



Bild: Peckas Solutions egenutvecklade och patentsökta biobädd.

TEASER MEMORANDUM

**INBJUDAN TILL TECKNING AV  
B-AKTIER I PECKAS NATURODLINGAR AB**

TECKNINGSTID 17 FEBRUARI - 2 MARS



**Peckas**  
NATURODLINGAR

---

## VIKTIG INFORMATION

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

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

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

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

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

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

# BAKGRUND OCH MOTIV

Peckas Naturodlingar är ledande inom akvaponisk odling i industriell skala med moderna växthus som kombinerar hållbarhetsfilosofi och avancerad teknik. 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 m<sup>2</sup>, 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 odlingssystemet 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 växthusen 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

## ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Teckningskurs	9,5 kr per aktie av serie B
Avstämningsdag	13 februari 2020
Teckningstid	17 februari - 2 mars
Antal nya aktier av serie B	1 177 333 st
Emissionsbelopp	11 200 000 kr
Ökning av aktiekapital, vid full teckning	588 666,50 kr



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

LEI (LEGAL ENTITY IDENTIFIER, GÄLLER JURIDISK PERSON)

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

POSTNR ORT LAND (OM ANNAT ÄN SVERIGE)

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

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

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

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

Du rekommenderas att läsa den särskilda information om egenskaper och risker med handel i finansiella instrument som finns i den förköpsinformation som finns på Eminovas hemsida [https://eminova.se/wp-content/uploads/2019/12/Fo%CC%88rko%CC%88psinformation\\_komplett.pdf](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 värdnadshavare, ska frågorna 1-2 besvaras utifrån företrädarens perspektiv, medan fråga 3 ska besvaras utifrån investerarens perspektiv.

1. Har du tidigare erfarenhet av transaktioner med den särskilda typ av finansiellt instrument som du nu avser att investera i och 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](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:

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

### OBSERVERA BILAGOR - TECKNING ÖVER 15 000 EUR!

Enligt lag måste en vidimerad kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln i det fall anmälan avser ett belopp om EUR 15 000 eller mer. Utöver detta ska även en så kallad KYC fyllas i och biläggas. Denna kan laddas ned från Eminovas hemsida, alternativt beställas via e-post eller telefon. Om anmälan avser en juridisk person ska även ett registreringsbevis (ej äldre än tre månader gammalt) som styrker firmateckning medfölja.

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

Ifylld anmälningssedel med ev. tillhörande handlingar skickas per mail ([info@eminova.se](mailto: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

