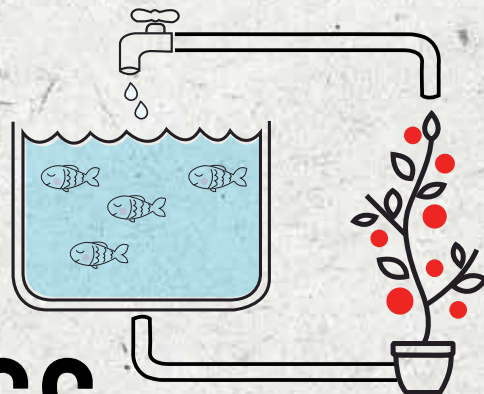
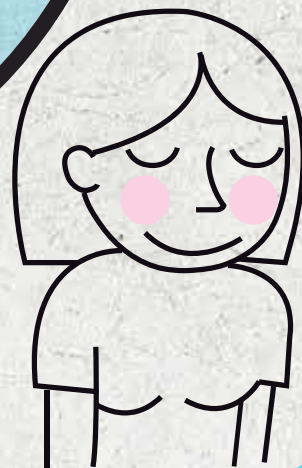
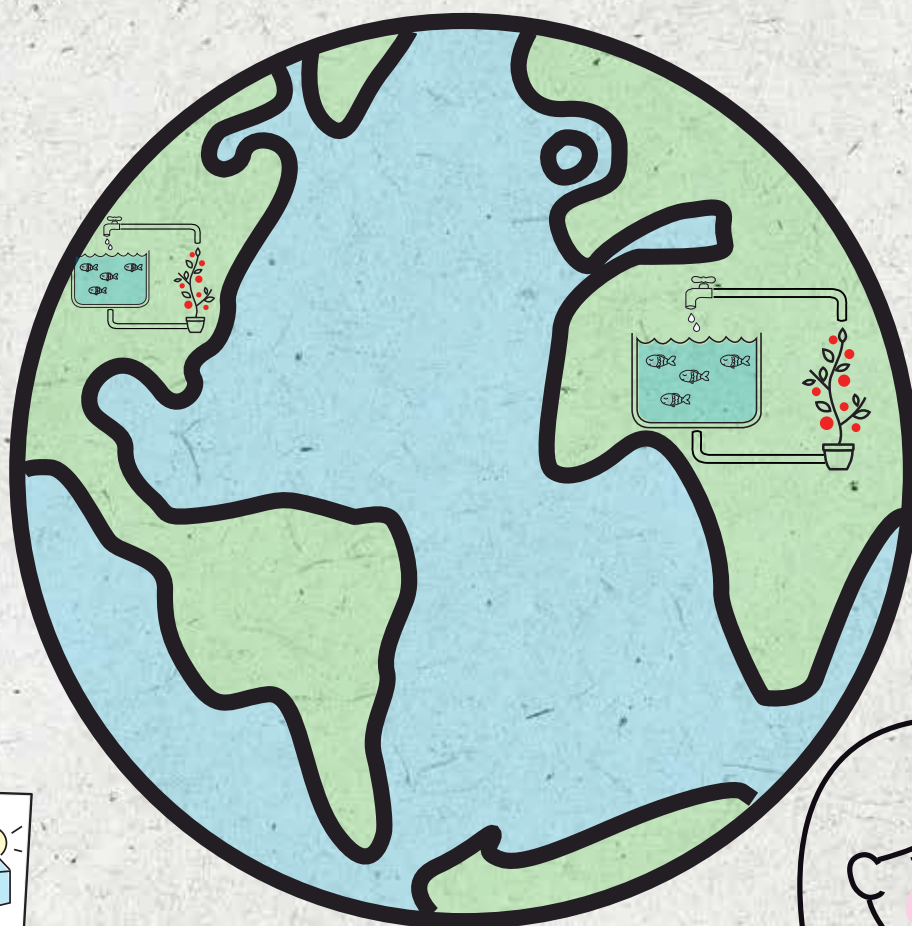




INVESTERINGS- MEMORANDUM

INBJUDAN TILL TECKNING AV
B-AKTIER I PECKAS NATURODLINGAR AB

TECKNINGSTID 24 NOVEMBER-8 DECEMBER 2017



Peckas
NATURODLINGAR

KLIMATSMART OCH GIFTFRI MAT

Vår grundfilosofi
är att skapa
en bättre värld.

Kretsloppsodling är
bra för miljön, bra
för människan och
ger bra produkter.



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Viktig information	4
Riskfaktorer	5-6
Teckningsvillkor	7
Bakgrund och motiv	8-11
Villkor och anvisningar	12-13
Pionjären	14
Verksamhetsbeskrivning	15-16
Styrelse, ledning och revisor	18-19
Finansiell översikt	20-24
Aktiekapital och ägarbild	26
Aktiekapitalets utveckling	27
Legala frågor	28
Bolagsordning	29
Teckningssedel	31



VIKTIG INFORMATION

Motiv

Detta memorandum har upprättats av styrelsen i Peckas Naturodlingar AB med anledning av en förestående nyemission.

Definitioner

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges:

‘Peckas’, ‘Peckas Naturodlingar’ eller ‘Bolaget’, avser Peckas Naturodlingar AB, med organisationsnummer 559033-7654.

Med ‘Eminova’ avses Eminova Fondkommission AB, med organisationsnummer 556889-7887.

Med ‘Euroclear’ avses Euroclear Sweden AB, med organisationsnummer 556112-8074.

Upprättande av detta memorandum

Detta memorandum utgör inte ett prospekt, och har inte godkänts eller registrerats av Finansinspektionen i enlighet med 2 kap 25 och 26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument.

Eminova Fondkommission är emissionsinstitut till Bolaget med anledning av förestående transaktion och har biträtt Bolaget vid upprättandet av detta memorandum. Då samtliga uppgifter i dokumentet härrör från Bolaget friskriver sig Eminova från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta memorandum.

Twist

Twist som uppkommer med anledning av innehållet i detta memorandum och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på detta memorandum inklusive till dokumentet hörande handlingar.

Distributionsområden

Erbjudande att förvärva aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i detta memorandum riktar sig inte till aktieägare eller andra investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Nya Zeeland, Singapore, Hongkong, Japan eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande i emissionen skulle förutsätta ytterligare erbjudandehandlingar eller prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än enligt svensk rätt, eller eljest strida mot regler i sådant land.

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

Marknadsinformation och framåtblickande syftningar

I detta memorandum förekommer viss historisk marknadsinformation. I det fall information har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen har återgivits korrekt. Såvitt Bolaget känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra informationen felaktig eller missvisande i förhållande till de ursprungliga källorna. Bolaget har emellertid inte gjort någon oberoende verifiering av den information som lämnats av tredje part, varför fullständigheten eller riktigheten i den information som presenteras i dokumentet inte kan garanteras. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget.

Information i detta memorandum som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av dokumentet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i detta memorandum avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av detta memorandum.

Tillgänglighet

Föreliggande memorandum och de handlingar som införlivats genom hänvisning kommer under dokumentets giltighetstid att finnas tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida: www.peckas.se

Handlingar införlivade genom hänvisning

Detta memorandum skall läsas tillsammans med resultat- och balansräkningar med tillhörande noter, kassaflödesanalyser och, i förekommande fall, revisionsberättelser ur följande av Bolaget tidigare avlämnade rapporter, vilka införlivas genom hänvisning. De handlingar som införlivas genom hänvisning är:

- Reviderad årsredovisning för perioden 5 november 2015 till den 31 dec 2016.
- Periodrapport, ej reviderad, för perioden 1 januari 2017 till den 30 sep 2017.
- Handlingarna finns tillgängliga på Bolagets hemsida: www.peckas.se
- Mindre differenser föranledda av avrundningar förekommer i vissa delar av de finansiella uppställningarna.
- Revisorsgranskning

Utöver vad som framgår ovan avseende historisk finansiell information som införlivats genom hänvisning har ingen information i detta memorandum granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

RISKFAKTORER

En investering i aktier eller aktierelaterade värdepapper är alltid förenad med risk. Ett antal faktorer utanför Peckas kontroll, liksom ett flertal faktorer vars effekter Bolaget kan påverka genom eget agerande, kan komma att få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, vilket kan medföra att värdet på Bolagets aktier minskar och att en aktieägare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Vid en bedömning av Peckas framtida utveckling är det därför av vikt att vid sidan om möjligheter till positiv utveckling även beakta riskerna i Bolagets verksamhet. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas i detta avsnitt, varför en samlad utvärdering även måste innefatta övrig information i detta memorandum samt en allmän omvärldsbedömning. Nedan beskrivs de risker och osäkerhetsfaktorer som bedöms ha betydelse för Peckas framtida utveckling. Riskerna är ej rangordnade och listan skall inte betraktas som fullständig. Ytterligare risker och osäkerhetsfaktorer som Bolaget ännu inte identifierat kan också komma att utvecklas till faktorer som kan påverka Bolagets verksamhet och framtida utveckling.

RISKER RELATERADE TILL VERKSAMHETEN

Beroende av nyckelpersoner

Verksamheten är beroende av förmågan att rekrytera, utveckla och behålla kvalificerade medarbetare. Det föreligger alltid risk att Bolaget inte kan erbjuda alla nyckelpersoner tillfredställande villkor gentemot den konkurrens som finns från andra bolag i branschen eller närstående branscher. Om nyckelpersoner lämnar eller inte kan anställas i Bolaget kan det få negativ inverkan på verksamheten.

Förmåga att hantera tillväxt

I takt med att organisationen växer behöver effektiva planerings- och ledningsprocesser utvecklas. Om Bolaget misslyckas med att hantera en snabb tillväxttakt föreligger risk att detta kan medföra negativa konsekvenser för verksamheten och lönsamheten.

Leverantörer och produktion

Peckas agerar i nära samarbete med sina underleverantörer och utvecklar tillsammans logistikfunktioner och kvalitetskontroller. Risk föreligger att brister i dessa funktioner och rutiner kan leda till fördyringar eller förlorade inkomster, med negativ inverkan på Bolagets resultat och ställning som följd. Vidare har Bolaget ännu inte etablerat leverantörskontakter i sådan utsträckning att samtliga ingående komponenter kan upphandlas från mer än en källa. Det föreligger också risk att Bolagets leverantörer väljer att avsluta sina samarbeten, vilket skulle medföra negativ inverkan på verksamheten.

Konkurrens

Peckas agerar på en starkt konkurrensutsatt marknad. Det kommer alltid att föreligga risk att en ökad konkurrens från marknadsaktörer med i många fall betydligt större finansiella resurser kan leda till minskade tillväxtmöjligheter eller att Bolagets verksamhet på andra sätt påverkas negativt.

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Det föreligger risk att Bolaget under kortare eller längre perioder inte kommer att generera tillräckliga medel för att finansiera den fortsatta verksamheten. Det föreligger risk att Bolaget kommer att kunna erhålla erforderlig finansiering eller att sådan finansiering kan erhållas på, för befintliga aktieägare, fördelaktiga villkor. Ett misslyckande med att erhålla ytterligare finansiering vid viss tidpunkt innebär risk att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter.

Osäkerhet rörande den framtida marknadsutvecklingen
Det är styrelsens bedömning att Bolaget är verksamt på en marknad som förväntas uppvisa fortsatt tillväxt och goda intjäningsmöjligheter under de kommande åren. Det kan dock inte uteslutas att marknaderna utvecklas i en för Bolaget ofördelaktig riktning på grund av förändrade makroekonomiska faktorer, sjunkande energipriser, teknisk utveckling, nya regelverk eller andra opåverkbara omvärldsfaktorer. Sådana händelser medför risker för negativ påverkan på Bolagets lönsamhet och ekonomiska ställning.

Produktion av livsmedel

Livsmedelsproduktion är omgärdad av särskilda lagar, regelverk och tillståndsplikter. Vidare kan förväntade odlingsresultat slå fel med avseende på såväl kvalitet som kvantitet. Det föreligger således risker att Bolagets omsättning och resultat kan påverkas av såväl legala som biologiska hinder.

RISKER RELATERADE TILL ERBJUDNA VÄRDEPAPPER

Aktiekursens utveckling

Nuvarande och potentiella investerare bör beakta att en investering i Peckas är förenad med risk och att det inte kan förutses huruvida aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling. Detta medför en risk att en investerare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Aktiekursen kan komma att fluktuera till följd av bland annat resultatvariationer i Bolagets kvartalsrapporter, det allmänna konjunkturläget och förändringar i aktiemarknadens intresse för Bolaget och dess aktie. Begränsad likviditet i aktien kan i sin tur bidra till att förstärka sådana fluktuationer i aktiekursen. Aktiekursen kan därmed komma att påverkas av faktorer som står helt eller delvis utanför Bolagets kontroll. En investering i aktier i bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld, generell information om branschen, det allmänna konjunkturläget samt övrig relevant information. Risk föreligger att aktier i Peckas inte kan säljas till en för aktieägaren vid var tid acceptabel kurs.

Bristande likviditet i Bolagets aktie och aktierelaterade värdepapper

Aktierna i Peckas handlas på NGM Nordic MTF. Utöver handel med aktierna kommer teckningsrätter och betalda tecknade aktier att vara föremål för handel under en begränsad tid i samband med nyemissionens genomförande. En investerare kan inte utgå ifrån att likviditeten i aktierna, teckningsrätter och betalda tecknade aktier kommer

att vara tillfredsställande, vilket innebär att det finns en risk för att dessa värdepapper inte omsätts dagligen och att avståndet mellan köp- och säljkurs kan vara stort. Om likviditeten är begränsad kan detta medföra svårigheter för innehavare av dessa värdepapper att förändra sitt innehav.

Utdelning

Bolaget har sedan grundandet inte genomfört några utdelningar till aktieägarna. Det är ledningens avsikt att under de närmaste åren använda genererade vinstmedel till att utveckla Bolagets verksamhet och befästa dess position på marknaden. Det är Bolagsstämman som beslutar om utdelning till aktieägarna utifrån rådande förutsättningar för verksamheten. Risk föreligger att utdelning inte heller

kommer att ske under de närmaste åren. Möjligheterna till avkastning av en investering i Bolagets aktier består därför främst i ökande aktiekurs.

Ägare med stort inflytande

En koncentration av företagskontrollen kan vara till nackdel för andra aktieägare som har andra intressen än majoritetsägarna. Ägarstrukturen kan komma att förändras över tiden. Det kan inte uteslutas att nuvarande sammansättning av dominerande ägare kommer att förändras över tiden, varvid risk föreligger att Bolagets verksamhetsinriktning kan komma att avvika från den som idag utstakats av Bolagets styrelse.



INBJUDAN TILL TECKNING AV B-AKTIER I PECKAS

Med stöd av bemyndigande, lämnat vid extra bolagsstämma i Peckas Naturodlingar AB den 16 juni 2017, beslutade styrelsen den 13 november 2017 att genomföra en nyemission med företräde för befintliga aktieägare. Härmed inbjuds ni att i enlighet med villkoren i detta memorandum teckna B-aktier i Peckas Naturodlingar AB.

Erbjudet värdepapper

Erbjudandet avser köp av nyemitterade aktier av serie B, till en kurs om 22,00 kronor per styck.

Teckningsperiod

Teckningsperioden pågår från och med den 24 november 2017 till och med den 8 december 2017.

Företrädesrätt till teckning och teckningsrätter

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 22 november 2017 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt vid teckning. Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie. Det krävs fem (5) teckningsrätter för att teckna en (1) aktie. Även de som tidigare inte är aktieägare i Peckas är välkomna att teckna, och erhåller tilldelning i mån av utrymme.

Övertilldelning

Ingen övertilldelning av nyemitterade aktier kommer att ske. Ej heller föreligger erbjudande från någon befintlig aktieägare om avstående från teckningsrätter eller försäljning av befintliga aktier i samband med denna nyemission.

Utspädning

Vid fulltecknad emission kommer aktiekapitalet att ökas med 220 000,00 kr, från 1 100 000,00 kr till 1 320 000,00 kr. Antalet aktier kommer då att ökas med högst 440 000 stycken, från 2 200 000 aktier till 2 640 000 aktier. De nyemitterade aktierna kommer att utgöra 16,7 procent av samtliga utestående aktier. Befintliga aktieägare som inte tecknar sin berättigade andel kommer vid full teckning att se sitt ägande i Bolaget spädas ut i motsvarande grad.

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier

Föreliggande nyemission omfattas inte av några teckningsförbindelser eller emissionsgarantier.

Emissionskostnader

Under förutsättning att nyemissionen blir fulltecknad beräknas de totala emissionskostnaderna uppgå till cirka 0,5 Mkr. Kostnaderna avser upprättande av dokumentation, emissionsadministration samt vissa marknadsföringsåtgärder.

Försäkran

Styrelsen för Peckas är ansvarig för informationen i detta memorandum, vilket har upprättats med anledning av den föreliggande nyemissionen. Härmed försäkras att, såvitt styrelsen känner till, uppgifterna i detta memorandum är riktiga och överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Härnösand kommun den 22 november 2017

Styrelsen

Johan Stenberg, ordförande

Daniel Brännström

Hugo Wikström

PRINCIP FÖR TILLDELNING AV TECKNINGSRÄTTER

1. Tilldelning av Teckningsrätter

På avstämningsdagen den 22 november 2017

1 Aktie

=

1 Teckningsrätt

Aktieägare i Peckas per den 22 november 2017...

...erhåller (1) Teckningsrätt för varje innehavd aktie

2. Teckning och betalning vid teckning med företrädesrätt

Under teckningsperioden 24 november 2017 – 8 december 2017

5 Teckningsrätter

+

Teckninglikvid 22,0 SEK

=

1 Ny aktie

Fem (5) Teckningsrätter...

...tillsammans med betalning av 22,0 SEK...

...ger tecknaren en (1) ny aktie.

BAKGRUND OCH MOTIV

Peckas Naturodlingar har under många år utvecklat ett system för kretsloppsbasead livsmedelsproduktion. Principerna har under denna tid utarbetats i en mindre testanläggning, där fiskuppfödning kombineras med tomatodling.

Efter den spridningsemission och aktienotering som genomfördes under vintern/våren 2017 har Bolaget, i enlighet med de planer som redovisades inför emissionen, byggt och driftsatt en fullskalig produktionsanläggning utanför Härnösand. I de ursprungliga planerna avsågs denna anläggning utgöra pilotanläggningen för ytterligare produktionsanläggningar, drivna inom ramarna för Bolagets verksamhet eller i partnerskap med andra intressenter.

Sedan Peckas produktionskoncept och den nya produktionsanläggningen under året kommit till allmän kännedom har Bolaget mött ett oväntat stort intresse från intressenter inom livsmedelsproduktion verksamma i såväl Sverige som utomlands.

Uppmärksamheten och kontakterna med vissa av dessa intressenter har föranlett Bolagets styrelse att i viss mån omarbota den ursprungliga affärsplanen. Det är nu styrelsens bedömning att spridningen och kommersialiseringen av Peckas koncept kan gå snabbare och mindre kapitalkrävande om produktionsmetoderna under lämpliga

avtalsformer görs tillgängliga för utomstående producenter och investerare.

Bolagets rörelsekapital är tillräckligt för att bedriva verksamheten enligt den tidigare redovisade omfattningen. Motivet för föreliggande nyemission är att tillföra kapital för att etablera ett nytt affärsområde, inriktat mot att exploatera de affärsmöjligheter som bedöms föreligga gentemot utomstående producenter. De slutgiltiga formerna för dessa erbjudanden kommer att fastställas senare, men kan komma att utgöras av exempelvis leasing-, licens- eller vinstandels arrangemang.

Bolagets ursprungliga planer kring drift och produktion vid den nya anläggningen utanför Härnösand påverkas inte av den planerade utvidgningen av affärsmodellen. Mot bakgrund av den nya verksamhetsdelen kan emellertid tilläggsinvesteringar i anläggningen komma att ske i syfte att ytterligare anpassa dess lämplighet för pilot-, prov eller utbildningsverksamhet.

Peckas Naturodlingar AB

Härnösand den 10 november 2017

Styrelsen



Två medarbetare sätter första skörden under överinseende av Pecka Nygård.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

FÖRETRÄDESEMISSION I PECKAS NATURODLINGAR AB

Den 13 november 2017 beslutade styrelsen i Peckas Naturodlingar AB (org.nr 559033-7654), med stöd av bemyndigande från bolagsstämman den 16 juni 2017, att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Emissionen omfattar högst 440 000 aktier av serie B och kan inbringa bolaget 9,7 Mkr vid full teckning.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i emissionen är den 22 november 2017. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 20 november 2017. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 21 november 2017.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 24 november 2017 till och med den 8 december 2017. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden. De äger inte rätt att avbryta emissionen efter det att teckningstiden har påbörjats.

Teckningskurs

Teckningskursen är 22,00 kronor per aktie. Inget courtage kommer att tas ut.

Teckningsrätter

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje (1) innehavd aktie, oavsett serie. Det krävs fem (5) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie av serie B. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och kommer att bokas bort från VP-kontot utan särskild avisering från Euroclear.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på NGM Nordic MTF under perioden från och med den 24 november 2017 till och med den 6 december 2017. Banker och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst vid förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter.

Betalda och tecknade aktier ("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 på att inbokning av BTA skett på VP-kontot. Tecknade aktier benämns BTA till dess att nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Handel med BTA samt omvandling till aktier

Handel med BTA äger rum på NGM Nordic MTF från och med den 24 november 2017 fram till dess att emissionen registrerats hos Bolagsverket och omvandlingen från BTA till aktier sker. Sista dag för handel kommer att kommuniceras ut genom ett marknadsmeddelande. Ingen särskild avisering skickas ut från Euroclear i samband med omvandlingen.

Handel med aktien

B-aktierna i Bolaget handlas på NGM Nordic MTF. Aktien handlas under kortnamnet PEKA MTF B och har ISIN SE0008588354. Efter det att emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket kommer även de nyemitterade aktierna att bli föremål för handel.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 22 november 2017 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att för fem (5) befintliga aktier, oavsett serie, teckna en (1) ny aktie av serie B.

Direktregistrerade aktieägare, innehav på VP-konto

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi, särskild anmälningssedel samt anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. VP-avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto skickas inte ut.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade aktieägare, innehav på depå

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska istället ske enligt instruktioner från förvaltare.

Teckning med stöd av teckningsrätter, direktregistrerade aktieägare

Teckning ska ske genom betalning till angivet bankgiro senast den 8 december 2017 i enlighet med något av följande två alternativ.

1) Förtryckt bankgiroavi, Emissionsredovisning

Används om samtliga erhållna teckningsrätter ska utnyttjas. Teckning sker genom inbetalning av den förtryckta bankgiroavin. Observera att ingen ytterligare åtgärd krävs för teckning och att teckningen är bindande.

2) Särskild anmälningssedel

Används om ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas, t ex om teckningsrätter har köpts eller sålts. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission. Referens vid inbetalning är anmälningssedelns nummer. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln kan skickas med vanlig post (EJ REK), via mail eller fax. Observera att teckningen är bindande.

Särskild anmälningssedel kan erhållas från Eminova Fondkommission AB, tfn 08-684 211 00, fax 08-684 211 29, email info@eminova.se.

AKTIEÄGARE BOSATTA UTANFÖR SVERIGE

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin (emissionsredovisningen) kan betala i svenska kronor via SWIFT enligt nedan. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission.

Eminova Fondkommission AB
Biblioteksgatan 3, 3 tr
111 46 Stockholm, Sverige
BIC/SWIFT: NDEASESS
IBAN: SE673000000032731703733

Aktieägare bosatta i vissa oberättigade jurisdiktioner

Aktieägare bosatta i annat land där deltagande i nyemissionen helt eller delvis är föremål för legala restriktioner äger ej rätt att delta i nyemissionen (exempelvis Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA, Schweiz). Dessa aktieägare kommer inte att erhålla teckningsrätter, emissionsredovisning eller någon annan information om nyemissionen.

Teckning utan stöd av teckningsrätter samt tilldelning

För det fall samtliga aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av återstående aktier.

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedeln benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ned från www.eminova.se. Om fler än en anmälningssedel insänds kommer endast den först erhållna att beaktas. Någon inbetalning ska ej göras i samband med anmälan! Observera att anmälan är bindande. (Viktig information om ISK, IPS och kapitalförsäkring under "Övrigt"). Anmälningssedeln ska skickas till Eminova i enlighet med instruktioner på anmälningssedeln och vara Eminova tillhanda senast den 8 december 2017.

Om anmälan avser teckning till ett belopp om 15 000 EUR (ca 145 000,00 kr) eller mer, ska en kopia på giltig legitimation samt en ifylld KYC-blankett medfölja anmälningssedeln. Gäller anmälan en juridisk person ska utöver legitimation även ett giltigt registreringsbevis som visar behöriga firmatecknare medfölja anmälningssedeln.

Besked om tilldelning av aktier lämnas genom översändande av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan och dras inte från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte betalning i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen

erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Inget meddelande skickas ut till de som ej erhållit tilldelning.

Tilldelning ska ske enligt följande:

I första hand ska tilldelning ske till de som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter i emissionen och som på anmälningssedeln angett detta. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal tecknade aktier med stöd av teckningsrätter och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand ska tilldelning ske till övriga personer som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal anmälda aktier och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I sista hand ska återstående aktier tilldelas personer som garanterat emissionen i enlighet med deras garantiåtaganden.

Övrigt

Teckning av aktier med eller utan teckningsrätter är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva sin teckning.

Angående teckning till ISK, IPS eller kapitalförsäkring
I det fall depån eller VP-kontot är kopplat till en kapitalförsäkring, är en IPS eller ISK (investeringssparkonto) gäller särskilda regler vid nyteckning av aktier. Tecknaren måste kontakta sin bank/förvaltare och följa dennes instruktioner för hur teckningen/betalningen ska gå till. I det fall teckningen inte sker på ett korrekt sätt kommer leverans av tilldelade aktier inte att kunna ske till dessa depåtyper. Teckningen är bindande och insänd anmälningssedel kan inte återkallas. Det är tecknarens ansvar att se till att teckningen sker på sådant sätt att leverans kan ske till angiven depå.

Angående leverans av tecknade värdepapper

Felaktiga eller ofullständiga uppgifter i anmälningssedeln, registreringshandläggning vid Bolagsverket, sena inbetalningar från investerare, rutiner hos förvaltande bank eller depåinstitut eller andra för Eminova icke påverkbara faktorer, kan fördröja leverans av aktier till investerarens vp-konto eller depå. Eminova avsäger sig allt ansvar för förluster eller andra konsekvenser som kan drabba en investerare till följd av tidpunkten för leverans av aktier.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Offentliggörande av utfallet i emissionen kommer att ske genom ett pressmeddelande från Bolaget så snart detta är möjligt efter teckningstidens utgång.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket.

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig på Bolagets hemsida och dels av aktiebolagslagen (2005:551).

Aktiebok

Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige.

Tillämplig lagstiftning

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

VIKTIG INFORMATION

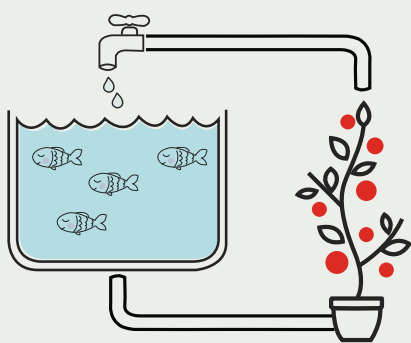
Denna information finns endast på svenska.

- Eminova Fondkommission AB ("Eminova") (556889-7887) är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Eminova har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.
- Finansiella instrument som erbjudandet avser har inte och kommer inte att registreras i något annat land än Sverige. De kommer därför inte att erbjudas till försäljning i något annat land där deltagande skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt eller strider mot lag, förordning eller annan bestämmelse i sådant land.
- Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel befullmäktigar Eminova att för undertecknads räkning sälja, köpa eller teckna sig för finansiella instrument enligt villkoren som utformats för erbjudandet.
- Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel omfattas inte av den ångerrätt som följer av distans- och hemförsäljningslagen. Tillvägagångssätt och teckningsperiod framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.
- Genom anmälan i detta erbjudande blir undertecknad inte kund hos Eminova. Eminova kommer därför inte att kundkategorisera de som tecknar aktier enligt erbjudandet. Eminova gör inte heller en passandeprövning enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden avseende teckning av värdepapper i erbjudandet.
- I den information som utgivits i samband med erbjudandet framgår de risker som följer med en investering i de finansiella instrument som avses.

- Inbetald likvid förvaras av Eminova på klientmedelskonto för emittentens räkning.
- Emittenten erlägger ca 125 kronor per anmälan.
- Den som avser teckna finansiella instrument i enlighet med detta erbjudande uppmanas att noga läsa igenom den information som utgivits. Priset för de finansiella instrument som avses framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.
- Kostnader utöver vad som angivits ovan, såsom skatter eller courtage, som kan komma att uppstå i samband med de finansiella instrument som erbjudandet avser, varken påföres av eller erläggs av Eminova.
- Personuppgifter som tecknaren lämnar i samband med anmälan behandlas av Eminova enligt Personuppgiftslagen (1998:204). Behandling av personuppgifter kan även ske hos andra företag som Eminova eller emittenten samarbetar med.
- Eminova ansvarar inte för tekniska fel eller fel i telekommunikations- eller posthantering i samband med teckning genom betalning eller inlämnande av anmälningssedel.
- VP-konto eller depå måste vara öppnat vid tillfället för anmälan.
- Klagomål med anledning av Eminovas hantering av order genom undertecknad anmälningssedel kan insändas per post till Eminovas klagomålsansvarige på adress Eminova Fondkommission AB, Att: Klagomålsansvarig, Biblioteksgatan 3, 3 TR, 111 46 Stockholm.
- Vid en eventuell reklamation mot Eminovas utförande av order ska detta ske inom skälig tid. Rätten att kräva ersättning eller att göra andra påföljder kan annars gå förlorad.
- Vid en eventuell tvist med Eminova kan konsumenter vända sig till Allmänna reklamationsnämnden, Box 174, 101 23 Stockholm, telefon 08-508 860 00, www.arn.se.
- Eminova följer svensk lag och materiell rätt tillämpas på Eminovas erhållna uppdrag. Allmän domstol är behörig domstol.

VD HAR ORDET:

KRETSLOPPSODLAT – ETT NATURLIGT ALTERNATIV



Så här fungerar kretsloppsodling

1. Odlingsanläggningen består av en fiskbassäng och ett växthus.
2. Foder tillförs till fisken.
3. Det näringsrika vattnet från fisken leds över till en grusbädd med tomatplanter.
4. Tomaterna tar upp näringen samtidigt som bakterier i grusbädden renar vattnet.
5. Det renade vattnet syresätts och återförs till fisken.
6. Det sker inga som helst utsläpp av avloppsvatten. Däremot dunstar en del samt att växterna tar upp vatten. Totalt sett behöver ytterst lite vatten tillföras systemet.
7. 1 kg fisk ger näring till 10 kg grönsaker. (1 kg torrt fiskfoder ger 1 kg fisk och 10 kg grönsaker).

Intresset för närodlat produktion av fisk och tomater växer sig allt starkare. Peckas Naturodlingars verksamhet utvecklas enligt plan och vår första skörd kommer att säljas i januari. Samtidigt har marknadens växande intresse för vår kunskap och teknik – som baseras på odling utan gifter och utsläpp samt minimala transporter – visat sig vara större än vi initialt vågat hoppas på.

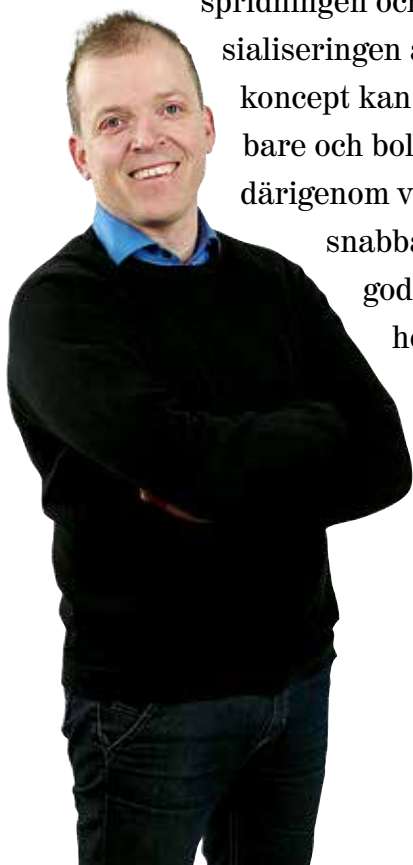
Vår primära målgrupp är den medvetna konsumenten som vill att tomater ska smaka tomater, även mitt i vintern. Att odla på ett resurseffektivt, klimatsmart och giftfritt sätt uppskattas av konsumenterna och därmed även i en allt större omfattning av handeln. Detta har medfört att vi nu beslutat att utvidga vår affärsmodell.

Vår ambition är att vara en ledande aktör inom hållbar livsmedelsproduktion och därmed även vara en aktiv part i den stora och snabba omställningen som sker i branschen. Omställningen sker inte bara i Sverige utan även internationellt, där visionen om en hållbar livsmedelsproduktion delas av allt fler.

Ett antal större intressenter inom livsmedelsproduktion i Norden, Europa och delar av Asien har visat intresse för vårt sätt att arbeta. Uppmärksamheten och kontakterna med vissa av dessa intressenter har föranlett oss att bredda den ursprungliga affärsplanen. Det handlar framför allt om att vi skapar ett nytt affärsområde som ska assistera andra bolag att kunna köpa en färdig lösning för att kunna komma

igång och odla enligt vår modell och samtidigt få ta del av den 20 år långa erfarenheten vi har av kretsloppsodling. Det kommer i sin tur att för oss generera löpande intäkter i form av licensavgifter för styrsystem och samt service- och supportavtal. Under kundens byggprocess kommer det ge intäkter för att de köper våra odlingsbäddar samt konsulttjänster.

Det är nu vår bedömning att spridningen och kommersialiseringen av Peckas koncept kan gå snabbare och bolaget kan därigenom växa ännu snabbare med god lönsamhet.



De nya affärsmöjligheterna är skälet till att vi nu stärker vår finansiella ställning genom en nyemission. Våra ursprungliga expansionsplaner kring drift och produktion i Sverige går enligt plan och påverkas inte av den planerade utvidgningen av affärsmodellen. Vi har således ett händelserikt och spännande år framför oss. Välkommen att vara delaktig i vår strävan att skapa en mer hållbar värld och samtidigt bygga värde för Peckas Naturodlingars ägare.

Hugo Wikström, vd
Peckas Naturodlingar AB
(publ.)



Regnbågslax är en perfekt fisk för att ingå i en kretsloppsodling.



Besöken i den första kretsloppsodlingen har varit många. Här är Landsbygdsminister Sven-Erik Bucht på besök.



Per-Erik Nygård sätter de första plantorna i den stora kretsloppsodlingen.



PIONJÄREN

Pecka Nygård

Peckas Naturodlingar AB (publ) grundar sig på Pecka Nygårds unika kunskap och erfarenhet inom kretsloppsodling. Han har jobbat med kretsloppsodling i över 20 års tid. Pecka har både fiskarbakgrund och trädgårdsutbildning. Han började med att odla fisk i havet i många år, men insåg nackdelarna med att närmiljön tog skada. Så han beslutade att istället odla fisk tillsammans med grönsaker i en kretsloppsodling på land.

Pecka började med ett litet växthus i hobbyskala och har därefter byggt ut och provat det mesta som går. Han har haft flera olika sorters fisk och odlat allt från meloner till kryddväxter.

Peckas resultat har varit mycket goda genom åren. Inte minst har grönsakerna blivit väldigt smakrika och fina. Dessutom har fisken aldrig varit sjuk då biobäddarna har en mycket god förmåga att bryta ned främmande organismer och bakterier. Odlingen kräver varken antibiotika eller kemisk bekämpning. De problem som kan uppstå i växthuset går att bekämpa med biologiska metoder, till exempel insekter.

Utifrån Peckas erfarenheter bygger vi större odlingar med regnbågslax och tomater. Regnbåge är en etablerad matfisk sedan flera hundra år och tomater är den populäraste grönsaken. Pecka Nygård finns med i Bolaget som aktieägare, specialist och anställd.

VERKSAMHETSBESKRIVNING

Peckas Naturodlingar är ett företag som med nya metoder ska tillgodose den starkt växande marknaden för närodlade och hållbart odlade livsmedel. Verksamheten består i att odla fisk och tomater – och även andra grönsaker – året om i en modern kretsloppsodling, där fisken ger näring till växterna och där växterna renar vattnet. Odlingssmetoden är väl utprovad av pionjären Pecka Nygård i Härnösand, som har bedrivit kretsloppsodling i 20 års tid med gott resultat.

Om kretsloppsodling

Fiskuppfödningen sker i en fiskbassäng och grönsaksodlingen sker på odlingsbäddar där vattnet går runt i ett kretslopp i systemet. Det näringsrika vattnet från fiskbassängen leds vidare till växtbädden där växterna tar upp näring. Samtidigt renas vattnet av bakterier, och i nästa skede återförs vattnet till fiskbassängen. Det sker inga som helst utsläpp. Ytterst lite vatten och mikroämnen tillförs systemet. Till absolut största delen kommer näringen från fisken. Biobäddarna renar vattnet mycket effektivt från infektioner och det har aldrig förekommit några sjukdomar bland fiskarna i Peckas Naturodlingars anläggning.

Fiskfodret är ekologiskt, och produceras på fiskrens. I fodret ingår också vegetabilisk olja, vegetabiliska proteiner och jäst.

Tomaterna och fisken distribueras till lokala livsmedelsbutiker och stormarknader samt till restauranger och storkök i närområdet. Tomaterna från odlingen är färska och närproducerade och har därmed bättre förutsättningar att smaka gott. Den höga kvaliteten på tomaterna och att det är få mellanled i distributionen skapar förutsättningar för en god marginal på produkterna.

Produktionen är i gång i Härnösand

Den spridningsemission om 12,5 miljoner kronor som genomfördes i april 2017 medförde att Bolaget kunde färdigställa den första produktionsanläggningen i Härnösand. Produktion startade den 9 november 2017 då tomatplantorna planterades. Under januari 2018 förväntas anläggningen nå full produktion.

Peckas Naturodlingar planerar att odla 200 ton tomater och cirka 20 ton fisk per år vid den första anläggningen i Härnösand.

Hela årsproduktionen har bokats upp

av distributören Delta Grönt AB, som kommer att distribuera Bolagets produkter till de stora kedjorna Ica, Coop och Axfood.

Nya expansionsmöjligheter

Intresset för närodlad produktion av fisk och tomater växer sig allt starkare. Peckas Naturodlingars verksamhet utvecklas enligt plan och Bolagets första skörd kommer att börja säljas i januari 2018. Samtidigt har intresset för Peckas kunskap och teknik, som baseras på odling utan gifter och utsläpp samt minimala transporter, ökat bland aktörer verksamma inom odling och livsmedelsproduktion. Detta intresse har visat sig vara större än vad Bolaget först trott.

Den primära målgruppen för Bolagets produktion är den medvetna konsumenten som vill att tomater ska smaka tomater. Att odla på ett resurseffektivt, klimatsmart och giftfritt sätt uppskattas av konsumenterna och därmed även i en allt större omfattning av handeln. Detta har medfört att Bolaget nu beslutat att utvidga affärsmodellen.

Bolagets ambition är att vara en ledande aktör inom hållbar livsmedelsproduktion och därmed även vara en aktiv part i den stora och snabba omställningen som sker i branschen. Omställningen sker inte bara i Sverige utan även internationellt, där visionen om en hållbar livsmedelsproduktion delas av allt fler. Ett antal större intressenter inom livsmedelsproduktion i Norden, Europa och delar av Asien har visat intresse för Bolagets utvecklade teknik. Uppmärksamheten och kontakterna med vissa av dessa intressenter har föranlett Peckas Naturodlingar att bredda den ursprungliga affärsplanen. Det handlar framför allt om att Peckas Naturodlingar hjälper större aktörer inom livsmedelsproduktion att producera enligt Bolagets produktionsmodell. Bolaget ska således sälja såväl tjänster som produkter, inklusive egenutvecklade styrsystem, till kunder som är intresserade av att bygga moderna kretsloppsodlingar och samtidigt få ta del av den 20 år långa erfarenhet av kretsloppsodling som Bolaget besitter. Detta kommer i sin tur att generera löpande intäkter i form av licensavgifter för styrsystem samt service- och supportavtal. Under kundernas uppbyggnadsprocesser kommer intäkter att genereras genom försäljning av, bland annat, Peckas odlingsbäddar samt konsulttjänster.

Det är nu styrelsens bedömning att spridningen och kommersialiseringen av Peckas koncept kan gå snabbare och att Bolaget därigenom kan växa fortare och med god lönsamhet.

De ursprungliga expansionsplanerna kring drift och produktion i Sverige påverkas inte av den planerade utvidgningen av affärsmodellen.

Strategi

Peckas Naturodlingar kommer att odla och leverera året runt. Under vinterhalvåret är konkurrensen från närodlade svenska tomater begränsad samtidigt som efterfrågan är stor. Sammantaget gör det att det finns goda förutsättningar att både bedriva lönsam odling och öka marknadsandelen även vintertid. Liknande förutsättningar råder även i övriga nordiska länder.

På marknaderna utanför Sverige kommer Peckas Naturodlingars strategi att skilja sig från den svenska. För att möta den stora omställningen, som sker såväl i övriga Norden som i Europa och även vissa delar av Asien, kommer Peckas Naturodlingar att verka som konsult och projektledare och sälja sitt odlingsystem samt licensiera ut ett egenutvecklat styrsystem som baserats på bolagets långa erfarenhet. Intäktsströmmarna kommer därmed i framtiden att i en ökande omfattning komma från långsiktiga licensavtal för såväl produkter som tjänster.

Distributionen i Sverige sker via lokala livsmedelsbutiker och stormarknader samt direkt till restauranger och storkök. Peckas Naturodlingar odlar högkvalitativa grönsaker och fisk på ett hållbart, rationellt och kostnadseffektivt sätt. Den höga kvaliteten på produkterna och det faktum att de är närodlade samt att det bara är ett mellanled i distributionen skapar förutsättningar för en god marginal på produkterna på den svenska marknaden.

Peckas Naturodlingars kretsloppsodling bidrar till ett miljömässigt hållbart samhälle. Växthuset använder den senaste tekniken och odlingen sker i ett kretslopp där fisken ger näring till växterna och växterna renar vattnet – inga utsläpp från vare sig fisk eller odling. Närheten till marknaden innebär också att miljöbelastningen på grund av transporter minskar. De lokalt placerade anläggningarna bidrar till den lokala ekonomin genom att skapa arbetstillfällen. I Sverige kommer Peckas Naturodlingar att fortsätta utveckla varumärket i egen regi. På marknaderna utanför Sverige

kommer konceptet att utvecklas och anpassas efter ländernas marknad och behov.

Tomaterna från Peckas Naturodlingar är färska och närproducerade. Som ett led i arbetet med att utveckla en produktion som är både effektiv och miljömäsigt hållbar utreds också möjligheterna att använda koldioxid från deponigas i produktionen.

Fiskfodret ska vara bra för fisk och miljö, Bolagets målsättning är att allt fiskfoder ska vara ekologiskt. I fodret ingår vegetabilisk olja, vegetabiliska proteiner och jäst. Bra och giftfritt foder är avgörande för en högkvalitativ produkt.

Marknaden

Den totala marknaden för tomater i Sverige uppgår i dagsläget till drygt 100 000 ton per år. Mindre än 20 procent av de tomater som säljs i Sverige odlas här. Svenska tomater odlas och säljs framför allt under sommarhalvåret. Övrig tid kommer tomaterna främst från Holland, Spanien, Marocko med flera länder. Konsumtionen av fisk och skaldjur pekar stadigt uppåt i Sverige, från 2,6 miljarder kronor år 2000 till 6,3 miljarder 2014[5]. Totalt odlades 9 436 ton regnbåge i Sverige 2014[6].

Ekologiska livsmedel ökade med 38 procent under 2014 jämfört med året innan, med ytterligare 20 procent under 2015 och ytterligare 18 procent under 2016. Butikskedjorna lyfter allt mer fram den ekologiska maten mot en mer medveten grupp konsumenter som efterfrågar och gärna betalar för det. Kedjorna använder sig också mer och mer av "lokala" råvaruproducenter i sina butiker. Konsumenterna efterfrågar sina lokala producenter och gillar en historia bakom den mat de köper [1]. Konsumenterna är också mer kvalitetsmedvetna. Framför allt är det fyra egenskaper som förknippas med hög kvalitet: ekologiskt, färskt, närproducerat och god smak [2].

Allt fler livsmedelsproducenter och butikskedjor utanför Sverige planerar för att bygga upp eller utöka produktion av lokala produkter. Nya metoder och ny teknik är en av förklaringarna till det ökande intresset.

Efterfrågan på ekologiska och närodlat produkter ökar alltså markant i hela värdekedjan. Grönsaksbristen i svenska och nordiska butiker under vintern 2016/2017, på grund av missväxt i södra Europa, har ytterligare ökat konsumenternas och butikskedjornas insikt om importberoendet. Det politiska intresset för lokal matproduktion och självförsörjning ökar också. 7 februari 2017

presenterade den svenska regeringen sin proposition för framtidens livsmedelsproduktion. Planen fäster stor vikt vid att utveckla en innovations- och konkurrenskraftig produktion, men också på stimulans av ekologisk produktion och konsumtion[4].

När det gäller fisk finns stora problem globalt med traditionella fiskodlingar. Fodret som tillsätts bidrar till övergödning av haven och kemiska preparat tillsätts för att hålla undan parasiter. Därför väljer allt fler konsumenter bort odlad fisk. I ett test av oberoende Testfakta som publicerades i februari 2017 låg över hälften av laxproverna långt över gränsvärdena för bekämpningsmedlet etoxikin. Lägst halter hittar man i testets tre ekologiska laxprodukter[3]. I ekologiskt foder är det förbjudet att tillsätta etoxikin.

Det går med all tydlighet att se att de globala trenderna mot urbana odlingsystem växer sig allt starkare. Utvecklingen påskyndas av att produktionssystemen förbättras samtidigt som medvetenheten kring hållbar produktion ökar. Det leder till en ökad efterfrågan på i princip samtliga ekologiska och närodlat produkter.

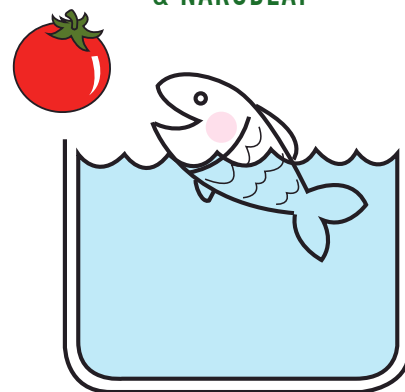
Konkurrens

De flesta tomater som säljs kommer från Holland, Spanien, Marocko med flera länder. Sommartid säljs svenska tomater, framför allt från odlingar i södra Sverige.

Genom att satsa på högkvalitativa tomater är konkurrensen med de billigare importerade tomaterna inte påtaglig. På den lokala marknaden kan det under vissa tider finnas en viss konkurrens, men efterfrågan på närodlat är större än utbudet och dessutom växande. Vintertid ser Peckas Naturodlingar ut att bli en av få aktörer som kan leverera närodlat mogna tomater. När det gäller fisk kommer den största konkurrensen från havsodlad fisk, framför allt från Norge. Det kan dock skönjas en global drivkraft i riktning mot att hellre köpa fisk som odlats på land och som inte bidrar till övergödning av haven.



SLUTET KRETSLOPP -INGA UTSLÄPP & NÄRODLAT



[1] Rapporten "Ekologisk livsmedelsmarknad". Ekoweb.nu

[2] Rapporten "Sverige - det nya matlandet". Jordbruksverket/Visit Sweden

[3] "Förbjudet bekämpningsmedel i odlad lax". Testfakta (www.testfakta.se/tester/livsmedel/forbjudet-bekampningsmedel-i-odlad-lax)

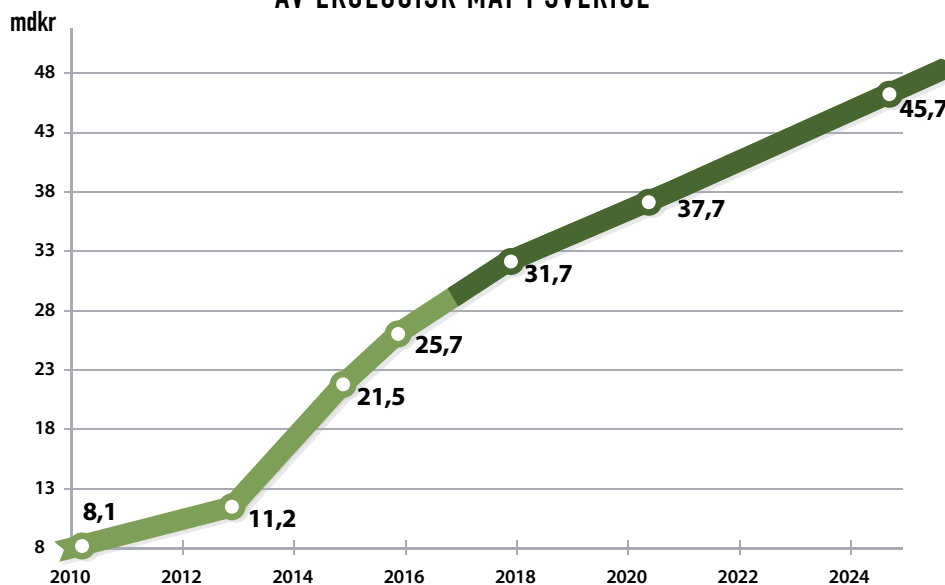
[4] "En livsmedelsstrategi för Sverige - fler jobb och hållbar tillväxt i hela landet" (prop 2016/17:104)

[5] Marknadsanalys av fisk och skaldjur av marknadsanalysföretaget Macklean 20160513

[6] Officiell statistik från SCB

RESULTAT/PROGNOS OCH NÅGRA RÖSTER OM EKOLOGISK OCH NÄRODLAT

RESULTAT OCH PROGNOS PÅ FÖRSÄLJNING AV EKOLOGISK MAT I SVERIGE



Ekoweb gör bedömningen att försäljningen av ekologiska livsmedel kommer att öka med två miljarder i snitt per år över en tioårsperiod, från en försäljning på 21,5 miljarder kronor 2015 till 45,5 miljarder 2025. En fördubbling av marknaden.

Årtal

Röster från livsmedelsbranschen!

“Vi tror på en fortsatt ökning inom både privat och offentlig försäljning. Vi tror att de kommande åren kommer vara positiva för den privata restaurangsektorn där fler och fler gäster ställer höga krav på ursprung och hållbara produkter.”^[1]

Kristina Ossmark, marknadsdirektör Martin & Servera

”För 5-10 år sedan var det en ganska snäv kundgrupp som köpte ekologiskt, men för varje år ser vi att efterfrågan ökar bland allt fler kunder.”^[1]

“Vi tror att det är viktigt att fortsatt utveckla ekologiska produkter med fokus på kvalitet, smak och matglädje, det är helt avgörande för kundens val.”^[1]

Louise König Chef Hållbar Utveckling Coop

“Konsumenternas attityd till eko har fortsatt att förändras i positiv riktning. Finns det ett ekologiskt alternativ så köper man gärna det, liksom att svenskproducerat också har fått en starkare ställning.”^[1]

Ekoweb.nu

“Det är väldigt spännande att följa utvecklingen inom ekologiska livsmedel och den raketresa som svensk ekologi har gjort de senaste åren, något som är väldigt positivt är att de flesta nu köper ekologiskt och att vissa produkter ses som självklara att köpa ekologiska. Det som ligger och pyru är nog att man vill ta nästa steg i hållbarhetsfrågan och att addera fler närliggande frågor till ett samlat paket för den nödvändiga omställningen vi måste göra till ett hållbarare samhälle där eko är självklar del. Vi tror att detta är en bra affärsmöjlighet för den innovativa producenten och lantbrukaren.”^[1]

Christoffer Carlsmose, ansvarig för Corporate Sustainability på Menigo

“Svensk livsmedelsproduktion ska öka och fler ska välja att lägga svensk mat på sina tallrikar. Det ska bli lättare för företag att nå nya marknader. Satsningar ska göras på forskning och innovation för att vår industri ska vara konkurrenskraftig och för att vi ska hitta framtidens livsmedel som når hela vägen till oss konsumenter.”^[2]

Landsbygdsminister Sven-Erik Bucht, prop 2016/17:104

[1] Rapporten “Ekologisk livsmedelsmarknad”. Ekoweb.nu

[2] Rapporten “Sverige - det nya matlandet”. Jordbruksverket/Visit Sweden

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR



Johan Stenberg

Ordförande, Härnösand
Född 1977

I styrelsen sedan 2015

Johan Stenberg innehar följande värdepapper utgivna av Bolaget: **A-aktier 80 000 B-aktier 90 000**



Hugo Wikström

Verkställande direktör, tillika
styrelseledamot. Härnösand
Född 1971

I Bolaget sedan 2015

Hugo Wikström innehar följande värdepapper utgivna av Bolaget: **A-aktier 306 000 B-aktier 34 300**



Daniel Brännström

Ledamot, Härnösand
Född 1970

I styrelsen sedan 2015

Daniel Brännström innehar följande värdepapper utgivna av Bolaget: **A-aktier 306 000 B-aktier 34 000**

Angivna innehav och engagemang i andra bolag

Styrelse- och ledningspersonernas angivna innehav av värdepapper i Peckas avser både privata äganden och äganden genom närstående eller bolag som kontrolleras av personen. För styrelseengagemang och större äganden i bolag utanför Peckas redogörs under rubriken 'Engagemang i övriga bolag' nedan.

Auktoriserad revisor

Vid senaste årsstämman valdes Johan Lindström till bolagets revisor. Johan Lindström är auktoriserad revisor och medlem i FAR och han är verksam i Revecon Revision AB. Adressen är Revecon Revision AB, Värvgatan 10, 871 45 Härnösand.

Byte av revisor har inte skett under den tid som omfattas av den ekonomiska översikten i detta memorandum.

Bolagsstyrning

Styrelsen väljs av bolagsstämman. Samtliga ledamöter är valda till nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag. Vid årsstämma kan även revisionsbolag eller revisor väljas. Val av revisor sker normalt med längre förordnande än ett år.

Bolaget utser inte någon valberedning. Enskilda aktieägare framlägger

förslag till styrelseledamöter eller andra valbara befattningshavare till Bolagets styrelse inför upprättande av kallelse till bolagsstämma.

Särskild arbetsordning för vd har inte upprättats.

Bolaget är inte skyldigt att tillämpa Svensk Kod för Bolagsstyrning och har ej åtagit sig att frivilligt följa den.

Bolaget utser inga särskilda kommittéer eller utskott för revisions- eller ersättningsfrågor.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Ersättning till styrelsens ordförande och ledamöter beslutas av bolagsstämman. För verksamhetsåret 2016 utgick inga särskilda styrelsearvoden.

Hugo Wikström har under 2016 debiterat 280 Tkr för nedlagt operativt arbete i Bolaget.

Inga belopp har avsatts för framtida pensionsåtaganden för Bolagets anställda. Pensionsförmåner kan dock

utgå som del i en enskild anställningssuppgörelse; då i form av inbetalning till pensionsförsäkring, vilken kostnad belastar årets resultat det år som inbetalningen är hänförlig till.

Det föreligger inga ekonomiska åtaganden gentemot någon styrelseledamot eller annan befattningshavare i Bolaget efter det att förordnandet eller anställningen upphört.

Intressekonflikter och närståendetransaktioner

Styrelsen är inte medveten om några privata intressen hos någon inom förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan, styrelseledamot eller ledande befattningshavare som kan stå i strid med Bolagets intressen. Styrelsen känner heller inte till några andra transaktioner mellan Bolaget och Bolagets närstående personer eller företag.

Forts

Övrig information om styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några familjerelationer eller andra närstående relationer till någon annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har, utöver vad som anges i stycket 'Engagemang i andra bolag', varit inblandad i konkurs, likvidation eller konkursförvaltning. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har varit inblandad i bedrägerirelaterad rättslig process de senaste fem åren. Ej heller har någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare varit inblandad i någon rättsprocess av väsentlig karaktär med anledning av konkurs.

Det har under de fem senaste åren inte funnits några anklagelser och/eller sanktioner från myndighet eller organisation som företräder viss yrkesgrupp och som är offentligrättsligt reglerad mot någon av dessa personer och ingen av dem har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett företags förvaltnings-, lednings-, eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner hos emittent. Ingen av ovan nämnda ledande befattningshavare eller styrelseledamöter har av myndighet eller domstol förhindrats att handla som medlem av någon emittents styrelse eller ledningsgrupp under de senaste fem åren.

ENGAGEMANG I ANDRA BOLAG				
Bolag	Befattning	Från, år	Till, år	Konkurs avslutad eller inledd, datum
Johan Stenberg				
Xavitech AB	SO/VD/Ledamot	2005		
Vileum AB	Ledamot	2010		
Hernö Gin AB	Ledamot	2011		
Irelltsed AB	Ledamot	2015	2016	Fusion 2016-08-25
Peckas Naturodlingar Fastigheter AB	SO	2017		
Daniel Brännström				
Peckas Naturodlingar Fastigheter AB	Ledamot	2017		
Kretsloppan ek. för.	Ledamot	2015		
Carmina Handelsbolag	Bolagsman	2016		
Hugo Wikström				
Technichus i Mitt Sverige AB	Ledamot	2012	2013	
Nattviken Invest AB	Ledamot	2001		
Mediapilen i Norden AB	Suppleant/SO	2000		
Peckas Naturodlingar Fastigheter AB	Ledamot/VD	2017		
Kretsloppan ek. för.	Ledamot	2013		

I ovanstående förteckning ingår pågående eller under de senaste fem åren avslutade styrelseuppdrag i andra aktiebolag, i enlighet med utdrag ur Näringslivsregistret hos Bolagsverket, per den 24 oktober 2017, samt uppgifter om äganden överstigande tio procent i övriga bolag, vilka uppgivits av respektive befattningshavare inför upprättandet av detta dokument. Eventuella uppehåll i styrelseengagemang i ett visst bolag kan ha förekommit.

FINANSIELL ÖVERSIKT

Redovisningsprinciper

Kommande sidors information är hämtad från Bolagets reviderade årsredovisning för det förlängda räkenskapsåret 2015-11-05 - 2016-12-31 (Bolagets första verksamhetsår), samt från rapport för perioden 2017-01-01 - 2017-09-30, ej reviderad. Bolaget tillämpar BFNAR 2012:1 Årsredovisning

och koncernredovisning (K3). Bolaget äger 100 procent av Peckas Naturodlingar Fastigheter AB, som äger Bolagets markområden. Årsredovisningen för första verksamhetsåret avser moderbolaget. Periodrapporten för 2017, liksom framtida rapportering, avser koncernen. Kommande sidors resultaträkning, balansräkning och kassaflödesanalys avser koncernensiffror.

PECKAS NATURODLINGAR AB

(PUBL)

Org.nr 559033-7654

RESULTATRÄKNING

2017-01-01-2017-09-30

2015-11-05-2016-12-31

RÖRELSENS KOSTNADER

Varukostnad	-33 250	-
Övriga externa kostnader	-1 486 303	-961 123
Personalkostnader	-1 702 252	-397 119
Övriga rörelsekostnader	-11 466 -	-
	-3 233 271	-1 358 242

RÖRELSERESULTAT

-3 233 271 -1 358 242

Resultat från finansiella poster

Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	1 608	19
Räntekostnader och liknande resultatposter	-133	-161
	1 475	-142

RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER

-3 231 796 -1 358 384

RESULTAT FÖRE SKATT

-3 231 796 -1 358 384

PERIODENS FÖRLUST

-3 231 796 -1 358 384

BALANSRÄKNING

2017-01-01-2017-09-30

2015-11-05-2016-12-31

TILLGÅNGAR

Teckna men ej inbetalt belopp	-	1 073 376
Anläggningstillgångar		

Materiella anläggningstillgångar

Byggnader och mark	2 950 000	2 400 000
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	15 644 263	-

Summa anläggningstillgångar	18 594 263	2 400 000
------------------------------------	-------------------	------------------

Kortfristiga fordringar

Övriga fordringar	538 634	89 931
<i>Kassa och bank</i>	2 447 253	4 692 772
Summa omsättningstillgångar	2 985 887	4 782 703

SUMMA TILLGÅNGAR	21 580 150	8 256 079
-------------------------	-------------------	------------------

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Aktiekapital	1 100 000	816 457
Pågående nyemission		1 073 376
	1 100 000	1 889 833

Fritt eget kapital

Överkursfond	18 348 722	7 595 485
Periodens resultat	- 3 231 796	- 1 358 384
	15 116 926	6 237 101

Summa eget kapital	16 216 926	8 126 934
---------------------------	-------------------	------------------

Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	3 500 000	-
-----------------------------	-----------	---

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder	1 677 082	49 573
Övriga skulder	184 143	41 422
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 999	38 150
	1 863 224	129 145

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	21 580 150	8 256 079
---------------------------------------	-------------------	------------------

KASSAFLÖDESANALYS

Den löpande verksamheten

Resultat efter finansiella poster	-	3 231 796	-	1 358 384
Betald skatt		53 725	-	53 725
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
före förändring av rörelsekapital	-	3 178 071	-	1 412 109

Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet

Förändring av kortfristiga fordringar	-	502 428	-	36 206
Förändring av leverantörsskulder		1 627 509		49 573
Förändring av kortfristiga skulder		106 571		79 572
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-	1 946 419	-	1 319 170

Investeringsverksamheten

Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-	16 194 263		-
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar		-	-	2 400 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	16 194 263	-	2 400 000

Finansieringsverksamheten

Nyemission		12 395 163		9 485 318
Upptagna lån		3 500 000		-
Pågående nyemission		-	-	1 073 376
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		15 895 163		8 411 942

Periodens kassaflöde	-	2 245 519		4 692 772
Likvida medel vid periodens början		4 692 772		-
Likvida medel vid periodens slut		2 447 253		4 692 772

Revisionsberättelsen för årsredovisningen följer standardformuleringarna.

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN FÖR PECKAS NATURODLINGAR AB

Allmänt

Den finansiella utvecklingen i Peckas Naturodlingar kan bäst förklaras mot följande bakgrund:

Peckas Naturodlingar AB startade i november 2015 i syfte att odla tomater och fisk i en modern kretsloppsodling. Bolaget ska sälja sina kvalitetsprodukter i närområdet året runt via butiker, restauranger och storkök. Verksamheten har hittills varit utvecklingsinriktad, och beräknas inleda fakturering under första halvan av 2018.

Resultaträkning 2015-2016

Bolaget är i uppbyggnadsskede och således saknas nettoomsättning.

Bolaget valde ett förlängt första räkenskapsår som sträcker sig från 2015-11-05—2016-12-31. Uppbyggnad av växthus och fiskhus samt kapitalanskaffning har varit i fokus och resultatet efter skatt uppgick till -1 358 tkr. Kostnaderna bestod av lönekostnader samt diverse externa kostnader i form av främst konsulttjänster.

Balansräkning 2015-2016

Uppbyggnaden har finansierats med två emissioner under det första förlängda verksamhetsåret. Den första inbringade 750 tkr. Efter en fondemission blev bolaget publikt och en andra, publik nyemission på 9 600 tkr genomfördes. Den fullteknade emissionen gav bolaget förutom kapital även 550 nya ägare. Aktiekapitalet uppgick till 816 tkr. Kostnaden för emissionen var ca 915 tkr. Drygt 1 mkr av emissionslikviden betalades in under 2017 då några investerare var sena med sina betalningar. Övriga fordringar avser fordran för moms samt saldo på skattekonto. Övriga skulder avser skatter och avgifter för personal.

Bolaget anskaffade ett fastighetsbolag med mark som enda tillgång för 2,4 mkr. Bolaget, Peckas Naturodlingar Fastigheter AB, är dotterbolag till Peckas Naturodlingar AB.

Kassaflöde 2015-2016

Kontanta medel som tillfördes bolaget i samband med emissionerna var efter emissionskostnader ca 8,3 mkr. Emissionskostnaderna uppgick till ca 915 tkr. Resterande betalning från investerare inkom i början av 2017.

Resultaträkning fram till september 2017

Bolaget är fortfarande under uppbyggnad och beräknas nå full produktion under januari 2018. Fram till och med september saknas således nettoomsättning. Periodens förlust beror huvudsakligen på personalkostnader och diverse övriga externa kostnader, främst konsulttjänster.

Balansräkning 20170930

Ytterligare en fullteknad publik nyemission genomfördes under 2017. Denna tillförde bolaget 11,2 mkr efter kostnaderna för emissionen som uppgick till ca 1,3 mkr. Antalet aktieägare uppgick därefter till 1 800 st och aktiekapitalet har ökat till 1,1 mkr. Bolaget förvärvade ännu en fastighet till en kostnad av 550 tkr. Pågående investeringar av anläggningen uppgår till 15,6 mkr. Övriga fordringar avser en momsfordran samt en förskottsbetalning till leverantör.

I september stärktes likviditeten ytterligare med ett lån från Norrlandsfonden på 3,5 mkr. Övriga skulder består av skatter och avgifter för personalen.

Bolaget har ansökt om delutbetalning av bidrag till både Länsstyrelsen och Jordbruksverket. Dessa beräknas komma in i slutet av året eller senast i början av 2018. Likviditeten kommer då stärkas ytterligare med ca 3 mkr.

Kassaflöde 20170930

Kassaflödet under perioden domineras av medlen från den genomförda nyemissionen, vilken inbringade ca 11,2 mkr efter kostnaderna för emissionen samt upptagandet av lånet från Almi om 3,5 mkr. Investeringar som skett under perioden avser investeringar i anläggningen och anskaffningen av fastigheten.

Tendenser

Styrelsen känner inte till några tendenser som uppkommit under innevarande räkenskapsår och som skulle kunna medföra väsentliga förändringar avseende produktion, försäljning och kostnader eller försäljningspriser. Inte heller bedömer styrelsen att några tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav föreligger som skulle kunna medföra väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter.

FINANSIELLA RESURSER

Nettoskuldsättning och eget kapital per den 30 september 2017

A	Kassa	0
B	Likvida medel	2 447 253
C	Lätt realiserbara värdepapper	0
D	Summa likviditet	2 447 253
E	Kortfristiga fordringar	538 634
F	Kortfristiga bankkulder	0
G	Kortfristig del av långfristiga skulder	0
H	Andra kortfristiga skulder	-1 863 224
I	Summa kortfristiga skulder	-1 863 224
J	Netto kortfristig skuldsättning	1 122 663
K	Långfristiga banklån	-3 500 000
L	Emitterade obligationer	0
M	Andra lånfristiga lån	0
N	Summa långfristiga skulder	-3 500 000
O	Nettoskuldsättning	-2 377 337

Eget kapital och skuldsättning

Eget kapital och skuldsättning	
Summa kortfristiga skulder	0
Mot borgen	0
Mot säkerhet	0
Blancokrediter	0
Summa långfristiga skulder	3 000 000
Mot borgen	
Mot säkerhet	3 000 000
Blancokrediter	0
Eget kapital exkl balanserad förlust	
Aktiekapital	1 100 000
Reservfond	0
Andra reserver överkursfond	15 116 926
Total kapitalisering	16 216 926

Lånebehov

Bolaget ser inga omedelbara behov av att uppta räntebärande lån.

Rörelsekapital

Bolagets rörelsekapital är tillräckligt för att bedriva verksamheten enligt den tidigare redovisade omfattningen. Motivet för föreliggande nyemission är att tillföra kapital för att etablera ett nytt affärsområde, inriktat mot att exploatera de affärsmöjligheter som bedöms föreligga gentemot utomstående producenter.

Emissionslikvidens användning

9 mkr avsättes för att förbereda för en internationell expansion som ett nytt affärsområde. Konceptet för Peckas Naturodlingar ska utvecklas inom affärsutveckling, konsulttjänster inom export, juridik och marknad, rekrytering, organisationsutveckling och teknikutveckling.

Ekonomiska framtidsutsikter

Bolaget avger inga prognoser.



Öppet hus i vår första anläggning innan tomatplanterna planterades i biobäddarna.



AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Aktieinformation

Aktierna i Peckas har emitterats i enlighet med svensk lagstiftning och är denominerade i svenska kronor (SEK). Enligt rådande bolagsordning kan två aktieslag, a-aktier (högst 4 000 000) st, med tio röster per aktie) och B-aktier (högst 4 000 000) st, med en röst per aktie), utges. Före nyemissionen uppgår aktiekapitalet i Peckas till 1 100 000,00kr, fördelat på 2 200 000 aktier. Bolaget har givit ut två aktieslag, enligt följande fördelning:

Aktieslag:	Antal utgivna:	Röstvärde:	Röster:
A-aktier	692 000	10	692 000
B-aktier	1 508 000	1	150 800
Summa:	2 200 000		842 800

Samtliga aktier är fullt betalda. Peckas bolagsordning anger att aktiekapitalet skall uppgå till lägst 500 000,00 och högst 2 000 000,00 kr, samt att antalet aktier skall uppgå till lägst 1 000 000 och högst 4 000 000 st.

Rättigheter som åtföljer Bolagets aktier

Vid bolagsstämma röstar varje aktieägare i kraft av det röstetal som medföljer innehavda aktieslag. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje aktie ger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet.

Aktierna i Peckas är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte heller förekommit något offentligt uppköpserbjudande under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Centralt aktieregister och ISIN-nummer

De utgivna aktierna i Peckas är registrerade i elektronisk form i enlighet med avstämningsförbehåll i bolagsordningen. Inga fysiska aktiebrev förekommer således. Aktieboken förs av Euroclear Sweden AB, med adress Box 191, 101 23, Stockholm.

Bolagets registrerade aktier har följande ISIN-koder:

A-aktier SE0008588347

B-aktier SE0008588354

Utdelningspolicy

Bolaget har inte fastställt någon utdelningspolicy. Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämman efter förslag från styrelsen. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för vinstutdelning är registrerade som aktieägare i Bolaget. Eventuell utdelning ombesörjes av Euroclear, eller, för förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler för preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Inga särskilda regler, restriktioner eller förfaranden avseende utdelning föreligger för aktieägare som är bosatta utanför Sverige. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget.

Restriktioner i möjligheter till utdelning

Inga begränsningar i möjligheter till utdelning föreligger förutom vad som följer av lagstiftning och redovisningsregler.

STÖRSTA AKTIEÄGARNA PER DEN 2017-11-22				
AKTIEÄGARE	A-AKTIER	B-AKTIER	RÖSTER	KAPITAL
Hugo Wikström och genom bolag	306 000	34 300	29,43%	15,47%
Daniel Brännström	306 000	34 000	29,42%	15,45%
Johan Stenberg och genom bolag	80 000	90 000	9,59%	7,73%
Fastighets AB Ponord		156 417	3,66%	7,11%
Per Erik Nygård		60 000	1,40%	2,73%
Övriga		1 133 283	26,50%	51,51%
SUMMERING	692 000	1 508 000	100%	100%

AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING

År	Transaktion	Förändring		Totalt			Aktiekapital	Tecknings kurs	Nominellt värde
		A-aktier	B-aktier	A-aktier	B-aktier	Totalt (A+B)			
2015	Bildande	1 000 000		1 000 000		1 000 000	50 000,00		0,05
2015	Nyemission		100 000	1 000 000	100 000	1 100 000	55 000,00	7,50	0,05
2016	Fondemission			1 000 000	100 000	1 100 000	550 000,00		0,50
2016/17	Nyemission		600 000	1 000 000	700 000	1 700 000	850 000,00	16,00	0,50
2017	Omvandling	-308 000	308 000	692 000	1 008 000	1 700 000	850 000,00		0,50
2017	Nyemission		500 000	692 000	1 508 000	2 200 000	1 100 000,00	25,00	0,50
2017	Förestående Nyemission*		440 000	692 000	1 948 000	2 640 000	1 320 000,00	22,00	0,50

*vid full teckning

LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION

Allmän bolagsinformation

Peckas Naturodlingar AB, med organisationsnummer 559033-7654, registrerades vid Bolagsverket den 5 november 2015 under firma Peckas odlingar AB. Nuvarande firma registrerades den 26 april 2016. Bolagets associationsform är aktiebolag och regleras av Aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget är publikt. Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än Aktiebolagslagen vad gäller förändring av aktieägars rättigheter. Aktierna i Bolaget är fritt överlåtbara. Styrelsens säte är registrerat i Härnösand kommuns kommun, Västernorrlands läns län. Huvudkontorets adress är:

Peckas Naturodlingar AB

Verkstadsvägen 19
871 54 Härnösand.

Bolagsstruktur och aktieinnehav

Bolaget äger samtliga aktier i Peckas Naturodlingar Fastigheter AB, som innehar Bolagets markområden. Ytterligare verksamhet planeras inte förläggas till detta bolag. Peckas Naturodlingar AB utgör således moderbolag i en koncern.

Väsentliga avtal

Det förekommer inga avtal som är av väsentlig betydelse för Bolagets förutsättningar att bedriva den aktuella verksamheten.

Försäkringar

Bolaget har ett försäkringsprogram som styrelsen bedömt vara anpassat till Bolagets verksamhet. Försäkringsskyddet är föremål för löpande översyn.

Twister och rättsliga förhållanden

Bolaget har inte varit part i något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande som vid något tillfälle har eller har haft betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Bolagets styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle vara under uppsegling.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Detta memorandum skall läsas tillsammans med resultat- och balansräkningar med tillhörande noter, kassaflödesanalyser och, i förekommande fall, revisionsberättelser ur följande av Bolaget tidigare avlämnade rapporter, vilka införlivas genom hänvisning. De handlingar som införlivas genom hänvisning är:

- Reviderad årsredovisning för perioden 5 november 2015 till den 31 dec 2016.
- Periodrapport, ej reviderad, för perioden 1 januari 2017 till den 30 sep 2017.

Handlingarna finns tillgängliga på Bolagets hemsida:
www.peckas.se

Rådgivares intressen

Eminova Fondkommission är Bolagets emissionsinstitut i samband med föreliggande transaktion. Eminova är även Bolagets mentor för noteringen vid NGM Nordie. Eminova äger inga aktier i Peckas och kommer vare sig köpa eller förmedla försäljning av Bolagets värdepapper.

Eminova har inte medverkat vid utformningen av föreliggande transaktion. Eminovas medverkan består i detta specifika uppdrag enbart av administrativa tjänster.

Eminova har inga ekonomiska intressen i Peckas, eller i utfallet av föreliggande transaktion, men kan i framtiden komma att leverera aktuella tjänster av liknande slag till Bolaget.

Investeringar överstigande fem procent av erbjudandet Styrelsen är inte medveten om intentioner från någon investerare att teckna sig för fem procent eller mer i föreliggande nyemission.

Tillstånd och licenser

Länsstyrelsen har beslutat att bevilja tillstånd att odla 20 ton regnbåge i ett recirkulerande system.

Skattefrågor

Transaktioner i Peckas värdepapper kan komma att medföra skattemässiga konsekvenser för innehavaren. Innehavare av värdepapper i Bolaget rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls preliminär skatt på utdelningar med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear, eller av förvaltaren om innehavet är förvaltarregistrerat. Peckas ansvarar inte för att innehålla källskatt.

BOLAGSORDNING

§ 1 Firma

Bolagets firma (namn) är Peckas naturod-lingar AB (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Härnösands kommun.

§ 3 Verksamhet

Fiskodling, grönsaksodling och därmed förenlig verksamhet.
Handel med odlade grönsaker och fisk.
Innovationer och produktutveckling inom grönsaksodling, fiskodling och akvaponi.
Förvaltning och handel med värdepapper och fastigheter.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska vara lägst 500 000 och högst 2 000 000 sek.

§ 5 Antal aktier

Antal aktier ska vara lägst 1 000 000 och högst 4 000 000.

§ 6 Aktieslag

Aktierna i bolaget kan bestå av A-aktier och B-aktier. Aktierna i serie A får utgivas till ett belopp som högst motsvarar 100 % av aktiekapitalet. Aktierna i serie B får utgivas till ett belopp som högst motsvarar 100 % av aktiekapitalet. A-aktie har tio (10) röster per styck och B-aktie en (1) röst per styck.

Beslutar bolaget att genom en kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, ska ägare av aktier av serie A och serie B ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte de sålunda erbjudna aktierna räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier av endast serie A eller serie B, ska samt-

liga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Om bolaget beslutar att ge ut teckningsoptioner eller konvertibler genom kontantemission eller kvittningsemission, har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner, som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag.

Aktier av serie A skall på begäran av ägare till sådana aktier omvandlas till aktier av serie B. Begäran om omvandling, som skall vara skriftlig och ange det antal aktier av serie A som skall omvandlas till aktier av serie B, skall göras hos bolaget. Bolaget skall genast anmäla omvandlingen till Bolagsverket för registrering i aktiebolagsregistret. Omvandlingen är verkställd när registrering skett samt antecknats i avstämningsregistret.

§ 7 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst 3 och högst 7 ledamöter med lägst 0 och högst 3 suppleanter.

§ 8 Revisorer

För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall en eller två revisorer med högst två revisorssuppleanter eller ett eller två registrerade revisionsbolag utses.

§ 9 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Dagens Nyheter.

Kallelse till ordinarie bolagsstämma (årsstämma) samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordning kommer att behandlas skall ske tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämma. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

Rätt att delta i bolagsstämma har endast aktieägare som (a) senast fem vardagar före stämman är registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken, och (b) anmäler sitt deltagande till bolaget senast kl. 12.00 den dag som anges i kallelsen till stämman.

§ 10 Ärenden på årsstämma

På årsstämma ska följande ärenden behandlas.

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

§ 11 Räkenskapsår

Räkenskapsår är 1 januari-31 december.

§ 12 Avstämningsförbehåll

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

KONTAKTINFORMATION

Peckas Naturodlingar AB
Verkstadsvägen 19
871 54 Härnösand
SWEDEN

Tel 0611-50 54 90
info@peckas.se

www.peckas.se

Org. 55 90 33-7654 VAT: SE559033765401

Anmälningssedel för teckning av B-aktier, utan stöd av teckningsrätter, i Peckas Naturodlingar AB

Teckningstid	Teckningskurs	Tilldelning och betalning
24 november - 8 december 2017 kl 16:00.	22,00 kr per aktie av serie B.	Betalning ska ske i enlighet med uppgift på utskickad avräkningsnota.

Undertecknad ansöker härmed om teckning av nedanstående antal B-aktier i Peckas Naturodlingar AB till 22,00 kr per aktie:

- | | |
|---|--|
| ☐ 100 aktier (2 200,00 kr) | ☐ 1 000 aktier (22 000,00 kr) |
| ☐ 200 aktier (4 400,00 kr) | ☐ 2 000 aktier (44 000,00 kr) |
| ☐ 400 aktier (8 800,00 kr) | ☐ 4 000 aktier (88 000,00 kr) |

Annat antal _____

Enligt lag måste en kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln i det fall anmälan avser ett belopp om EUR 15 000 (ca 145 000,00 kr) eller mer. Utöver detta ska även en så kallad KYC fyllas i och biläggas. Denna kan laddas ned från Eminovas hemsida, alternativt beställas via e-post eller telefon.

Om anmälan avser en juridisk person ska även ett registreringsbevis som styrker firmateckning medfölja. Observera att anmälan inte är fullständig utan bilagor och lämnas helt utan avseende.

Undertecknad åberopar viss företrädesrätt vid eventuell överteckning

I det fall emissionen blir övertecknad kommer företrädare vid tilldelning att ges till de som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter i denna emission och som på denna anmälningssedel angett detta. Om full tilldelning ej kan ske kommer en fördelning att göras och då i förhållande till det antal aktier som var och en tecknat. Åberopa denna subsidiära företrädesrätt genom att fylla i antalet nedan.

Antal aktier tecknade <u>med</u> stöd av teckningsrätter _____

OBSERVERA ATT OFULLSTÄNDIG ELLER FELAKTIGT IFYLLED ANMÄLNINGSSDELEN LÄMNAS UTAN AVSEENDE

TEXTA TYDLIGT

Namn/Firma	
Person/org.nr (10 siffror YYMMDD-XXXX)	C/O adress
Adress	
Postnr	Ort
Land (om annat än Sverige)	
E-postadress (om e-postadress ej finns, ange telefonnummer dagtid)	
VP-kontonummer *	Depånummer *
0 0 0	
Bank/förvaltare	
* I det fall depån eller VP-kontot 1. är kopplat till en kapitalförsäkring eller 2. är en IPS eller ISK (investeringssparkonto), gäller särskilda regler vid nyteckning av värdepapper. Kontakta er bank/förvaltare och följ dennes instruktioner för hur teckningen ska gå till. Observera att det inte är säkert att just detta värdepapper går att förvara i någon av dessa depåtyper. Det är tecknarens ansvar att se till att teckning sker på sådant sätt att leverans kan ske till angiven depå.	
Underskrift (i förekommande fall firmatecknare eller förmyndare)	
Namnförtydligande	

OBSERVERA

ANMÄLNINGSSDELEN
SKICKAS VIA POST,
E-MAIL ELLER FAX TILL:

Post
Eminova Fondkommission AB
Biblioteksgatan 3, 3 tr
111 46 Stockholm

E-mail
info@eminova.se
(underskriven i original, inskannad eller fotad)

Fax
08-684 211 29

Genom undertecknande av denna anmälningssedel medges att jag tagit del av och förstått samtlig information som utgivits i samband med detta erbjudande, att jag är medveten om att anmälan är bindande, att tilldelning kan komma att reduceras eller helt utebli, att mina personuppgifter behandlas i enlighet med Personuppgiftslagen, att jag befullmäktigat Eminova Fondkommission AB att för min räkning verkställa teckning av tilldelade aktier. Observera att investering i aktier är förenat med hög risk.

Viktig information:

- Eminova Fondkommission AB ("Eminova") (556889-7887) är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Eminova har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.
- Finansiella instrument som erbjudandet avser har inte och kommer inte att registreras i något annat land än Sverige. De kommer därför inte att erbjudas till försäljning i något annat land där deltagande skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt eller strider mot lag, förordning eller annan bestämmelse i sådant land.
- Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel befullmäktigat Eminova att för undertecknades räkning sälja, köpa eller teckna sig för finansiella instrument enligt villkoren som utformats för erbjudandet.
- Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel omfattas inte av den ängerrätt som följer av distans- och hemförsäljningslagen. Tillvägagångssätt och teckningsperiod framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.
- Genom anmälan i detta erbjudande blir undertecknad inte kund hos Eminova. Eminova kommer därför inte att kundkategorisera de som tecknar aktier enligt erbjudandet. Eminova gör inte heller en passandeprövning enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden avseende teckning av värdepapper i erbjudandet.
- I den information som utgivits i samband med erbjudandet framgår de risker som följer med en investering i de finansiella instrument som avses.
- Inbetalad likvid förvaras av Eminova på klientmedelskonto för emittentens räkning.
- Emittenten erlägger ca 125 kronor per anmälan.
- Den som avser teckna finansiella instrument i enlighet med detta erbjudande uppmanas att noga läsa igenom den information som utgivits. Priset för de finansiella instrument som avses framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.
- Kostnader utöver vad som angivits ovan, såsom skatter eller courtage, som kan komma att uppstå i samband med de finansiella instrument som erbjudandet avser, varken påföres av eller erläggs av Eminova.
- Personuppgifter som tecknaren lämnar i samband med anmälan behandlas av Eminova enligt Personuppgiftslagen (1998:204). Behandling av personuppgifter kan även ske hos andra företag som Eminova eller emittenten samarbetar med.
- Eminova ansvarar inte för tekniska fel eller fel i telekommunikations- eller posthantering i samband med teckning genom betalning eller inlämnande av anmälningssedel.
- VP-konto eller depå måste vara öppet vid tillfället för anmälan.
- Klagomål med anledning av Eminovas hantering av order genom undertecknad anmälningssedel kan insändas per post till Eminovas klagomålsansvarige på adress Eminova Fondkommission AB, Att: Klagomålsansvarig, Biblioteksgatan 3, 3 TR, 111 46 Stockholm.
- Vid en eventuell reklamation mot Eminovas utförande av order ska detta ske inom skälig tid. Rätten att kräva ersättning eller att göra andra påföljder kan annars gå förlorad.
- Vid en eventuell tvist med Eminova kan konsumenter vända sig till Allmänna reklamationsnämnden, Box 174, 101 23 Stockholm, telefon 08-508 860 00, www.arn.se.
- Eminova följer svensk lag och materiell rätt tillämpas på Eminovas erhållna uppdrag. Allmän domstol är behörig domstol.



Kretsloppsodlat. Ett naturligt alternativ.

