

SAMMAFATTNING

Inbjudan att teckna aktier i Eevia Health

INFÖR NOTERING PÅ SPOTLIGHT STOCK MARKET



Viktig information

Följande sammanfattning av Memorandumet ("Teaser") är inte ett erbjudande utan ska ses som en introduktion till Eevia Health PLC:s ("Eevia" eller "Bolaget") memorandum ("Memorandumet") och innehåller nödvändigtvis inte all information som behövs för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Investerares rekommenderas att ta del av Memorandumet som finns tillgängligt på Eevias webbplats (www.eeviahealth.com) innan ett investeringsbeslut fattas, för att ta del av de potentiella riskerna som förknippas med beslutet att investera i värdepapperen. Eevia Health PLC, organisationsnummer (finsk företagsidentifikationskod) 2825194-4.

Erbjudandet i sammandrag

Teckningsperiod:	2 juni – 16 juni 2021.
Teckningskurs:	7,6 kronor per aktie.
Minsta teckningspost:	Minsta teckningspost uppgår till 1 000 aktier vilket motsvarar 7 600 kronor.
Erbjudandet och minimigräns för emissionens genomförande:	Erbjudandet omfattar som högst 3 445 000 aktier motsvarande 26 182 000 kronor före emissionskostnader. Minimigränsen för emissionens genomförande före emissionskostnader är 18 264 000 kronor, vilket motsvarar 70 procent av den totala emissionsvolymen.
Värdering (pre-money):	Cirka 79,8 miljoner kronor.
Teckningsförbindelser:	Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om 15,2 miljoner kronor, vilket motsvarar 58 procent av emissionsvolymen.
Notering på Spotlight Stock Market:	Eevias aktier planeras att noteras på Spotlight Stock Market. Första handelsdag är beräknad till 29 juni 2021.
ISIN-koden för aktien:	FI4000496658
Likviddag:	22 juni 2021.
Publication of the outcome of the Offer:	17 juni 2021.
Åtagande att avstå från att sälja aktier (lock-up):	Ledande befattningshavare, större aktieägare och styrelseledamöter i Eevia har åtagit sig att inte sälja några aktier i Bolaget under minst 12 månader (365 dagar) från första handelsdag på Spotlight Stock Market.

*Värderingen baseras på ett antal faktorer, bland annat marknadspotential och investeringar. För fullständiga villkor se "Terms and conditions" i Memorandumet.



Kort om Eevia

Eevia fokuserar på globala hälsoutmaningar genom att distribuera bioaktiva extrakt från naturliga och växtbaserade råvaror som har kliniskt dokumenterade hälsofördelar. Standardiserade växtextrakt med väl dokumenterade positiva hälsoeffekter säljs B2B som ingredienser till producenter av livsmedel, kosttillskott och kosmetiska globalt. Sedan Bolaget grundades 2017 har Eevias försäljning ökat med en genomsnittlig kvartalstillväxt på 35 procent till 2,87 miljoner euro totalt för helåret 2020. Tillväxten fortsatte under första kvartalet 2021 med en försäljning på 1,92 miljoner euro (exkl. intäkter från råvaruhandel), vilket motsvarar en ökning med 560 procent jämfört med motsvarande period 2020. Eevias varor distribueras på tre kontinenter med indirekta kunder i 16 länder.

Eevias produktlinje består av varumärkesingredienser baserade på extrakt av organiska blåbär, lingon, fläderbär, Chaga-svamp och tallbark. Samtliga extrakt tillverkas i Eevias grön-certifierade kemiutvinningsanläggning i Finland. Produkterna utvecklas och produceras baserat på insatsvaror från hållbara råvarukällor, vilka ofta består av underutnyttjade råvaror som är överflödiga i de nordiska skogarna. Fläderbären importeras även från Central-Europa.

Bolagets strategiska fokus är tvåfaldigt. Det ena fokusområdet utgör utveckling av differentierande attribut hos Eevias varumärkesingredienser, såsom "natural", "organic", "wild-harvested" och "sustainable". En kontinuerlig satsning på att utöka värdeerbjudandet till kunderna sker genom förändringar relaterat till ovanstående attribut, vilka skall öka Eevias konkurrenskraft över tid. Bolagets andra fokusområde är valet av viktiga hälsoindikationer där en viktig konkurrens-parameter är vetenskaplig underbyggnad av hälso-effekterna. För närvarande har Eevia fokuserat på immunmodulering med Bolagets extrakt av både fläderbär och Chaga-svamp, lågkvalitativ inflammation med Bolagets extrakt av tallbark och metaboliska förhållanden med Bolagets extrakt av blåbär och lingon.

Bolagets R&D-pipeline och långsiktiga strategi inkluderar även ett fokus på ytterligare hälsoindikationer i tillägg till Bolagets nuvarande praxis. Främst innefattar detta intentionen att arbeta med åldersrelaterade hälso-utmaningar som orsakas av en försämring av viktiga biologiska processer i cellerna, såsom "autofagirespons". Bolaget är i ett tidigt stadium i utvecklingen av nya innovativa produkter, såsom Retinari™, som riktar in sig på *age-related degeneration* (AMD) – en av många åldersrelaterade hälsoutmaningar. Avsikten är att sälja den färdigställda produkten (Retinari™) B2B som en varumärkes- ingrediens.

Inom ramen för Bolagets forskning, produktutveckling och försäljning av produkterna arbetar Eevia med samarbetspartners i världsklass. Noggrant utvalda distributörer, såsom Barrington Nutritionals (USA) och Ingredient Plus (Australien), representerar Eevia på Bolagets huvudmarknader (USA, Europa och Australien) och utökar Bolagets marknadsförings- och försäljningskanaler till varumärken i världsklass.

Företaget sticker ut internationellt med sitt fokus på ett fåtal hälsoindikationer, naturliga råvaror, organisk certifiering av alla produkter (även amerikanska NOP-certifikat utfärdade av finska myndigheter på licens från amerikanska FDA) och ett starkt fokus på hållbarhet, öppenhet, äkthet och renhet i Bolagets produktion- och distributionskedja och dess råvaror.

Bakgrund och motiv

Sedan Bolaget bildades 2017 har Eevia fokuserat på att bygga upp processer, produktionsprotokoll och metoder för produktion och distribution av organiska produkter till internationella kunder. Efterfrågan har visat sig stark. Under tidigare perioder har Bolaget tvingats avvisa försäljningskontrakt, värda flera miljoner euro som sträcker över flera år, till följd av en otillräcklig produktionskapacitet och en oförmåga att investera i sådan kapacitet på grund av kapitalbrist. Efter en nyemission i december 2019 investerade Bolaget i ökad produktionskapacitet för att bättre kunna möta efterfrågan. Kapaciteten är dock fortfarande otillräcklig i förhållande till efterfrågan. Det finns ytterligare behov hos Bolaget av att öka produktionskapaciteten för att kunna möta de befintliga förfrågningarna och ingå nya betydande försäljningskontrakt.

Styrelsen och befintliga aktieägare anser att det bästa alternativet är att bygga Bolaget vidare som en fristående enhet tills stadig lönsam tillväxt uppnåtts. För att möjliggöra fortsatt stark tillväxt och ökade investeringar i kapacitet är Bolaget i behov av ytterligare kapital-finansiering. Med bakgrund av detta har styrelsen beslutat att ansöka om notering av Eevias aktier på Spotlight Stock Market för att generera det kapital som behövs för att expandera.

I samband med noteringen på Spotlight Stock Market genomför Bolaget nu en nyemission av aktier där allmänheten i Sverige samt svenska och utländska institutionella investerare ges möjlighet att teckna aktier i Eevia. Den förestående nyemissionen av aktier ("Erbjudandet") kan tillföra Bolaget cirka 26,2 miljoner kronor före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 2,2 miljoner kronor. Erbjudandet genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Emissionslikviden avses användas enligt [nedan](#).

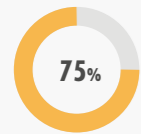
Kraftigt växande marknad

Eevias produktförsäljning ingår i den globala marknaden för växtextrakt, som är ett av de större segmenten på den bredare globala marknaden för "nutraceutical ingredients" ("nutraceuticals"). Både den globala marknaden för nutraceuticals och för växtextrakt prognostiseras att uppvisa en stark tillväxt framöver.

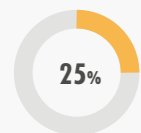
Den globala marknaden för nutraceuticals, kommer enligt PMMI Business Intelligence att växa med en CAGR på 7,5 procent, från ett marknadsvärde på USD 241 md år 2019 till USD 373 md år 2025. De viktigaste marknadsdrivande faktorerna på den globala marknaden för nutraceuticals förväntas vara de förändrade konsumentpreferenserna för dieter innefattande nutraceuticals och den förändrade demografin tillsammans med ökad R&D-verksamhet.

Den globala marknaden för växtextrakt på producentnivå värderas till USD 23,7 md och beräknas nå USD 59,4 md år 2025, med en CAGR på 16,5 procent från 2019 till 2025. Den ökande medvetenheten om biverkningarna av syntetiska aromer och de hälsofördelar som erbjuds av medicinalväxter och örtextrakt har historiskt sett drivit tillväxten på den globala marknaden för växtextrakt avsevärt. Vidare har behovet av växtextrakt inom livsmedels- och dryckesindustrin ökat på grund av den ökande R&D-aktiviteten på marknaden för växtextrakt och den ökade populariteten av färdigmat. Ovannämnda faktorer förväntas driva den globala marknaden för växtextrakt även under de kommande åren.

Användandet av emissionslikviden:

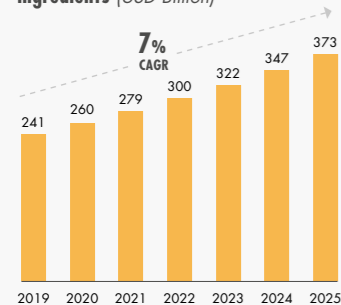


Cirka 75 procent av emissionslikviden skall användas till investeringar i produktions-utrustning för att utöka Bolagets produktionskapacitet, vilket skapar utrymme för fortsatt tillväxt.

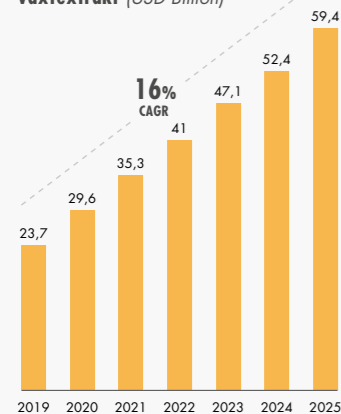


Resterande 25 procent skall användas till att förstärka Bolagets rörelsekapital. Med ett starkt rörelsekapital kan Eevia öka Bolagets råvarulager bestående av blåbär och andra råvaror. Ett ökat varulager kan komma att bli nödvändigt för att kunna tillgodose potentiella framtida försäljningskontrakt av större storlek.

Globala marknaden för nutraceutical ingredients (USD Billion)



Globala marknaden för växtextrakt (USD Billion)



VD Stein Ulve kommenterar

Hälsan är bland det viktigaste vi har. Ändå ägnar vi ofta för lite tid åt att ge vår kropp rätt förutsättningar. Obemärkta näringsbrister kan försvaga vårt immun-försvar mot virus och bakterier, vilket skapar en risk för cytokinstormar när den vanliga influensan eller en pandemi slår till. Samtidigt vet vi att det är möjligt att upprätthålla god hälsa och att förbättra vårt immunförsvar parallellt med att förebygga biologiska försämringar, ohälsosamma tillstånd och sjukdomar. De flesta människor skulle hålla med om att det är bättre att vidta försiktighetsåtgärder än att hantera ett ohälsosamt tillstånd som ibland kan vara obotligt.

I takt med att allt fler människor lägger ökat fokus på att ta hand om sin hälsa växer marknaden för hälsovårds-produkter. Denna globala utveckling har skapat goda försäljningsmöjligheter för Eevia i form av en markant ökning i efterfrågan på naturliga ingredienser. Den skarpa ökningen av intresset för vårt fläderbärsextrakt (Feno-Sambucus™ 14) gav oss möjligheten att öka vår försäljning påtagligt. Under en sex veckor lång och hektisk skördetid i september 2020 köpte vi in 2 500 ton bär. Detta var finansierat av en forskotts betalning på 4,5 miljoner euro.

En finansieringsrunda i december 2019 var avgörande då den möjliggjorde investeringar i utökad kapacitet, skapade förutsättningar för att stärka företagets ledningsgrupp samt säkrade betydande försäljningsavtal. I början av 2020 var vi 8 anställda. Nu drygt ett år senare är vi 28 anställda, varav 10 chefer. En förstärkt ledningsgrupp med experter inom våra verksamhets-områden, installation av nya och avancerade maskiner medförde en dramatisk ökning i försäljningsorder. Vi ökade från 14 till 21 skift per vecka.

Med andra ord fastställde vi en kontinuerlig produktion på 168 timmar per vecka (24/7). Med de förbättringar vi har gjort avseende kapacitet och funktionalitet uppskattas avkastningen och bruttomarginalen att förbättras avsevärt under 2021.

Den stora framgången 2020, till följd av betydande försäljningsorder, orsakade också leveransstockar och ökade behovet av kapacitetinvesteringar. En utökad produktionskapacitet möjliggör försäljningstillväxt till nya kunder. Vi förväntar oss att snart ingå ett tre- till femårigt leveransavtal med ett stort amerikanskt varumärke. Kontraktsvärdet kommer vara betydande. Behovet av en ökad produktionskapacitet är den främsta anledningen till att vi nu söker ytterligare tillväxtkapital och varför styrelsen har beslutat att notera Bolagets aktier på Spotlight Stock Market i juni 2021. Stora försäljnings-möjligheter från stora internationella kosttillskotts-varumärken finns i vår pipeline och kommer att driva försäljningstillväxten under 2022 och 2023. Noteringen kommer att ge möjlighet att återigen tredubbla kapaciteten och tillåta oss att uppnå en omsättning på över 25 miljoner euro 2024 och bruttomarginaler över 40 procent med en målsättning om EBITDA-marginal på över 15 procent av nettoomsättningen.

Stein Ulve

CEO, Eevia Health Plc



Strategi- och verksamhetsmål

2021

- Förbättra Bolagets fokus på innovation genom starkare produktpositionering, ny kompetens inom reglering och noggrant utvald forskningsverksamhet.
- Öka produktionskapaciteten för att kunna betjäna flera stora kunder och en portfölj av små och medelstora kunder.
- Förbättra marknadsförings- och försäljningsverksamheten med ny kompetens. Säkra större försäljningsavtal med nyckelkunder för de kommande tre åren.

2022

- Förstärka konkurrenspositionen för viktiga polyfenolprodukter med nya IPR-skyddade egenskaper.
- Utveckla klinisk dokumentation för strategiska R&D-produkter och skapa en IPR-portfölj.
- Konsolidera kundportföljen med 2–3 stora kunder, 6–8 medelstora kunder och 30 mindre kunder, där ingen kund står för mer än 30 procent av den totala försäljningen.

2023

- Lansera minst en ny egen produkt, till exempel Retinari™.
- Portfölj med 5–10 stora kunder. Ingen kund står för mer än 20 procent av den totala försäljningen.
- Expandera till nya tillverkningsanläggningar.
- Utveckla nyckelprodukter med unika egenskaper och starka immateriella rättigheter för att vidareutveckla ett kraftfullt värdeerbjudande.

Finansiella målsättningar 2024

Nettoomsättning överstigande

25 MEUR

Bruttomarginal överstigande

40%

EBITDA-marginal överstigande

15%

Utvald finansiell information

Nedanstående utvald finansiell information är en sammanfattning av den finansiella informationen som presenteras i Memorandumet och har sammanställts för att ge investerare en översikt över Bolagets finansiella utveckling. Den finansiella informationen är hämtad från Bolagets reviderade årsredovisningar avseende verksamhetsåren 2020 och 2019 samt från Bolagets oreviderade kvartalsrapporter avseende verksamhetsperioderna 1 januari – 31 mars 2021 och 1 januari – 31 mars 2020. För ytterligare information och en utförligare presentation av Bolagets räkenskaper, se avsnitten "Selected financial information" och "Comments on the selected financial information" i Memorandumet.

Resultaträkning (euro, tusental)	Jan-Mar 2021	Jan-Mar 2020	Jan-Dec 2020	Jan-Dec 2019
Totala intäkter (se not nedan)	3,234	340	2,866	1,404
Bruttoresultat	544	171	782	628
EBITDA	-94	-123	-694	-254
Periodens resultat	-169	-154	-1,023	-407

Balansräkning (euro, tusental)	Jan-Mar 2021	Jan-Mar 2020	Jan-Dec 2020	Jan-Dec 2019
Anläggningstillgångar	1,974	1,114	1,651	795
Omsättningstillgångar	4,540	816	4,755	1,108
Balansomslutning	6,514	1,930	6,406	1,903
Eget kapital	1,497	1,301	431	1,455
Skulder	5,017	629	5,974	448

Kassaflödesanalys (euro, tusental)	Jan-Mar 2021	Jan-Mar 2020	Jan-Dec 2020	Jan-Dec 2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-386	-39	335	-783
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-406	-349	-1,090	-384
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	639	0	848	1,642
Periodens kassaflöde	-154	-387	93	475
Likvida medel vid periodens slut	524	197	678	584

Not: Uppdelning av totala intäkter och bruttomarginal

Under det första kvartalet 2021 och under helåret 2020 bestod en betydande del av Eevias totala intäkter av intäkter relaterade till så kallade handelsaktiviteter. Detta är hänförligt till inköp av råmaterial som Bolaget anskaffade för att säkerställa framtida produktionsvolymerna. Råmaterialet handlades inom ramen för ett finansieringssystem med Bolagets nyckelkunder där kunden behöll äganderätten till materialet. Inköpen och handeln med råmaterialet skedde till en marginal på 0 procent, under förutsättningen att Eevia använde dessa råvaror när de behövdes i produktionen för att uppfylla nyckelkundernas beställningar. Detta finansieringsupplägg drev upp de totala intäkterna, vilket kan uppfattas som missvisande då detta skedde utan försäljningsmarginaler, samt resulterade i en artificiell minskning av bruttoresultatet (totala intäkter minus råvaror och förnödenheter) och bruttomarginalen. Bolaget avslutade inköpssystemet under det andra kvartalet 2021.

Under det första kvartalet 2021 var totalt 1 317 tusen euro av de totala intäkterna och 1 317 tusen euro av kostnaderna för råvaror och förnödenheter hänförliga till ovan beskriven råvaruhandel. Motsvarande siffra för helåret 2020 uppgick till totalt 527 tusen euro. Det bör klargöras att inkludering respektive exkludering av dessa poster har en betydande effekt på bruttomarginalen.

Villkor och anvisningar i sammandrag

Informationen som anges nedan är en sammanfattning av avsnittet "Terms and conditions" i Memorandumet och har utarbetats för att hjälpa investerare att bekanta sig med Erbjudandet att teckna aktier i Eevia. Den ger också vägledning om hur investerare registrerar sitt intresse för att teckna aktier i Eevia. För fullständiga villkor och ytterligare information hänvisas till avsnittet "Terms and conditions" i Memorandumet.

Erbjudandet

Eevias styrelse beslutade den 10 maj 2021, med stöd av bemyndigande från en extra bolagsstämma den 21 april 2021, att genomföra en nyemission av högst 3 445 000 nya aktier ("Erbjudandet"). Emissionen är riktad till befintliga aktieägare, allmänheten och institutionella investerare som härmed erbjuds att teckna aktier i Eevia i Erbjudandet. Teckning av aktier ska ske under perioden mellan 2 juni 2021 och 16 juni 2021. Teckningskursen är 7,6 kronor per aktie, och förutsatt att Erbjudandet fulltecknas kommer den totala emissionslikviden uppgå till 26 182 000 kronor före emissionskostnader. Erbjudandet genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Skälet till att Bolaget beslutat att avvika från aktieägarnas företrädesrätt är att sprida ägandet i Bolaget inför den planerade noteringen av Bolagets aktier på Spotlight Stock Market. Syftet med Erbjudandet är vidare att tillföra Bolaget med rörelsekapital för affärsutveckling och det kapital som behövs för att expandera verksamheten.

Teckningskurs och värdering

Teckningskursen är 7,6 kronor per aktie. Courtage utgår ej. Teckningskursen för aktien har fastställts av Bolagets styrelse i samråd med Partner Fondkommission och baseras på diskussioner och bedömningar kring Bolagets befintliga verksamhet, framtida potential, mål och långsiktiga affärsutsikter. Vid bedömningen har även marknadspriset för jämförbara börsnoterade bolag beaktats. Bolagets värdering i Erbjudandet uppgår till 79 849 400 kronor (pre-money).

Anmälan för teckning av aktier

Teckning av aktier sker genom att anmälningssedeln ifylls, undertecknas och skickas till Partner Fondkommission. Ifylld och undertecknad anmälningsedel ska skickas per post eller lämnas på nedanstående adress och vara Partner Fondkommission tillhanda senast den 16 juni 2021. Anmälningsedlar som skickas per post bör avsändas i god tid för att säkerställa ankomst före angivet sista datum. Endast en (1) anmälningsedel per person eller firma kommer att beaktas. För det fall flera anmälningsedlar från samma person eller firma inkommer kommer endast den senast inkomna att beaktas. Observera att anmälan för teckning av aktier är bindande. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende.

Anmälningsedel, denna Teaser och Memorandumet kommer att finnas tillgängligt på Partner Fondkommissions hemsida (www.partnerfk.se) och Bolagets hemsida (www.eeviahealth.com).

Ärende: Eevia Health Plc
Partner Fondkommission AB
Lilla Nygatan 2
SE-411 09 Göteborg
Tel: +46 31 761 22 30
Fax: +46 31 711 11 20
E-post: info@partnerfk.se (inskannad anmälningsedel)

Konton med särskilda regler

Observera att den som har depå eller konto med särskilda regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investerings-sparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank/förvaltare som för kontot om, och i så fall hur, förvärv av värdepapper inom ramen för Erbjudandet är möjligt. Anmälan skall i så fall göras i samråd med den bank/förvaltare som för kontot.

Tilldelning och betalning

Tilldelning av aktier planeras ske så snart som möjligt efter det att teckningsperioden har avslutats. Besked om tilldelning kommuniceras av Partner Fondkommission i form av en avräkningsnota via e-post som planeras att skickas ut till på anmälningssedeln angiven adress omkring den 17 juni 2021.

Betalning skall erläggas efter besked om tilldelning enligt de instruktioner som anges på avräkningsnotan. Full betalning skall erläggas senast tre (3) dagar efter utsändande av avräkningsnotorna, vilket medför att likviddagen är planerad till den 22 juli 2021. Aktier som ej betalas i tid kan komma att överlåtas till annan part. Ersättning kan komma att krävas av den part som ej betalar för tecknade och tilldelade aktier. Styrelsen förbehåller sig rätten att förlänga betalningsperioden.

Upptagande till handel

Vid tidpunkten för denna Teaser, har Spotlight Stock Market meddelat att Bolaget uppfyller Spotlight Stock Markets noteringskrav, förutsatt att sedvanliga villkor, däribland spridningskravet för Bolagets aktier, uppfylls senast på noteringsdagen. Första handelsdag är beräknad till 29 juni 2021. Bolagets aktier kommer att handlas under kortnamnet "EEVIA" och med ISIN-kod FI4000496658. Aktierna kommer att handlas i SEK. Listningskraven är att (i) Spotlights spridningskrav är uppfyllt och att (ii) minimigränsen för Erbjudandets genomförande, 18 262 000 kronor, uppnås.

Offentliggörande av utfallet av Erbjudandet

Så snart som möjligt efter det att teckningsperioden har avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Erbjudandet. Utfallet av Erbjudandet kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket beräknas ske senast den 17 juni 2021. Pressmeddelandet kommer finnas tillgängligt på Bolagets hemsida, www.eeviahealth.com.

