

Inbjudan att teckna aktier i

DalsSpira Mejeri AB

inför notering på

AKTIETorget^{AT}





DalsSpira Mejeri erbjuder konsumenter ett hälsosamt alternativ av svenska get- och komjölksprodukter. Bolaget ska vara det självklara valet för konsumenten av svenska getmjölksprodukter, samt även erbjuda lokalt producerad komjolk från gårdar som ligger i mejeriets närområde.

Verksamhet

DalsSpira har tidigare varit ett mejeri för ost, mjölk och yoghurt på getmjölk. Affärsidén har byggt på att tillgodose en växande marknad av mjölk och yoghurt till framförallt de som inte kan dricka komjolk. I dag säljs DalsSpiras getmjölksprodukter främst lokalt i Västra Götaland men även via grossister i begränsad omfattning i Stockholm. Genom distributionsavtal med de största livsmedelskedjorna i Sverige vill DalsSpira möta den ökande efterfrågan på getmjölksprodukter i hela landet.

DalsSpira planerar för en expansion som innebär att mejeriet även ska börja producera produkter av närproducerad komjolk från framförallt Dalsland och Bohuslän med omnejd. Genom uppförande av en ny produktionslina i nya livsmedelsgodkända lokaler i Färgelanda ska bolaget kunna producera traditionella mjölkprodukter för den västsvenska marknaden. Grundidén är att erbjuda bonden ett högre pris för mjölken för att sedan även sälja den något dyrare än övrig mjölk. De tilltänkta konsumenterna är de som värnar om de svenska mjölkbönderna, de som vill vara säkra på att de dricker svensk mjölk samt de som vill ha kvar våra öppna landskap.

Expansionsplaner

DalsSpira har en tillväxtstrategi gällande produktion av getmjölksprodukter där målet är att dubbla produktionen fram till 2016. Detta genom att utöka med ytterligare en getmjölksproducent som tillsammans med nuvarande kommer att öka antalet från 200 till 300 getter vilket bidrar till att produktionen ökar från 80 000 liter till 120 000 liter getmjölk.

Genom de centrala avtal som DalsSpira lyckats få med ICA finns goda förutsättningar för att få avsättning för den utökade produktionsvolymen.

När det gäller produktionen av komjolk kommer DalsSpira Mejeri investera cirka 20 MSEK i en ny mejerianläggning i Färgelanda. Bolaget har där möjlighet att hyra en industrilokal som är godkänd för livsmedelstillverkning. Investeringen i mejerianläggningen ska dels finansieras genom en publik nyemission under hösten 2015 och dels genom bankfinansiering.



Produktionen av komjolk ska inledningsvis ske i en skala om 1 800 000 liter mjölk per år, vilket innebär leveranser av mjölk från cirka 125 kor. Produktionen ska så fort som möjligt skalas upp till en produktion av 7 000 000 liter mjölk per år, vilket innebär mjölk från cirka 500 kor.

Avsättning för mjölkprodukterna kommer framförallt att ske i närområdet, från Göteborg i söder och i Bohuslän och Dalsland, där det finns ett behov av närproducerad mjölk.



Nytt komjölksmejeri i Dalsland

Den planerade försäljningen av komjolk har sina kunder regionalt, med en radie på cirka 10 mil. Det innebär Bohuslän och Dalsland, samt delar av Västergötland. Därutöver nås Göteborgsområdet och Karlstad.

Det är framförallt de konsumenter som ser ett mervärde i att gynna mjölkproducenterna som är villiga att betala lite extra för sin mjölk. De vill dessutom ha kvar ett öppet landskap med betande kor i sin närhet. Denna kundgrupp vill vara säkra på att de mjölkprodukter de köper är svenska och så naturligt producerade som möjligt.

De produkter som ska produceras i mejeriet av komjolk är i första hand vanlig konsumtionsmjölk. Inledningsvis kommer grädde och hårdost att produceras på överskottsmjolk, men sortimentet kommer successivt att utvidgas med bland annat yoghurt. Mjölken kommer att förpackas i 1,5-liter tetrapack, men kommer även att saluföras i 20-litersförpackningar ämnade för storkök och skolor.

Utökad produktion av getmjölk

DalsSpira är det enda mejeri i Sverige som gör konsumtionsmjölk, yoghurt, ost, grädde och creme fraiche från getmjölk för butiksförsäljning i större volymer. Getmjölken köper Bolaget in från ett lokalt lantbruk, Näsbön Nöt och Get, som i dagsläget har närmare 200 getter med möjlighet att utöka besättningen. Därutöver planeras att utöka leveranserna från ytterligare en gård som håller på att starta upp sin verksamhet med inriktning mot getter.



Getmjölken och getyoghurten är nyttig, god och naturlig ersättningsprodukt om man är laktosintolerant och inte tål komjölksprodukter. Getostarna kommer mer och mer i recept och på ostbrickan. Efterfrågan ökar hela tiden på dessa produkter.

VD

Malin Jakobsson - VD

Fil kand i folkhälsovetenskap

Styrelse

Anders Ohlsson - ordförande

Irené Axelsson

Anders Forsdahl

Hans Jacobsson

Carina Johansson

Patrick Strömsnes



Välkommen som aktieägare

Efter att ha producerat getmjölksprodukter i femton års tid insåg vi för ett år sedan att tiden var mogen att utvidga verksamheten. Vi har därför beslutat om att bredda verksamheten till även komjolk och komjölksrelaterade produkter. Beslutet kräver dock investering i en ny mejerianläggning, vilket även kommer att öka kapaciteten för vår ursprungliga produktion av produkter baserade på getmjolk.

Vi har under en längre tid insett behovet av ett lokalt etablerat mejeri. Framförallt för att konsumenterna ska kunna få komjolk som är producerad på en gård i regionen och för att slippa långa transporter. Dessutom behöver bönderna en aktör att sälja mjölken till som är beredd att betala ett pris så att de kan överleva. Många undersökningar visar att konsumenten är beredd att betala ett högre pris för mjölken än vad de gör idag om de vet varifrån mjölken kommer ifrån. Trots den starka opinion som varit i media under det senaste halvåret får mjölkbonden 30 procent lägre ersättning idag än vid årsskiftet.

DalsSpiras idé är att erbjuda lokalt producerade mjölkprodukter på ett kostnadseffektivt sätt. Det är viktigt för att vi ska kunna betala våra mjölkleverantörer en ersättning så vi vet att de finns kvar även i framtiden. Vi vet att många konsumenter vill ha lokalt producerade livsmedelsprodukter och veta varifrån maten som serveras kommer ifrån. Tanken är att vi på kommersiella villkor ska driva verksamheten och ha en bra lönsamhet i såväl komjolk som i getmjölksverksamheten, vilket vi kan genom att ha kortare transporter och lägre overheadkostnader.

Vår ursprungliga verksamhet med getmjölkprodukter anser vi har en väldigt positiv framtid. Vår produktionskapacitet har tidigare varit flaskhalsen i verksamheten. Med ny produktionsanläggning får vi tillräckligt med kapacitet så att volymerna kan öka högst väsentligt, vilket krävs för att täcka den ökande efterfrågan.

I Sverige har vi inte någon erfarenhet eller tradition med getmjölksprodukter, däremot har många av de nya svenskarna med sig dessa traditioner från sitt hemland. Det är glädjande att det är allt fler svenskar som upptäcker att getmjölken och getyoghurten är bra ersättningsprodukter om man inte tål komjölksprodukter. Dessutom ingår allt oftare getost i recept och när man vill servera en ostbricka. Det gör att vi ser en kontinuerligt ökad efterfrågan på dessa produkter.

Under sommaren har DalsSpira förstärkt styrelsen, vilket kommer att bidra till den fortsatta utvecklingen.

För att kunna investera i en mejeriverksamhet av större skala och för att bygga upp en försäljningsorganisation så att våra produkter når ut till konsumenterna behövs kapital. DalsSpiras styrelse har därför beslutat att genomföra en nyemission där allmänheten har möjlighet att köpa aktier i Bolaget och därefter notera aktien på AktieTorget.

Jag hoppas att ni kommer och lyssnar på mig under den roadshow vi gör under emissionsperioden. Vi kommer i samband med presentationerna bjuda på provsmak av våra produkter. Har du ingen möjlighet att besöka dessa arrangemang så fråga efter våra produkter i din butik. De är både goda och nyttiga att ha hemma på köksbordet.

Vi på DalsSpira Mejeri välkomnar dig som aktieägare. Vi tror att förutsättningarna för att Bolaget ska lyckas på marknaden är väldigt goda och hoppas få dig som aktieägare. Jag hälsar dig därför välkommen att teckna aktier i DalsSpira Mejeri.

Malin Jakobsson
VD i DalsSpira Mejeri AB





Teckningsanmälan

Anmälan om förvärv av aktier i DalsSpira Mejeri AB (publ) insändes per post, fax eller inskannad via e-post till:

Aktieinvest FK AB
Emittentservice
113 89 STOCKHOLM

Anmälningstid: 2 november – 24 november 2015

Pris: 8,00 kronor per aktie

Likviddag: 11 december 2015

Fax: 08-50 65 17 01

E-post: emittentservice@aktieinvest.se

Antal aktier

Aktierna kan tecknas i minst en post om 1 000 aktier och därefter valfritt antal aktier. Teckningskurs per aktie 8,00 kronor.

Aktierna skall registreras på nedanstående depå eller värdepapperskonto

Depånummer	Bank/Fondkommissionär
VP- konto	
Efternamn/Firma	Förnamn
Person-/Organisationsnummer	Telefon dagtid
Utdelningsadress	Postnummer och ort
Ort och datum	E-mail adress
Underskrift	

OBS! Om teckningen avser fler än 15 000 aktier skall kopia på giltig idhandling bifogas för att anmälnings-sedeln skall vara giltig. För juridisk person skall i stället registreringsbevis som styrker firmateckningen, samt kopia på firmatecknares idhandling bifogas. OBS! Om depån är kopplad till en kapitalförsäkring, var vänlig kontakta din förvaltare för teckning av dessa aktier.

Undertecknad befullmäktigar härmed Aktieinvest FK AB att för min/vår räkning, enligt villkor i memorandum utgivet av styrelsen för DalsSpira Mejeri AB i oktober 2015, teckna:

Mer information och fullständigt memorandum kan laddas ner på www.dalsspira.se eller beställas från DalsSpira Mejeri per post.

Personuppgifter som aktieägare lämnar i samband med uppdrag eller som i övrigt registreras i samband därmed, behandlas av Aktieinvest FK AB för förberedelse och administration av uppdrag. Behandling av personuppgifter kan även ske hos andra företag som Aktieinvest FK AB samarbetar med. Aktierna har inte och avses inte att registreras i något annat land än Sverige. Aktierna kommer således inte att erbjudas till försäljning i USA eller Kanada, och inbjudan riktar sig inte heller vare sig direkt eller indirekt till någon i USA eller Kanada. Denna anmälningsedel får inte distribueras till eller i något annat land där sådan distribution (i) förutsätter ytterligare registrering eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt eller (ii) strider mot lag, förordning eller annan bestämmelse i sådant land.



Inbjudan att teckna aktier i DalsSpira Mejeri AB inför notering på

AKTIETorget^{AT}

Erbjudandet i sammandrag

Emissionsvolym – 8 000 000 kr fördelade på 1 000 000 aktier. Därutöver tillkommer en övertilldelningsoption på 4 000 000 kr fördelat på 500 000 aktier som styrelsen kan nyttja vid överteckning.

Teckningskurs – 8,00 kr per aktie. Courtage utgår ej.

Teckningspost – Teckning görs i post om minst 1 000 aktier och därefter i valfritt antal aktier.

Företrädesrätt – Emissionen genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Teckningstid – 2 november – 24 november 2015. Styrelsen förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden.

Teckning – Genom påteckning och insändning av bindande teckningsanmälan till Aktieinvest AB.

Tilldelning – Vid överteckning beslutar styrelsen om tilldelning.

Likvid – Tilldelade aktier ska betalas senast den 11 december 2015 enligt instruktion på avräkningsnotan.

Handel i aktien – aktien kommer att tas upp till handel på AktieTorget. Första handelsdag beräknas till den 21 december 2015.

Mer information och fullständigt memorandum kan laddas ner på www.dalsspira.se eller beställas från DalsSpira Mejeri per post.



DalsSpira Mejeri AB
Rännelanda skola 6
458 96 HÖGSÄTER
Tel 0528-500 01
E-post: info@dalsspira.se
Hemsida: www.dalsspira.se