegränsat skatteskyldiga i Sverige. Varje berörd aktieinnehavare bör rådfråga skatterådgivare om skattekonsekvenser för dennes del, för utländska aktieägare till exempel tillämpligheten av utländsk skattelagstiftning och skatteavtal (bland annat med avseende på begränsning av uttag av kupongskatt) och eventuella andra tillämpliga förordningar.

KÄLLSKATT

Clean Motion påtar sig ej ansvaret för att innehålla källskatt på eventuella inkomster av aktierna.

OBEGRÄNSAT SKATTSKYLDIGA I SVERIGE

Fysiska personer

Skatt på utdelning

För fysiska personer beskattas utdelning på marknadsnoterade aktier i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 procent. För fysiska personer som är obegränsat skatteskyldiga i Sverige innehålls normalt preliminär skatt på utdelning med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls av Euroclear eller, när det gäller förvaltarregistrerade aktier, av den svenska förvaltaren.

Kapitalvinstbeskattning

När marknadsnoterade aktier säljs eller på annat sätt avyttras kan en skattepliktig kapitalvinst eller en avdragsgill kapitalförlust uppstå i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 procent. Kapitalvinsten eller kapitalförlusten beräknas normalt som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet. Omkostnadsbeloppet för alla aktier av samma slag och sort beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier är fullt avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter, förutom andelar i investeringsfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter, så kallade räntefonder. Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier som inte kan kvittas på detta sätt får dras av md upp till 70 procent mot övriga inkomster i inkomstslaget kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som överstiger 100 000 SEK och 21 procent av resterande del. Ett sådant underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Aktiebolag

För ett aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive skattepliktig kapitalvinst och utdelning, i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 22 procent. Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som beskrivits ovan avseende fysiska personer. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. En sådan kapitalförlust kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. En kapitalförlust som inte kan utnyttjas ett visst år får sparas utan begräsning i tid och kvittas mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår.

Begränsat skattskyldiga aktieägare

Skatt på utdelning

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. I Sverige verkställs avdraget för kupongskatt normalt av Euroclear Sweden AB eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Skattesatsen är 30 procent. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad för aktieägare bosatta i andra jurisdiktioner genom skatteavtal som Sverige ingått med vissa andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör nedsättning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utdelningstillfället om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigade föreligger. I de fall 30 procent kupongskatt innehållits vid utbetalning till en person som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats eller för mycket kupongskatt annars innehållits, kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningen.

Kapitalvinstbeskattning

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av aktier. Aktieägare kan emellertid bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild skatteregel kan emellertid fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för svensk beskattning vid försäljning av aktier om de vid något tillfälle under avyttringsåret eller de tio föregående kalenderåren har varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av denna regel är dock i flera fall begränsad av skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

BOLAGSORDNING

BOLAGSORDNING FÖR CLEAN MOTION AB (ORG. NR 556788-1825)

1. Firma

Bolagets firma är Clean Motion AB. Bolaget är publikt (publ).

2. Styrelsens säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Västra Götaland, Lerums kommun.

3. Verksamhet

Föremål för Bolagets verksamhet är att bedriva utveckling, produktion och försäljning av resurseffektiva fordonslösningar för transportsektorn samt därmed förenlig verksamhet.

4. Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 4.000.000 kronor och högst 16.000.000 kronor.

5. Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 8.000.000 och högst 32.000.000.

6. Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst nio ledamöter med högst fem suppleanter. Ledamöterna och suppleanterna väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

7. Revisor

För granskning av Bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernföretagens inbördes förhållanden i övrigt, skall väljas 1-2 revisorer, eller registrerat revisionsbolag, med eller utan revisorssuppleanter.

8. Kallelse

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelse hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska Bolaget genom annonsering i Dagens Industri upplysa om att kallelse har skett.

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman.

Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

9. Årsstämma

På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av en eller två justeringspersoner
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
5. Godkännande av dagordningen
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
7. Beslut om
 - a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
 - b) dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören
8. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna
9. Val till styrelsen och i förekommande fall av revisorer
10. Annat ärende, som ska tas upp på årsstämma enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

Vid bolagsstämma äger envar röstberättigad rösta för hela antalet av honom ägda och företrädda aktier, utan begränsning i röstetal.

10. Anmälan till stämma

Rätt att delta i stämman har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap 28§ 3 stycket aktiebolagslagen och som anmält sig hos Bolaget senast kl. 12.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

11. Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara 1/1- 31/12.

12. Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

Bolagsordning antagen vid bolagsstämma den 29 februari 2016

ADRESSER

CLEAN MOTION AB

Strandvägen 12
443 32 Lerum

Besöksadress:

Seglarvägen 3
443 30 Lerum
Telefon: 0735-320 273
www.cleanmotion.se

FINANSIELL RÅDGIVARE

Göteborg Corporate Finance AB
Prästgårdsängen 21
412 71 Göteborg
Telefon: 031-138 230
www.gcf.se

CERTIFIED ADVISER

Günther & Wikberg Kapitalförvaltning AB
Kungsgatan 3
111 43 Stockholm
Telefon: 08-503 000 50
www.gwkapital.se

REVISIONSBYRÅ

BDO Göteborg AB
Lilla Badhusgatan 2
411 21 Göteborg
Telefon: 010-171 50 00
www.bdo.se

EMISSIONSINSTITUT

Aqurat Fondkommission AB
Box 7461
103 92 Stockholm
www.aqurat.se

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVALTARE

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

MARKNADSPLATS

Nasdaq First North
Tullvaktsvägen 15
105 78 Stockholm
Telefon: 08-405 60 00
www.nasdaqomxnordic.com