



Inbjudan till teckning av units i Ekobot AB (publ)
inför upptagande till handel på Nasdaq
First North Growth Market



HÄNVISNING TILL MEMORANDUM

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risktagande. I Ekobot AB (publ):s ("Ekobot" eller "Bolaget") memorandum finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med Bolagets verksamhet och dess aktie. Innan ett investeringsbeslut kan fattas ska dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta memorandumet noggrant genomläsas. Memorandumet finns tillgängligt för nedladdning på Bolagets hemsida (<https://www.ekobot.se>).

DISTRIBUTION AV DETTA MATERIAL OCH TECKNING AV AKTIER ÄR FÖREMÅL FÖR BEGRÄNSNINGAR I VISSA JURISDIKTIONER.

Kort om Ekobot

EKOBOT I KORTHET

Ekobot bildades 2017 av Ulf Nordbeck i syfte att utveckla en effektiv, autonom robot för precisionsjordbruk. Numera har Ekobot lyckats utveckla en, enligt Bolagets bedömning, exceptionell systemlösning för att identifiera ogräs med hjälp av visionsteknik och artificiell intelligens. Bolagets produkt, den autonoma roboten EKOBOT, gör odlingen effektiv helt utan eller med minimal användning av herbicider/ogräsmedel, där driften bygger på eldrift med låg effektförbrukning. Ekobots mål är att bidra till att få bort skadliga ämnen inom jordbruket och Bolaget fokuserar därmed på minskad miljöpåverkan, ökad effektivitet inom jordbruket och på att skapa möjligheter för ett väl utvecklat precisionsjordbruk.

Ekobots vision är att ge jordbrukssektorn ett långsiktigt hållbart alternativ för att minska eller helt avveckla kemisk besprutning i odlingar av grödor för humankonsumtion. Bolagets affärsmodell bygger på försäljning av tjänster, där kunden tecknar ett hyresavtal av roboten på 12-36 månader.

DEN AUTONOMA JORDBRUKSROBOTEN

Ogräshantering är i dagsläget ett stort och väldigt kostsamt problem för jordbrukare, varför efterfrågan för robotiserad ogräskontroll kommer öka signifikant under kommande år. Ekobot har under 2019 och 2020 arbetat intensivt med teknikutveckling av generation 2 av roboten. Bolagets autonoma robot har utvecklats och testats i samarbete med flera externa partners såsom Hushållningssällskapet Skåne (HIR), Hushållningssällskapet Västmanland Fältförsöksenheten och Research Institutes of Sweden (RISE). Genom tester och försök i samarbete med RISE och HIR på plats i testodlingar har systemet utvärderats och verifierats rensa ogräs på en tillfredsställande nivå i prototyperna. Detta har utvecklats vidare till kommande generation 3 av roboten. Samarbete pågår även med forskare kring vision, AI och robotteknik från bland annat Örebro universitet.

Med, enligt Bolagets bedömning, en exceptionell systemlösning för att identifiera ogräs med hjälp av visionsteknik och artificiell intelligens kan Bolagets robot skära av ogräs i marknivå, vilket minskar risken för nya rotskott samtidigt som grödan inte behöver konkurrera med ogräs om näring, vatten och ljus. Systemet kan anpassas efter behov till olika stora arealer, exempelvis genom att hantera flera rader av grödor samtidigt. Eftersom Ekobot dessutom utnyttjar befintlig areal mycket effektivt, med en mindre hjulbredd än konkurrenters lösningar, förekommer det mindre spilltor och en större andel av markytan kan utnyttjas för odling.

MARKNADEN FÖR JORDBRUKSROBOTAR

Den globala marknaden för jordbruksrobotar förväntas växa från 4,6 miljarder USD 2020 till 20,3 miljarder USD 2025, vilket motsvarar en genomsnittlig årlig tillväxttakt (CAGR) om 34,5 procent fram till 2025¹. Antalet jordbrukare som väljer automatisering av jordbruksverksamhet ökar kontinuerligt. En särskilt stor faktor är minskad tillgång till säsongsanställd arbetskraft². Minskningen i arbetskraften beror främst på att ett mindre antal unga människor blir jordbrukare eftersom det anses som oattraktivt och därmed lider branschen av kompetensbrist som uppmuntrar till nya teknologier för automatisering av jordbruket³.

MARKNADEN SOM EKOBOT ADRESSERAR

Under kommande år kommer Ekobots huvudfokus ligga på marknadsaktiviteter i Sverige och Holland, med lantbruksenheter med omfattande odling av lök som prioriterat kundsegment. Idag odlar drygt 170 länder lök på totalt cirka 3,7 miljoner hektar⁴. På den svenska marknaden odlas cirka 1 200 ha lök⁵. Odlingarna omsätter cirka 500 MSEK per år och avkastningen ligger på cirka 40-60 ton/ha. Med över 21 procent av den globala marknaden för lökexport är Holland världens största exportör av lök, där den årliga produktionsvolymen uppgår till cirka 1,26 metriska ton⁶.



¹ <https://www.marketsandmarkets.com/PressReleases/agricultural-robot.asp>

² <https://www.marketsandmarkets.com/PressReleases/agricultural-robot.asp>

³ <https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/agricultural-robots-market>

⁴ <https://www.worldatlas.com/articles/the-top-onion-producing-countries-in-the-world.html>

⁵ <https://www.lrf.se/om-lrf/organisation/branschavdelningar/lrf-tradgard/aktuellt-fran-lrf-tradgard/dispensavslag-drabbat-sveriges-lokodlare/>

⁶ <https://www.tridge.com/intelligences/onion/NL>

VD Ulf Nordbeck har ordet

Ekobots resa började för ett antal år sedan när jag, som många andra föräldrar, funderade över hur man ger sitt barn en hälsosam uppväxtmiljö. Frågor om ekologiska odlingar och mitt intresse för robotteknik och automatiska system gav inspiration till det som idag är Ekobot.

Vår vision är att ge jordbrukssektorn ett långsiktigt hållbart alternativ för att minska eller helt avveckla kemisk besprutning i odlingar av grödor för humankonsumtion. Därmed fokuserar vi på minskad miljöpåverkan, ökad effektivitet inom jordbruket och på att skapa möjligheter för ett väl utvecklat precisionsjordbruk.

Det är ingen lätt uppgift att få bort skadliga ämnen inom jordbruket. Lantbrukare runt om hela världen står dock inför omvälvande förändringar i deras arbetssätt i att kunna producera effektivt och hållbart med minimal miljöpåverkan. Spetsteknik och nytänkande börjar accelerera sitt intåg i och med att en teknisk nivå har uppnåtts som möjliggör en tidigare aldrig skådad precision till en konkurrensmässig prisnivå. De stora tillverkarna av bekämpningsmedel som glyfosater och herbicider står inför en stor utmaning i framtiden.

Ekobot ligger rätt i tiden med en autonom robot som med avancerad och robust teknik ska bli en viktig aktör inom jordbrukssektorn. Vi har dragit nytta av framstegen inom AI och datorkretsar med en unik lösning och ska bli en nyckelspelare i den snabbt växande marknaden.

Vi ger lantbrukaren flera fördelar. Ekologiska odlare slipper större delen av manuell rensning av ogräs vilket ger minskade kostnader och sparar tid. Odlaren slipper även utmaningen med rekrytering av säsongspersonal för

handrensning av ogräs. Även den konventionella odlaren som idag använder sig av kemiska bekämpningsmedel kan dra nytta av Ekobot. De kan med Ekobot minska traktorbaserad besprutning och minska mängden ogräsmedel radikalt, och därmed minskar även miljöavtrycket samt kostnaderna.

Ekobot bygger på ett skalbart system som initialt kommer att fokusera på ogräshantering för ett par strategiskt utvalda grödor med lök som första gröda. Vi utvecklar systemet för att hantera flera olika grödor och planerar att påbörja en process med syfte att addera funktioner för analys, skörd och sådd. Vårt långsiktiga mål är att vidareutveckla konceptet med en dynamisk robotplattform som kan hantera flera av precisionsjordbrukets möjligheter samt generera stora datamängder. Datat i sig kommer även fungera som en framtida potentiell intäktsström. Strategin ger möjlighet att bygga ett skalbart system med flera mjukvarulösningar på sikt, som fungerar för jordbruket och som blir affärsmässigt lyckat. Vi börjar i mindre skala med lökodlingar för att sedan skala upp produkten för storskaliga jordbruk, frukt- och grönsaksodlingar samt större trädgårdsanläggningar.

Potentialen för Ekobot är enorm. Vår grundteknik är återanvändbar och flera vertikaler kommer att initieras inom både utom- och inomhusodling där behoven av effektivisering är eftersatta. Därmed ser jag ett starkt incitament till att accelerera vår utveckling i ett högt tempo, vilket föreliggande emissionen och notering möjliggör. Välkommen som aktieägare i Ekobot!



Ulf Nordbeck
Grundare och VD

Bakgrund och motiv

Ekobot bildades 2017 av Ulf Nordbeck i syfte att utveckla en effektiv, autonom robot för precisionsjordbruk. Bolaget bedriver verksamhet utifrån affärsidén att utveckla, tillverka och sälja system som möjliggör effektiv precisionsodling där ogräshantering sker helt utan eller med minimal användning av herbicider.

Ekobot har en teknologi som kan tillämpas på flertalet användningsområden inom precisionsjordbruk, såsom bevattning, besprutning och sådd. Bolaget har valt att fokusera på ogräshantering, med lökodlingar och därefter andra grönsaker, som första marknad.

Allt fler odlare i EU väljer ekologiska lösningar och avstår därmed från bland annat kemiskt naturfrämmande bekämpningsmedel^{7,8,9}. Med Bolagets innovativa lösning kan ekologisk odling öka produktionen utan att utöka odlingsarealen. Ekobots lösning är så effektiv under grödans känsliga period att den, enligt Bolagets erfarenhet och beräkningar, kan ge en väsentlig ökad avkastning från odlingen, vilket enligt Bolagets bedömning är unikt på marknaden. Genom en systemlösning för att identifiera ogräs med hjälp av visionsteknik och artificiell intelligens kommer Ekobot även kunna skapa värde till kunder genom datainsamling genom robotplattformen som möjliggör ytterligare skalbara mjukvarulösningar.

MOTIV FÖR ERBJUDANDET OCH UPPTAGANDE TILL HANDEL

Ekobots mål är att bidra till att få bort skadliga ämnen inom jordbruket och Bolaget fokuserar därmed på minskad miljöpåverkan, ökad effektivitet inom jordbruket och på att skapa möjligheter för ett väl utvecklat precisionsjordbruk. Genom strategiska samarbeten och piloter med Sveriges största lökodlare har Ekobot, enligt Bolagets bedömning, en stark position inför kommande kommersialisering.

Målet med att göra Ekobot till ett bolag listat på First North är att synliggöra Bolaget och dess produkt, stärka dess varumärke samt skapa ytterligare möjligheter för vidare finansiering under en snabb tillväxtfas. Mot bakgrund av detta har Bolaget beslutat att genomföra Erbjudandet som vid full teckning tillför Bolaget cirka 20,5 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 2,7 MSEK samt, i syfte att också ge Ekobot tillgång till den svenska kapitalmarknaden och därigenom ytterligare främja Bolagets tillväxt och utveckling att ansöka om upptagande till handel på First North.

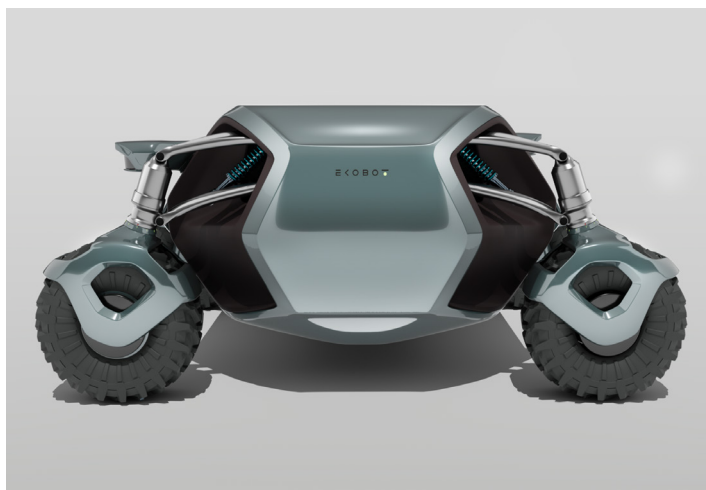
Det förestående Erbjudandet och upptagande till handel vid First North skapar förutsättningar för Ekobot att tillvarata de tillväxtmöjligheter som Bolaget besitter och därmed över tid bygga betydande aktieägarvärden. Vidare innebär noteringen att likviditet skapas i aktien och att Bolaget kan attrahera nya aktieägare som stärker Bolaget. Den ökade synligheten som kommer med noteringen genererar en ökad kännedom, och därmed indirekt marknadsföring, för Bolaget och dess produkt. Därutöver uppnås en kvalitetsstämpel som är fördelaktig i relationer med kunder, samarbetspartners, anställda, leverantörer och andra intressenter.

KAPITALANVÄNDNING

Nettolikviden om cirka 17,8 MSEK avses användas till följande ändamål angivna i prioritetsordning och uppskattad omfattning:

- Nyanställningar av ingenjörer, agronomer- och visionsexperten (30 procent)
- Ytterligare teknikutveckling av produkten tillsammans med kund (30 procent)
- Materialinköp för robotar och verkstadsutrustning (22 procent)
- Rörelsekapital (15 procent)
- Ränta och amorteringar (3 procent)

Emissionslikviden kommer möjliggöra en högre takt i Ekobots planerade tillväxtsatsningar. De ändamål för användning av emissionslikviden som anges ovan är baserade på antaganden om fulltecknad emission. I det fall Erbjudandet inte blir fulltecknat kan Bolaget komma att revidera den procentuella fördelningen och prioritetsordningen på ovan angivna användningsområden.



⁷ <https://www.europarl.europa.eu/news/sv/headlines/society/20180404STO00909/ekologiska-livsmedel-i-eu-fakta-och-regler>

⁸ <http://bliekobonde.nu/en-affarsmojlighet-for-svenskt-lantbruk/>

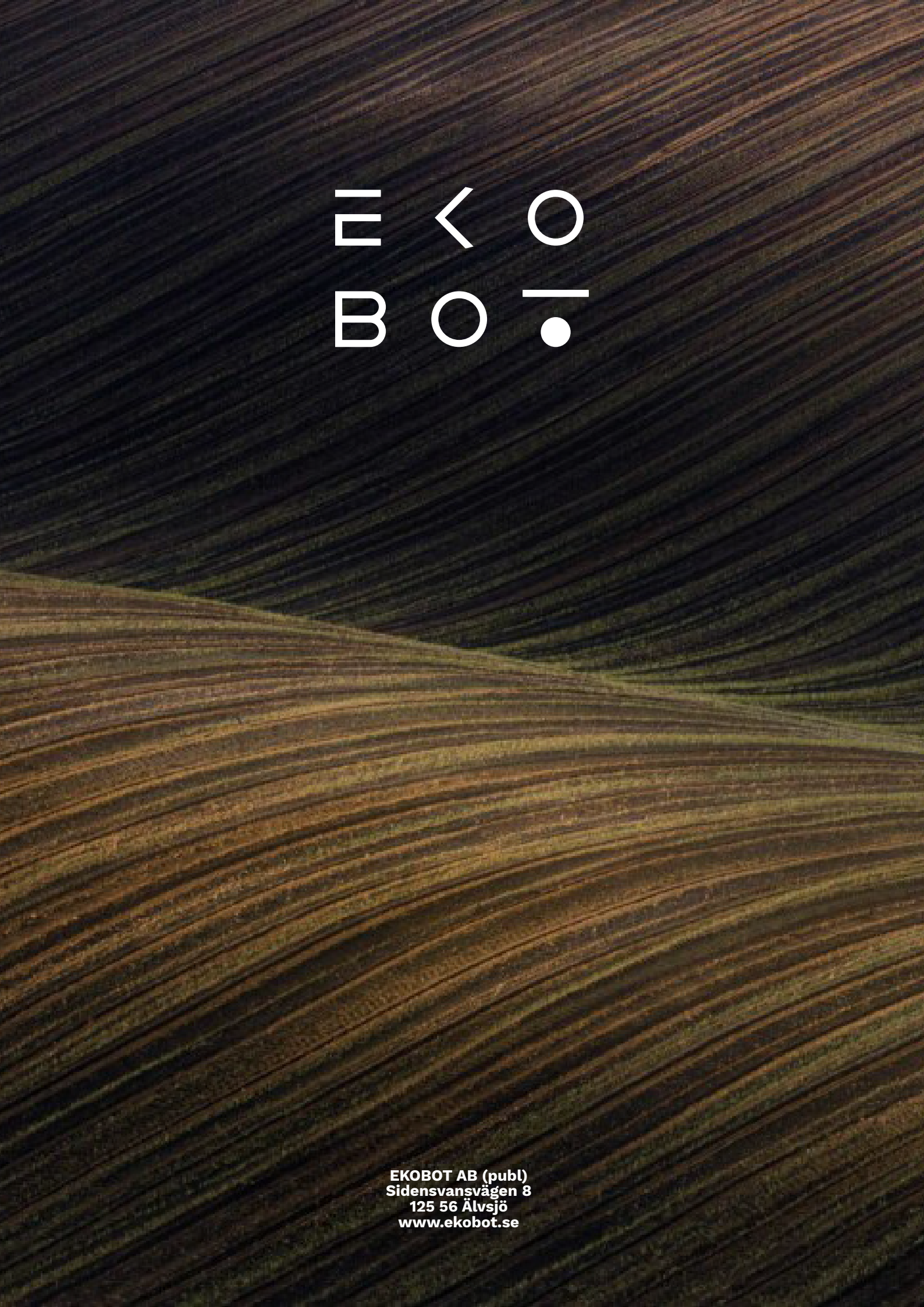
⁹ https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/agricultural-robot-market-173601759.html?gclid=CjwKCAiArIH_BRB2EiwALfbH1G-kogbb5Bsizr5aknXsyszFBHdmwWWve8VckT5v-4R-g0dfJTKLXzxoCj-YQAvD_BwE

Investment case

Kraftigt växande marknad inom precisionsjordbruk	- Ekobot verkar på en marknad under väldigt stark tillväxt – den globala marknaden för robotar inom lantbruk förväntas växa med en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 34,5 procent per år, från USD 4,6 miljarder 2020 till USD 20,3 miljarder till 2025. - Behovet av att minska mängden manuell arbetskraft och manuella maskiner samt det ökade kravet på högre produktivitet från de befintliga jordbruksområdena är faktorer som snabbt driver marknadens tillväxt.
Unik teknologi och skalbarhet	- Bolaget har en stark teknologi som kan tillämpas på flertalet användningsområden inom precisionsjordbruk, såsom bevattning, besprutning och sådd. - Exceptionell systemlösning för att identifiera ogräs med hjälp av visionsteknik och artificiell intelligens. Ekobot kommer även kunna skapa värde till kunder genom datainsamling genom robotplattformen som möjliggör ytterligare skalbara mjukvarulösningar. - Konceptet är skalbart och systemet kan anpassas efter behov till olika stora arealer, exempelvis genom att hantera flera rader av grödor samtidigt.
Styrelse och ledning med gedigen erfarenhet	- Ledning och styrelse med gedigen erfarenhet från bland annat jordbruk-, robotik-, AI- och IT-branscherna, samt en generell omfattande kunskap om att bygga upp företag. - Engagerad i den långsiktiga utvecklingen av Bolaget med ett långsiktigt ägarperspektiv.
Value proposition	- Allt fler odlare i EU väljer ekologiska lösningar och avstår därmed från bland annat kemiskt naturfrämmande bekämpningsmedel. Med Ekobots innovativa lösning kan ekologiska odlingar öka produktionen utan att utöka odlingsarealen. - Ekobots lösning är så effektiv under grödans känsliga period att den kan ge upp till 10 procents ökad avkastning från odlingen, vilket är unikt på marknaden. - Kunden köper Ekobots produkt som en tjänst, dvs. långtidsleasing/hyra med installation, årlig service och support. Därmed medför Ekobot möjligheter för kunden till lägre kapitalbindning.
Stark väg mot kommersialisering	- Ekobot har tecknat ett LOI med två stora grönsaksodlare i Sverige där piloter med Ekobots robot påbörjas under odlingssäsongen 2021, varefter roboten anpassas och beräknas kunna gå mot industriell tillverkning. - Bolaget arbetar med Wageningen University & Research för att hitta en väg för ett effektivt marknadsinträde på den europeiska marknaden.

Erbjudandet i sammandrag och preliminär tidplan

Villkor	En unit innehåller två (2) aktier och en (1) teckningsoption av serie TO1
Högst antal emitterade aktier	930 000 aktier (465 000 units)
Erbjudandepreis	44 SEK per unit (22 SEK per aktie, teckningsoptionerna utges vederlagsfritt)
Emissionsvolym	20,5 MSEK
Marknadsvärde	31,8 MSEK före Erbjudandet
Teckningsförbindelser	Erbjudandet omfattas till 56,2 procent, motsvarande 11,5 MSEK, av teckningsförbindelser
Lock-up	85,8 %
Anmälningsperiod	17 februari - 2 mars 2021
Teckningsperiod för teckningsoptioner	19 april - 3 maj 2022
Offentliggörande av utfall	Omkring den 4 mars 2021
Likviddag	8 mars 2021
Preliminär första dag för handel	15 mars 2021
Handelsplats	Nasdaq First North Growth Market
ISIN-kod	SE0015346812
LEI-kod	984500PE9ACF5FD4A579
Kortnamn	EKOBOT



≡ < O
B O .

EKOBOT AB (publ)
Sidensvansvägen 8
125 56 Älvsjö
www.ekobot.se