

CLEAN MOTION

Inbjudan till teckning av units i Clean Motion AB

Teckningsperiod 16 - 30 september 2024



NORDICAP
CORPORATE FINANCE

Detta är en sammanfattning och introduktion till det fullständiga EU-tillväxtprospekt ("Prospektet") som upprättats av styrelsen för Clean Motion AB ("Clean Motion" eller "Bolaget") och ger inte en komplett bild av Clean Motion eller Erbjudandet. Teasern/informationsbroschyren utgör inte och ska inte anses utgöra ett prospekt som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen. Alla investerare ombeds att ta del av Prospektet som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen för att informera sig om de potentiella risker som är förknippade med beslutet att investera i värdepapperen innan ett investeringsbeslut fattas. Finansinspektionens godkännande av Prospektet ska inte uppfattas som ett godkännande av de värdepapper som erbjuds. Prospektet finns tillgängligt på Clean Motions hemsida (www.cleanmotion.se), Nordicap Corporate Finance hemsida (www.nordicap.se) och Finansinspektionens hemsida (www.fi.se).

Kära investerare,

Clean Motion är ett svenskt e-mobility bolag med ett internationellt fokus där utveckling, tillverkning och försäljning är baserat i Göteborg. Clean Motions DNA är extremt resurssnåla och energieffektiva transportfordon, som riktar sig till kunder på en global och mycket snabbt växande marknad.

Den 24 juni utfärdades EU-typgodkännande för vår senaste produkt, solladdade EVIG. EVIG är utvecklad primärt för den stora marknad som öppnas med EU:s 100 klimatneutrala städer 2030, vilket innebär att tusentals fossildrivna transportfordon måste bytas mot hållbara alternativ i närtid. EVIG är även konstruerad för licenstillverkning för marknader utanför Europa, där bland annat solladdningen gör den mycket attraktiv då den inte kräver storskalig utbyggnad av laddinfrastruktur.

Med typgodkännande på plats går bolaget in i ett mycket intensivt skede med riktad marknadsföring och säljinsatser mot stora fordonoperatörer, ett flertal utvärderingsprojekt, ökat inflöde av komponenter och snabbt ökad produktionstakt i den nya anläggningen i Göteborg. Detta kräver även att vi förstärker organisationen i samtliga delar.

Under fjärde kvartalet 2023 kunde bolaget för första gången redovisa positivt EBITDA tack vare försäljningen av 15 EVIG-fordon, vilket visar på styrkan i den underliggande affären. Fokus för säljinsatserna under 2024 är kunder i södra Europa med hög uppskalningspotential. Produktionsmålet för 2025 är 600 fordon från den egna anläggningen i Göteborg och ett flertal alternativ har förberetts för ännu snabbare uppskalning med tredjepartstillverkare. Våra tillväxtambitioner är starkt förankrade hos våra europeiska leverantörer, vilket återspeglas i deras engagemang i vår komponentutveckling, de återkommande inbjudningarna att presentera EVIG i deras montrar på de största fordonsmässorna, samt deras stöd för vår tillväxtresa genom mycket förmånliga leverantörsvillkor.

Vår marknadsstrategi bekräftas av att vi direkt efter beskedet om typgodkännande för EVIG kontaktades av flera stora operatörer, varav den ena är en av Europas största postleverantörer med en kravspecifikation som matchar bolagets fordon EVIG mycket väl.

Sammanfattningsvis, Clean Motion är redo vid rätt tidpunkt med en mycket stark, innovativ och lönsam produkt för en marknad som kommer att växa snabbt de närmaste åren. För att säkerställa att bolaget har de resurser som krävs för att förstärka organisationen, marknadsföra EVIG och skala upp produktionskapaciteten genomför vi nu en företrädesemission.

Vi hoppas att ni delar vår starka tro på bolagets framtidsutsikter. Välkomna att följa med på resan.

Ulf Rask
VD, Clean Motion



BAKGRUND OCH MOTIV

Clean Motion är ett svenskt företag som utvecklar, tillverkar och säljer lätta solcellsdrivna transportfordon för städer. Bolagets senaste modell, EVIG, är ett trehjuligt transportfordon med hög lastförmåga och solcellsladdning. EVIG är sedan juni 2024 typgodkänt för försäljning för EU, Schweiz och Norge vilket i kombination med en ny större produktionsanläggning gör det möjligt för Clean Motion att möta en ökad efterfrågan på EVIG.

I syfte att möjliggöra inköp av komponenter i större kvantiteter, vilket i sin tur möjliggör en ökad produktion av fordon för att möta den ökade efterfrågan som bolaget ser på EVIG, samt för att intensiviera sälj och marknadsföringsinsatser med målsättningen att säkra en position som en ledande leverantör av hållbara fordonslösningar, har Clean Motion beslutat att genomföra förestående företrädesemission.

Vid full teckning i företrädesemissionen tillförs Clean Motion cirka 44,7 MSEK för emissionskostnader som beräknas uppgå till cirka 7,4 MSEK samt kvittning av fodringar om 3 MSEK. Nettolikviden om cirka 34,3 MSEK ska fördelas enligt följande:

- Återbetalning av bryggglån (15 %)
- Rörelsekapital (15 %)
- Komponentinköp och produktinvesteringar (30 %)
- Produktpassningar och tillbehör (10 %)
- Marknadsföring (mässor, web m.m. (15 %)
- Affärsutveckling (10 %)
- Övrigt (5 %)

VERKSAMHETSBESKRIVNING

Clean Motions affärsmodell är inriktad på att sälja fordonsflottor till företag och organisationer som verkar i stadsområden. Bolaget kombinerar direktförsäljning med ett nätverk av återförsäljare för att nå ut till flera marknader på ett kostnadseffektivt sätt, samtidigt som höga vinstmarginaler bibehålls. Både Zbee och EVIG är designade för att möjliggöra lokal montering genom licensavtal, vilket gör det möjligt för Clean Motion att utöka sin globala tillverkningskapacitet.

Clean Motion erbjuder även digitala tjänster, såsom programvara för flotthantering och uppkoppling, vilket ger mervärde för kunderna och genererar återkommande intäkter, genom exempelvis prenumerationer och tilläggstjänster, som serviceavtal. Bolagets fordon är utformade för att uppfylla krav från statliga miljöinitiativ, vilket ger kunderna fördelar som lägre inköpskostnader och tillgång till bidrag.

EVIG

Ett elektriskt transportfordon optimerat för sista-mile-leveranser i urbana miljöer. Utrustat med solpaneler på taket, modulär lastkapacitet och lättviktsdesign har fordonet en hög energieffektivitet. EVIG blev typgodkänt för försäljning inom EU, Schweiz och Norge i juni 2024 och är särskilt väl anpassat för att adressera behoven hos de 100 städer som ingår i EU:s program för att vara utsläppsneutrala år 2030. Bolaget prioriterar dessa städer särskilt i sin kundbearbetning, och ser mycket goda möjligheter att snabbt bygga upp orderstocken för EVIG inom dessa marknader.

Zbee

Ett lätt elektriskt fordon som är perfekt för kortdistans transporter av upp till tre personer och mindre gods. Zbee utmärker sig genom sin energieffektivitet, låga energiförbrukning och minimala underhålls krav. Fordonet är designat med en innovativ kompositkonstruktion vilket gör det både lätt och säkert. Produktionen av kompositkarossen är relativt arbetsintensiv, och fokus för produkten är lokal tillverkning på tillväxtmarknader, med start i Indien.



02

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

| | |
|---------------------------------------|--|
| Företrädesemissionen | Företrädesemissionen omfattar högst 40 633 228 units, där varje unit består av två (2) nyemitterade aktier samt en (1) teckningsoption av serie TO3 vilket innebär högst 81 266 456 nyemitterade aktier samt 40 633 228 teckningsoptioner av serie TO3 inom ramen för erbjudandet. |
| Villkor | De som på avstämningsdagen den 12 september 2024 är registrerad som aktieägare i Clean Motion äger företrädesrätt att teckna units. För varje befintlig aktie erhålls en (1) unirätt. Det krävs sju (7) unirätter för att teckna fyra (4) units. |
| Teckningskurs | 1,10 SEK per unit, vilket motsvarar en teckningskurs om 0,55 SEK per aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Courtaget utgår ej. |
| Emissionsbelopp | Cirka 44,7 MSEK plus ytterligare maximalt 67 MSEK vid fullt utnyttjande av TO3. |
| Teckningsperiod | 16 – 30 september 2024. |
| Handel med UR | Handel med unirätter ("UR") kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 16 september 2024 till och med den 25 september 2024. |
| Handel med BTU | Handel med betald tecknad unit ("BTU") kommer ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 16 september 2024 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 42 2024. |
| Utspädning | Upp till 53 procent vid fulltecknad företrädesemission samt ytterligare upp till 21 procent vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO3. |
| Teckningsförbindelser | 3,9 MSEK, motsvarande cirka 9 procent av företrädesemissionen. |
| Garantiåtaganden | 23 MSEK, motsvarande cirka 51 procent av företrädesemissionen. |
| Teckningsoptioner av serie TO3 | En (1) teckningsoption av serie TO3 berättigar innehavaren till teckning av en (1) aktie i Bolaget till ett lösenpris motsvarande sjuttio (70) procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på First North Growth Market under perioden från och med den 1 september 2025 till och med den 12 september 2025, dock lägst aktiens kvotvärde (0,5 SEK) och högst 150 procent av teckningskursen per unit i Företrädesemissionen. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner sker under perioden från och med den 15 september 2025 till och med 29 september 2025. |

VARFÖR INVESTERA?



Snabb väg till lönsamhet med höga marginaler

Clean Motion når lönsamhet redan vid försäljning av 20 fordon per månad tack vare en låg burn rate och höga produktmarginaler. Med ett verifierat marknadspris på över 200 000 SEK per fordon och en komponentkostnad på 100 000 SEK per fordon, genererar varje sålt fordon genom direktförsäljning en bruttovinst på 100 000 SEK, vilket innebär en bruttomarginal på 50 procent.



Hög efterfrågan och snabbt expanderande marknad

Ledande europeiska leveransbolag visar stort intresse för Clean Motions fordonslösningar och marknaden för grön stadsmobilitet förväntas växa exponentiellt. Clean Motion ligger i framkant för att säkra en position som en ledande leverantör av hållbara fordonslösningar på denna expansiva marknad.



Förmånliga leverantörsvillkor

Clean Motion har starka leverantörsrelationer med förmånliga villkor, vilket håller nere rörelsekapitalbehovet.