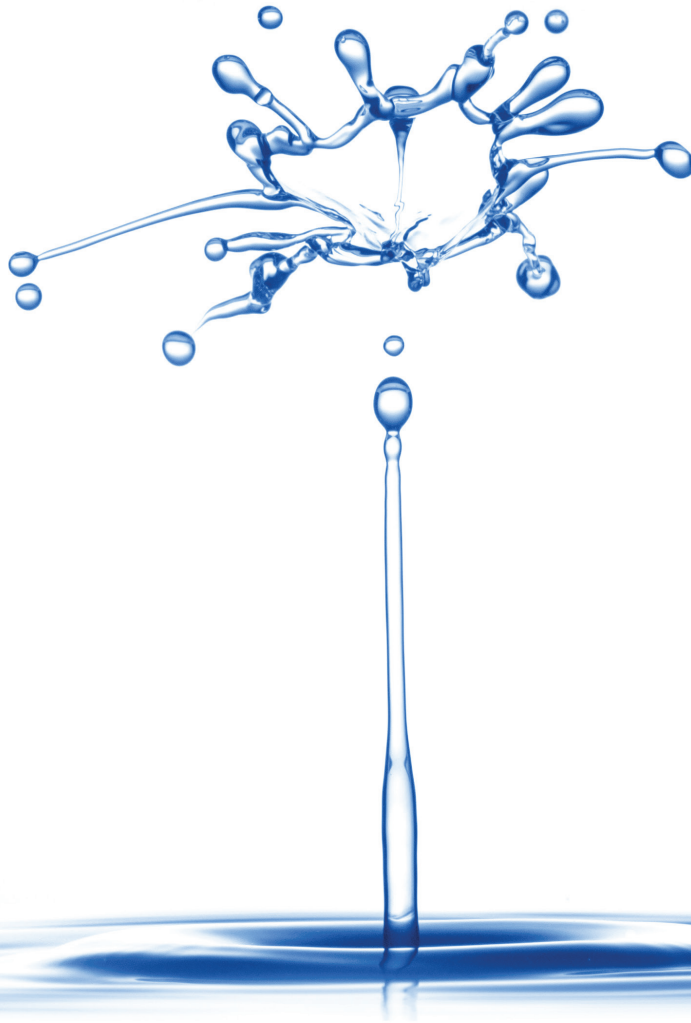




Företrädesemission i Arc Aroma Pure AB (publ)

Teckningsperiod 19 mars - 2 april 2019



Välkommen på investerarträffar

Mars Stockholm Aktiedagen, Aktiespararna
19 klockan 09.00 Operaterassen, Stockholm

Mars Stockholm Erik Penser Bank
26 klockan 12.00 Apelbergsgatan 27, Stockholm

ArcAroma kommer i samband med investerarträffar informera om Bolagets verksamhet och framtidsplaner. Anmälan till presentation hos Erik Penser Bank den 26 mars skall ske via e-post till seminarium@penser.se. Anmälan till Aktiespararnas presentation den 19 mars skall ske via Aktiespararnas hemsida. Observera att antalet platser är begränsade.



ERIK PENSER BANK

VD HAR ORDET

ArcAroma har utvecklat en fantastisk skalbarhet i vår teknologiplattform som kommer möjliggöra en kostnadseffektiv hög tillväxt. Skalbarheten kommer göra ett brett genomslag i vår organisation, vårt distributörsnätverk, service och support. Jag anser att vårt arbete har skapat de förutsättningar som krävs för att kunna bedriva en mycket effektivare organisation i framtiden där vi och våra distributörer kan arbeta framgångsrikt med våra olika applikationer. Teknologiplattformen är klar för försäljning inledningsvis inom applikationsområdena oliveCEPT®, juiceCEPT®, dynaCEPT® och bioCEPT® som är prioriterade områden.

Marknaden för våra livsmedelsapplikationer är väldigt intressant utifrån en stor tillgänglig marknad som enligt vår bedömning är större än biogasmarknaden. Vårt fokus inom affärsområdet *Food* är att utveckla och sälja oliveCEPT® och juiceCEPT®, men strategiskt ser vi även flera andra möjligheter inom flytande livsmedel. För oliveCEPT® ligger fokus på att säkerställa marknadsandelar. Nuvarande användare har bekräftat att vår produkt erbjuder betydande ekonomiska kundfördelar. Vi erbjuder olika betalningsmodeller vilket ytterligare ökar vår konkurrenskraft. Vi ser framför oss en accelererande tillväxt inledningsvis i Medelhavsländerna.

Ur ett affärsmässigt perspektiv är det lättare att skapa affärer med ett jämt orderflöde och därmed också kassaflöde inom *Food* jämfört med marknaden för bioCEPT® och dynaCEPT®. Tekniskt går det fortare att integrera vår maskin i en befintlig livsmedelsproduktionslinje. Beslutsvägarna är generellt sett kortare i livsmedelsbranschen. Vi ser också att kundernas investeringskalkyler är fördelaktiga även om vissa av applikationerna bara körs säsongsvis. ArcAroma som enda aktör med denna unika teknologi för olivoljeextraktion med högre utvinningsgrad och kvalitetsförbättring, möjliggör att ta en stark position i marknaden. Vårt långsiktiga mål är att bli marknadsledare med en marknadspenetration på cirka 15% av de 3 500 olivoljelinjer som är vår prioriterade målmarknad.

Vi har på grund av vår förmånliga skalbarhet på kort tid utvecklat applikationen juiceCEPT® där vi dragit nytta av våra erfarenheter från olivoljeextraktion. Applikationen juiceCEPT® har goda förutsättningar att ta en stor marknadsandel inom färskpressad frukt- och grönsaksjuice, där vi ökar utvinningsgraden av råvaran och väsentligt förlänger hållbarheten inom premiumsegmentet för nypressad juice. Den ekonomiska kundnyttan som juiceCEPT® skapar för kunden ger goda förutsättningar för en återbetalningstid på investeringen på under 2 år. En gynnsam återbetalningstid borde möjliggöra en stark och lönsam tillväxt för ArcAroma.

Jag är övertygad om att vårt hängivna utvecklings- och försäljningsarbete kommer ge goda resultat. Emissionen säkerställer att vi kan verkställa vår plan för att ta en stark position i marknaden med fokus på oliveCEPT®, juiceCEPT®, och därefter för bioCEPT® och dynaCEPT®. Samtliga applikationer skapar tydliga kundvärden och möter även ökade krav på t.ex. mindre matsvinn och bättre miljö. ArcAroma har goda möjligheter att utvecklas till ett snabbväxande och lönsamt bolag.

Johan Möllerström
VD, Arc Aroma Pure AB (publ)



“ Skalbarheten och kundnyttan i vår teknologiplattform ger oss möjligheten att ta en stark position i marknaden. ”

- Johan Möllerström, VD



ArcAromas
CEPT®-system

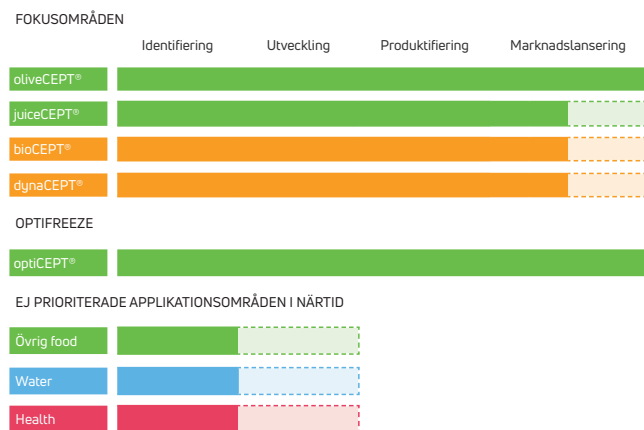
VERKSAMHETS BESKRIVNING

Kort om ArcAroma

ArcAroma grundades 2008 i Lund och utvecklar industriella produkter baserade på en patenterad CEPT®-teknologi. CEPT®-teknologin innebär att kortvariga högspänningspulser med hög pulseffekt och extremt låga förluster används för att skapa porer, spränga cellmembran och andra strukturer samt döda oönskade mikroorganismer. Teknologin kan användas inom en rad olika applikationsområden, exempelvis för effektivisering av biogasproduktion, avloppsrening och produktion av flytande livsmedel.

ArcAromas applikationsportfölj

Nedan illustreras vilka faser ArcAromas applikationer befinner sig i.



Strategi 2019 - 2021

Food

Bolagets kunder inom applikationsområdena oliveCEPT® och juiceCEPT® är små och medelstora producenter av juice och olivolja. I enlighet med ArcAroma affärsmodell avser Bolaget arbeta intensivt med inbound marketing under de kommande tre åren för att nå ut till den valda målgruppen och driva intresse för CEPT®-teknologins fördelar genom kundreferenser.

För oliveCEPT® är Bolagets strategi att arbeta nära de kunder som beställt de 10 installerade oliveCEPT®-maskinerna under 2018 för att ytterligare öka försäljningen. Merparten av de befintliga kunderna har ett flertal produktionslinor per anläggning vilket innebär att varje befintlig kund har utrymme att installera ytterligare CEPT®-system. Genom att inledningsvis fokusera införsäljningsarbetet till de redan befintliga kunderna i Medelhavsområdet blir dessa starka referenskunder som kan förse Bolaget med data över flera säsonger och produktionslinor, vilket ArcAroma sedan kan använda i den vidare marknadsföringen inför införsäljning till nya kunder. ArcAroma avser även samarbeta med utvalda distributörer i det uppbyggda distributörsnätverket som finns i Medelhavsområdet för vidare försäljning av Bolagets CEPT®-maskiner.

ArcAromas målsättning fram till 2021 är att ta 5 procentens marknadsandel av den bedömda målmarknaden i Spanien, vilket motsvarar 125 sålda CEPT®-system under de kommande tre åren. Eftersom Spanien är en volymproducent av olivolja med ett genomsnittligt lägre pris än kvalitetsmarknaden i Italien, ser Bolaget att intäkterna från de 125 sålda systemen huvudsakligen kommer att genereras från hyresintäkter eller direktförsäljning av systemen. Även på den italienska marknaden är det Bolagets målsättning att under de kommande tre åren ta 5 procentens marknadsandel, vilket motsvarar omkring 50 sålda oliveCEPT®-system. Eftersom Italien är en kvalitetsmarknad för olivolja, med lägre producerad volym men till betydligt högre priser, ser ArcAroma goda möjligheter att erbjuda en vinstdelningsmodell för kunderna på denna marknad. Genom implementeringen av CEPT®-systemet i produktionslinan ökar kvaliteten, smaken och utvinningen av olivolja vilket gör att kvalitetsprodu-

centerna kan höja priserna ytterligare för att sedan, som en följd av detta, dela med sig av den ökade vinsten till ArcAroma. Bolagets bedömning är att en vinstdelningsmodell kommer vara attraktivt för producenterna då det minskar den initiala investeringskostnaden och kundens risk, vilket underlättar kundens beslutsprocess.

För applikationsområdet juiceCEPT® bedömer Bolaget att den mest intressanta kundgruppen finns inom kallpressad juice, vilket är en premiumprodukt i en starkt växande marknad. Bolagets målmarknad finns i de urbana tillväxtområdena med fokus på västvärlden som en kvalitetsmarknad för juice. Även Kina bedöms vara en växande marknad för kallpressad juice. ArcAroma har nu avslutat produktutvecklingen och Bolagets målsättning är att lansera de första färdiga juiceCEPT®-systemen på marknaden under 2019. Inledningsvis kommer ArcAroma fokusera på att etablera referenskunder på den svenska marknaden för att sedan ingå distributionsavtal med utvalda partners på andra marknader runt om i världen. Genom att öka extraktion, hållbarhet, smak och kvalitet erbjuder ArcAroma kunderna en kort återbetalningstid. Likt för oliveCEPT® avser ArcAroma utveckla kundpassade betalningsmodeller och arbeta med inbound marketing i branschen för att driva tillväxt även inom juiceCEPT®.

Energy

Inom applikationsområdena dynaCEPT® och bioCEPT® är Bolagets målkunder kommuner, kommunala bolag, avfallsbolag, energibolag och biogasproducenter. ArcAroma har haft ett antal pilottester ute hos kunder och avser under de kommande åren arbeta nära dessa kunder för att erhålla ordrar. Bolaget kommer även inom detta affärsområde tillämpa en marknadsstrategi med fokus på inbound marketing för att driva intresset för teknologin och dess fördelar. Bolaget samarbetar inom Energy med ett distributörsnätverk för att i närtid säkra ett antal större ordrar som kommer ligga till grund för framtida försäljning.

Kinesiska marknaden

ArcAroma har sedan en tid påbörjat en utvärdering av marknadspotentialen i Kina inom Bolagets olika applikationsområden. Som en del av utvärderingen har en pilotstudie inom biogasproduktion genomförts. Pilotstudien är för närvarande under utvärdering. Resultaten har gett värdefull information om hur Bolaget tekniskt kan gå vidare för att optimera processerna och hur Bolaget på bästa sätt kan skapa nytta och värde för kunderna.

Bolaget har etablerat ett kinesiskt dotterbolag med säte i Shanghai med en anställd som bas för vidare aktiviteter. ArcAroma har för avsikt att utveckla dotterbolaget och under de kommande åren anställa ytterligare personal inom försäljning och teknisk service. Bolaget gör bedömningen att det är viktigt med egen personal för att ha inflytande över personalens kompetensnivåer samt för att få en direkt återkoppling av marknadsinformation och annan information som är viktig för att kunna agera effektivt på marknaden. Med en egen bas har ArcAroma möjlighet att utveckla samarbeten med partners och därmed öka resurserna för marknadsbearbetning.

ArcAroma bedömer att det finns stor potential för samtliga fokuserade applikationsområden i Kina, inte allra minst de affärsområden där det finns en tydlig miljöaspekt såsom biogas. Bolaget avser inledningsvis att fokusera på applikationer inom fruktjuice, matoljor och senare produktion av biogas från matavfall från restauranger och hushåll på den kinesiska marknaden. När Bolaget har uppnått en löpande försäljning inom dessa applikationsområden kommer Bolaget gå vidare och lansera ytterligare applikationsområden på den kinesiska marknaden. ArcAromas samlade bedömning är att den kinesiska marknaden erbjuder stora försäljningsmöjligheter och Bolaget avser etablera en stark marknadsposition med CEPT®-teknologin.

FÖRETRÄDESEMISSIONEN I SAMMANDRAG

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 15 mars 2019 var registrerad som aktieägare i ArcAroma, oavsett aktieserie, äger rätt att med företräde teckna nyemitterade aktier av serie B i Företrädesemissionen. Innehav av sex (6) aktier berättigar till teckning av en (1) ny aktie av serie B. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av nya aktier.

Teckningskurs

Teckningskursen är 24,0 SEK per aktie. Courtaget utgår ej.

Teckningstid

Anmälan om teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 19 mars – 2 april 2019. Observera att teckningsrätter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och förlorar därmed sitt värde. För att förhindra förlust av värdet på teckningsrätterna måste de antingen utnyttjas för teckning av aktier senast den 2 april 2019 eller säljas senast den 29 mars 2019.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter pågår från och med den 19 mars 2019 fram till den 29 mars 2019.

Emissionsvolym och belopp

Vid full teckning i Företrädesemissionen kommer Bolaget att tillföras 38,5 MSEK före emissionskostnader genom emission av högst 1 604 780 aktier av serie B.

Tecknings- och garantiåtaganden

Emissionen omfattas till 36 procent av teckningsförbindelser och till 49 procent av garantiåtaganden. Företrädesemissionen omfattas således till 85 procent av tecknings- och garantiåtaganden.

Marknadsplats

Aktier som emitteras i Företrädesemissionen kommer att bli föremål för handel på Nasdaq First North Premier.

Övertilldelningsemission

För att möjliggöra tilldelning till de intressenter som eventuellt inte erhåller tilldelning i Företrädesemissionen samt för att potentiellt kunna bredda och stärka Bolagets ägarbas, förbehåller styrelsen sig möjlighet, med stöd av emissionsbemyndigande från extra bolagsstämman 8 mars 2019, att genom Övertilldelningsoptionen emittera ytterligare högst 400 000 aktier av serie B. Vid fullt utnyttjande av Övertilldelningsoptionen tillförs Bolaget ytterligare 9,6 MSEK.

Användning av emissionslikvid

- Återbetalning av bryggglån till Erik Penser Bank, 7,5 MSEK
- Ökade marknadsinsatser främst inom affärsområdena Food och Energy, 15 MSEK
- Stärka organisationen och produktionskapaciteten, 5,8 MSEK
- Förstärkning av rörelsekapital för allmän drift av verksamheten, 5,5 MSEK

Det kapitaltillskott som ett eventuellt utnyttjande av Övertilldelningsemissionen medför avser disponeras för ytterligare ökade marknadsinsatser främst inom affärsområdena Food och Energy.

Viktig information

Denna informationsbroschyr är inte och ska inte anses utgöra ett prospekt enligt gällande lagar och regler. Prospektet, som har godkänts och registrerats hos Finansinspektionen, har offentliggjorts och finns tillgängligt på ArcAromas hemsida, www.arcaroma.com samt på Erik Penser Banks hemsida, www.penser.se. Prospektet kan även beställas kostnadsfritt från Erik Penser Bank, Box 7405, 103 91 Stockholm, via telefon till 08-463 80 00 eller per e-post till emission@penser.se. Prospektet innehåller bland annat en presentation av ArcAroma, företrädesemissionen och de risker som är förenade med investering i ArcAroma och deltagande i nyemissionen. Informationsbroschyren är inte avsedd att ersätta prospektet som grund för beslut att teckna aktier i ArcAroma och utgör ingen rekommendation att teckna aktier i ArcAroma. Investerare som avser eller överväger att investera i ArcAroma uppmanas därför att läsa prospektet.

Arc Aroma Pure AB
Skiffervägen 12
224 78 Lund
Tel: 046-271 83 80
www.arcaroma.com

Erik Penser Bank AB
Apelbergsgatan 27
111 37 Stockholm
Tel: 08-463 80 00
www.penser.se