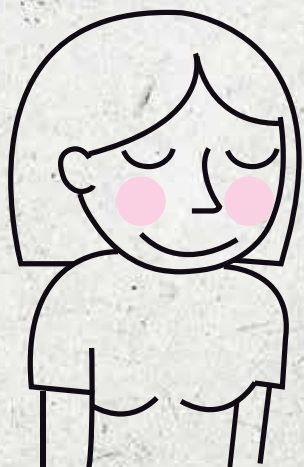
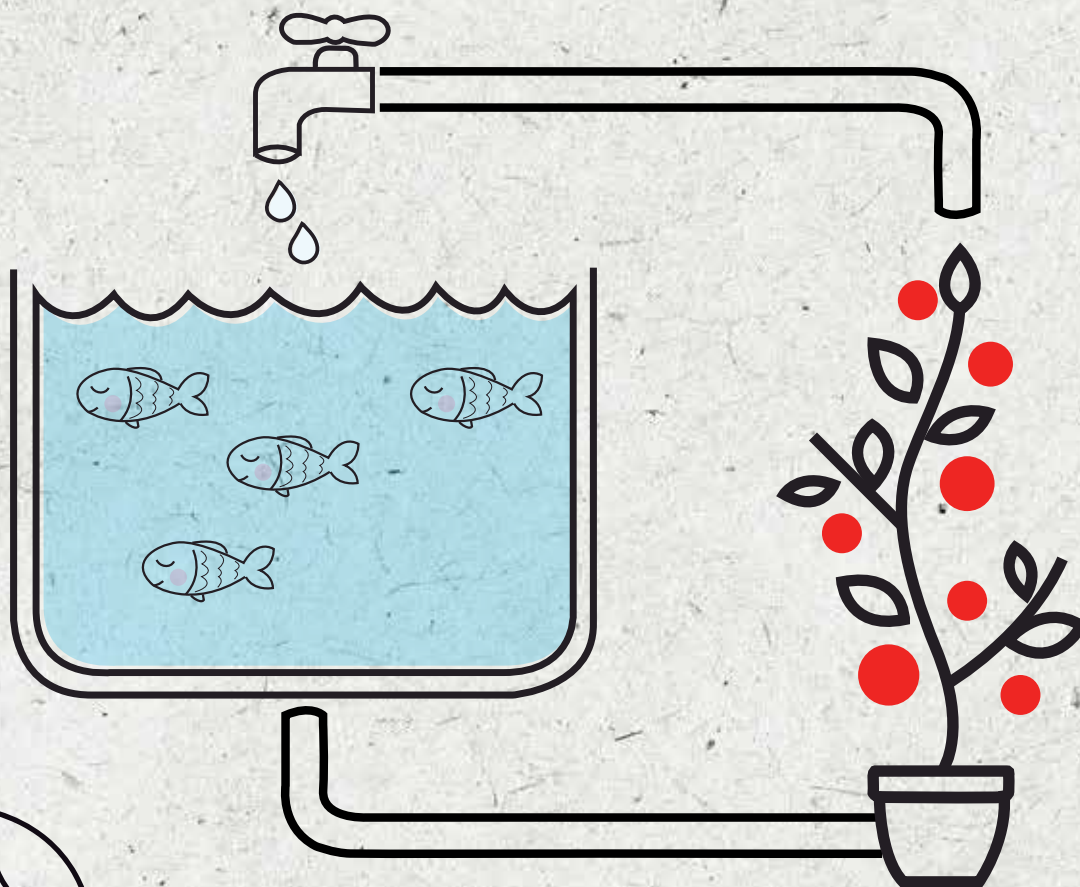


INVESTERINGS- MEMORANDUM

ERBJUDANDE TILL AKTIETECKNING
I PECKAS NATURODLINGAR AB
(PUBL)



Peckas
NATURODLINGAR

KLIMATSMART OCH GIFTFRI MAT PRODUCERAD I SVERIGE

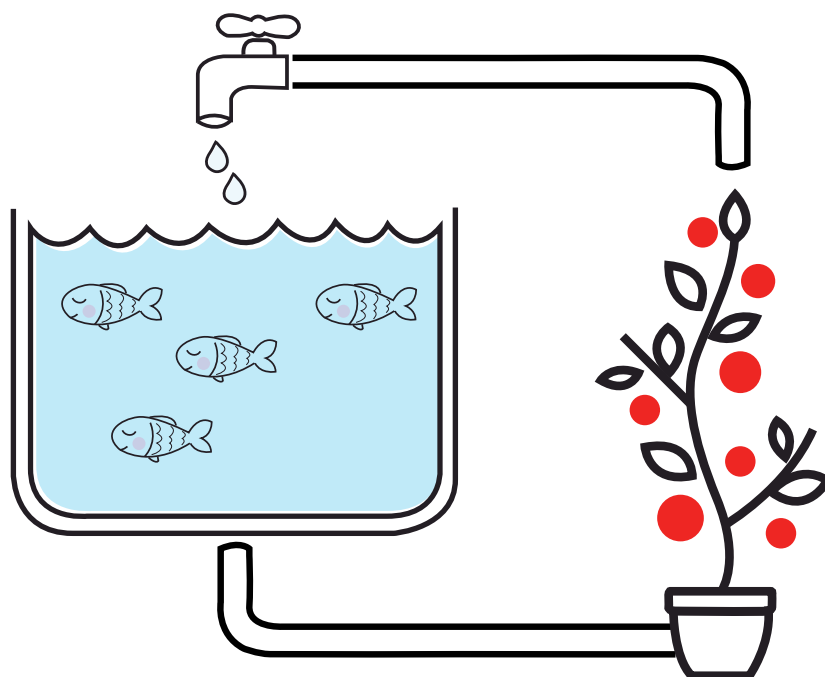
Vår grundfilosofi
är att skapa
en bättre värld.

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



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Värdeord	2
Villkor i sammandrag	4
VD har ordet	5
Sju viktiga skäl	6
Pionjären	7
Teckningsvillkor	8
Tidsplan och strategi	9-14
Risikfaktorer	15
Aktiekapital och ägarstruktur	16
Styrelse och bolagsinfo	17
Advisory board	18
Bolagsordning	19
Finansiell översikt	20-23
Teckningssedel	27
Kontaktinformation	28



VILLKOR I SAMMANDRAG

Teckningskurs

Teckningskursen är 25 kr per B-aktie. Aktierna tecknas i poster om 200 st. En post kostar således 5 000 kr.

Emissionsbelopp

Högst 12 500 000 kronor och lägst 6 250 000 kronor.

Teckningstid

6 mars–12 april 2017.

Notering

Styrelsen ansöker om notering på Nordic Growth Market MTF. Ansökan är inlämnad och listning kommer att ske under förutsättning att ansökan beviljas.

Antal nyemitterade aktier

Högst 500 000 st B-aktier och lägst 250 000 st B-aktier.

Värdering

Totalt antal aktier i bolaget innan föreliggande emission uppgår till 1 700 000 stycken. Vid 25 kr/styck ger detta en värdering om 42,5 Mkr innan emission och 55,0 Mkr efter emission.

Aktieteckning

Ifylld teckningsanmälan skall vara Eminova tillhanda senast 2017-04-12

Adresserad:

Eminova Fondkommission AB

Biblioteksgatan 3, 3 tr

111 46 Stockholm

Teckna via BankID på www.eminova.se
eller scannad (inskannad anmälningsedel)
till: info@eminova.se
fax: 08-684 211 29

All information som lämnas i detta investeringsmemorandum bör övervägas noga, i synnerhet med avseende på de specifika förhållanden som framgår i kapitlet Riskfaktorer och som beskriver vissa risker som en investering i Peckas Naturodlingars aktie kan innebära.

Uttalanden om framtiden är gjorda av VD och styrelsen i Peckas Naturodlingar och är baserade på nuvarande marknadsförhållanden. Dessa uttalanden har noga övervägts, men läsaren bör uppmärksammas på att de, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med stor osäkerhet, speciellt med tanke på bolagets korta historia. Emissionen av aktier har beslutats i enlighet med Aktiebolagslagen. Detta erbjudande omfattas inte av Finansinspektionens regler om prospektskyldighet enligt lagen om handel med finansiella instrument.

Erbjudandet att teckna aktier riktar sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare informations-, registrerings- eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt. Investeringsmemorandumet får inte distribueras utanför Sverige.

Erbjudandet att förvärva aktier i Peckas Naturodlingar omfattar inte personer med hemvist utanför Sverige. Styrelsen i Peckas Naturodlingar är ansvarig för investeringsmemorandumet. Ingen information i detta investeringsmemorandum har granskats eller reviderats av bolagets revisor. För investeringsmemorandumet gäller svensk rätt.

Tvist rörande innehållet i investeringsmemorandumet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras enligt svensk rätt och av svensk domstol exklusivt.

GOD SMAK, NÄRPRODUCERAT OCH MILJÖVÄNLIGT!

Nu bygger Peckas Naturodlingar upp en storskalig produktion av livsmedel som odlas på ett hållbart sätt och sedan distribueras till konsumenterna i närområdet. Inga gifter, inga utsläpp och inga onödiga transporter – bara en högkvalitativ och smakrik produkt. I november 2017 skördar vi de första tomaterna i vår anläggning i Härnösand.

Steg 1 är därmed taget. Det är dags för Steg 2.

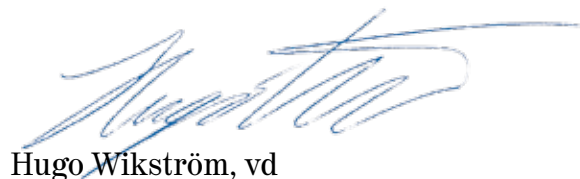
Parallellt med att den första anläggningen byggs och tas i drift projekterar vi för etablering i Sveriges storstadsregioner. Efterfrågan på ekologisk mat ökar nu snabbt och visar inga tecken på att mattas av. Visionen om en hållbar livsmedelsproduktion delas av allt fler. Vi ska leda utvecklingen på området och därför är tiden nu mogen att planera för en expansion. Med ett snabbt växande intresse för verksamheten och bolaget är tiden också mogen för en börsnotering.

Det ligger i tiden att köpa lokalt och äta hälsosamt. De svenska konsumenterna är beredda att betala för kvalitet som aldrig förr. Och i samhällsdebatten får frågor kring långsiktig hållbarhet och ökad självförsörjning allt större utrymme.

I 20 års tid har Pecka Nygård experimenterat med kretsloppsodling och provat det mesta som går att prova. Han har haft olika fiskarter, odlat olika grönsaker och provat olika sätt att sköta odlingen, men hela tiden med en sak gemensamt – resultaten har varit mycket goda.

Vi har börjat resan mot mer klimatsmart mat för Sverige.

Välkommen att vara med!



Hugo Wikström, vd



SJU SKÄL ATT INVESTERA I PECKAS NATURODLINGAR AB (publ)

- 1 Mycket stark efterfrågan på närodlat och giftfritt
- 2 Närheten till marknaden ger bättre smak och mognad på tomaterna och effektivare transporter
- 3 Först ut ger oss en stark position inom storskalig kretsloppsodling
- 4 Miljömässigt hållbara fiskodlingar bidrar till att rädda haven
- 5 Peckas odlingsmetod kombinerat med premium-produkter ger ett prognosticerat bolagsresultat på 15-30%
- 6 Årsproduktionen är redan uppbokad av grossist
- 7 20 års unik erfarenhet och forskning i egen test-anläggning ligger som grund för verksamheten



PIONJÄREN

Pecka Nygård

Peckas Naturodlingar AB (publ) grundar sig på Pecka Nygårds unika kunskap och erfarenhet inom kretsloppsodling. Han har jobbat med kretsloppsodling i 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 nu en större odling med regnbågslax och tomater. Regnbåge är en etablerad matfisk sedan flera hundra år och tomater är den populäraste grönsaken. Pecka Nygård finns med i företaget som ägare, specialist och anställd.

Vill du veta mer om Peckas Naturodlingar?
Kom och träffa oss under Aktiespararnas evenemang
på följande platser!

INFORMATIONSTRÄFFAR

Stockholm	6 mars	kl. 19:30-20:00
Jönköping	14 mars	kl. 19:00-19:30
Lund	15 mars	kl. 17:00-17:30
Göteborg	28 mars	

Anmäl dig på www.aktiespararna.se/evenemang



Peckas
NATURODLINGAR

TECKNINGSVILLKOR

Emissionsvolym inklusive överkurs uppgår till lägst 6 250 000 kronor och högst 12 500 000 kronor. Det innebär att aktiekapitalet kan ökas med lägst 125 000 kronor och högst 250 000 kronor från nuvarande 850 000 kronor till lägst 975 000 kronor till högst 1 100 000 kronor genom nyemission av lägst 250 000 och högst 500 000 B-aktier med ett nominellt värde av 0,50 kronor och med en röst per B-aktie. A-aktier som innehas av grundarna berättigar till tio röster per aktie.

Teckningskurs

Teckningskursen är 25 kronor per B-aktie. Aktierna kan endast tecknas i poster om 200 B-aktier. En post kostar 5 000 kronor

Aktiekapital

Aktiekapitalet kan uppgå till lägst 975 000 kronor och högst 1 100 000 kronor efter nyemissionen. Aktien har ett nominellt värde på 0,50 kronor per aktie med en röst per B-aktie och tio röster per A-aktie.

Teckningstid

Teckningstiden är 2017-03-06 till 2017-04-12. Styrelsen förbehåller sig rätten att avsluta emissionen i förtid. Styrelsen förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden.

Notering

Styrelsen har ansökt om notering på Nordic Growth Market MTF. Ansökan är inlämnad och listning kommer att ske under förutsättning att ansökan beviljas.

Företrädesrätt

Ingen företrädesrätt för befintliga aktieägare föreligger för erbjudandet. Styrelsen gör nyemissionen med avvikelse från företrädesrätten i syfte att sprida ägandet inför framtida notering.

Tilldelningsregler

Styrelsen beslutar om vilka som får tilldelning av aktier i det fall att emissionen blir övertecknad, tidigt tecknade aktier kommer att premieras.

Teckning av aktier

Teckning skall ske på särskild teckningsedel eller via BankID i aktieposter om 200 B-aktier. Teckningsedel tillhandahålls av bolaget eller Eminova. Ofullständiga eller felaktiga teckningsedlar kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att lämna en teckningsedel per person. Vid flera teckningsedlar gäller endast den senast inlämnade.

Anmälan är bindande och teckningsedel skall vara Eminova Fondkommission tillhanda senast 2017-04-12:

Adresserad till:

Eminova Fondkommission AB
Biblioteksgatan 3, 3 tr
111 46 Stockholm

Teckna via BankID på www.eminova.se eller scannad (inskannad anmälningsedel) till: info@eminova.se
Fax: 08-684 211 29

Besked om tilldelning

När tilldelningen har fastställts skickas en avräkningsnota till dem som erhållit tilldelning. De som ej erhållit tilldelning får inget meddelande.

Betalning

Full betalning för tilldelade aktier ska erläggas kontant enligt instruktion på avräkningsnotan. Aktier som ej betalas i tid kan komma att överlåtas till annan. Ersättning kan krävas av dem som ej betalat tecknade aktier.

Leverans av aktier

Peckas Naturodlingar AB är anslutet till Euroclear AB:s kontobaserade värdepapperssystem (före detta VPC).

Utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning från och med räkenskapsåret 2018, under förutsättning att de nya aktierna blivit registrerade hos Bolagsverket. Under de första årens expansionsfas kommer ingen aktieutdelning att ske utan eventuella vinster återinvesteras i verksamheten.

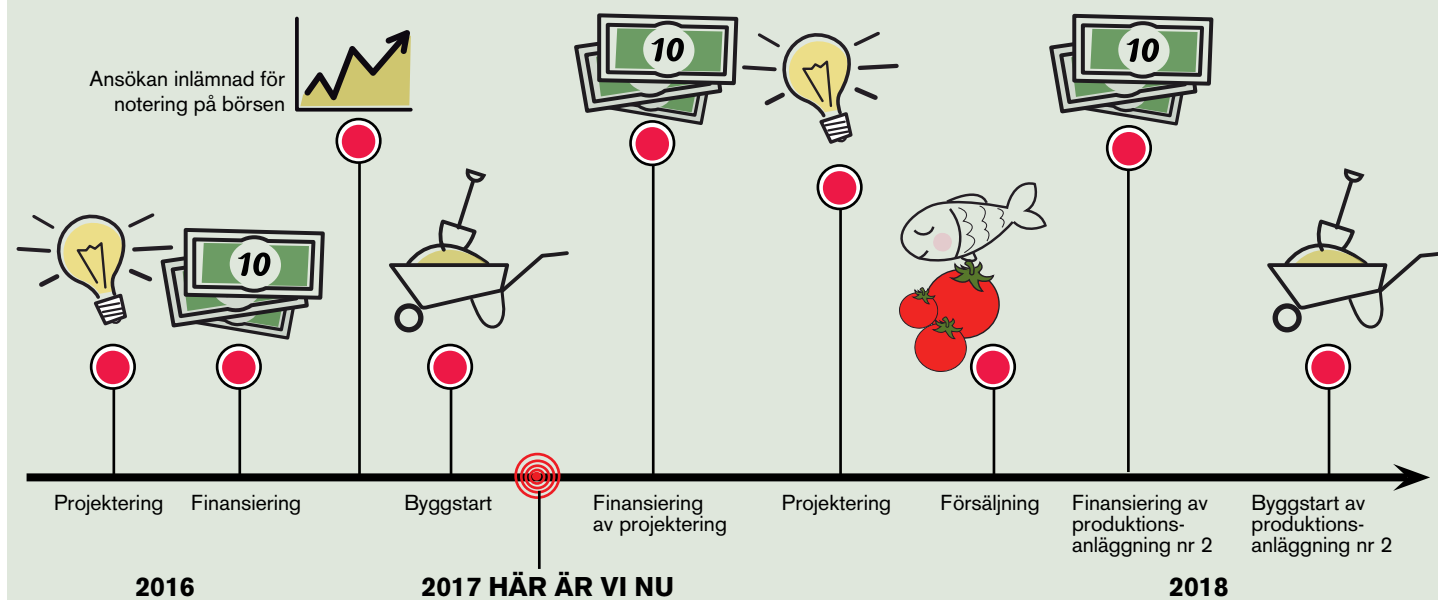
Handel

Styrelsen har ansökt om notering på Nordic Growth Market MTF. Ansökan är inlämnad och listning kommer att ske under förutsättning att ansökan beviljas.

Emissionskostnader

Kostnaden för nyemissionen, i form av marknadsföring och administrativa kostnader, beräknas uppgå till 950 000 kronor.

TIDSPLAN & STRATEGI PECKAS NATURODLINGAR AB (publ)



Exempel på ett modernt Venloväxthus.

Utveckling av
närodlat med 20 års
erfarenhet och forskning

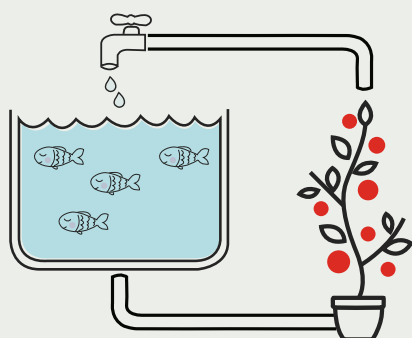
Motiv

Detta informationsmemorandum har upprättats av styrelsen i Peckas Naturodlingar AB (publ) med anledning av en förestående nyemission. Emitterat kapital skall användas till att genomföra projektering av nya etableringar, samt till att öka rörelsekapitalet och ge bolaget ytterligare stabilitet.

Ansökan är inlämnad för att notera bolaget på Nordic Growth Market MTF och listning kommer att ske under förutsättning att ansökan beviljas. Styrelsen väljer att göra nyemissionen med avvikelse från företrädesrätten i syfte att ytterligare sprida ägandet.

Affärsidé

Affärsidén är att tillgodose den växande marknaden med närproducerade och högkvalitativa grönsaker och fisk.



Så här fungerar akvaponi

(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 kilo fiskfoder ger 1-1,1 kilo fisk och 10-12 kilo grönsaker.

Tidsplan

Peckas Naturodlingar ska leda utvecklingen inom storskalig akvaponi och bli marknadsledande inom mat från akvaponi. Det övergripande målet är att expandera verksamheten och anlägga ytterligare produktionsenheter på lokala marknader i hela Sverige, och på sikt i Europa.

Den första anläggningen byggs under 2017 med start vecka 17. Mark är friköpt, ett växthus beställt och anläggningen kommer att utnyttja den senaste tekniken för en modern akvaponi anpassad för effektiv produktion. De första tomaterna skördas i november 2017, första skörden i fiskodlingen sker under vår 2018.

Samtidigt som den första anläggningen byggs projekteras en större anläggning i anslutning till något av storstadsområdena Stockholm, Göteborg eller Malmö. Där finns redan aktörer som visar stort intresse för idén. Vid expansionen investerar och bygger Peckas Naturodlingar genom nya dotterbolag anläggningar runt om i Sverige. Målet är att år 2021 odla på 100 000 m² vilket motsvarar en årlig produktion av 6 500 ton tomater och 650 ton fisk.

Peckas Naturodlingar kommer att bygga en organisation som bistår med knowhow och varumärkes-, produkt- och marknadsstrategi och kvalitetsmärkning, såsom olika europeiska miljömärkningar och licenser. Peckas Naturodlingar kommer att även utveckla akvaponi för andra grönsaker som gurka, paprika, aubergine, melon, kryddväxter med mera. Det viktiga är att produkterna håller hög kvalitet och ligger i högkostnadssegmentet.

Marknad

Varje svensk äter cirka 10 kilo tomater per år. Den totala marknaden i Sverige uppgår i dagsläget till 100 000 ton per år. Idag är det bara cirka 20 procent av de tomater som säljs i Sverige som också odlas här. Svenska tomater odlas och säljs framför allt under sommarhalvåret, övrig tid kommer tomaterna främst från Holland, Spanien, Marocko med flera länder.

Konsumtionen av fisk och skaldjur pekar stadigt uppåt i Sverige, från 2,6 miljarder kronor år 2000 till 6,3 miljarder 2014^[5]. Totalt odlades 9 436 ton regnbåge i Sverige 2014^[6].

Ekologiska livsmedel ökade med 38 procent under 2014 jämfört med året innan, med ytterligare 20 procent under 2015 och ytterligare 18 procent under 2016.

”Akvaponi kan betraktas som det fjärde och mest avancerade steget i människans strävan att tillgodose sitt behov av fiskprotein”

Björn Frostell, professor i industriell ekologi vid Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm

Butikskedjorna lyfter allt mer fram den ekologiska maten mot en mer medveten grupp konsumenter som efterfrågar och gärna betalar för det. Kedjorna använder sig också mer och mer av ”lokala” råvaruproducenter i sina butiker. Konsumenterna efterfrågar sina lokala producenter och gillar en historia bakom den mat de köper^[1]. Konsumenterna är också mer kvalitetsmedvetna. Framför allt är det fyra egenskaper som förknippas med hög kvalitet: ekologiskt, färskt, närproducerat och god smak^[2].

När det gäller smaken, så är den alltid individuell. Enligt ett PM från Jordbruksverket om tomaters smak konstateras att tomater smakar mer ju längre de får sitta kvar på plantan. Tomater som odlas nära marknaden och snabbt kan nå konsumenterna har alltså de bästa förutsättningarna att smaka mest. Det tar 3–6 dagar för de utländska tomaterna att nå de svenska diskarna. Därför måste de skördas tidigt för att fortfarande vara fräscha när de når fram. Utländska tomater är också mer eller mindre besprutade för att bli tåligare.

Efterfrågan på ekologiska och närodlade produkter ökar alltså markant. Allt fler människor inser att billiga produkter som har färdats långt inte alltid är det bästa för personen själv eller för person-

ens hembygd. Grönsaksbristen i svenska butiker under vintern 2016/2017, på grund av missväxt i södra Europa, har ytterligare ökat konsumentens insikt om importberoendet. Det politiska intresset för lokal matproduktion och självförsörjning ökar också. Den 7 februari 2017 presenterades regeringens sin proposition för framtidens livsmedelsproduktion. Regeringen satsar drygt 1 miljard kronor på att genomföra sin handlingsplan under mandatperioden. Planen fäster stor vikt vid att utveckla en innovations- och konkurrenskraftig produktion, men också på stimulans av ekologisk produktion och konsumtion^[4].

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

Strategi

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

I Närpes i finska Österbotten har man odlat tomater i 100 år på våra bredgrader. Erfarenheterna därifrån är världsunika och kompetens från Närpes finns med i vårt advisory board. Vi har alla förutsättningar att ta fram en tomat med både god och mycket smak. Med vår betydligt kortare väg till konsumenterna kan våra tomater sitta cirka 4 dagar längre på plantan än de utländska konkurrenternas. Närheten till konsumenterna gör också att vi inte behöver prioritera tomatsorter utifrån transportförmåga utan kan välja de sorter som smakar bäst.

Distributionen sker via lokala livsmedelsbutiker och stormarknader samt direkt till restauranger och storkök. Vi odlar högkvalitativa grönsaker och fisk på ett hållbart, rationellt och kostnadseffektivt sätt och förpackar dem i attrak-



PECKAS NATURODLINGAR

- ska odla tomater och fisk i en modern akvaponi (kretsloppsodling)
- ska sälja produkterna i närområdet via butiker samt till restauranger och storkök
- ska ha kvalitetsprodukter som ligger i högkostnadssegmentet
- ska odla och sälja produkterna året runt
- ska expandera i hela Sverige och på sikt i Europa

tiva och smakfulla förpackningar. Den höga kvaliteten på produkterna och det faktum att de är närodlade samt att det bara är ett mellanled i distributionen skapar förutsättningar för en god marginal på produkterna.

Vår akvaponi bidrar till ett miljömässigt hållbart samhälle. Våra växthus använder den senaste tekniken och vår odling sker i ett kretslopp där fisken ger näring till växterna och växterna renar

vattnet – inga utsläpp från vare sig fisk eller odling. Närheten till marknaden innebär också att miljöbelastningen på grund av transporter minskar. De lokalt placerade anläggningarna bidrar till den lokala ekonomin genom att skapa arbetstillfällen.

Tomaterna från Peckas Naturodlingar är färska och närproducerade. De uppfyller också i allt väsentligt kriterierna för en ekologisk vara och målet är att de ska

FORTSÄTTNING NÄSTA SIDA

bli KRAV-märkta. Vi använder enbart biologisk bekämpning. Som ett led i arbetet med att utveckla en produktion som är både effektiv och miljömässigt hållbar utreder vi också möjligheterna att använda koldioxid från deponigas i produktionen.

Konsumenterna är också mer kvalitetsmedvetna. Framför allt är det fyra saker som förknippas med hög kvalitet:

Ekologiskt, färskt, närproducerat och god smak

[2]

Enligt Björn Frostell, professor emeritus i industriell ekologi vid Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm, kan akvaponi betraktas som det fjärde och mest avancerade steget i människans strävan att tillgodose sitt behov av fiskprotein. De tre tidigare stegen är att fånga fisken i hav/sjö, att odla i kassar i hav/sjö samt att odla i mer eller mindre slutna system på land och i vatten. Vår akvaponi innebär inga eller obetydliga kväveutsläpp och dessutom i det närmaste obefintlig risk för infektioner i odlingen eftersom vattnet renas i biobäddar. Det är bra för både fisken och tomaterna. Pecka Nygård har efter 20 års odling aldrig haft några sjukdomar hos fisken.

Allt fiskfoder kommer att vara ekologiskt. Fodret produceras på fiskrens från annan art än den som odlas i akvaponin. I fodret ingår också vegetabilisk olja, vegetabiliska proteiner och jäst. Bra och giftfritt foder är avgörande för en högkvalitativ produkt.

I ett test av oberoende Testfakta som publicerades i februari 2017 låg över hälften av laxproverna långt över gränsvärdena för bekämpningsmedlet etoxikin. Lägst halter hittar man i testets tre ekologiska laxprodukter[3]. I ekologiskt foder är det förbjudet att tillsätta etoxikin.

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.

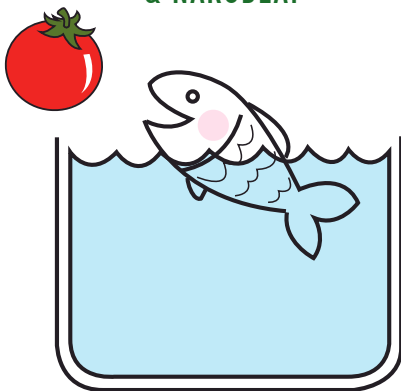
Genom att satsa på högkvalitativa tomater konkurrerar vi inte med de billigare importerade tomaterna. På den lokala marknaden kan det under vissa tider finnas en viss konkurrens, men efterfrågan på närodlat är större än utbudet och dessutom växande. Vintertid ser vi ut att bli en få aktörer som kan leverera närodlat mogn tomater.

När det gäller fisk kommer den största konkurrensen från havsodlad fisk, framför allt från Norge. Vi ser att det finns en global drivkraft i riktning mot att hellre köpa fisk som odlats på land och som inte bidrar till övergödning av haven.

Bakgrund

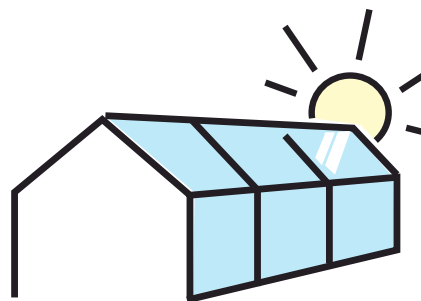
Peckas Naturodlingar är ett företag som med nya, revolutionerande metoder ska tillgodose den starkt växande marknaden för närodlat och hållbart odlade livsmedel. Verksamheten består i att odla fisk och tomater – och även andra grönsaker – året om i en modern akvaponi, en kretsloppsodling där fisken ger näring till växterna och växterna renar vattnet. Odlingen sker i akvaponi med fiskbassäng och odlingsbäddar där vatt-

SLUTET KRETSLOPP -INGA UTSLÄPP & NÄRODLAT



net går runt i ett kretslopp i systemet. Det näringsrika vattnet från fiskbassängen leds vidare till växtbädden där växterna tar upp näring och bakterier renar vattnet. Det reade vattnet återförs sedan till fiskbassängen. Det sker inga som helst utsläpp, däremot dunstar en del av vattnet samt att växterna tar upp vatten. Totalt sett behövs ytterst lite vatten och mikroämnen tillförs systemet. I övrigt är det endast näringen från fisken som tillförs.

Vår odlingsmetod är väl utprovad av pionjären Pecka Nygård i Härnösand,



som har bedrivit akvaponiodling i 20 års tid med gott resultat. Biobäddarna renar vattnet mycket effektivt från infektioner och det har aldrig förekommit några sjukdomar bland fiskarna i vår testanläggning.

Tomaterna och fisken distribueras sedan till lokala livsmedelsbutiker och stormarknader samt till restauranger och storkök i närområdet. Den höga kvaliteten på tomaterna, det faktum att de är närodlat samt att det är få mellanled i distributionen skapar förutsättningar för en god marginal på produkterna. Marknaden för våra produkter är växande. Exempelvis ökade marknaden för ekologiska livsmedel med 38 procent under 2014, 20 procent 2015 och med 18 procent 2016^[1]. Allt fler konsumenter är dessutom beredda att betala för kvalitet och det de förknippar med hög kvalitet är ekologiskt, färskt, närproducerat och god smak^[2]. 16 procent väljer så få tillsatser som möjligt, 14 procent betalar gärna mer för svenskproducerat^[2].

Våra tomater är färska, närproducerade och har bättre förutsättningar att smaka gott. De uppfyller också i allt väsentligt kriterierna för en ekologisk vara och målet är att de ska bli KRAV-märkta.

Allt fiskfoder är ekologiskt. Fodret produceras på fiskrens från annan fiskart än den som odlas. I fodret ingår också vegetabilisk olja, vegetabiliska proteiner och jäst. Bra, giftfritt foder är avgörande för en produkt. I ett test av oberoende Testfakta som publicerades i februari 2017 låg över hälften av laxproverna långt över gränsvärdena för flamskyddsmedlet etoxikin. Lägst halter hittar man testets tre ekologiska laxprodukter^[3]. I ekologiskt foder är det förbjudet att tillsätta etoxikin.

Peckas Naturodlingar är ett framtidsföretag med potential att växa i hela landet. Samtidigt som den första anläggningen byggs så projekterar vi en större anläggning i anslutning till något av våra tre storstadsområden. Bakom



Peckas Naturodlingar finns bland andra entreprenörerna Hugo Wikström och Daniel Brännström. Akvaponipionjärerna Pecka Nygård är också en av ägarna, samt entreprenören Johan Stenberg.

Produktionsanläggning Härnösand

Alla investeringar till första produktionsanläggningen är redan finansierade. Peckas Naturodlingar ska odla 200 ton tomater och cirka 20 ton fisk i den första anläggningen i Härnösand. Växthuset kommer att utnyttja den senaste tekniken för en modern akvaponi anpassad för effektiv produktion av fisk och tomater.

Distributionen sker med distributören Delta Grönt AB som bokar upp hela årsproduktionen från anläggningen i Härnösand. Delta Grönt AB kommer att distribuera till de stora kedjorna Ica, Coop och Axfood.

Bolaget har hos Länsstyrelsen registrerat att verksamheten av primärproduktion startar 2017-09-01. Länsstyrelsen har beslutat att bevilja tillstånd att odla 20 000 kg regnbåge i ett recirkulerande system. Bolaget ska inneha andra övriga tillstånd eller medgivande för sin verksamhet.

Ekonomi

Peckas Naturodlingar ska odla 20 ton regnbågslax i den första anläggningen per år, motsvarande 0,2 procent av

marknaden, och med fullt utbyggda anläggningar 650 ton (6,8 procent) per år. Vi ska producera 200 ton tomater per år och vi säljer tomaterna för 40–80 kr/kg vilket betyder ett pris till kund på 80–160 kr/kg i butik. Motsvarande siffror för fisk är 70 respektive 140 kr/kg i butik. Dessa priser är förankrade hos handlare och grossister.

Totalt sett är tomater och andra grönsaker vår huvudsakliga produkt. Vi räknar med att fördelningen av omsättningen för grönsaker/fisk är 85/15%.

Med hög kvalitet på produkten och bara ett mellanled blir marginalen hög. Se produktionsexempel.

Investeringar & finansiering

Peckas Naturodlingar har friköpt mark för 2,4 Mkr och beställt växthus för 16 Mkr.

Alla investeringar till första anläggningen är finansierade:

- Tidigare nyemission gav bolaget 9,6 Mkr.
- Jordbruksverket har beviljat ett drift stöd på 2,2 Mkr i ett projekt där Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm, KTH, är kvalitets-säkrande partner.
- Länsstyrelsen Västernorrland har beviljat 3 Mkr i företagsstöd.
- Lån om sammanlagt 8 Mkr har beviljats av Almi Företagspartner, Norrlandsfonden samt bank.

Emissionen ska ge utrymme för projektering av nya anläggningar, samt öka bolagets rörelsekapital och ge ytterligare stabilitet.

Bolaget söker också stöd för ett projekt där man ska ta vara på koldioxid från deponigas. ■

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

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

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

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

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

[6] Officiell statistik från SCB

Produktionsexempel

FÖRSTA ANLÄGGNINGEN

Den första produktionsanläggningen med ett växthus på 4 000 m², där 3 000 m² är tomatodling och 1 000 m² är fiskodling/biutor, ger en omsättning på totalt 9,4 Mkr, varav 8,0 Mkr för tomaterna och 1,4 Mkr för fisken.

Rörelseresultat (EBITDA): 45% motsvarande 4,1 Mkr (exkl bidrag fr Jordbruksverket)

**Vinstmarginal: 15%
motsvarande 1,4 Mkr.**

Beräkningen baseras på en produktion av 65 kg tomater/m²* och ett grossistpris på 40 kr/kg för tomaterna och 70kr/kg för fisken. 20 års avskrivning på anläggningen.

STÖRRE ANLÄGGNING

En större anläggning på 10 ha (100 000 m²) ger en omsättning på totalt 234 Mkr, varav tomater 195 Mkr och fisk 39 Mkr.

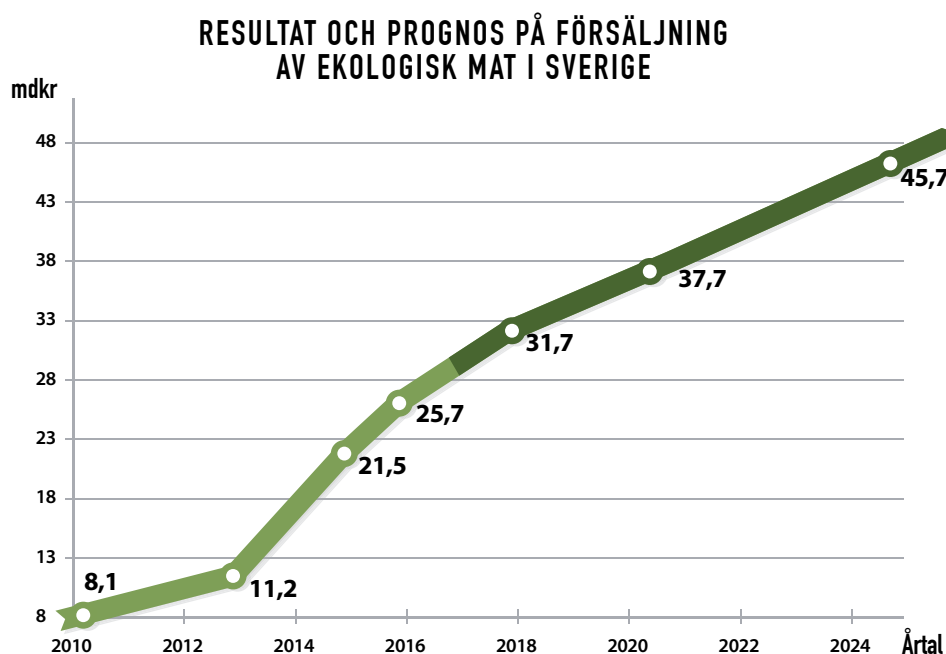
Rörelseresultat (EBITDA): 36% motsvarande 84 Mkr

**Vinstmarginal: 15-30%
motsvarande 35–70 Mkr.**

Beräkningen baseras på en produktion av 65 kg tomater/m²* och ett lägre grossistpris på 30 kr/kg för tomaterna och 60 kr/kg för fisken. Något effektivare produktion och lägre inköpspriser på bland annat foder och plantor. 20 års avskrivning på anläggningen.

* Jan Smith etablerad grönsodlare i Närpes, som ingår i vårt Advisory board, uppnår 70–80 kg tomater/m².

RESULTAT/PROGNOS OCH NÅGRA RÖSTER OM EKOLOGISK OCH NÄRODLAT



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!

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

Kristina Ossmark, marknadsdirektör Martin & Servera

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

Maria Smith, Miljöchef ICA

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

Louise König Chef Hållbar Utveckling Coop.

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

Ekoweb.nu

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

Christoffer Carlmosse, ansvarig för Corporate Sustainability på Menigo

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

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

...och ett rop från regeringen

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

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

RISKFaktorER

En investering i aktier eller aktie-relaterade värdepapper är alltid förenat med risk. Ett antal faktorer utanför Peckas Naturodlingars 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 Naturodlingars 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 Naturodlingars 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.

Beroende av nyckelpersoner

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

Förmåga att hantera tillväxt

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

Leverantörer och produktion

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

risk att Bolagets leverantörer väljer att avsluta sina samarbeten, vilket skulle medföra negativ inverkan på verksamheten.

Konkurrens

Peckas Naturodlingar agerar på en 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 tillväxtpotentialer eller att Bolagets verksamhet på andra sätt påverkas negativt.

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Det föreligger risk att Bolaget under kortare eller längre perioder inte kommer att generera tillräckliga medel för att finansiera den fortsatta verksamheten. Det föreligger risk att Bolaget 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, stigande energipriser, teknisk utveckling, nya regelverk eller andra opåverkbara omvärldsfaktorer. Sådana händelser medför risker för negativ påverkan på Bolagets lönsamhet och ekonomiska ställning.

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.

Uppskalningsrisker

Även om produktionsmetoden är väl underbyggd och har visat sig fungera väl även långsiktigt kan man aldrig helt utesluta att det uppstår problem när en mindre anläggningsmetoder ska överföras till en större skala. Om den nya anläggningens avkastning visar sig bli avsevärt sämre än beräkningarna kan det påverka verksamheten och Bolaget negativt.

AKTIEKAPITAL & ÄGARSTRUKTUR

År	Transaktion	A-aktier	B-aktier	Totalt Aktiekapital	Nominellt värde
2015	Bildande	1 000 000		1 000 000	50 000
2015	Nyemission	1 000 000	100 000	1 100 000	55 000
2016	Fondemission	1 000 000	100 000	1 100 000	550 000
2016/17	Nyemission	1 000 000	700 000	1 700 000	850 000
2017	Omvandling	692 000	1 008 000	1 700 000	850 000

Ägare	A-aktier	B-aktier	Röster (%)	Kapital (%)
Hugo Wikström med bolag	306 000	34 300	39,03	20,02
Daniel Brännström	306 000	34 000	39,03	20,00
Johan Stenberg med bolag	80 000	90 000	11,23	10,00
Fastighets AB Ponord	0	156 417	1,97	9,20
Per-Erik Nygård	0	60 000	0,76	3,53
Övriga	0	633 283	7,99	37,25
Summerat	692 000	1 008 000	100%	100%

STYRELSE & BOLAGSINFO



Johan Stenberg

Antal aktier i Peckas Naturodlingar AB 170 000 st

39 år, ordförande
Entreprenör med 15 års erfarenhet av finansiering, styrelsearbete och bolagsutveckling. Johan har startat ett flertal bolag och varit VD i publika bolag de senaste tio åren. Han är ordförande i Xavitech AB, sitter i styrelsen i Hernö Gin AB och Vileum AB. Han har prisats genom att bland annat vinna Venture Cup.



Hugo Wikström

Antal aktier i Peckas Naturodlingar AB 340 300 st

45 år, VD, grundare försäljning och etablering. 4 års erfarenhet av kretsloppsodling vattenbruk och alger. Har erfarenhet av att sitta i tillväxtbolagsledning bl a Internet 5 och Home.se. Han sitter i styrelsen för Mediapilen i Norden AB och Nattviken Invest AB.

070-534 30 01 hugo@peckas.se



Daniel Brännström

Antal aktier i Peckas Naturodlingar AB 340 000 st

46 år, grundare, försäljning och produktionsledning. 3 års erfarenhet av kretsloppsodling. Arbetar med försäljning och projektledning. Har engagemang för affärer och en stark drivkraft. En av grundarna till friskolan Kastellskolan.

070-377 70 08 daniel@peckas.se

Allmän bolagsinformation

Peckas Naturodlingar AB har organisationsnummer 55 90 33-7654. 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 Härnösands kommun, Västernorrlands län.

Huvudkontorets adress är:
Peckas Naturodlingar AB
Södersundsvägen 48
871 65 Härnösand

Tel 0611-50 54 90
info@peckas.se
www.peckas.se

Väsentliga avtal

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

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 bli aktuellt. Ingen person i Bolagets ledning eller styrelse har under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterade mål, ej heller belagts med näringsförbud eller varit föremål för liknande sanktioner. Det finns inga uppgifter om konkurs,

likvidation eller konkursförvaltning i bolag som ovan nämnda personer varit styrelseledamot, delägare eller ledande befattningshavare i under de senaste fem åren.

Advisory board

- Pecka Nygård, akvaponipionjär, delägare, anställd, Härnösand, se även sid 7
- Jan Smith, professionell grönsaksodlare i Närpes, Finland, se även sid 18
- Björn Frostell, professor i industriell ekologi, Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm, se även sid 18

Auktoriserad revisor

Johan Lindström, PWC Härnösand
Brunnshusgatan 6
Postnummer: 871 31 Härnösand

PRESENTATION AV MEDLEMMAR I VÅRT ADVISORY BOARD

Jan Smith är ägare och grundare för Smiths Garden AB i Närpes, Finland och professionell tomatodlare sedan 1998. Företaget är sedan 2007 inriktat på tomatodling året runt samt gurkodling under månaderna maj-september. På ett år produceras 700 000 kg tomater och 30 000 kg gurka. Den totala arealen uppgår till knappt 11 000 m² och sysselsätter sju heltidsanställda. Företaget visar både god produktivitet och lönsamhet. Jan Smith har mycket värdefull kunskap och erfarenhet av att bygga en fungerande anläggning, effektiv produktion på nordliga breddgrader, energioptimering samt av marknaden. Smiths Gardens snittproduktion av tomater ligger på 70-80 kg/m².



Björn Frostell är professor emeritus och seniorforskare vid Kungliga Tekniska Högskolan. Han har hela sitt yrkesliv arbetat med miljö och hållbar utveckling och allt mer med systemfrågor och resurseffektiva produktionssystem. Han har under de senaste åren blivit allt mer intresserad av resurssnål matproduktion till den snabbt ökande stadsbefolkningen i världen.



BOLAGSORDNING

§ 1 Firma

Bolagets firma (namn) är Peckas naturodlingar AB (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Härnösands kommun.

§ 3 Verksamhet

Fiskodling, grönsaksodling och därmed förenlig verksamhet.

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

§ 4 Aktiekapital

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

§ 5 Antal aktier

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

§ 6 Aktieslag

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

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

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

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

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

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

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

§ 7 Styrelse

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

§ 8 Revisorer

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

§ 9 Kallelse

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

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

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

§ 10 Ärenden på årsstämma

På årsstämma ska följande ärenden behandlas.

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

§ 11 Räkenskapsår

Räkenskapsår är 1 januari-31 december.

§ 12 Avstämningsförbehåll

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

PECKAS NATURODLINGAR AB
(PUBL)
Org.nr 559033-7654

RESULTATRÄKNING

2015-11-05 -
2016-12-31

RÖRELSENS KOSTNADER

Övriga externa kostnader	-961 123
Personalkostnader	-397 119

RÖRELSERESULTAT	-1 358 242
------------------------	-------------------

Resultat från finansiella poster

Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	19
Räntekostnader och liknande resultatposter	-161
	-142

RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-1 358 384
--	-------------------

RESULTAT FÖRE SKATT	-1 358 384
----------------------------	-------------------

ÅRETS FÖRLUST	-1 358 384
----------------------	-------------------

BALANSRÄKNING

2016-12-31

TILLGÅNGAR

Tecknat men ej inbetalt kapital 1 073 376
Anläggningstillgångar

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i dotterföretag 2 290 000
Fordringar hos dotterföretag 160 000
2 450 000
Summa anläggningstillgångar 2 450 000

Kortfristiga fordringar

Övriga fordringar 89 931

Kassa och bank

Summa omsättningstillgångar 4 642 772
4 732 703

SUMMA TILLGÅNGAR

8 256 079

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital 816 457
Pågående nyemission 1 073 376
1 889 833

Fritt eget kapital

Överkursfond 7 595 485
Årets resultat -1 358 384
6 237 101

Summa eget kapital

8 126 934

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder 49 573
Övriga skulder 41 422
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter 38 150
Summa kortfristiga skulder 129 145

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

8 256 079

Kommentarer till den finansiella utvecklingen för Peckas Naturodlingar AB

Bolaget har genomfört två emissioner under det första verksamhetsåret (14 månader), den första på 750 Tkr. Efter fondemission blev bolaget publikt för att därefter genomföra en andra, publik emission på 9,6 Mkr. Den fulltecknade emissionen inbringade kapital för att genomföra bygget av första anläggning och gav också bolaget 550 nya ägare. Ägarspridningen kvalificerar bolaget för notering på någon av småbolagslistorna.

Emissionen drog ut på tiden på grund av att några investerare var sena med sin betalning. Under 2016 betalades ca 8,5 Mkr av emissionen, resterande del betalades under inledningen av 2017. Antalet aktier uppgår därefter till 1 700 000.

Kapital utöver emissionerna:

- Jordbruksverket har beviljat bolaget ett driftstöd på 2,2 Mkr i ett projekt där Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm, KTH, är kvalitetssäkrande partner.
- Länsstyrelsen Västernorrland har beviljat 3 Mkr i företagsstöd.
- Lån om sammanlagt 8 Mkr har beviljats av Almi Företagspartner, Norrlandsfonden samt bank.

Därmed är alla investeringar i den första anläggningen som byggs upp under 2017 finansierade. Till denna första storskaliga anläggning har bolaget köpt ett fastighetsbolag med mark som enda tillgång för 2,4 Mkr och beställt växthus för 16 Mkr. Fastighetsbolaget är nu ett helägt dotterbolag.

Bolaget befinner sig i projekterings- och investeringsfasen och bolaget har inte haft några intäkter under perioden. Bolaget har nu en ackumulerad förlust på 1 358 Tkr. Huvuddelen av bolagets utgifter har gått till projektering, konsulter och löner, totalt 1022 Tkr. Resterande 336 Tkr är hyra, administrativa kostnader och avgifter.

Resultaträkning

Intäkter	0
Räntekostnader	0
Resultat före skatt	-1 358 Tkr

Balansräkning

Balansomslutning	8 256 Tkr
Soliditet	98,4%
Kassa	4 642 Tkr
Skulder	0

Uttalande avseende rörelsekapital

Med rörelsekapital avses i Bolagsbeskrivningen Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser vartefter de förfaller till betalning. Genom en nyemission i september tillfördes ca 9,6 Mkr. Det är styrelsens uppfattning att Bolaget har tillräckligt med rörelsekapital för den kommande tolvmånadersperioden, men för att expandera verksamheten enligt plan så erfordras ytterligare kapital vilket sker genom detta Erbjudande.

Aktieägare, aktien och aktiekapitalets utveckling

Aktiekapitalet i Bolaget innan Erbjudandet uppgår till 850 000 SEK fördelat på 1 700 000 fullt emitterade och inbetalda aktier. Två aktieslag föreligger. Aktiernas kvotvärde är 0,50 kr. Samtliga aktier ger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar, vinst och eventuellt överskott vid likvidation. Varje A-aktie representerar tio (10) röster per aktie och varje B-aktie representerar en (1) röst vid bolagsstämma och varje aktieägare är berättigad att rösta för det fulla antalet av aktieägaren ägda eller företrädda aktier vid bolagsstämma. Samtliga aktier ger också lika företrädesrätt att teckna aktier vid emission av nya aktier i Bolaget om inte bolagsstämman, eller styrelsen genom ett bemyndigande från bolagsstämman, beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

De befintliga aktierna denomineras, och de nya aktierna kommer att denomineras, i kronor. Aktierna är inte och har heller inte varit föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden avseende Bolagets aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret. Enligt bolagsordningen skall aktiekapitalet vara lägst 500 000 kr och högst 2 000 000 kr och antalet aktier skall vara lägst 1 000 000 st och 4000 000 st.



”Akvaponi betraktas som det fjärde och mest avancerade steget i människans strävan att tillgodose sitt behov av fiskprotein”

Björn Frostell, professor i industriell ekologi vid Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm



Det är ett Venloväxthus av den här typen som Peckas Naturodlingar bygger i Härnösand, våren 2017.



Anmälningssedel för teckning av B-aktier i Peckas Naturodlingar AB

Teckningstid	Teckningskurs	Teckningspost	Tilldelning och betalning
6 mars - 12 april 2017 kl 15:00.	25,00 kr per aktie av serie B.	Lägsta teckningspost är 200 B-aktier, motsvarande 5 000,00 kr därefter valfritt antal.	Betalning ska ske i enlighet med uppgift på utskickad avräkningsnota.

Undertecknad ansöker härmed om teckning av nedanstående antal B-aktier i Peckas Naturodlingar AB till 25,00 kr per B-aktie:

- | | |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> 200 aktier (5 000,00 kr) | <input type="checkbox"/> 1 000 aktier (25 000,00 kr) |
| <input type="checkbox"/> 400 aktier (10 000,00 kr) | <input type="checkbox"/> 2 000 aktier (50 000,00 kr) |
| <input type="checkbox"/> 600 aktier (15 000,00 kr) | <input type="checkbox"/> 5 000 aktier (125 000,00 kr) |

Annat antal (minst 200 aktier därefter fritt antal)

Enligt lag måste en kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln i det fall anmälan avser ett belopp om EUR 15 000 (ca 145 000,00 kr) eller mer.

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

TEXTA TYDLIGT

Namn/Firma	Person/Org.nr
Adress	Postnr och Ort
<input type="checkbox"/> VP-kontonummer eller <input type="checkbox"/> depånnummer*	Bank/förvaltare
Telefon dagtid	E-postadress
Ort och datum	Underskrift (i förekommande fall firmatecknare eller förmyndare)

* 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.

Kontakta er bank/förvaltare och följ dennes instruktioner för hur teckningen/betalningen ska gå till. Observera att 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.

OBSERVERA * OBSERVERA

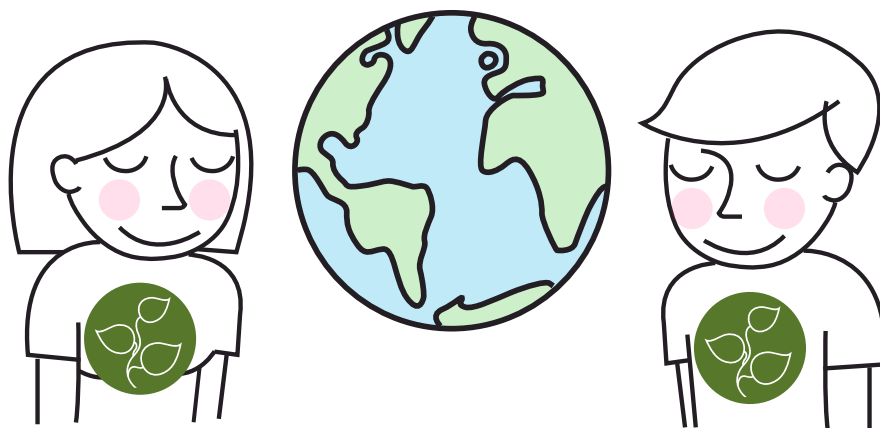
ANMÄLNINGS-SEDELN	Post	E-mail	Fax
SKICKAS TILL:	Eminova Fondkommission AB	info@eminova.se	08-684 211 29
	Biblioteksgatan 3, 3 tr	(inskannad anmälningssedel)	
	111 46 Stockholm		

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

Viktig information:

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

NÄRPRODUCERAT OCH NATURODLAT



Röster från livsmedelsbranschen!

”Försäljningen av ekologiska livsmedel fortsätter att öka. Intresset finns där och kunderna breddar nu sina inköp. Det märker vi tydligt. Jag tror att den ekologiska försäljningen kommer att öka många år framöver”.^[1]

Anders Fredriksson VD och ägare på ICA Hjärtberg, Lidköping.

”När jag började som vd och koncernchef på Axfood för drygt tio år sedan så var ekologiskt något enbart för en mindre, speciellt intresserad, grupp konsumenter. När jag nu slutar ser jag eko som en viktig del av hela vår affärsidé. Våra kunder efterfrågar ekologiskt i allt större utsträckning och

genom att tillfredsställa kundernas önskemål är det också ett sätt för oss att öka våra marknadsandelar”.^[1]

Anders Strålman, vd och koncernchef Axfood.

”För den fortsatta utvecklingen är det viktigt att vi utvecklar produkterna så att även den ekointresserade konsumenten erbjuds fler och bättre alternativ, inte minst vad gäller olika smaker”.^[1]

Åsa Domeij, hållbarhetschef Axfood.

”Vi ser en ökande medvetenhet kring hållbarhetsfrågor, där ekologiskt ingår som en viktig del och som numera även blivit en hygienfaktor hos konsumenterna. Allt

fler vill kunna göra medvetna val när det gäller ekologi, hälsa, hur produkter producerats med mera och här måste vi vara med – både när det gäller sortiment, marknadsföring och kommunikation”.^[1]

Carola Grahn, konceptansvarig ekologiskt Bergendahls.

”Att utöka både vårt ekologiska och svenska sortiment är en viktig del i vår strategiska satsning för den svenska marknaden. Nu börjar vi få ett bra sortiment och nästa steg är att bli bättre på att berätta det för svenska konsumenter och få ännu fler att upptäcka Lidl”.^[1]

Johannes Fieber, Sverigechef, Lidl Sverige.

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



Följ oss på facebook.com/peckasnaturodlingar eller vår webbsida www.peckas.se



Peckas
NATURODLINGAR