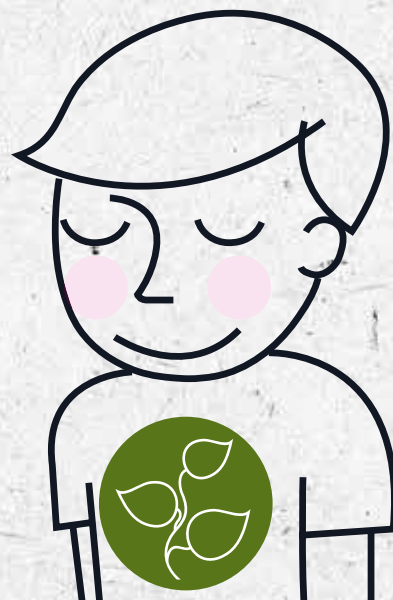


INVESTERINGS- MEMORANDUM

INBJUDAN TILL TECKNING AV
B-AKTIER I PECKAS NATURODLINGAR AB

1 OKTOBER - 15 OKTOBER 2019



Klimatsmart
och giftfri mat



Peckas
NATURODLINGAR

Vår grundfilosofi
är att skapa
en bättre värld.

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



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Viktig information	4
Risikfaktorer	5-6
Inbjudan	7
Bakgrund och motiv	8
Villkor och anvisningar	9-11
VD har ordet	12-13
Pionjären	14
Verksamhetsbeskrivning	15-16
Marknaden	17
Prognos	18
Styrelse, ledning och revisor	19-20
Finansiell översikt	21-23
Kommentarer finansiell utveckling	24-25
Aktiekapital och ägarbild	27
Aktiekapitalets utveckling	28
Legala frågor	29
Bolagsordning	30
Teckningssedel	31-32
Kontaktinformation	33



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.

Tvist

Tvist 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 framåtblickande 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:

- Årsredovisning 2018
- Årsredovisning 2017
- Periodrapporter, ej reviderade, för perioden 1 januari 2019 till den 31 juni 2019

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

Mindre differenser föranledda avavrundningar 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 förenat 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 får det 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 det medför negativa konsekvenser för verksamheten och lönsamheten.

Produktion och leverans

Peckas kretsloppsodling för hållbar produktion av fisk och tomater har för första gången skalats upp och uppnått industriella volymer. Trots framgångar i produktion och försäljning är växthuset i Härnösand fortfarande ett pilotprojekt som utvecklas med sina erfarenheter. Risken för att drabbas av brister i produktionen är som störst under den första tiden då biobäddarna fortfarande utvecklar sin bakteriekultur. Under de första månaderna är dessutom odlingsfisken ung med låg immunitet mot olika sjukdomar. För varje månad ökar biobäddarnas mognad och förmåga att bryta ned främmande organismer och bakterier. Det samma gäller för fisken som växer sig starkare. Risken att fiskodlingen drabbas av förhöjd dödlighet är alltså större under det första produktionsåret än i ett senare skede. Vid utbrott av sjukdom vidtas direkta åtgärder, som ökad salthalt i vattnet, förändring av födoing och reduktion av stressmoment. Ändå finns risken att en del av fiskbeståndet går förlorat under det första produktionsåret. Liksom alla verksamheter inom jordbruk och odling är produktionen i växthuset beroende av goda arbetsrutiner. Felaktig temperatur eller brister i hanteringen av plantor kan tillfälligt minska skörden väsentligt. En annan riskfaktor

är energikostnaden. Kostnaden för el och värme är idag växthuset största utgift. Förändringar av energipriset eller en extrem kall vinter kan leda till ökade kostnader. Bolagets leveranser måste utföras under speciella temperaturkrav, från 13 till 24 °C. Alla risker som är kopplade till felaktiga leveransförhållanden kommer att leda till skadade produkter och förluster.

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. Det finns flera mindre aktörer inom akvaponi som utvecklar sin kunskap. En risk är att dessa små aktörer lyckas skala upp sin produktion till industriell storlek.

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 inte 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, 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 förenat 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 konjunkturen 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 Peckas 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.

Vidare håller det tredje växthuset på att byggas av ett externt företag som ägs av flera storägare till Peckas Naturodlingar. Risk föreligger därmed att företaget säljer växthuset till en tredje part. Peckas har dock förköpsrätt avseende växthuset.



INBJUDAN TILL TECKNING AV B-AKTIER I PECKAS

Med stöd av bemyndigande, lämnat vid årsstämma i Peckas Naturodlingar AB den 25 april 2019, beslutade styrelsen den 12 september 2019 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. Nyemissionen är garanterad, utan kompensation, till 4 500 000 kr av befintliga aktieägare.

Erbjudet värdepapper

Erbjudandet avser köp av nyemitterade aktier av serie B, till en kurs om 10 kronor per styck.

Teckningsperiod

Teckningsperioden pågår från och med den 1 oktober 2019 till och med den 15 oktober 2019.

Företrädesrätt till teckning och teckningsrätter

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 27 september 2019 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt vid teckning. Med villkoren att varje tre (3) per avstämningsdagen den 27 September 2019 innehavd aktie, oavsett serie, ges rätt att teckna en (1) ny aktie serie B till kursen 10 kr per 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 högst 735 833 kr, från 2 207 500 kr till 2 943 333 kr. Antalet aktier kommer då att ökas med högst 1 471 666 stycken, från 4 415 000 aktier till 5 886 666 aktier. De nyemitterade aktierna kommer att utgöra 25 procent av samtliga utestående aktier. Befintliga aktieägare som inte tecknar sin berättigade andel kommer vid fullteckning att se sitt ägande i Bolaget spädas ut i motsvarande grad.

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier

Nyemissionen är garanterad, utan kompensation, till 4 500 000 kr av befintliga aktieägare.

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 27 september 2019

Styrelsen

Johan Stenberg, ordförande

Daniel Brännström

Hugo Wikström

Elena Petukhovskaya

Lars Göran Bäckvall

PRINCIP FÖR TILLDELNING AV TECKNINGSRÄTTER

1. Tilldelning av Teckningsrätter

På avstämningsdagen den 27 september 2019

1 Aktie

=

1 Teckningsrätt

Aktieägare i Peckas per den 27 september 2019...

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

2. Teckning och betalning vid teckning med företrädesrätt

Under teckningsperioden 1 oktober 2019 - 15 oktober 2019

3 Teckningsrätter

+

Teckninglikvid 10 SEK

=

1 Ny aktie

Tre (3) Teckningsrätter...

...tillsammans med betalning av 10 SEK...

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

BAKGRUND OCH MOTIV

Peckas Naturodlingar är ledande inom akvaponisk odling i industriell skala med moderna växthus som kombinerar hållbarhetsfilosofi och avancerad teknik. Företaget har byggts ut från Pecka Nygårds testanläggning (med 20 års erfarenhet) och odlar ekologiska tomater och ekologisk regnbåge av högsta kvalitet. Anläggningen på Höga kusten är ett slutet kretslopp som består av 8000 m² övertäckta fiskodlingar och växthus, en vertikalt integrerad fiskodlings- och förädlingsanläggning, forsknings- och utvecklingsavdelning samt ytterligare 5000 m² akvaponisk odling som togs i bruk vid årsskiftet.

Kretsloppsodlingen innebär att det näringsrika vattnet som laxen simmar i ger näring till tomatplantorna, som i sin tur renar vattnet i fiskbassängen. Det enda som tillförs är fiskfoder och minimala mängder vatten. Ett kilo fisk ger näring till 10-12 kilo grönsaker - klimatsmart, resurseffektivt och helt fritt från utsläpp. Sedan produktionsstarten i februari 2018 har Peckas Naturodlingar visat prov på en fantastisk kapacitetsökning i takt med en kraftigt stigande efterfrågan. Produkterna levereras i plastfria förpackningar, vilket uppskattas mycket av kunderna, och distribueras via de största livsmedelskedjorna runt om i Sverige, såsom ICA, COOP, Lidl och återförsäljare inom premiumsegmentet samt till HoReCa-segmentet (hotell, restauranger och catering) och fortsätter att vinna marknadsandelar.

Strategin för Peckas Naturodlingar är att erbjuda klimatsmart och giftfri mat genom egen akvaponisk produktion i Sverige samt att utveckla och sälja system för sin odling till internationella aktörer. Bolaget fokuserar därför på två tillgångar som just nu är under utveckling - Peckas Naturodlingar och Peckas Solutions.

Peckas Naturodlingar

Peckas Naturodlingar har på 20 månader vuxit rekordsnabbt. Bolaget har utökat kapaciteten med 150 procent, i takt med en kraftigt stigande efterfrågan och uppskattning från kunderna. Företaget har bevisat att akvaponisk odling fungerar väl i industriell skala under både kalla vintrar och varma somrar. Den avancerade odlingstekniken gör det möjligt att spara upp till 95 procent av vattenförbrukningen jämfört med traditionell odling. Samtidigt tas alla näringsämnen från fiskodlingen tillvara i växthuset, i stället för att släppa ut dem i naturliga vattendrag där de orsakar övergödning och andra typer av föroreningar.

Dessutom använder Peckas Naturodlingar inga kemikalier, pesticider eller antibiotika. Till och med tomatförpackning-

arna består helt av återvunnen kartong. Ingen aspekt som kan vara ohållbar har glömts bort. Försäljningen från anläggningen ökar från kvartal till kvartal och fiskförsäljningen har just börjat bidra. Snart står även ett tredje växthus klart, och omsättningen fortsätter att öka. Peckas Naturodlingar siktar mot att anläggningen ska nå full kapacitet (35 Mkr) runt år 2021-2022. För varje nytt växthus bolaget bygger tar det cirka två år innan det börjar ge lönsamhet. Samtidigt som omsättningen ständigt ökar från de färdiga anläggningarna fortsätter vi med utbyggnaden och forsknings- och utvecklingsarbetet. Vi har som målsättning att generera positivt kassaflöde under 2021. Den akvaponiska metoden är en avancerad teknik som tar tid att finjustera och lära sig, men Peckas Naturodlingar går i täten för food tech-revolutionen.

Peckas Solutions

Peckas får löpande förfrågningar från internationella intressenter som vill odla på samma sätt. För att möta detta intresse har man bildat dotterbolaget Peckas Solutions. Där utvecklar man ett styrsystem baserat på artificiell intelligens för akvaponisk odling i industriell skala. Syftet är att kunna sälja Peckas odlingssystem till internationella aktörer för att de skall kunna odla mat med den nya generationens akvaponik.

Peckas R&D och Peckas Intelligent Control System (PICS) är ett utvecklingsprojekt från Peckas Solution som har lanserats för att möta en ökande efterfrågan och ett ökat intresse för akvaponisk odling från internationella kunder. Det bygger på AI-algoritmer som exempelvis neurala nätverk. Syftet är att upptäcka mönster inom akvaponik på samtliga komplexitetsnivåer för att samordnat styra och analysera produktionen i växthus och fiskodling, och dessutom uppnå fler synergieffekter.

Avsikten med emissionen är att säkerställa rörelsekapital fram till 2021 då bolaget räknar med ett eget positivt kassaflöde samt för investeringar i energieffektivisering vilket delvis finansieras av Energimyndigheten. Vidare ska investeringar i en förpackningslinje göras för att effektivisera logistik och produktion. Bolaget kommer även investera vidare i dotterbolaget Peckas Solutions som bedriver produktutveckling så att man i framtiden ska kunna lansera och sälja odlingssystemet till internationella odlingsföretag.

Peckas Naturodlingar AB

Härnösand den 27 september 2019



VILLKOR OCH ANVISNINGAR

FÖRETRÄDESEMISSION I PECKAS NATURODLINGAR AB

Företrädesemission i Peckas Naturodlingar AB (publ)

Styrelsen i Peckas Naturodlingar AB (publ) (org.nr 559033-7654) har den 12 september 2019 beslutat att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 25 april 2019. Emissionen omfattar högst 1 471 666 B-aktier och kan inbringa bolaget 14 716 660,00 kronor vid full teckning. Nyemissionen omfattas av teckningsförbindelser till ett belopp uppgående till 4,5 MSEK. Dessa förbindelser är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i emissionen är den 27 september 2019. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 25 september 2019. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 26 september 2019.

Teckningstid

Teckning av B-aktier ska ske under perioden från och med den 1 oktober 2019 till och med den 15 oktober 2019. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden. Styrelsen äger inte rätt att avbryta emissionen efter det att teckningstiden har påbörjats.

Teckningskurs

Teckningskursen är 10,00 kronor per B-aktie. Inget courtage kommer att tas ut.

Teckningsrätter

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje (1) innehavd aktie, oavsett serie. Det krävs tre (3) teckningsrätter för att teckna en (1) ny B-aktie. Teckningsrätter som ej sålts senast den 11 oktober eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 15 oktober, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på NGM Nordic MTF under perioden från och med 1 oktober 2019 till och med 11 oktober 2019. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. 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 1 oktober 2019 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 27 september 2019 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att för tre (3) befintliga aktier, oavsett serie, teckna en (1) ny B-aktie.

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, anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter samt en teaser. 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 utan enbart en teaser. Teckning och betalning ska istället ske enligt instruktioner från förvaltaren.

Teckning med stöd av teckningsrätter, direktregistrerade aktieägare

Teckning ska ske genom betalning till angivet bankgiro senast den 15 oktober 2019 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 anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln kan skickas med vanlig post (EJ REK), via mail eller fax. Observera att teckningen är bindande.

Särskild anmälningsedel 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: SE0730000000032731703164

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. Eminova förbehåller sig rätten att neka tecknare bosatta i länder där Eminova inte bedriver verksamhet.

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 eminova.se. Om fler än en anmälningsedel 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")

Om anmälan avser teckning till ett belopp om 15 000 EUR eller mer, ska en ifylld KYC samt en vidimerad kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln. Gäller anmälan en juridisk person ska utöver KYC och legitimation även ett giltigt registreringsbevis (ej äldre än tre månader) 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 aldrig 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.

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 (investeringsparkonto) 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 anmälningsedel 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.

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.

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).

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 (GDPR). 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 skäligen 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:

ETT PARADIGMSKIFTE DÄR VI BÄR LEDARTRÖJAN

När Peckas Naturodlingar startades var ambitionen att bli en aktör inom hållbar livsmedelsproduktion. Vår primära målgrupp är den medvetna konsumenten som vill att tomater ska smaka tomater och att fisk ska smaka fisk, även mitt i vintern. Produkterna ska vara odlade på ett resurseffektivt, klimatsmart och giffritt sätt.

Under de 20 månader som gått sedan vi startade produktion har vi med god hjälp från medarbetare och aktieägare uppnått många viktiga milstolpar. Vi har bevisat att akvaponisk odling fungerar väl i industriell skala oavsett klimat. Under denna period har vi tredubblat vår produktion, samt byggt nya växthus som en följd av ökad efterfrågan på våra högkvalitativa produkter.

Dessutom har vi säkerställt viktiga distributionskanaler till ledande aktörer inom dagligvaruhandeln och till HoReCa-segmentet. Inom vår fiskproduktion har vi integrerat produktionen vertikalt och byggt ett kläckeri, vilket minskar risken att våra fiskar drabbas av sjukdomar. Vidare har vi även etablerat Peckas Solutions.

Att det går bra för Peckas råder det ingen som helst tvekan om. Efterfrågan på våra produkter är större än vad vi klarar av att producera och hela vår nuvarande produktionskapacitet är slutsåld. Konsumenterna och marknaden har tydligt visat att det finns ett mycket starkt intresse för våra produkter. Nu pågår ett intensivt arbete med att



Peckasdagen lockade många besökare till vårt växthus



Peckas medarbetare i ett av våra växthus



Det näringsrika vattnet ger näring åt tomaterna

färdigställa vårt tredje växthus och en ytterligare utökning av vår fiskodling, vilket är nödvändigt för att vi ska kunna möta efterfrågan. Vårt tredje växthus beräknas stå redo i slutet av året och innebär en expansion om drygt 50 procent. Vi når då en årlig produktionskapacitet om 500 ton tomater och 60 ton fisk. Det beräknas ge en omsättning om cirka 35 Mkr på rullande 12 månader och innebär att bolaget genererar positivt kassaflöde och resultat.

Avsikten med emissionen är att säkerställa rörelsekapital fram till 2021 då bolaget räknar med ett eget positivt kassaflöde samt för investeringar i energieffektivisering vilket delvis finansieras av Energimyndigheten. Vidare ska investeringar i en förpackningslinje göras för att effektivisera logistik och produktion. Bolaget kommer även investera vidare i dotterbolaget Peckas Solutions som bedriver produktutveckling så att vi i framtiden ska kunna lansera och sälja odlingsystemet till internationella odlingsföretag.

Därefter ska vi ha bevisat kretsloppsodlingens förträfflighet både kommersiellt och ur ett hållbarhetsperspektiv. Vi kommer då, i egenkap av vår position som världsledande inom kretsloppsodling, med full kraft verka för dess spridning i övriga delar av världen.

Jag är stolt över Peckas starka utveckling som alla medarbetare and investerare bidrar till och som skapar värde till våra kunder och klimatet. Vi ser nu fram emot att nå full kapacitet och leverera hälsosam mat framöver genom en hållbar odlingsteknik som vi tror blir ett paradigmskifte, och där vi bär ledartröjan.



Elena Petukhovskaya,
Vd Peckas Naturodlingar





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 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. Bolaget har utvecklat ett koncept för effektiv kretsloppsodling. Genom innovativa lösningar och ett stort engagemang för natur och miljö visar Bolaget vägen till framtidens mat. Peckas odlar regnbågslox och tomater på ett hållbart sätt som sedan distribueras till konsumenter i hela Sverige. I odlingsmetoden används inga gifter och det resulterar inte i några utsläpp. Peckas strategi är att erbjuda klimatsmart och giftfri mat genom egen akvaponisk produktion i Sverige samt att utveckla och sälja system för sin odling till internationella aktörer. Bolaget har två segment: Peckas Naturodlingar och Peckas Solutions.

- **Peckas Naturodlingar** bedriver egen odling av tomater och regnbågslox baserad på sin egen kunskap och teknologi.

- **Peckas Solutions** produktifierar odlingsystemet för sälja det på den internationella marknaden och därmed öppna upp för fler att odla enligt samma metod. Det innefattar bland annat utveckling av ett styrsystem baserat på artificiell intelligens för akvaponisk odling i industriell skala för att hjälpa intresserade internationella aktörer att odla mat med den nya generationens akvaponik.

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 från bakterier, och i nästa steg återförs vattnet till fiskbassängen. Det sker inga som helst utsläpp. Ytterst lite vatten och mikroämnen tillförs systemet. Den absolut största delen av näringen kommer från fisken. Biobäddarna renar vattnet effektivt och minskar risken för sjukdomar bland fiskarna i Peckas Naturodningars anläggning.

Produktionen i Härnösand

Anläggningen på Höga kusten är ett slutet kretslopp som består av 0,8 hektar övertäckta fiskodlingar och växthus, en vertikalt integrerad

fiskodlings- och förädlingsanläggning, forsknings- och utvecklingsavdelning samt ytterligare 0,5 hektar akvaponisk odling som togs i bruk vid årsskiftet. Kretsloppsodlingen innebär att det näringsrika vattnet som laxen simmar i ger näring till tomatplantorna, som i sin tur renar vattnet i fiskbassängen. Det enda som tillförs är fiskfoder och minimala mängder vatten. Ett kilo foder ger ett kilo fisk, och 10-12 kilo grönsaker – klimatsmart, resurseffektivt och helt fritt från utsläpp.

Sedan produktionsstarten i februari 2018 i Härnösand har Peckas Naturodlingar visat prov på en mycket stark kapacitetsökning i takt med en kraftigt stigande efterfrågan. Produkterna levereras i plastfria förpackningar, vilket uppskattas mycket av kunderna, och distribueras via de största livsmedelskedjorna runt om i Sverige, såsom COOP, Lidl, ICA och återförsäljare inom premiumsegmentet samt till HoReCa-segmentet (hotell, restauranger och catering) och fortsätter att vinna marknadsandelar.

Tomaterna från odlingen är färska och närproducerade och har därmed bättre förutsättningar att smaka gott. Den höga kvaliteten på tomaterna, samt få mellanled i distributionen, skapar förutsättningar för en god marginal på produkterna. Under tredje kvartalet 2019 inledde Peckas försäljning av regnbågslox, både som färsk och rökt, till HoReCa-segmentet. Efterfrågan drivs av en starkt växande trend på lokalt och hållbart producerade livsmedel.

Peckas får löpande förfrågningar från internationella intressenter som vill odla på samma sätt. För att möta detta intresse har dotterbolaget Peckas Solutions bildats. Där utvecklas ett styrsystem baserat på artificiell intelligens för akvaponisk odling i industriell skala. Målet är att sälja Peckas odlingsystem till internationella aktörer så att de kan odla mat med den nya generationens akvaponik.

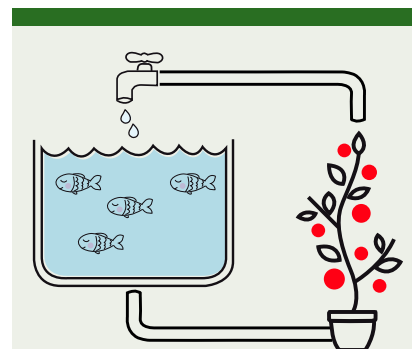
Peckas har utvecklats snabbt under de 20 månader som gått sedan produktionen inleddes. Bolagets industriella akvaponiska odlingsmetod fungerar väl samtidigt som produktion och omsättning har ökat. Därtill har Bolaget säkerställt viktiga distributionskanaler

med ledande aktörer. Peckas befinner sig i en tillväxtfas och har nyligen byggt sitt tredje växthus och i genomsnitt tar det två år för ett växthus att uppnå break even.

Avsikten med emissionen är att säkerställa rörelsekapital fram till 2021 då Bolaget räknar med ett positivt kassaflöde. Bolaget investerar även i en förpackningslinje för att effektivisera logistik och produktion. Peckas kommer även investera i dotterbolaget Peckas Solutions som bedriver produktutveckling för att i framtiden kunna lansera och sälja odlingsystemet till internationella odlingsföretag.

Strategi

Den primära målgruppen för Bolagets produkter är den medvetna konsumenten som vill att tomater ska smaka tomater och att fisk ska smaka fisk. Att odla på ett resurseffektivt, klimatsmart och giftfritt sätt uppskattas av konsumenterna och därmed även i en allt större omfattning av handeln.



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 tomatplantor.
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 torr fiskfoder ger 1 kg fisk och 10 kg grönsaker).

Bolagets ambition är att vara en ledande aktör inom hållbar livsmedelsproduktion och därmed även en aktiv part i den stora och snabba omställningen som sker i branschen. Omställningen sker inte bara i Sverige, utan även internationellt. Ett antal större intressenter inom livsmedelsproduktion i Norden, Europa och delar av Asien har visat intresse för Bolagets utvecklade teknik. Peckas Naturodlingar kommer att odla och leverera smakrika premiumtomater året runt. Bolaget har haft en framgångsrik start i Härnösand där stort stöd och genuin uppskattning för Bolagets tomater har visats. Bolaget avser nu fortsätta att växa på den nationella marknaden under samma metodik. Närheten till marknaden innebär också att miljöbelastningen på grund av transporter minskar. Som ett led i arbetet med att utveckla en

produktion som är både effektiv och miljömässigt hållbar utreds också möjligheterna att använda koldioxid från deponigas vid anläggningen i Härnösand. Bolagets expansionsstrategi är att bygga 10 hektar akvaponiodlingar i Sverige med tomater och fisk. Det motsvarar 5 procent av den svenska marknaden för tomater. Målsättningen är att anläggningen i Härnösand ska uppvisa ett positivt kassaflöde år 2021. Då avser Bolaget att starta produktion i Stockholmsområdet.

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. Peckas R&D och Peckas Intelligent Control System (PICS) är ett utvecklingsprojekt från Peckas Solution som har lanserats för att möta en ökande efterfrågan och ett ökat intresse för akvaponisk odling från internationella kunder. Det bygger på AI-algoritmer som exempelvis neurala nätverk. Syftet är att upptäcka mönster inom akvaponik på samtliga komplexitetsnivåer för att samordnat styra och analysera produktionen i växthus och fiskodling, och dessutom uppnå fler synergieffekter. Intäktsströmmarna kommer därmed i framtiden att i en ökande omfattning komma från långsiktiga licensavtal för såväl produkter som tjänster.



Peckas Naturodlingar odlar och levererar smakrika premiumtomater året runt.

MARKNADEN

Sverige kommer på första plats i EU när det gäller konsumtion av ekologiska livsmedel och är en föregångare när det gäller att återvinna dryckesburkar och flaskor. Dessutom får Sverige den största delen av sin el från förnybara källor. En studie framtagen av EU-kommissionen visar att 40 procent av svenskarna hade köpt en ekomärkt vara den senaste månaden, vilket är mer än genomsnittet i Europa. I hela EU, och särskilt i Sverige, håller konsumentbeteendet på att gå över till mer hälsosam ekologisk och hållbar mat, och närodlat produkter uppskattas allt mer av dagens konsumenter. Konsumtionen av ekologiska livsmedel i Sverige har fyrdubblats de senaste 10 åren och trenden fortsätter. Det ser vi på Peckas också, även om den lokala matproduktionen ännu är i sin linda. Andelen lokalproducerade tomater är 13 procent i Sverige mot 85 procent i Finland, vilket innebär stora möjligheter för Peckas.

Totalt såldes ekologiska livsmedel för 28,8 miljarder kronor 2018 (27,7 miljarder kronor 2017). Ekoandelen av den totala livsmedelsförsäljningen uppgick till 9,6 procent (ekoweb).

Butikskedjorna lyfter allt mer fram den ekologiska maten mot en mer medveten grupp konsumenter som 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. Konsumenterna är också mer kvalitetsmedvetna. Framför allt är det fyra egenskaper som förknippas med hög kvalitet: ekologiskt, färskt, närproducerat och god smak.

Allt fler livsmedelsproducenter och butikskedjor utanför Sverige planerar 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. Den 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.

Den totala marknaden för tomater i Sverige uppgår i dagsläget till drygt 100 000 ton per år. Mindre än 15 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. Efterfrågan på svenska tomater fortsätter att öka. 6 av 10 konsumenter vill köpa svenska tomater under säsong. Det finns ett glapp mellan utbudet i butik och efterfrågan, och en fantastisk potential för ökad försäljning, enligt Maria Forshufvud, vd, Svenskmärkning AB, i ett pressmeddelande.

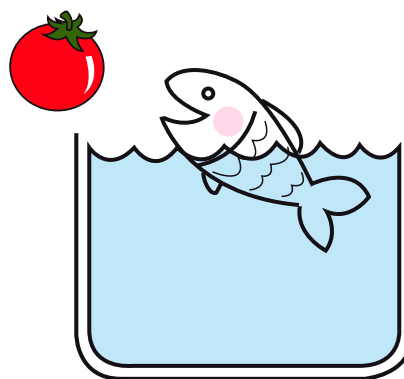
Under 2017 uppgick försäljningen av fisk och skaldjur till 12,7 miljarder kronor, en ökning på 3,0 procent jämfört med 2016. Mellan 2000 och 2017 har försäljningen ökat med 72,5 procent. Totalt odlades 9 600 ton regnbåge i Sverige 2018.

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. 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

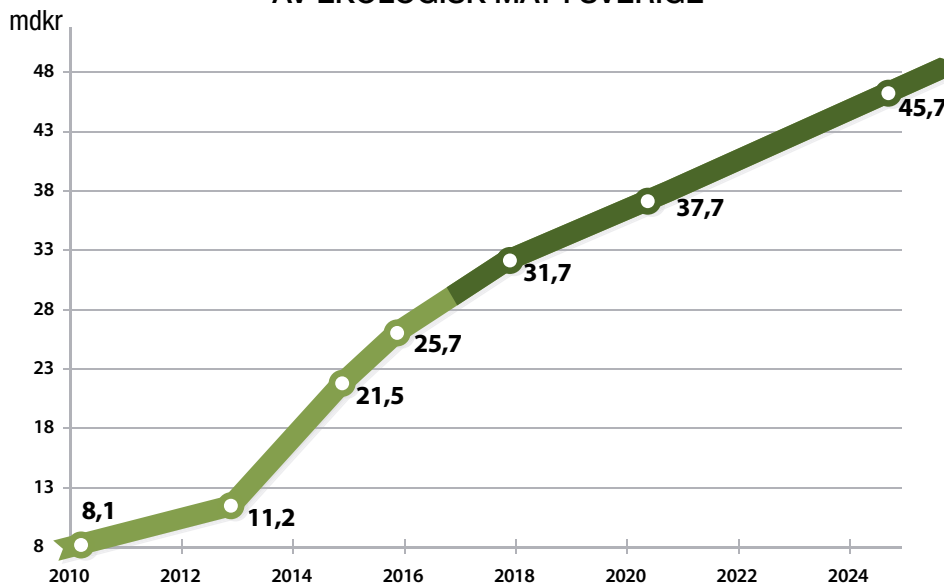
De flesta tomater som säljs kommer från Holland, Spanien, Marocko med flera länder. Sommartid säljs svenska tomater, framför allt från odlingar i södra Sverige. Genom att satsa på högkvalitativa tomater är konkurrensen med de billigare importerade tomaterna inte påtaglig. På den lokala marknaden kan 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



RESULTAT/PROGNOS OCH NÅGRA RÖSTER OM EKOLOGISK OCH NÄRODLAT

RESULTAT OCH PROGNOSEN 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.

Röster från livsmedelsbranschen!

”Liksom ifjol planerar vi även under 2019 att genomföra kampanjer gällande ekologiskt. När det gäller kunderbjudandet ligger tyngdpunkten på att utveckla och förstärka erbjudandet inom våra marknadskoncept ”Var med & må bra”, ”Välj eko”, ”Härifrån Sverige” samt ”Det lönar sig”.”

Maria Smith, Chef Hållbarhetsstrategi, ICA

”Torkan som drabbade Sverige under sommaren 2018 har haft två effekter, ett ökat fokus på svenska råvaror och livsmedel och att klimatfrågan fick stort utrymme i media. Detta har lett till att kunderna har valt svenskt som den viktigaste märkningen när det gäller till exempel mejeri och kött. Eko har inte varit lika självklart som tidigare, trots att det mesta av vårt ekologiska sortiment inom färskvaror också har svenskt ursprung. När det gäller att äta med lägre klimatpåverkan är

det för många samma sak som att äta mer vegetariskt och då har det blivit viktigare än att det är ekologiskt. Flera av de nya produkter som kommer inom vegetariska livsmedel saknar också ekologiska alternativ.”

Annelie Bylund, Hållbarhetschef Coop

”Vi ser nu en allt starkare trend vad gäller vegetariskt, svenskt och minskat matsvinn. Eko har, kan man faktiskt påstå, varit inkörsport till denna utveckling. En ”dörröppnare” till ett mera hållbart synsätt på mat som produceras och maten vi säljer och vi äter.”

Claes Salomonsson, presschef Axfood

”Vi arbetar ständigt med att utveckla och förnya vårt ekologiska erbjudande och vi har sen länge uppnått vårt andelsmål på 10 procent, som vi satte till år 2020. Nu ser vi framåt och tittar på hur vi kan göra det ännu enklare

för våra kunder att göra hållbara val och där kommer ekologiskt att spela en fortsatt viktig roll. Tillsammans med våra leverantörer har vi också startat ett branschgemensamt arbete med att minska våra klimatavtryck.”

Märta Kuylenstierna, kategorichef på Systembolaget

”Försäljningen av ekologiskt har planat ut efter ett antal år med mycket kraftig tillväxt. Vi ser det framförallt för våra offentliga kunder. Vi ser samtidigt ett ökat fokus från våra offentliga kunder på svenska regionala produkter inte minst efter sommaren. I storstäderna är det fortsatt fokus på ekologiskt men i landsbrukskommunerna talas det mer om svenskt och regionalt.”

Kristina Ossmark, marknadsdirektör på Martin & Servera

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 130 000 B-aktier 117 316



Daniel Brännström

Ledamot, Härnösand

Född 1970

I styrelsen sedan 2015

Daniel Brännström innehar följande värdepapper utgivna av Bolaget:

A-aktier 256 000 B-aktier 34 000



Hugo Wikström

Ledamot, Härnösand

Född 1971

I Bolaget sedan 2015

Hugo Wikström innehar följande värdepapper utgivna av Bolaget:

A-aktier 306 000 B-aktier 34 400



Lars Göran Bäckvall

Ledamot, Härnösand

Född 1946

I styrelsen sedan 2018

Lars Bäckvall innehar följande värdepapper utgivna av Bolaget: A-aktier 315 000 B-aktier 450 263



Elena Petukhovskaya

Verkställande direktör tillika

styrelseledamot

Född 1978

I styrelsen sedan april 2018

Elena Petukhovskaya innehar följande värdepapper utgivna av Bolaget: B-aktier 600 plus optionsrätter vilket uppgår till max 50 000 st.

Elena kommer ursprungligen från Sankt Petersburg, Ryssland. Hon har examen från IMD Lausanne i Schweiz och Solvay School of Economics i Bryssel. Elena har sedan 1997 arbetat på internationell nivå med försäljning, inköp, produktion och utveckling inom livsmedelsindustrin. Innan flytten till Sverige bodde Elena i Belgien och arbetade för danska Albatros Seafood som handelsdirektör (2002-2007) och som vd för den östeuropeiska filialen (2007-2013). Från 2014 och fram tills hon flyttade till Sverige var Elena styrelseledamot för DEFA Group (2014-2019). DEFA är en stor rysk fiskimportör som omsätter cirka 400 miljoner euro.

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, Varvsgatan 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 ersättnings- frågor.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Ersättning till styrelsens ordförande och ledamöter beslutas av bolagsstämman. För verksamhetsåret 2018 utgick följande styrelsearvoden:

Till ordförande: 2 prisbasbelopp i fast arvode för perioden fram till nästa årsstämma. Till Styrelseledamöter: 1 prisbasbelopp i fast arvode för perioden fram till nästa årsstämma. Till Styrelseledamöter anställda i Peckas Natuodlingar AB (publ): inget arvode utgår. VD, Elena Petukhovskaya erhåller fast ersättning om 60 000 kr per månad, samt att styrelsen föreslår till bolagsstämman emission av teckningsoptioner till VD. Antalet optionsrätter uppgår till max 50.000 st. Om optionsrätterna utnyttjas fullt ut medför det en ökning av aktiekapitalet med 25.000 kronor. Varje optionsrätt har en löptid om 4 år och ger rätt att teckna en ny B-aktie för 35 kronor. Inga belopp har avsatts för framtida pensionsåtaganden för Bolagets anställda. Pensionsförmåner kan dock utgå som del i en enskild anställningsuppställning; då i form av inbetalning till pensionsförsäkring, vilken kostnad belastar årets resultat det år som inbetalningen är hänförlig till.

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.

Övrig information om styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några familjerelationer eller andra närståenderelationer 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. Konkursen i Albatross Seafood ltd där Elena Petukhovskaya var handelsdirektör från 2002 till 2007 och vd från 2007 till 2013 skedde ett år efter att Elena hade lämnat Bolaget för mammaledighet i Sverige. 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 äroffentligrättsligt reglerad mot någon av dessa personer och ingen av dem har under de senaste fem åren förbjudits 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				
GUSSJÖ FASTIGHETS AB	Ledamot	2019		
XAVITECH MEDICAL AB	Ledamot	2018		
VILEUM EMPOWER	Ledamot	2018		
PECKAS SOLUTIONS AB	Ledamot	2018		
XAVITECH AB	So/Vd	2005		
VILEUM AB	Ledamot	2010		
HERNÖ GIN AB	Ledamot	2011	2018	
IRELLITSED 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	2013		
CARMINA HANDELSBOLAG	Bolagsman	2016		
HUGO WIKSTRÖM				
TECHNICUS I MITT SVERIGE AB	Ledamot	2012	2013	
NATTVIKEN INVEST AB	Ledamot	2001		
MEDIAPILEN I NORDEN AB	Suppleant/SO	2000		
PECKAS NATURODLINGAR FASTIGHETER AB	Ledamot	2017		
KRETSLOPPAN EK. FÖR.	Ledamot	2013		
ELENA PETUKHOVSKAYA				
PECKAS SOLUTIONS AB	VD/Ledamot	2018		
SNOW-FIRST AB	Styrelsesuppleant	2013		
DEFA GROUP LTD	Ledamot	2013	2018	
ALBATROSS SEAFOOD LTD	Handelsdirektör/VD	2002	2013	Konkurs 2014
LARS GÖRAN BÄCKVALL				
NORRLANDSPOJKARNA AKTIEBOLAG	VD/Ledamot	2001		
BIRSTA CENTRUM AKTIEBOLAG	Ledamot/SO/VD	2005	2018	
NP8 FASTIGHETER SUNDSVALL AB	Ledamot/VD/SO	1992	2018	
BERGSÅKER 5:18 AB	Ledamot/ Styrelsesuppleant	2009	2018	
GUSSJÖ FASTIGHETS AKTIEBOLAG	Styrelsesuppleant	2019		
POULARDE AB	Ledamot	2000		
NORRLANDSPOJKARNA ENTREPRENAD AB	Ledamot	2005		
FRÖSÖ PARK FASTIGHETS AB	Ledamot/SO	2011		
RAMUDDEN UTBILDNING AB	Styrelsesuppleant	2012	2014	
FASTIGHETS AB CEMENTERIET	Styrelsesuppleant	2014	2017	
POULARDE CONSULTING AB	Ledamot/SO	2007		
NP2 FASTIGHETER SUNDSVALL AB	Ledamot/SO/ Styrelsesuppleant	2016	2018	
NP3 FASTIGHETER AB	Ledamot/SO	2008		
BOHUS FINANS AB	Ledamot	2013	2014	
NP2 FASTIGHETER TIMRÅ AB	Ledamot/SO/ Styrelsesuppleant	2009	2018	
PLANFAST SVERIGE AB	Ledamot	2013	2017	
KINEMA SVERIGE AB	Styrelsesuppleant	2010		
STRIFEHOOG SCANDINAVIA AB	Ledamot	2014	2016	
VALLSUNDET HOLDING AB	Ledamot	2011		
NORRLANDSPOJKARNA LOKALER AB	Ledamot	2011		
DAVIDSTAD FASTIGHETER AB	Ledamot	2012	2017	
JOHAN MÅLARES HUS AB	Ledamot	2019		
INDUSTRIFASTIGHETER I TIMRÅ AB	Ledamot	2012	2018	
DIÖS VALLSUNDET HANDELSFASTIGHETER AB	Ledamot/SO	2012	2018	
ODENSKOG INDUSTRIFASTIGHETER AB	Ledamot/SO	2013	2018	
NP9 INDUSTRIFASTIGHETER TIMRÅ AB	Ledamot	2013	2018	
FRÖSÖ PARK HOTEL AB	Ledamot/SO	2013		
NEDBERGA AB	Ledamot	2013	2019	
TRIPHON CAPITAL AB	Ledamot	2014	2018	
KNUT KARLSSON INVEST AB	Ledamot	2015		
LUSITANO CARS AB	Styrelsesuppleant	2016		
BBFV I NORRLAND AB	Styrelsesuppleant	2015		
NORRLANDSPOJKARNA UTVECKLING AB	Ledamot	2017		
FRÖSÖ PARK ARENA AB	Ledamot/SO	2016	2019	
VILLA NORRMALM AB	Ledamot/SO	2019		
DIÖS VALLSUNDET MARK AB	Ledamot/SO	2017	2018	
MÅLÅS FASTIGHETS AB 2	Ledamot	2017	2018	
MÅLÅS FASTIGHETER AB	Ledamot/SO	2017	2018	
NORRLANDSPOJKARNA INVEST AB	Ledamot	2017	2018	

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 september 2019, 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 kvartalsrapporter med jämförelsesiffror avseende samma period för år 2018 samt från årsredovisningar 2018 och 2017. Bolaget tillämpar BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Bolaget äger 100 procent av

Peckas Naturodlingar Fastigheter AB, som äger bolagets markområden och 100 procent av Peckas Solutions AB. Kommande sidors resultaträkning, balansräkning och kassaflödesanalys avser koncernsiffror och moderbolaget.

PECKAS NATURODLINGAR AB (PUBL)
ORG.NR 559033-7654

RESULTATRÄKNING

	Moderbolaget				Koncernen			
	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
Nettoomsättning	3 738 460	2 083 297	3 791 141	0	3 738 460	2 083 297	3 791 141	0
Aktiverat arbete för egen räkning	85 711	0	185 273	0	429 898	0	252 553	0
Övriga rörelseintäkter	1 385 758	2 787 115	4 601 450	0	1 385 758	2 787 115	4 601 450	0
	5 209 929	4 870 412	8 577 864	0	5 554 116	4 870 412	8 645 144	0
Rörelsens kostnader								
Råvaror och förnödenheter	-4 394 645	-2 764 189	-4 850 684	-1 012 999	-4 398 596	-2 764 189	-4 851 092	-1 012 999
Övriga externa kostnader	-1 471 295	-1 367 451	-3 012 731	-4 090 746	-1 813 796	-1 367 451	-3 085 771	-4 090 746
Personalkostnader	-4 409 937	-2 607 051	-6 993 536	-2 551 521	-4 409 937	-2 607 051	-6 993 536	-2 551 521
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-940 957	-374 316	-808 178	-76 362	-940 957	-374 316	-808 178	-76 362
Övriga rörelsekostnader	0	-28 952	-38 000	-9 168	0	-28 952	-38 000	-9 168
	-11 216 834	-7 141 959	-15 703 129	-7 740 796	-11 563 286	-7 141 959	-15 776 577	-7 740 796
Rörelseresultat	-6 006 905	-2 271 547	-7 125 265	-7 740 796	-6 009 170	-2 271 547	-7 131 433	-7 740 796
Resultat från finansiella poster								
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	3 687	9 392	16 758	10 823	3 687	9 392	16 758	10 823
Räntekostnader och liknande resultatposter	-289 556	-156 307	-300 155	-72 785	-289 556	-156 307	-300 155	-72 785
	-285 869	-146 915	-283 397	-61 962	-285 869	-146 915	-283 397	-61 962
Resultat efter finansiella poster	-6 292 774	-2 418 462	-7 408 662	-7 802 758	-6 295 039	-2 418 462	-7 414 830	-7 802 758
Skatter								
Periodens resultat	-6 292 774	-2 418 462	-7 408 662	-7 802 758	-6 295 039	-2 418 462	-7 414 830	-7 802 758

KONCERNENS BALANSRÄKNING

PECKAS NATURODLINGAR AB (PUBL)
ORG.NR 559033-7654

BALANSRÄKNING

	Moderbolaget				Koncernen			
	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31	2017-12-31	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR								
Tecknat men ej inbetalt kapital		5 691 800	0	512 530		5 691 800	0	512 530
Anläggningstillgångar								
Immateriella anläggningstillgångar								
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	270 984	0	185 273	0	682 455	0	252 553	0
Varumärken	29 003	0	0	0	29 003	0	0	0
	299 987	0	185 273	0	711 458	0	252 553	0
Materiella anläggningstillgångar								
Byggnader och mark	30 990 388	14 645 960	31 982 058	14 972 403	33 390 388	17 045 960	34 382 058	17 372 403
Inventarier, verktyg och installationer	2 797 075	1 101 104	2 084 130	364 432	2 797 075	1 101 104	2 084 130	364 432
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	6 158 621	1 738 360			6 158 621	1 738 360		
	39 946 084	17 485 424	34 066 188	15 336 835	42 346 084	19 885 424	36 466 188	17 736 835
Finansiella anläggningstillgångar								
Andelar i koncernföretag	2 340 000	2 290 000	2 340 000	2 290 000				
Fordringar hos koncernföretag	606 110	160 000	165 575	160 000				
	2 946 110	2 450 000	2 505 575	2 450 000				
Summa anläggningstillgångar	43 192 181	19 935 424	36 757 036	17 786 835	43 057 542	19 885 424	36 718 741	17 736 835
Omsättningstillgångar								
Varulager m m								
Råvaror och förnödenheter	1 869 088	227 408	659 193	445 452	1 869 088	227 408	659 193	445 452
Kortfristiga fordringar								
Kundfordringar	872 534	333 637	412 141	0	872 534	333 637	412 141	0
Övriga fordringar	857 808	2 326 739	2 598 037	1 311 703	961 845	2 326 739	2 598 037	1 311 703
Upparbetad men ej fakturerad intäkt	0	555 478	115 949	0	0	555 478	115 949	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	649 064	344 666	913 626	165 585	649 064	344 666	913 626	165 585
	2 379 406	3 560 520	4 039 753	1 477 288	2 483 443	3 560 520	4 039 753	1 477 288
Kassa och bank	4 221 176	11 984 908	7 956 026	9 863 580	4 280 800	12 034 908	8 056 026	9 913 580
Summa omsättningstillgångar	8 469 670	15 772 836	12 654 972	11 786 320	8 633 331	15 822 836	12 754 972	11 836 320
SUMMA TILLGÅNGAR	51 661 851	41 400 060	49 412 008	30 085 685	51 690 873	41 400 060	49 473 713	30 085 685
EGET KAPITAL OCH SKULDER								
Eget kapital								
Bundet eget kapital								
Aktiekapital	2 207 500	1 320 000	2 075 000	1 100 000	2 207 500	1 320 000	2 075 000	1 100 000
Pågående nyemission	0	15 400 000	0	512 530	338 264	15 400 000		512 530
Fond för utvecklingsutgifter	270 984		185 273	0			252 553	
	2 478 484	16 720 000	2 260 273	1 612 530	2 545 764	16 720 000	2 327 553	1 612 530
Fritt eget kapital								
Överkursfond	40 278 636	17 938 598	42 799 798	26 569 668	40 278 636	17 938 598	42 799 798	26 569 667
Balanserad vinst eller förlust	-270 984		-185 273	0	-344 432	0	-252 553	0
Periodens resultat	-6 292 774	-2 418 462	-7 408 662	-7 802 758	-6 295 039	-2 418 462	-7 414 830	-7 802 758
	33 714 878	15 520 136	35 205 863	18 766 910	33 639 165	15 520 136	35 132 415	18 766 909
Summa eget kapital	36 193 362	32 240 136	37 466 136	20 379 440	36 184 929	32 240 136	37 459 968	20 379 439
Långfristiga skulder								
Skulder till kreditinstitut	10 108 000	6 007 736	5 775 000	6 708 134	10 108 000	6 007 736	5 775 000	6 708 134
Övriga långfristiga skulder	56 000	0	56 000	0	56 000	0	56 000	0
Kortfristiga skulder								
Skulder till kreditinstitut	2 850 000	992 264	1 225 000	291 866	2 850 000	992 264	1 225 000	291 866
Leverantörsskulder	1 283 206	1 620 900	2 347 802	1 509 657	1 283 206	1 620 900	2 347 802	1 509 657
Aktuella skatteskulder	42 129	18 010	68 389	18 010	42 129	18 010	69 449	18 010
Övriga skulder	461 841	239 746	359 919	133 561	499 296	239 746	359 919	133 561
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	667 313	281 268	2 113 762	1 045 017	667 313	281 268	2 180 575	1 045 018
Summa kortfristiga skulder	5 304 489	3 152 188	6 114 872	2 998 111	5 341 944	3 152 188	6 182 745	2 998 112
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	51 661 851	41 400 060	49 412 008	30 085 685	51 690 873	41 400 060	49 473 713	30 085 685

KONCERNENS KASSALÖDESANALYS

PECKAS NATURODLINGAR AB (PUBL)
ORG.NR 559033-7654

KASSAFLÖDESANALYS

	Moderbolaget				Koncernen			
	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
Den löpande verksamheten								
Resultat efter finansiella poster	-6 292 774	-2 418 462	-7 408 662	-7 802 757	-6 295 039	-2 418 462	-7 414 830	-7 802 757
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm	940 957	374 316	808 178	76 362	940 957	374 316	808 178	76 362
Betald skatt	-26 260	-241 330	-78 589	71 735	-26 790	-241 330	-78 589	71 735
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-5 378 077	-2 285 476	-6 679 073	-7 654 660	-5 380 872	-2 285 476	-6 685 241	-7 654 660
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital								
Förändring av varulager och pågående arbeten	-1 209 894	218 044	-213 741	-445 452	-1 209 894	218 044	-213 741	-445 452
Förändring kundfordringar	-460 393	-333 637	-412 141	0	-460 393	-333 637	-412 141	0
Förändring av kortfristiga fordringar	2 107 424	-1 508 265	-2 021 356	-1 441 082	2 003 387	-1 508 265	-2 021 356	-1 441 082
Förändring av leverantörsskulder	-1 064 595	111 243	838 144	1 460 084	-1 070 231	111 243	838 144	1 460 084
Förändring av kortfristiga skulder	-1 331 212	-657 564	1 295 103	1 099 006	-1 355 469	-657 564	1 362 976	1 099 006
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 336 747	-4 455 655	-7 193 064	-6 982 104	-7 473 472	-4 455 655	-7 131 359	-6 982 104
Investeringsverksamheten								
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-114 714	0	-185 273	0	-458 904	0	-252 553	0
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-6 820 851	-2 522 906	-19 537 530	-15 413 197	-6 820 851	-2 522 906	-19 537 530	-15 413 197
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-440 540	0	-55 575					
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7 376 105	-2 522 906	-19 778 378	-15 413 197	-7 279 755	-2 522 906	-19 790 083	-15 413 197
Finansieringsverksamheten								
Nyemission	5 020 000	14 279 159	24 495 359	21 128 638	5 020 000	14 279 159	24 495 359	21 128 638
Pågående nyemission	0	-5 179 270	512 530	-512 530	0	-5 179 270	512 530	-512 530
Upptagna lån	6 500 000		0	7 000 000	6 500 000		0	7 000 000
Amortering	-541 999				-541 999			
Teckningsoptioner			56 000				56 000	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10 978 001	9 099 889	25 063 889	27 616 108	10 978 001	9 099 889	25 063 889	27 616 108
Periodens kassaflöde	-3 734 851	2 121 328	-1 907 553	5 220 807	-3 775 226	2 121 328	-1 857 553	5 220 807
Likvida medel vid periodens början	7 956 027	9 863 580	9 863 580	4 642 772	8 056 026	9 913 580	9 913 579	4 692 772
Likvida medel vid periodens slut	4 221 176	11 984 908	7 956 027	9 863 580	4 280 800	12 034 908	8 056 026	9 913 579

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN FÖR PECKAS NATURODLINGAR AB

KONCERNEN

Allmänt

Den finansiella utvecklingen i Peckas Naturodlingar kan bäst förklaras mot följande bakgrund: Peckas Naturodlingar började bygga sin första kretsloppsodling av tomater och regnbågslax 2017. Första kvartalet 2018 skördades Bolagets första tomater vilka såldes slut på sex veckor efter produktionsstart. Under 2018 och 2019 har Bolaget ökat kapaciteten genom att utöka produktionsanläggningen för hållbart odlad fisk och tomater, för att kunna möta en växande efterfrågan. Bolagets försäljning växer varje kvartal, men påverkas fortfarande av byggandet av ett tredje växthus och en ytterligare fiskodling vilka kommer att stå redo i slutet av året. Peckas är på god väg att nå full kapacitet och levererar till COOP, ICA och Lidl, samtidigt som Bolaget förväntar sig ett positivt kassaflöde 2021.

Kommentarer till första halvåret 2019

Två växthus, fiskhus och ett kläckeri är färdigt och på väg att nå sin fulla kapacitet. Ett tredje växthus och ytterligare ett fiskhus ger en kapacitetsökning med cirka 50% och kommer att tas i drift vid årsskiftet 2019/2020. Bolaget säljer för närvarande allt som växthuset producerar och till ett kalkylerat pris. Bolaget har dagliga leveranser till butiker och restauranger och listan på försäljningsställen växer varje vecka.

Kassaflöde och finansiell ställning första halvåret 2019

Periodens kassaflöde var -3 775 226 kr. Soliditeten i slutet av perioden var 70% och likviditeten var 4 280 800 kr. Rörelseresultatet för perioden uppgick till -6 295 039 kr.

Lån och bidrag första halvåret 2019

Skulder till kreditinstitut uppgår totalt till 12 958 000 kr varav 2 850 000 kr redovisas som kortfristiga skulder till kreditinstitut. Övriga rörelseintäkter för perioden uppgår till 1 385 758 kr vilket till större delen är bidrag för återbetalning av energiskatt.

Investeringar och avskrivningar första halvåret 2019

Under perioden har investeringar gjorts i pågående nyanläggningar och maskiner och inventarier med 12 510 328 kr.

KOMMENTARER TILL RÄKENSKAPSÅRET 2018

Kassaflöde och finansiell ställning räkensårsåret 2018

Årets kassaflöde var -1 857 553 kr. Soliditeten var 76%. Likviditeten var 8 056 026 kr plus ej utnyttjad checkkredit om 1 Mkr.

Lån och bidrag räakensårsåret 2018

Delutbetalning av bidrag från Jordbruksverket har gjorts på totalt 1,8 Mkr. Slututbetalningen från Jordbruksverket kommer under första kvartalet 2019 på 0,4 Mkr. Nytt lån har upptagits från Norrlandsfonden i januari 2019 3 500 000 kr. Även lån från Nordea på 3 000 000 kr har upptagits i mars. Ytterligare bidrag är ansökta och förväntas att godkännas under kvartal 1 2019. Checkkrediten har upphört i mars. Lånen från Norrlandsfonden och Nordea om 3,5 Mkr respektive 3 Mkr används för utbyggnad av fiskhuset och för att säkerställa bolagets rörelsekapital. Investeringen i fiskhuset omfattar också kläckeri, bearbetningsrum och lagring. Uppbyggandet av fiskhuset påbörjades i januari 2019 och är planerat att vara färdigt i slutet av april 2019. Budgeten för byggandet uppgår till 4 Mkr. Bolaget skickade in en ansökan om bidrag om 2 Mkr – relaterade till fiskhuset – till lokala myndigheter under januari 2019. Beslut om erhållet bidrag förväntas utfärdas i slutet av april 2019. Investeringen förväntas leda till förbättrade processer och ökad kontroll av slakt, förpackning och distribution av fisken samt minskade kostnader.

Investeringar och avskrivningar räakensårsåret 2018

Under året har investeringar gjorts i byggnader och mark samt maskiner och inventarier med 19 790 083 kr. Investeringarna inkluderar immateriella anläggningstillgångar.

Tendenser

Styrelsen känner inte till några tendenser som uppkommit under innevarande räakensårsår 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 FÖR KONCERNEN NETTOSKULDSÄTTNING OCH EGET KAPITAL PER DEN 30 JUNI 2019

LIKVIDA MEDEL	4 280 800
LÄTT REALISERBARA VÄRDEPAPPER	0
SUMMA LIKVIDITET	4 280 800
KORTFRISTIGA FORDRINGAR	2 483 443
KORTFRISTIGA BANKSKULDER	0
KORTFRISTIG DEL I LÅNGFRISTIGA SKULDER	-2 850 000
ANDRA KORTFRISTIGA SKULDER	-2 491 944
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER	-5 341 944
NETTO KORTFRISTIG SKULDSÄTTNING	1 422 299
LÅNGFRISTIGA BANKLÅN	10 108 000
EMITTERADE OBLIGATIONER	0
ANDRA LÅNGFRISTIGA LÅNG	0
SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER	10 108 000
NETTOSKULDSÄTTNING	11 530 299

SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER	
MOT Borgen	0
MOT SÄKERHET	2 850 000
BLANCOKREDITER	0
SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER	0
MOT Borgen	0
MOT SÄKERHET	10 108 000
BLANCOKREDITER	0
EGET KAPITAL EXKL BALANSERAD FÖRLUST	0
AKTIEKAPITAL	2 207 500
RESERVFOND	0
ANDRA RESERVER ÖVERKURSFOND	40 278 636
TOTAL KAPITALISERING	42 486 136

Lånebehov

Koncernen ser inga omedelbara behov av att uppta räntebärande lån.

Emissionslikvidens användning

Emissionslikviden skall, i sin helhet, användas till att finansiera den utbyggnad av produktionsanläggningen i Härnösand som genomförs i syfte att möta den ökade efterfrågan på koncernens produkter.

Ekonomiska framtidsutsikter

Koncernen avger inga prognoser.



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 10 560 000) st, med tio röster per aktie) eller B-aktier (högst 10 560 000) st, med en röst per aktie), utges. Samtliga aktier är fullt betalda. Peckas bolagsordning anger att aktiekapitalet skall uppgå till lägst 1 320 000 och högst 5 280 000,00 kr, samt att antalet aktier skall uppgå till lägst 2 640 000 och högst 10 560 000 st. Bolaget har givit ut två aktieslag, enligt följande fördelning:

Aktieslag:	Antal utgivna:	Röstvärde:	Röster:
A-aktier	1 007 000	10	10 070 000
B-aktier	3 408 000	1	3 408 000
Summa:	4 415 000		13 478 000

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 avvikelse 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 lösningskyldighet. 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 2019-06-28				
AKTIEÄGARE	A-AKTIER	B-AKTIER	RÖSTER	KAPITAL
Lars Göran Bäckvall (genom bolag)	315 000	450 263	26,71%	17,33%
Hugo Wikström och genom bolag	306 000	34 300	22,96%	7,71%
Daniel Brännström	256 000	34 000	19,25%	6,57%
Johan Stenberg och genom bolag	130 000	117 316	10,52%	5,61%
Fastighets AB Ponord		165 802	1,23%	3,76%
Peter Sendelbach (genom bolag)		138 421	1,03%	3,14%
Övriga		2 467 898	18,30%	55,88%
SUMMERING	1 007 000	3 408 000	100%	100%



AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING

År	Transaktion	Förändring		Totalt		Aktiekapital	Teckningskurs	Nominellt värde
		A-aktier	B-aktier	A-aktier	B-aktier			
2015	Bildande	1 000 000		1 000 000		50 000		0,05
2015	Nyemission		100 000	1 000 000	100 000	50 000	7,50	0,05
2016	Fondemission			1 000 000	100 000	550 000		0,50
2016/17	Nyemission		600 000	1 000 000	700 000	850 000	16,00	0,50
2017	Omvandling	-308 000	308 000	692 000	1 008 000	850 000		0,50
2017	Nyemission		500 000	692 000	1 508 000	1 100 000	25,00	0,50
2017	Nyemission		440 000	692 000	1 948 000	1 320 000	22,00	0,50
2018	Nyemission		880 000	692 000	2 828 000	1 760 000	17,50	0,50
2018	Nyemission	315 000	315 000	1 007 000	3 143 000	2 075 000		0,50
2019	Nyemission		265 000	1 007 000	3 408 000	2 207 500	19,00	0,50



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 aktieägares 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. Bolaget äger även 100% av Peckas Solutions AB.

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:

- Årsredovisning 2018
- Årsredovisning 2017
- Periodrapporter, ej reviderade, för perioden 1 januari 2019 till den 31 juni 2019

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

Peckas tillhandahåller licens att odla över 35 000 kg regnbågslax, samt att kläcka äggen, 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 naturodling 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 1 320 000 och högst 5 280 000 sek.

§ 5 Antal aktier

Antal aktier ska vara lägst 2 640 000 och högst 10 560 000.

§ 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 kvittningsemmission 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 lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemmission ge ut aktier av endast serie A eller serie B, ska samtliga 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 kvittningsemmission, 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 räkenskaperna 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 stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfär-

das 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.



Anmälningssedel för teckning av B-aktier (SE0008588354) i Peckas Naturodlingar AB (publ) (559033-7654) utan stöd av teckningsrätter

TECKNINGSTID	TECKNINGSKURS	AVRÄKNINGSNOTA	BETALNING
1 oktober - 15 oktober 2019 kl 15:00.	10,00 kr per B-aktie.	Tilldelning meddelas genom utsänd avräkningsnota. Avräkningsnotan skickas per post till på denna anmälningssedel angiven adress.	Betalning ska ske i enlighet med instruktioner på avräkningsnotan. Betalning sker till bankgiro och dras ej från angiven depå! Sista betaldag anges på avräkningsnotan.

FÖRNAMN OCH EFTERNAMN ELLER FIRMA

PERSON- ELLER ORG NR (ÅÅMMDD-XXXX)		NID (NATIONELLT ID-NR) VID ANNAT/YTTERLIGARE MEDBORGARSKAP ÄN SVENSKT	
------------------------------------	--	---	--

LEI (LEGAL ENTITY IDENTIFIER, GÄLLER JURIDISK PERSON)

ADRESS			
--------	--	--	--

POSTNR	ORT	LAND (OM ANNAT ÄN SVERIGE)	
--------	-----	----------------------------	--

E-POSTADRESS (OM E-POSTADRESS EJ FINNS ANGE TELEFONNR)

E-POSTADRESS (OM E-POSTADRESS EJ FINNS ANGE TELEFONNR)			
--	--	--	--

Den tjänst som Eminova (i egenskap av emissionsinstitut) tillhandahåller dig som investerare och kund är utförande av order. Tjänsten är en lagreglerad investeringstjänst och innebär att Eminova på kundens uppdrag, för kundens räkning och med kundens medel dels köper de finansiella instrument som kunden erbjuds av emittenten, dels levererar de finansiella instrumenten till kundens depå.

Du rekommenderas att läsa den särskilda information om egenskaper och risker med handel i finansiella instrument som finns i den förköpsinformation som finns på Eminovas hemsida <http://www.eminova.se/aboutus#-8v>.

Ett emissionsinstitut – som i samband med en nyemission mottar teckningsanmälningar i syfte att för investerarens räkning köpa noterade finansiella instrument – är skyldigt att inhämta vissa uppgifter om investeraren. Emissionsinstitutet behöver uppgifter om investerarens risktolerans, riskvilja och placeringshorisont i syfte att kontrollera om de instrument som distribueras är förenliga med investerarens behov, egenskaper och

mål med investeringen. De uppgifter som hämtas in är emissionsinstitutet skyldiga att dokumentera.

Denna s.k. produktstyrning är en lagstadgad kontrollåtgärd och utgör en del av de kundskyddsregler som det åligger Eminova att iaktta enligt lag. Även om Eminova utifrån de svar som tillhandahålls bedömer att investeringen är förenlig med kundens behov, egenskaper och mål med investeringen, ansvarar Eminova inte för kundens investeringsbeslut eller följderna av beslutet.

Du kan välja att genomföra investeringen även om Eminova bedömer att investeringen inte är förenlig med dina behov, egenskaper och mål med investeringen. Men om du underlåter att besvara någon av frågorna 1-3 kan ordern inte utföras.

Observera att om investeraren är en juridisk person eller en fysisk person som företräds av t.ex. sina värdnadshavare, ska frågorna 1-2 besvaras utifrån företrädarens perspektiv, medan fråga 3 ska besvaras utifrån investerarens perspektiv.

1. Har du tidigare erfarenhet av transaktioner med den särskilda typ av finansiellt instrument som du nu avser att investera i som medför att du förstår de risker som är förknippade med investeringen?

Ja Nej

2. Har du kunskap av transaktioner med den särskilda typ av finansiellt instrument som du nu avser att investera i eller har du utbildning eller yrkeserfarenhet ifråga om värdepappershandel som medför att du förstår de risker som är förknippade med investeringen?

Ja Nej

3. Vid investeringar i aktuell typ av finansiellt instrument bör investeraren ha ekonomisk förmåga att förlora hela det investerade kapitalet samt även vara beredd att ta risken att förlora hela detta kapital för att uppnå målen med investeringen, d.v.s. vara villig att ta mycket hög risk. Uppfyller investeraren dessa förutsättningar?

Ja Nej

4. Om du har svarat "nej" på någon av frågorna 1-3 ovan anser Emissionsinstitutet att investeringen inte är förenlig med investerarens behov, egenskaper och mål med investeringen. Vill du ändå genomföra investeringen?

Ja Nej

Jag bekräftar att jag har tagit del av Eminovas förköpsinformation som finns tillgänglig på <http://www.eminova.se/aboutus#-8v> och att jag har läst och accepterat avtalsvillkoren på omstående sida. Jag godkänner Bolagets riktlinjer för orderhantering (se Bilaga 2 i förköpsinformationen). Jag godkänner att Bolaget utför ordern utanför en reglerad marknad.

ANTAL B-AKTIER I RUBR. BOLAG SOM UNDERTECKNAD ÖNSKAR TECKNA:

ANTAL B-AKTIER I RUBR. BOLAG SOM UNDERTECKNAD ÖNSKAR TECKNA:
--

OBSERVERA

BILAGOR - TECKNING ÖVER 15 000 EUR!

Enligt lag måste en vidimerad kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln i det fall anmälan avser ett belopp om EUR 15 000 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 (ej äldre än tre månader gammalt) som styrker firmateckning medfölja.

Observera att anmälan inte är fullständig utan bilagor och lämnas helt utan avseende.

Fylld anmälningssedel med ev. tillhörande handlingar skickas per mail (info@eminova.se), fax (08-684 211 29) eller post till Eminova Fondkommission AB, Biblioteksgatan 3, 3 tr, 111 46 Stockholm | Tfn 08-684 211 00

KONTAKTINFORMATION

Peckas Naturodlingar AB
Verkstadsvägen 19
871 54 Härnösand
SWEDEN

Tel 0611-505 760
info@peckas.se

www.peckas.se

Org. 55 90 33-7654 VAT: SE559033765401







Kretsloppsodlat.
Ett naturligt
alternativ.



Peckas
NATURODLINGAR