



Bild: Peckas Solutions egenutvecklade och patentsökta biobädd.

INVESTERINGS- MEMORANDUM

INBJUDAN TILL TECKNING AV
B-AKTIER I PECKAS NATURODLINGAR AB

17 FEBRUARI - 2 MARS

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
Riskfaktorer	5-6
Inbjudan	7
Bakgrund och motiv	8
Villkor och anvisningar	9-11
VD har ordet	12-13
Pionjären	14
Verksamhetsbeskrivning	15-16
Framsteg inom Peckas Solutions	17
Marknaden	18
Prognos	19
Styrelse, ledning och revisor	20-21
Finansiell översikt	22-24
Kommentarer finansiell utveckling	25-26
Aktiekapital och ägarbild	28
Aktiekapitalets utveckling	29
Legala frågor	30
Bolagsordning	31
Teckningssedel	32-33
Kontaktinformation	34



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.

Twist

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

Distributionsområden

Erbjudande att förvärva aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i detta memorandum riktar sig inte till aktieägare eller andra investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Nya Zeeland, Singapore, Hongkong, Japan eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande i emissionen skulle förutsätta ytterligare erbjudandehandlingar eller prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än enligt svensk rätt, eller eljest strida mot regler i sådant land. Inga teckningsrätter, betalda tecknade aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Peckas har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftningen i någon delstat i USA eller någon provinslag i Kanada. Därför får inga teckningsrätter, betalda tecknade aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Peckas överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om förvärv av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

Marknadsinformation och framåtblickande syftningar

I detta memorandum förekommer viss 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 30 september 2019
- Bokslutskommuniké 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 födointag och reducering 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 växthusetets 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 kanförutses huruvida aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling. Detta medför en risk att en investerare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Aktiekursen kan komma att fluktuera till följd av bland annat resultatvariationer i Bolagets kvartalsrapporter, det allmänna konjunkturläget och förändringar i aktiemarknadens intresse för Bolaget och dess aktie.

RISKFAKTORER forts.

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.

Det tredje växthuset färdigställdes i december 2019.

Växthuset byggdes 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. Peckas Naturodlingar bygger även sitt andra fiskhus vilket kommer att färdigställas under våren 2020.

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 31 januari 2020 att genomföra en nyemission med företrädare för befintliga aktieägare. Härmed inbjuds ni att i enlighet med villkoren i detta memorandum teckna B-aktier i Peckas Naturodlingar AB. Nyemissionen är garanterad.

Erbjudet värdepapper

Erbjudandet avser köp av nyemitterade aktier av serie B, till en kurs om 9,5 kronor per styck.

Teckningsperiod

Teckningsperioden pågår från och med den 17 februari 2020 till och med den 02 mars 2020.

Företrädesrätt till teckning och teckningsrätter

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 13 februari 2020 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt vid teckning. Med villkoren att varje fem (5) per avstämningsdagen den 13 februari 2020 innehavd aktie, oavsett serie, ges rätt att teckna en (1) ny aktie serie B till kursen 9.50 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 588 666,50 kr, från 2 943 333 kr till 3 531 999,50 kr. Antalet aktier kommer då att ökas med högst 1 177 333 stycken, från 5 886 666 aktier till 7 063 999 aktier. De nyemitterade aktierna kommer att utgöra 20 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.

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 0,7 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 14 februari 2020

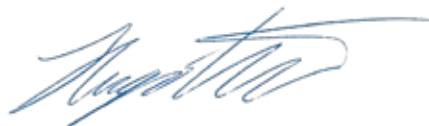
Styrelsen



Johan Stenberg, ordförande



Daniel Brännström



Hugo Wikström



Elena Petukhovskaya



Lars Göran Bäckvall

PRINCIP FÖR TILLDELNING AV TECKNINGSRÄTTER

1. Tilldelning av Teckningsrätter

På avstämningsdagen den 13 februari 2020

1 Aktie

=

1 Teckningsrätt

Aktieägare i Peckas per den 13 februari 2020...

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

2. Teckning och betalning vid teckning med företrädesrätt

Under teckningsperioden 17 februari 2020 - 02 mars 2020

5 Teckningsrätter

+

Teckningslikvid 9,5 SEK

=

= 1 Ny aktie

Fem (5) Teckningsrätter...

...tillsammans med betalning av 9,5 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. Man har som uttalad långsiktig strategi att sälja Peckas odlingssystem till internationella aktörer för att de ska kunna odla mat med den nya generationens akvaponik. Företaget har byggts ut från Pecka Nygårds testanläggning (med 20 års erfarenhet) och odlar ekologiska tomater och ekologisk regnbåge av högsta kvalitet. Anläggningen i Härnösand i hjärtat av Höga Kusten, är ett slutet kretslopp och består av tre växthus på omkring 11 300 m², en vertikalt integrerad fiskodlings- och förädlingsanläggning, forsknings- och utvecklingsavdelning samt packutrymme, lager och kontor. I genomsnitt tar det två år för ett växthus att nå full produktion och vi når då en årlig produktionskapacitet om 500 ton tomater och 40 ton regnbågslax. När vår andra fiskodling är färdigställd kommer kapaciteten vidare ökas från 40 till 60 ton regnbågslax. Det beräknas ge en omsättning om cirka 35 Mkr på rullande 12 månader och innebär att vi kan generera positivt kassaflöde under 2021.

Vidare har man helt nyligen lanserat en egenutvecklad biobädd som patentsökts och utgör hjärtat i senaste versionen av odlingssystemet. Företaget har som uttalad strategi att sälja Peckas odlingssystem till internationella aktörer för att de ska kunna odla mat med den nya generationens akvaponik.

Sedan produktionsstarten i februari 2018 har Peckas Naturodlingar ökat sin omsättning kraftigt i takt med en ökande efterfrågan. Enbart under 2019 ökade omsättningen med 123 procent till 8,44 miljoner kronor jämfört med 2018. Den utvecklingen speglar samhällsutvecklingen där allt fler efterfrågar hållbar, god och hälsosam mat.

Produkterna levereras i plastfria förpackningar, vilket uppskattas mycket av kunderna, och distribueras via de största livsmedelskedjorna runt om i Sverige. Bolaget levererar till butiker som ICA, COOP och premiumbutikerna Paradiset och Cajsa Warg. Under det gångna året uppnådde Bolaget även rikstäckande försäljning som en följd av att bolagets produkter säljs via Lidl i hela Sverige. Dessutom har Bolaget utökat sin närvaro i Stockholm, och sedan i december 2019 stärkt sin position på västkusten. HoReCa-segmentet (hotell, restaurang och catering) är mycket viktigt, dels för att det ökar omsättningen, dels för att det stärker varumärket Peckas Naturodlingar.

Bolagets produktion av regnbågslax utvecklas väl. Under 2019 erhöles tillstånd att sälja fisk och försäljning inleddes. Dessutom uppförde Bolaget ett eget kläckeri och slakteri, vilket minskar risken att få in extern smitta och dessutom säkerställs kontinuerlig tillgång på fiskyngel. Arbetet med att färdigställa den andra fiskodlingen pågår och den förväntas stå klar under året.

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 tomatförpackningarna består helt av återvunnen kartong. Ingen aspekt som kan vara ohållbar har glömts bort.

Internationell expansion och patent

Peckas får så gott som dagligen 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. Syftet är att sälja Peckas odlingssystem till internationella aktörer för att de ska kunna odla mat med den nya generationens akvaponik.

För det nybyggda växthuset har vi utvecklat och installerat nya produktlösningar för att optimera vår kretsloppsodling. Det handlar om den nya generationens LED-lampor, vilket varit en stor investering delvis finansierad av Energimyndigheten. Vidare har vi även utvecklat och patentsökt egna biobäddar som är modulärt uppbyggda, vilket möjliggör för att snabbt kunna bygga stora odlingssystem på flera hektar till en betydligt lägre kostnad än tidigare. Även vattensystemet och fiskhuset har vidareutvecklats för att öka effektiviteten. På sikt kommer dessa lösningar att bli produkttillskott inom Peckas Solutions. På så sätt fortsätter vi att stärka Peckas Solutions vilket vi kommer att kunna dra nytta av när vi exporterar våra tjänster utomlands. Vi ser fortfarande ett stort och tilltagande intresse från internationella aktörer och får så gott som dagligen frågor avseende vår teknik för akvaponisk odling.

Avsikten med emissionen är att dels stärka rörelsekapitalet för att kunna upprätthålla den positiva utvecklingen och därmed även befästa positionen som världsledande inom kretsloppsodling. Därtill har Peckas Solutions positiva utveckling medfört utvecklingskostnader samt att det tredje växthuset, där vi planterade i december 2019, har kostat mer än vad som ursprungligen var planerat. Skälet till fördyringen av det tredje växthuset är genomförda förbättringar och vidareutveckling av odlingsystemet i kombination med ett nytt vidareutvecklat fiskhus. Under hösten uppstod delvis en ojämn produktion av körsbärs- och kvisttomater. Den ojämna produktionen har uppstått som en följd av omplanteringar och har medfört att utbudet inte har motsvarat den stora efterfrågan från butikerna. Detta medförde att vissa butiker blev utan tomater periodvis, vilket påverkade försäljningen. Detta åtgärdas med volymen i det tredje växthuset i kombination med att omplanteringar framöver kommer att ske under den period på året då marknadspriset på tomater är som lägst. Det tillförda kapitalet från emissionen kommer främst att användas till att stärka just rörelsekapitalet, vidareutveckling av växthuset och tillhörande produkter, samt för att färdigställa vår andra fiskodling som nu har en mer optimal utformning.

Peckas Naturodlingar AB

Härnösand den 14 februari 2020

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 31 januari 2020 beslutat att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare, med stöd av bemyndigande från bolagsstämman den 25 april 2019. Emissionen omfattar högst 1 177 333 aktier av serie B och kan inbringa bolaget ca 11,2 Mkr vid full teckning.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i emissionen är den 13 februari 2020. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 11 februari 2020. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 12 februari 2020.

Teckningstid

Teckning av B-aktier ska ske under perioden från och med den 17 februari 2020 till och med den 2 mars 2020. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden. Styrelsen äger inte rätt att avbryta emissionen efter det att teckningstiden har påbörjats.

Teckningskurs

Teckningskursen är 9,50 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 fem (5) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie av serie B. Teckningsrätter som ej sålts senast den 27 februari 2020 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 2 mars, 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 SME under perioden från och med 17 februari 2020 till och med 27 februari 2020. Teckningsrätter som förvärfvas 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 17 februari 2020 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 SME. Aktien handlas under kortnamnet PEKA 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 13 februari 2020 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att för fem (5) befintliga aktier, teckna en (1) nya aktie av serie B.

Direktregistrerade aktieägare, innehav på VP-konto

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi, särskild anmälningssedel, 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 2 mars 2020 i enlighet med något av följande två alternativ.

- 1) Förtryckt bankgiroavi, Emissionsredovisning
Används om samtliga erhållna teckningsrätter ska utnyttjas. Teckning sker genom inbetalning av den förtryckta bankgiroavin. Observera att ingen ytterligare åtgärd krävs för teckning och att teckningen är bindande.
- 2) Särskild anmälningssedel
Används om ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas, t ex om teckningsrätter har köpts eller sålts. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission. Referens vid inbetalning är anmälningssedelns nummer. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln kan skickas med vanlig post (EJ REK), via mail eller fax. Observera att teckningen är bindande.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR forts.

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

AKTIEÄGARE BOSATTA UTANFÖR SVERIGE

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige

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

Eminova Fondkommission AB
Biblioteksgatan 3, 3 tr
111 46 Stockholm, Sverige
BIC/SWIFT: NDEASESS
IBAN: SE513000000032731703342

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 anmälningssedel insänds kommer endast den först erhållna att beaktas. Någon inbetalning ska ej göras i samband med anmälan! Observera att anmälan är bindande. (Viktig information om ISK, IPS och kapitalförsäkring under "Övrigt")

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 lottnings.

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 lottnings.

Övrigt

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

Angående teckning till ISK, IPS eller kapitalförsäkring

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

Angående leverans av tecknade värdepapper

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

VILLKOR OCH ANVISNINGAR forts.

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.

Aktieägars 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).

VÄXTHUS TRE KLART SAMT PATENTSÖKT EGEN PRODUKT

Peckas Naturodlingar är en viktig spelare inom den food tech-revolution som pågår. Inom vårt segment – akvaponisk odling – är vi störst i världen. Målet är att vi ska exportera vårt system och vi har gjort viktiga framsteg för att nå just det målet.

Med vår väl beprövade akvaponiska metod för att hållbart producera livsmedel möter vi den kraftigt ökande efterfrågan från medvetna konsumenter som efterfrågar hälsosam, närodlad och hållbart odlad mat. Utvecklingen har gått minst sagt snabbt sedan vi startade produktion för två år sedan. Numera finns våra produkter över hela Sverige. Enbart under 2019 ökade omsättningen med 123 procent till 8,44 miljoner kronor jämfört med 2018.

Vår strategi är att erbjuda klimatsmart och giftfri mat genom egen produktion i Sverige samt att utveckla och sälja system för akvaponisk odling till internationella aktörer. Bolaget fokuserar därför på att etablera egen produktion samtidigt som vi vidareutvecklar och färdigställer vårt odlingssystem för försäljning.

Odlingen i Sverige

Odlingsverksamheten har expanderat kraftigt. I december 2019 stod vårt tredje växthus klart vilket innebär en expansion om drygt 50 procent. I genomsnitt tar det två år för ett växthus att nå full produktion och vi når då en årlig produktionskapacitet om 500 ton tomater och 40 ton regnbågslax. När vår andra fiskodling är färdigställd kommer kapaciteten vidare ökas från 40 till 60 ton regnbågslax. Det beräknas ge en omsättning om cirka 35 Mkr på rullande 12 månader och innebär att vi kan generera positivt kassaflöde under 2021.

Förutom tre växthus har vi även en fiskodling, en vertikalt integrerad kläckningsanläggning för vår fiskproduktion och en automatiserad förpackningskedja som kommer att installeras under andra kvartalet 2020.

Vi arbetar även med effektiviseringar för att nå positivt kassaflöde, vilket har resulterat i ökad produktion per kvadratmeter. Och med de åtgärder vi arbetar med kommer produktiviteten att öka ytterligare. Dessutom har vi investerat i ett nytt klimatsystem som innebär att vi ännu mer precist kan styra växthusen, vilket ökar produktionen och sänker våra energikostnader.

Odlingssystemet

I samband med att vi bygger ut produktionen i Sverige så vidareutvecklar vi och förbättrar vi odlingssystemet. Odlingssystemet är den långsiktiga affären och där har vi helt unik kunskap och erfarenhet som gör oss helt unika och mycket väl positionerade för framtiden. Så gott som dagligen blir vi kontaktade av utländska aktörer som vill köpa vårt system för akvaponisk odling. Vi har skapat dotterbolaget Peckas Solutions AB för att därifrån i framtiden bedriva försäljningen av våra system.

Odlingssystemet har tagit ett stort steg framåt i samband med växthus tre. Bland annat har vi tagit fram en egenutvecklad och patentsökt biobädd. Biobäddarna är modulärt uppbyggda

vilket möjliggör för att snabbt kunna bygga stora odlingssystem på flera hektar till en betydligt lägre kostnad än tidigare. Redan tidigare hade vi ett världsunikt odlingssystem, men detta vässar vårt erbjudande betydligt. Vi har även installerat den nya generationens LED-lampor i vårt tredje växthus, vilket ytterligare kommer att öka effektiviteten och bidra till sänkta energikostnader.

Avsikten med emissionen är att dels stärka rörelsekapitalet för att kunna upprätthålla den positiva utvecklingen och därmed även befästa positionen som världsledande inom kretsloppsodling. Därtill har förbättringar av odlingssystemet medfört utvecklingskostnader samt att det tredje växthuset, där vi planterade i december 2019, har kostat mer än vad som ursprungligen var planerat. Skälet till fördyringen av det tredje växthuset är genomförda förbättringar och vidareutveckling av odlingssystemet i kombination med ett nytt vidareutvecklat fiskhus. Det tillförda kapitalet från emissionen kommer främst att användas till att stärka just rörelsekapitalet, vidareutveckling av växthuset och tillhörande produkter, samt för att färdigställa vår andra fiskodling som nu har en mer optimal utformning.

Sammantaget ser jag en mycket ljus framtid för Peckas Naturodlingar och jag vill samtidigt tacka alla aktieägare för det förtroende som ni ger oss.



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 hobby skala 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.

VERKSAMHETS BESKRIVNING

Peckas Naturodlingar är ett företag som med nya metoder ska tillgodose den starkt växande marknaden för närod-lade 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 regnbågslax 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 affärsområden: Peckas Naturodlingar och Peckas Solutions.

- **Peckas Naturodlingar** bedriver egen odling av tomater och regnbågslax baserad på sin egen kunskap och teknologi.
- **Peckas Solutions produktifierar** odlingsystemet för att 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 och består av tre växthus på omkring 11 300 m², en vertikalt integrerad fiskodlings- och förädlingsanläggning, forsknings- och utvecklingsavdelning samt packutrymme, lager och

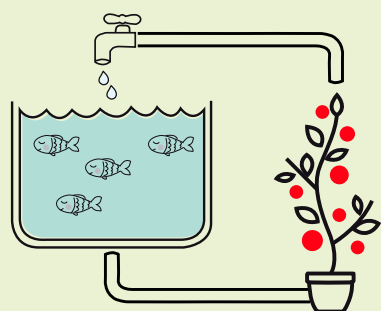
kontor. Med det tredje växthuset som stod klart vid årsskiftet 2019/20 utökas produktionskapaciteten till 500 ton tomater och 40 ton regnbågslax. När bolagets andra fiskodling är färdigställt kommer kapaciteten vidare ökas från 40 till 60 ton regnbågslax. Kretsloppsodlingen innebär att det näringsrika 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 att få mellanled i distributionen, skapar förutsättningar för en god marginal på produkterna. Under 2019 inledde Peckas försäljning av regnbågslax, 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 odlings-system till internationella aktörer så att de kan odla mat med den nya generationens akvaponik. Vidare utvecklas produkt-tillskott för att optimera växthusodling.

Peckas har utvecklats snabbt under de månader som gått sedan produktionen inleddes. Bolagets industriella akvap-oniska odlingsmetod fungerar väl samtidigt som produktion och omsättning har ökat. Därtill har Bolaget säkerställt



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 torrt fiskfoder ger 1 kg fisk och 10 kg grönsaker).

VERKSAMHETSBESKRIVNING forts.

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 dels stärka rörelsekapitalet för att kunna upprätthålla den positiva utvecklingen och därmed även befästa positionen som världsledande inom kretsloppsodling. Därtill har Peckas Solutions positiva utveckling medfört utvecklingskostnader samt att det tredje växthuset har kostat mer än vad som ursprungligen var planerat. Skälet till fördyringen av det tredje växthuset är genomförda förbättringar och vidareutveckling av odlings-systemet i kombination med ett nytt vidareutvecklat fiskhus. Det tillförda kapitalet från emissionen kommer främst att användas till att stärka just rörelsekapitalet, vidareutveckling av växthusen och tillhörande produkter, samt för att färdigställa vår andra fiskodling som nu har en mer optimal utformning.

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.

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. Vidare har Peckas Solutions utvecklat och installerat nya produktlösningar för det nybyggda tredje växthuset. Det handlar bland annat om LED-lampor för att optimera kretsloppsodlingen och energiförbrukningen. Peckas Solutions har även utvecklat och integrerat biobäddar som är modulärt uppbyggda, vilket möjliggör för att snabbt kunna bygga stora odlingsystem på flera hektar till en betydligt lägre kostnad än tidigare. Även vattensystemet och fiskhuset har vidareutvecklats för att öka effektiviteten. På sikt kommer dessa lösningar att bli produkttillskott inom Peckas Solutions. På så sätt fortsätter vi att stärka Peckas Solutions vilket vi kommer att kunna dra nytta av när vi exporterar våra tjänster utomlands. Vi ser fortfarande ett stort och tilltagande intresse från internationella aktörer och får så gott som dagligen frågor avseende vår teknik för akvaponisk odling. 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.

FRAMSTEG INOM PECKAS SOLUTION



FRAMSTEG INOM PECKAS SOLUTIONS

Peckas får så gott som dagligen förfrågningar från internationella intressenter som vill odla med samma teknik. För det nybyggda växthuset har bolaget utvecklat nya produktlösningar för att optimera kretsloppsodlingen.

EGENUTVECKLAD OCH PATENTSÖKT BIOBÄDD

Peckas Solutions har utvecklat och patentsökt en ny biobädd, vilket är hjärtat i bolagets odlingssystem. Biobäddarna är modulärt uppbyggda vilket möjliggör för att snabbt kunna bygga stora odlingssystem på flera hektar till en betydligt lägre kostnad än tidigare. Biobädden är en central komponent i odlingssystemet och platsen där tomaterna växer. Utvecklingen av biobädden har varit komplicerad eftersom det har krävts mycket hantverk och varit långt ifrån tids effektivt. Biobädden löser de problem som tidigare upplevts.



FRAMSTEG I VÄXTHUSET

Peckas arbetar aktivt med att öka effektiviteten i bolagets växthus. I arbetet med det tredje växthuset har en ny generation lampor installerats för att optimera produktionen och sänka energikostnaderna.

INSTALLATION AV LED-LAMPOR

Energibesparingar har länge varit en utmaning i bolagets ambition att uppnå ekonomiska och hållbara mål. Energi- och personalrelaterade kostnader står för bolagets största utgifter. I det tredje växthuset har därför en ny generation av LED-lampor installerats för att både sänka energikostnaderna och för att optimera produktionen genom att applicera rätt ljus på rätt plats. Detta är ett bättre och mer effektivt sätt att optimera produktionen under det mörka vinterhalvåret. Om lamporna installerade i det tredje växthuset levererar den förväntade produktionstillväxten på minst tio procent och sänker energiförbrukning enligt plan kan de sedan komma att integreras i resten av växthuset och även användas i bolagets internationella expansion.

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 närod-lade 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 närod-lade 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.

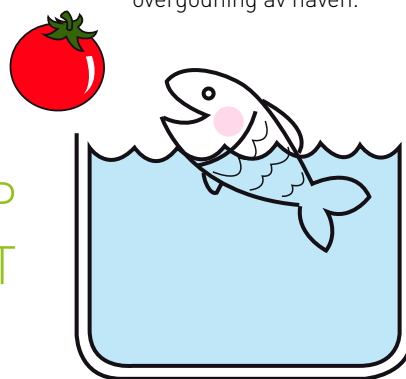
Den totala marknaden för tomater i Sverige uppgår i dagsläget till drygt 100 000 ton per år. Mindre än 15 procent av de tomater som säljs i Sverige odlas här. Svenska tomater odlas och säljs framför allt under sommarhalvåret. Övrig tid kommer tomaterna främst från Holland, Spanien, Marocko med flera 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, Svensk märkning 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 odlingssystem 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 närod-lade produkter.

Konkurrens

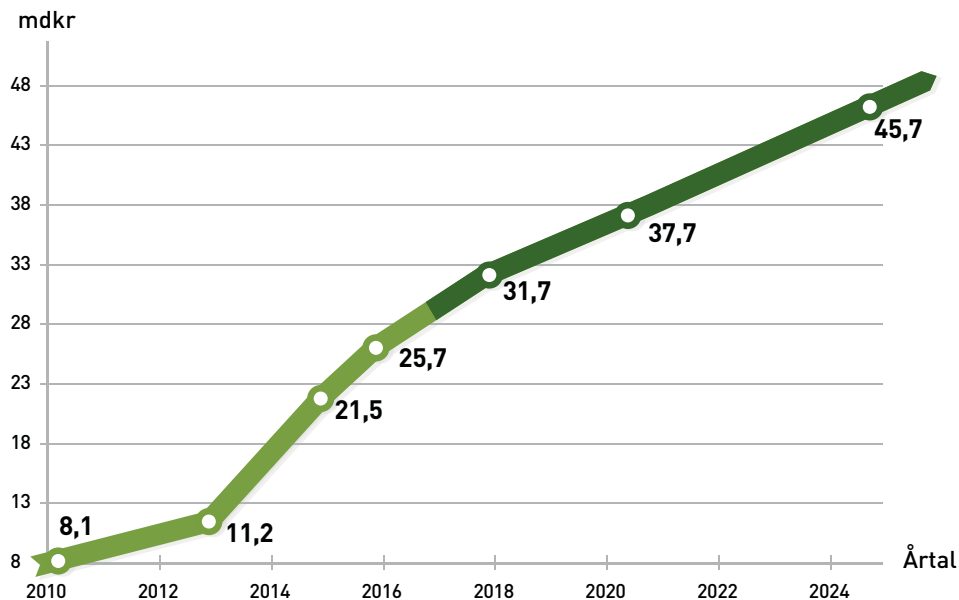
De flesta tomater som säljs kommer från Holland, Spanien, Marocko med flera länder. Sommartid säljs svenska tomater, framför allt från odlingar i södra Sverige. Genom att satsa på högkvalitativa tomater är konkurrensen med de billigare importerade tomaterna inte påtaglig. På den lokala marknaden kan 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 närod-lade mogna tomater. När det gäller fisk kommer den största konkurrensen från havso-dlad 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 PROGNOS PÅ FÖRSÄLJNING AV EKOLOGISK MAT I SVERIGE



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

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”, ”Häri från 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 230 067



Daniel Brännström

Ledamot, Härnösand
Född 1970

I styrelsen sedan 2015
Daniel Brännström innehar följande värdepapper utgivna av Bolaget:
A-aktier 256 000 B-aktier 35 000



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 705 350**



Elena Petukhovskaya

Verkställande direktör tillika
styrelseledamot
Född 1978

I styrelsen sedan april 2018
Elena Petukhovskaya innehar följande värdepapper utgivna av Bolaget: **B-aktier 1 233 plus options-rätter 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, Varvgatan 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 Naturodlingar AB (publ): inget arvode utgår. VD, Elena Petukhovskaya erhåller fast ersättning om 60 000 kr per månad.

Intressekonflikter och närståendetransaktioner

Bolagets tredje växthus har byggts i samarbete med Gussjö Fastigheter AB, vilket meddelats genom ett pressmeddelande 2019-03-28. I Gussjö Fastigheter AB är ordförande för Peckas Naturodlingar AB, Johan Stenberg och styrelseledamot Lars Göran Bäckvall ägare. Gussjö Fastigheter AB har byggt växthusen men Peckas Naturodlingar har fyllt det med innehåll för att kunna driva verksamheten.

Nattviken Invest AB, som ägs av Hugo Wikström, har fakturerat både Peckas Naturodlingar och Peckas Solutions för sin nedlagda tid i verksamheten. Under år 2019 har ersättningen uppgått till 456 500 kr. Hugo är en av de största aktieägarna och styrelseledamot för Peckas Naturodlingar AB.

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 föräldraledighet 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 av domstol att ingå som medlem i ett företags förvaltnings-, lednings-, eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner hos emittent. Ingen av ovan nämnda ledande befattningshavare eller styrelseledamöter har av myndighet eller domstol förhindrats att handla som medlem av någon emittents styrelse eller ledningsgrupp under de senaste fem åren.

ENGAGEMANG I ANDRA BOLAG

BOLAG	BEFATTNING	FRÅN ÅR	TILL ÅR	KONKURS AVSLUTAD ELLER INLEDD, DATUM
JOHAN STENBERG				
GUSSJÖ FASTIGHETS AB	Ledamot	2019		
XAVITECH MEDICAL AB	Ledamot	2018	2018	
VILEUM EMPOWER	Ledamot	2018		
PECKAS SOLUTIONS AB	Ledamot	2018		
XAVITECH AB	So/Vd	2005	2018	
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				
NORRLANDSPOJJKARNA 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		
NORRLANDSPOJJKARNA 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		
STRIPEHOG SCANDINAVIA AB	Ledamot	2014	2016	
VALLSUNDET HOLDING AB	Ledamot	2011		
NORRLANDSPOJJKARNA 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		
NORRLANDSPOJJKARNA 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	
NORRLANDSPOJJKARNA 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 hämtade från Bolagets Bokslutskommuniké för år 2019. 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 reultaträkning, balansräkning och kassaflödesanalys avser koncernsiffror och moderbolaget.

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

RESULTATRÄKNING

Moderbolaget

Koncernen

	2019-10-01 -2019-12-31	2018-10-01 -2018-12-31	2019-01-01 -2019-12-31	2018-01-01 -2018-12-31	2019-10-01 -2019-12-31	2018-10-01 -2018-12-31	2019-01-01 -2019-12-31	2018-01-01 -2018-12-31
Rörelsens intäkter								
Nettoomsättning	2 462 861	851 951	8 438 162	3 791 141	2 462 861	851 951	8 438 162	3 791 141
Aktiverat arbete för egen räkning	0	152 418	85 711	185 273	251 399	219 698	913 264	252 553
Övriga rörelseintäkter	1 070 937	1 225 173	3 592 881	4 601 450	1 070 935	1 225 173	3 592 875	4 601 450
	3 533 798	2 229 542	12 116 754	8 577 864	3 785 195	2 296 822	12 944 301	8 645 144
Rörelsens kostnader								
Råvaror och förnödenheter	-3 682 465	-1 306 778	-9 754 308	-4 850 684	-3 686 489	-1 307 186	-9 764 441	-4 851 092
Övriga externa kostnader	-1 050 737	-1 094 366	-3 516 204	-3 012 731	-1 299 208	-1 167 406	-4 348 354	-3 085 771
Personalkostnader	-3 473 108	-2 458 783	-10 835 061	-6 993 536	-3 473 108	-2 458 783	-10 835 061	-6 993 536
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-570 955	-234 502	-2 041 892	-808 178	-570 955	-234 502	-2 041 892	-808 178
Övriga rörelsekostnader	-5 568	-7 000	-5 568	-38 000	-5 568	-7 000	-5 568	-38 000
	-8 782 832	-5 101 429	-26 153 032	-15 703 129	-9 035 327	-5 174 877	-26 995 315	-15 776 577
Rörelseresultat	-5 249 034	-2 871 887	-14 036 279	-7 125 265	-5 250 132	-2 878 055	-14 051 015	-7 131 433
Resultat från finansiella poster								
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	4 034	3 687	16 758	0	4 034	3 687	16 758
Räntekostnader och liknande resultatposter	-173 248	-70 576	-652 177	-300 155	-173 248	-70 576	-652 178	-300 155
	-173 248	-66 542	-648 490	-283 397	-173 248	-66 542	-648 491	-283 397
Resultat före skatt	-5 422 282	-2 938 429	-14 684 769	-7 408 662	-5 423 380	-2 944 597	-14 699 506	-7 414 830
Skatter								
Periodens förlust	-5 422 282	-2 938 429	-14 684 769	-7 408 662	-5 423 380	-2 944 597	-14 699 506	-7 414 830

BALANSRÄKNING

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

BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

Tecknat men ej inbetalt belopp

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknade arbeten

Patenter och Varumärken

Materiella anläggningstillgångar

Byggnader och mark

Inventarier, verktyg och installationer

Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar

Finansiella anläggningstillgångar

Aktier i dotterföretag

Fordringar hos dotterföretag

Summa anläggningstillgångar

Omsättningstillgångar

Varulager mm

Råvaror och förnödenheter

Kortfristiga skulder

Kundfordringar

Övriga fordringar

Upparbetad men ej fakturerad intäkt

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Kassa och bank

Summa omsättningstillgångar

SUMMA TILLGÅNGAR

KONCERNENS BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget Kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital

Fond för utvecklingsutgifter

Pågående nyemission

Överkursfond

Balanserat resultat

Periodens resultat

Skulder till kreditinstitut

Övriga skulder

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut

Leveratörsskulder

Aktuella skatteskulder

Övriga skulder

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

Moderbolaget

Koncernen

2019-12-31

2018-12-31

2019-12-31

2018-12-31

0

0

0

0

270 984

185 273

1 031 077

252 553

136 463

0

136 463

0

407 447

185 273

1 167 540

252 553

31 571 503

31 779 286

33 971 503

34 179 286

3 410 557

2 084 130

3 410 557

2 084 130

14 073 491

202 772

14 073 491

202 772

49 055 550

34 066 188

51 455 550

36 466 188

2 340 000

2 340 000

0

0

1 030 742

165 575

0

0

3 370 742

2 505 575

0

0

52 833 739

36 757 036

52 623 090

36 718 741

1 450 959

659 193

1 450 959

659 193

2 042 801

412 141

2 042 801

412 141

2 560 128

2 598 037

2 661 479

2 598 037

0

115 949

0

115 949

1 920 707

913 626

1 920 707

913 626

6 523 637

4 039 753

6 624 988

4 039 753

6 569 328

7 956 026

6 716 576

8 056 026

14 543 924

12 654 972

14 792 523

12 754 972

67 377 663

49 412 008

67 415 613

49 473 713

2 943 333

2 075 000

2 943 333

2 075 000

270 984

185 273

338 264

252 553

0

0

0

0

53 247 665

42 799 798

53 247 665

42 799 798

-270 984

-185 273

-344 432

-252 553

-14 684 769

-7 408 662

-14 699 506

-7 414 830

41 506 229

37 466 136

41 485 325

37 459 968

14 475 365

5 775 000

14 475 365

5 775 000

56 000

56 000

56 000

56 000

0

0

2 281 835

1 225 000

2 281 835

1 225 000

4 843 617

2 347 802

4 855 479

2 390 362

96 366

68 389

97 426

69 449

1 655 624

359 919

1 655 618

384 172

2 462 627

2 113 762

2 508 565

2 113 762

11 340 069

6 114 872

11 398 922

6 182 745

67 377 663

49 412 008

67 415 613

49 473 713

KASSALÖDESANALYS

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

KASSAFLÖDESANALYS

	Moderbolaget				Koncernen			
	2019-10-01 -2019-12-31	2018-10-01 -2018-12-31	2019-01-01 -2019-12-31	2018-01-01 -2018-12-31	2019-10-01 -2019-12-31	2018-10-01 -2018-12-31	2019-01-01 -2019-12-31	2018-01-01 -2018-12-31
Den löpande verksamheten	-5 422 282	-2 938 429	-14 684 769	-7 408 662	-5 423 380	-2 944 597	-14 699 506	-7 414 830
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	570 955	234 502	2 041 892	808 178	570 955	234 502	2 041 892	808 178
Betald skatt	45 987	-66 342	27 977	-78 589	47 047	-66 342	27 977	-78 589
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-4 805 340	-2 770 269	-12 614 900	-6 679 073	-4 805 378	-2 776 437	-12 629 637	-6 685 241
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet								
Förändringar av varulager och pågående arbete	-190 989	-323 541	-791 766	-213 741	-190 989	-323 541	-791 766	-213 741
Förändringar kundfordringar	262 886	150 073	-1 630 660	-412 141	262 886	150 073	-1 630 660	-412 141
Förändringar av kortfristiga fordringar	-2 739 604	-387 148	-853 224	-2 021 356	-2 747 354	-387 148	-954 575	-2 021 356
Förändring av leverantörsskulder	1 980 530	-149 675	2 495 815	838 144	1 992 392	-149 675	2 465 118	838 144
Förändring av kortfristiga skulder	1 809 416	1 856 411	1 644 570	1 295 103	1 824 385	1 924 284	1 666 249	1 362 976
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 683 101	-1 624 149	-11 750 165	-7 193 064	-3 664 058	-1 562 444	-11 875 271	-7 131 359
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-100 730	-152 418	-222 174	-185 273	-291 220	-219 698	-914 987	-252 553
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-7 794 922	-11 814 436	-17 031 254	-19 537 530	-7 794 922	-11 814 436	-17 031 254	-19 537 530
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-251 632	-55 575	-865 167	-55 575				
	-8 147 284	-12 022 429	-18 118 595	-19 778 378	-8 086 142	-12 034 134	-17 946 241	-19 790 083
Finansieringsverksamheten								
Nyemission	13 719 862	0	18 724 862	24 495 359	13 719 862	0	18 724 862	24 495 359
Pågående nyemission	0	0	0	512 530	0	0		512 530
Upptagna lån	0	0	11 500 000	0	0	0	11 500 000	0
Amortering	-600 400	0	-1 742 800	0	-600 400	0	-1 742 800	0
Teckningsoptioner	0	56 000	0	56 000	0	56 000	0	56 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	13 119 462	56 000	28 482 062	25 063 889	13 119 462	56 000	28 482 062	25 063 889
Periodens kassaflöde	1 289 077	-13 590 578	-1 386 698	-1 907 553	1 369 262	-13 540 578	-1 339 450	-1 857 553
Likvida medel vid årets början								
Likvida medel vid periodens/årets början	5 280 251	21 546 605	7 956 026	9 863 580	5 347 314	21 596 605	8 056 026	9 913 580
Likvida medel vid periodens/årets slut	6 569 328	7 956 026	6 569 328	7 956 026	6 716 576	8 056 026	6 716 576	8 056 026

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 det tredje växthuset, vilket färdigställdes i december 2019 och kommer att nå full produktionskapacitet inom två år. Samtidigt påverkas Bolaget även av en ytterligare vidareutvecklad fiskodling som kommer att stå redo under andra kvartalet 2020. Peckas är på god väg att nå full kapacitet och levererar till COOP, ICA och Lidl, samt premiumkedjorna Cajsa Warg och Paradiset. Dessutom har Peckas Naturodlingar utökat närvaron i Stockholm, och sedan i december 2019 har Bolaget även stärkt sin position på västkusten. HoReCa-segmentet (hotell, restaurang och catering) är mycket viktigt för Peckas Naturodlingar, dels för att det ökar omsättningen, dels för att det stärker varumärket. Vi tecknade avtal med BRA-flyg och våra tomater finns även på SJ-tåg. Under året har Bolaget utökat produktlinjen med ett flertal premiumprodukter så som rökt fisk och marmelad och Bolaget förväntar sig ett positivt kassaflöde 2021.

Kommentarer till helåret 2019

Under året som gick ökade Peckas Naturodlingar sin omsättning med 123 procent till 8,4 miljoner kronor jämfört med 2018. Tre växthus, fiskhus och ett kläckeri är färdigt och på väg att nå sin fulla kapacitet. Ett nytt fiskhus, vilket kommer att bli Bolagets andra, ger en kapacitetsökning med cirka 50 procent. I det nybyggda växthuset har Bolaget även integrerat energibesparingslösningar, exempelvis en ny generation av LED-lampor som både sänker energikostnaderna och optimerar produktionen genom att applicera rätt ljus på rätt plats. Dessutom innebär även ett nytt styrsystem också besparingar. Peckas Naturodlingar fortsätter att arbeta hårt med att färdigställa sin andra fiskodling, vilket kommer att stå klart under året. Bolaget säljer för närvarande allt som växthuset producerar. Produktionen av regnbågslax utvecklas väl. Under året har Bolaget fått tillstånd att sälja fisk och inlett försäljning. Bolaget har dagliga leveranser till butiker och restauranger och listan på försäljningsställen växer för varje vecka. För att nå svarta siffror arbetar Peckas även med effektiviseringar, vilket resulterat i att Bolaget har ökat produktionen per kvadratmeter och sänkt såväl drifts- som energikostnader.

Kassaflöde och finansiell ställning helåret 2019

Årets kassaflöde var -1 339 KSEK. Soliditeten var 62 % och likviditeten var 6 716 KSEK. Rörelseresultatet uppgick till -14 051 KSEK.

Lån och bidrag helåret 2019

Skulder till kreditinstitut uppgår totalt till 16 757 KSEK varav 2 282 KSEK redovisas som kortfristiga skulder till kreditinstitut. Övriga rörelseintäkter för året uppgår till 3 593 KSEK vilket till större delen är bidrag för återbetalning av energiskatt.

Investeringar och avskrivningar helåret 2019

Under året har investeringar gjorts i pågående nyanläggningar och maskiner och inventarier med 17 031 KSEK. Investeringarna inkluderar immateriella anläggningstillgångar.

Tendenser

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

FINANSIELLA RESURSER FÖR KONCERNEN

NETTOSKULDSÄTTNING OCH EGET KAPITAL PER DEN 31 DECEMBER 2019

LIKVIDA MEDEL	6 716 576
LÄTT REALISERBARA VÄRDEPAPPER	0
SUMMA LIKVIDITET	6 716 576
KORTFRISTIGA FORDRINGAR	6 624 988
KORTFRISTIGA BANKSKULDER	0
KORTFRISTIG DEL I LÅNGFRISTIGA SKULDER	-2 281 835
ANDRA KORTFRISTIGA SKULDER	-9 117 087
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER	-11 398 922
NETTO KORTFRISTIG SKULDSÄTTNING	1 942 642
LÅNGFRISTIGA BANKLÅN	14 475 365
EMITTERADE OBLIGATIONER	0
ANDRA LÅNGFRISTIGA LÅN	0
SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER	14 475 365
NETTOSKULDSÄTTNING	16 418 007

SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER	
MOT BORGEN	0
MOT SÄKERHET	2 281 835
BLANCOKREDITER	0
SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER	0
MOT BORGEN	0
MOT SÄKERHET	14 475 365
BLANCOKREDITER	0
EGET KAPITAL EXKL BALANSERAD FÖRLUST	0
AKTIEKAPITAL	2 943 333
RESERVFOND	0
ANDRA RESERVER ÖVERKURSFOND	53 247 665
TOTAL KAPITALISERING	56 190 998

Lånebehov

Koncernen ser inga omedelbara behov av att uppta räntebärande lån.

Emissionslikvidens användning

Det tillförda kapitalet från emissionen kommer främst att användas till att stärka rörelsekapitalet, vidareutveckling av Peckas Naturodlingars växthus och tillhörande produkter, samt för att färdigställa Bolagets andra fiskodling som nu har en mer optimal utformning.

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	4 879 666	1	4 879 666
Summa	5 886 666		14 949 666

Rättigheter som åtföljer Bolagets aktier

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

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

Aktierna i Peckas är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller 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 2019-12-31

AKTIEÄGARE	A-AKTIER	B-AKTIER	RÖSTER	KAPITAL
Lars Göran Bäckvall (genom bolag)	315 000	705 350	25,79%	17,3%
Hugo Wikström och genom bolag	306 000	34 300	20,70%	5,8%
Daniel Brännström	256 000	35 000	17,36%	4,9%
Johan Stenberg och genom bolag	130 000	230 067	10,23%	6,1%
Fastighets AB Ponord		165 802	1,11%	2,8%
Peter Sendelbach (genom bolag)		175 379	1,17%	3,0%
Övriga		3 533 768	23,64%	60,0%
SUMMERING	1 007 000	4 879 666	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
2019	Nyemission		1 471 666	1 007 000	4 879 666	2 943 333	10,00	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 30 september 2019
- Bokslutskommuniké 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 Nordic. 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 natur-odlingar 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 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 lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission 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 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 stämman. 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 kotoföring 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
17 februari - 2 mars 2020 kl 15:00.	9,50 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 ORGNR (ÅAMDD-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 https://eminova.se/wp-content/uploads/2019/12/Fo%CC%88rko%CC%88psinformation_komplett.pdf.
Ett emissionsinstitut – som i samband med en nyemission

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 vårdnadshavare, 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 https://eminova.se/wp-content/uploads/2019/12/Fo%CC%88rko%CC%88psinformation_komplett.pdf.

Ett emissionsinstitut – som i samband med en nyemission 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:

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

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

Anmälningssedel 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 anmälningssedel angett detta. Om full tilldelning ej kan ske kommer en fördelning att göras och då i förhållande till det antal aktier som var och en tecknat. Åberopa denna subsidiära företrädesrätt genom att fylla i antalet nedan.

A horizontal number line with 15 equally spaced tick marks. The first tick mark on the left is a vertical line extending upwards, serving as the origin. The remaining 14 tick marks are short vertical lines on the horizontal axis. There are no numbers or labels on the line.

LEVERANSUPPGIFT FÖR VÄRDEPAPPER, ANGE ANTINGEN DEPÅNUMMER ELLER VP-KONTO

DEPÅNUMMER:

BANK/FÖRVALTARE

VP-KONTO:

A horizontal number line with 11 tick marks. The first three tick marks are labeled with the digit '0'. The remaining eight tick marks are unlabeled.

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 anmälningssedel 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 medel dels 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 beömda 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 emitenten. Tjänsten innebär att Bolaget har åtagit sig att assistera emitenten vid genomförandet av emissionen i den utsträckning som har överenskommit i särskilt avtal mellan Bolaget och emitenten. Avtalen mellan Bolaget och emitenter 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. Ersättningens storlek är unik för varje uppdrag. Förhållandet att emitenten betalar för den investeringstjänst som Bolaget tillhandahåller kunden kan utlösa en potentiell intressekonflikt.

Kundens order enligt undertecknad anmälningssedel 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 ängerrätt 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.

Anmälningssperioden 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 ifyllda samt att det inte föreligger några hinder mot transaktionen enligt lagen om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism.

Kunden kan inte frånträda 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 ersättningssystem 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 använda 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.

KONTAKTINFORMATION

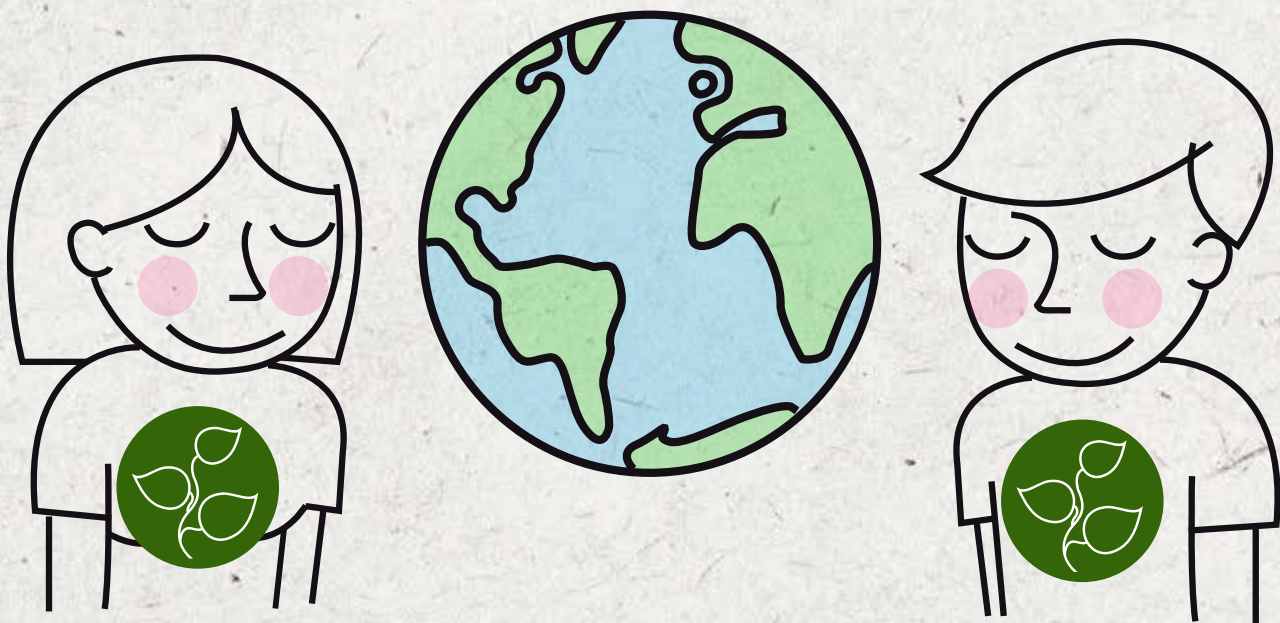
Peckas Naturodlingar AB
Verkstadvägen 19
871 54 Härnösand
SWEDEN

Tel 0611-505 760
info@peckas.se

www.peckas.se

Org. 55 90 33-7654 VAT: SE559033765401





Kretsloppsodlat.
Ett naturligt
alternativ.



Peckas
NATURODLINGAR