



TEASER MEMORANDUM

INBJUDAN TILL TECKNING AV B-AKTIER I PECKAS NATURODLINGAR AB

TECKNINGSTID 1 OKTOBER - 15 OKTOBER 2019



Peckas
NATURODLINGAR

VIKTIG INFORMATION

Informationen i denna broschyr utgör endast en förenklad beskrivning av erbjudandet att teckna aktier i Peckas Naturodlingar AB, 559033-7654.

Broschyren innehåller inte fullständigt underlag för ett investeringsbeslut, och utgör inte ett prospekt i enlighet med prospektdirektivet (2003/71/EG). För fullständig information och villkor hänvisas till det informationsmemorandum som upprättats av styrelsen för Bolaget. Detta memorandum kommer inför teckningstiden att finnas tillgängligt för nedladdning på www.peckas.se.

Erbjudandet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare informations-, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk

rätt. Broschyren, memorandum, anmälningsseklarna eller andra till Erbjudandet hänförliga handlingar får inte distribueras i något land där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärd enligt ovan eller strider mot reglerna i sådant land.

Varje investeringsbeslut skall grunda sig på en bedömning av innehållet i memorandumet i dess helhet. I den mån informationen i denna broschyr avviker från informationen i memorandumet gäller vad som anges i memorandumet.

Vare sig Peckas Naturodlingar AB eller Eminova Fondkommission AB, som är Bolagets emissionsinstitut i föreliggande emission, lämnar några garantier, uttryckliga eller underförstådda, gällande informationen i denna broschyr.



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 vintar 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 tomatförpackningarna 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 odlingsystem 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 odlingsystemet till internationella odlingsföretag.

Peckas Naturodlingar AB

Härnösand den 27 september 2019

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Teckningskurs	10 kr per aktie av serie B
Avstämningsdag	27 september 2019
Teckningstid	1 oktober - 15 oktober 2019
Antal nya aktier av serie B	1 471 666 st
Emissionsbelopp	14 716 660,00 kr
Ökning av aktiekapital, vid full teckning	- 735 833,00 kr



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)

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:

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.

Ifylld 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

Anmälningsedel för teckning av B-aktier i Peckas Naturodlingar AB (publ)

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

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

LEVERANSUPPGIFT FÖR VÄRDEPAPPER, ANGE ANTINGEN DEPÅNUMMER ELLER VP-KONTO

DEPÅNUMMER:

BANK/FÖRVALTARE

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

VP-KONTO:

0	0	0												
---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

I det fall depån eller VP-kontot är ett ISK (investeringssparkonto) eller IPS, gäller särskilda regler vid nyteckning av värdepapper. Kontakta er bank/förvaltare och följ dennes instruktioner för hur teckningen ska gå till. Observera att det inte går att teckna onoterade aktier till ISK! Det är tecknarens ansvar att se till att teckning sker på sådant sätt att leverans kan ske till angiven depå.

UNDERSKRIFT (FIRMATECKNARE FÖR JURIDISK PERSON)

NAMNFÖRTYDLIGANDE

--	--

Genom undertecknande av denna anmälningsedel medges att jag tagit del av och förstått samtlig information som utgivits i samband med detta erbjudande, samt informationen på denna och föregående sida. Observera att investering i aktier eller andra finansiella instrument är förenat med hög risk.

AVTALSVILLKOR M.M.

Kunden är en icke-professionell kund och är medveten om sin lagstadgade rätt att begära en annan kundkategorisering.

Eminova Fondkommission AB ("Bolaget" eller "Emissionsinstitutet") är ett auktoriserat värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Bolagets huvudsakliga verksamhet är att tillhandahålla administrativa tjänster till aktiebolag som har eller avser att få sina aktier och andra finansiella instrument registrerade hos värdepapperscentralen Euroclear Sweden. Inom ramen för denna verksamhet utför Bolaget lagreglerade investeringstjänster på primärmarknaden åt både emittenter och investerare.

Bolagets tjänster riktar sig endast till investerare i Sverige. Bolaget är inte skyldigt att tillhandahålla sina tjänster till någon investerare och kan avvisa en investerare bl.a. på den grunden att investeraren är bosatt i ett land som medför särskilda regulatoriska risker (t.ex. USA).

Bolaget tillhandahåller investeringstjänsten "utförande av order" till investerare. Tjänsten innebär att Bolaget på kundens uppdrag, för kundens räkning och med kundens medels förvärvar de finansiella instrument som kunden erbjudits av en emittent, dels levererar instrumenten till den depå som kunden har angivit i teckningsanmälan. Om Bolaget väljer att avstå från att ingå avtal med kunden enligt denna anmälningsedel och inte utföra den begärda tjänsten kommer kunden underrättas utan dröjsmål.

Bolagets åtagande enligt detta avtal är begränsat till leveranser inom Euroclear Swedens värdepapperssystem. Bolaget levererar endast instrumenten till depå/VP-konto i kundens namn eller som kunden råder över i egenskap av försäkrad eller försäkringstagare och som är kopplad till Euroclear Sweden. För att Bolaget ska kunna leverera instrumenten måste kundens depåinstitut, eller i förekommande fall försäkringsbolag, acceptera att ta emot dem. Det åligger kunden att säkerställa att leverans kan ske enligt dessa villkor.

Bolaget tillhandahåller investeringstjänsten "placering av finansiella instrument utan fast åtagande" till emittenten. Tjänsten innebär att Bolaget har åtagit sig att assistera emittenten vid genomförandet av emissionen i den utsträckning som har överenskommit i särskilt avtal mellan Bolaget och emittenten. Avtalen mellan Bolaget och emittenter anger i regel bl.a. att Bolaget ska tillhandahålla tjänsten utförande av order för investerare i emissionen och för detta arbete ha rätt till viss ersättning. Den ersättning som Bolaget tar emot kan vara fast eller innehålla en fast del och en rörlig del som bl.a. kan avse ersättning per mottagen teckningsanmälan. Ersättningsens storlek är unik för varje uppdrag. Förhållandet att emittenten betalar för den investeringstjänst som Bolaget tillhandahåller kunden kan utgöra en potentiell intressekonflikt.

Kundens order enligt undertecknad anmälningsedel ger Bolaget fullmakt att för kundens räkning sälja, köpa eller teckna finansiella instrument enligt de villkor som gäller för aktuellt erbjudande. Kundens order omfattas inte av den ångerrätt som gäller för vissa andra typer av tjänster och produkter enligt Distans- och hemförsäljningslagen. Teckningsanmälan är bindande.

Det finansiella instrumentets huvudsakliga egenskaper och risker är angivna i Bolagets förköpsinformation. Priset för det finansiella instrumentet framgår av teckningsanmälan. Investeringen kan medföra arvoden, skatter eller andra avgifter som varken betalas genom Bolaget eller påförs av Bolaget. Kunden ansvarar ensam för sådana kostnader.

Anmälningsperioden för aktuellt erbjudande framgår av teckningsanmälan samt av den information som har publicerats i samband med erbjudandet. Instruktioner, inklusive sättet för betalning och för fullgörande, samt vissa ytterligare villkor för teckning finns på teckningsanmälan. Likviden som kunden överför till Bolaget måste komma från ett konto i kundens namn. Om så inte är fallet, måste Bolaget informeras om från vems konto likviden kommer i samband med ingivandet av denna teckningsanmälan.

Teckningslikviden behandlas som redovisningsmedel för kundens räkning endast fram till det att Bolaget behöver ställa likviden till emittentens förfogande, vilket behöver göras i tiden före det att de finansiella instrumenten levereras (d.v.s. det inte är fråga om leverans mot betalning).

Teckning kommer att utföras förutsatt att teckningsanmälan och därtill hörande dokument är korrekt ifyllt samt att det inte föreligger några hinder mot transaktionen enligt lagen om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism.

Kunden kan inte fråntråda sina skyldigheter enligt detta avtal genom att säga upp avtalet i förtid. Bolaget följer svensk lag vid marknadsföringen. Avtalsvillkor och ev. information tillhandahålls på svenska. Bolaget åtar sig endast att kommunicera med kunden på svenska. Information om hur klagomål framställs/behandlas och vilka möjligheter som finns att få en tvist prövad utanför domstol samt om garantifonder och liknande ersättningsystem finns i förköpsinformationen.

Bolaget ansvarar inte för tekniska fel, fel i telekommunikation eller fel i posthantering i samband med inlämnandet av anmälningssedeln eller vid Bolagets tillhandahållande av tjänster till kunden.

Reklamation ska framställas utan dröjsmål. Kunden har inte rätt till någon ersättning, eller annan påföljd, om reklamation inte har framställts utan dröjsmål. Part är endast skadeståndsskyldig gentemot motpart för direkt skada som har orsakats av grov oaktsamhet. Indirekt skada, såsom intäktsbortfall, ska inte i något fall vara ersättningsgill.

Svensk lag ska tillämpas på detta avtal och eventuell tvist ska prövas av allmän domstol.

Personuppgifter som lämnas till Bolaget eller som i övrigt registreras i samband med uppdraget kommer att behandlas av Bolaget i enlighet med vid var tid gällande författning. Personuppgifterna kommer att samlas in och behandlas av Bolaget i syfte att Bolaget ska kunna utföra kundens order. Som ett led i utförandet kommer personuppgifter bl.a. att överföras till emittenten. Detta är ändamålen och den rättsliga grunden för behandlingen. Personuppgifterna kommer att lagras under den period som anges i vid var tid gällande författning (regelverket för värdepappersbolag anger f.n. en lagringstid om ca fem år). Den registrerade har, på de villkor som anges i författning, rätt att av Bolaget begära tillgång till och rättelse eller radering av personuppgifter eller begränsning av behandling som rör den registrerade eller att invända mot behandling samt till s.k. dataportabilitet. Den registrerade har även rätt att inge klagomål till tillsynsmyndigheten. Tillhandahållandet av personuppgifter är nödvändigt för att kunden ska kunna ingå avtal med Bolaget om utförande av order. Du/kunden är inte skyldig att tillhandahålla personuppgifterna till Bolaget. Om erforderliga personuppgifter inte tillhandahålls kommer Bolaget inte att ingå avtalet om utförande av order med kunden. Det kommer inte att förekomma något automatiserat beslutsfattande. Bolaget är personuppgiftsansvarigt.